



Inbjudan till teckning av units i Lumito AB

**Memorandum avseende spridningsemission
14 – 25 maj 2018**

Forskargruppen bakom marknadsnoterade SpectraCure och Gasporox står bakom Lumito – ett nytt spännande bolag med en ny och revolutionerande visualiseringsteknik för vävnadsanalys inom digital patologi.

Definitioner

"Lumito" eller "Bolaget"	avser i detta Memorandum ("Memorandumet") Lumito AB (publ), org nr 556832-0062
"Erbjudandet"	avser erbjudandet om förvärv av units
"GCF"	avser Göteborg Corporate Finance AB, org nr 556250-9553
"Rådgivarna"	avser GCF
"Euroclear"	avser Euroclear Sweden AB, org nr 556112-7084
"First North"	Avser Nasdaq First North, en alternativ marknadsplats för handel med aktier och värdepapper
"Huvudägare"	avser Masoud Khayyami (via bolag, privat och närstående), LU Holding AB, Stefan Nilsson (via bolag), Stefan Andersson-Engels, Anders Sjögren (via bolag) Huvudägarna äger tillsammans ca 50.4 procent av kapital och röster före föreliggande nyemission. Störste ägare är Masoud Khayyami (via bolag, privat och närstående) med ca 25.8 procent av kapital och röster.

Undantag från Prospektskyldighet

Detta memorandum har inte granskats, godkänts eller registrerats av Finansinspektionen. Memorandumet avseende nyemission är undantaget från prospektskyldighet enligt Lagen om handel med finansiella instrument. Enligt 4§ i Lagen om handel med finansiella instrument behöver ett prospekt inte upprättas om "det belopp som sammanlagt inom EES ska betalas av investerare under en tid av tolv månader motsvarar högst 2,5 miljoner euro", vilket så även är fallet i föreliggande emission.

Uttalanden om framtiden

Memorandumet innehåller uttalanden av framåtriktad karaktär som återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Sådana framtidsinriktade uttalanden förekommer främst i avsnitten Riskfaktorer samt Målgrupper, kunder och försäljning. Orden "avser", "förväntar", "skall", "kan", "anser", "bedömer", "förutser", "planerar" och liknande uttryck anger att det är fråga om framåtriktade uttalanden. Även om Bolaget anser att de förväntningar som återspeglas i framåtriktade uttalanden är rimliga, kan inga garantier lämnas att dessa förväntningar kommer att infrias. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast Bolagets bedömningar och antaganden vid tidpunkten för Memorandumet. Läsaren uppmanas att ta del av den samlade informationen i Memorandumet och samtidigt ha i åtanke att framtida resultat, utveckling eller framgång kan skilja sig väsentligt från Bolagets förväntningar. Bolaget gör inga utfästelser att offentligt uppdatera eller revidera framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt lag.

Marknadsinformation

Memorandumet innehåller information om Bolagets bransch, inklusive historiska marknadsdata och branschprognoser. Bolaget har hämtat denna information från ett flertal källor, bland annat branschpublikationer. Branschpublikationerna uppger att den historiska informationen har hämtats från olika källor som anses tillförlitliga, men inga garantier lämnas för att informationen är korrekt och fullständig. Bolaget kan inte garantera att informationen är korrekt. Branschprognoser är till sin natur vidhäftade med stor osäkerhet och ingen garanti kan lämnas att sådana prognoser kommer att infrias. Information från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Utöver information från utomstående gör även Bolaget vissa interna bedömningar

och antaganden avseende Bolagets marknad. Dessa har inte verifierats av oberoende experter och Bolaget kan inte garantera att en tredje part eller någon av Bolagets konkurrenter som använder andra metoder för datainsamling, analyser eller beräkningar av marknadsdata, kommer att erhålla eller generera samma resultat. Mot bakgrund härav uppmärksammas läsaren på att Memorandumet innehåller marknadsstatistik som är förenad med osäkerhet och att ingen garanti kan lämnas för dess riktighet.

Spridning av Memorandumet

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i annat land än Sverige. Memorandumet får inte distribueras i Kanada, USA eller något annat land där distributionen kräver ytterligare åtgärder eller strider mot regler i sådant land. För Memorandumet gäller svensk rätt. Tvist rörande innehållet i detta memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Viktig information om Nasdaq First North

First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika nordiska börserna som ingår i Nasdaq. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på First North regleras av First Norths regler och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. En placering i ett bolag som handlas på First North är mer riskfylld än en placering i ett bolag som handlas på en reglerad marknad. Alla bolag vars aktier är upptagna till handel på First North har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Nasdaq Stockholm godkänner ansökan om upptagande till handel på First North. Mangold Fondkommission AB är utsedd till Certified Adviser för Lumito AB vid kommande listning på First North vid Nasdaq Stockholm (förutsatt att kraven för listning uppfylls).

Innehåll

Definitioner.....	2
Riskfaktorer.....	5
VD Stefan Nilsson har ordet.....	10
Inbjudan att teckna aktier.....	11
Bakgrund och motiv.....	12
Verksamhetsbeskrivning	15
Marknad.....	22
Finansiell information i sammandrag.....	28
Kommentarer till finansiell information	30
Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer.....	33
Bolagsstyrning	41
Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden.....	44
Legala frågor och kompletterande information.....	46
Bolagsordning	48
Skattefrågor i Sverige	50
Villkor för Lumito AB:s optionsrätter 2018/2019 av serie 1 (TO1).....	52

Erbjudandet i sammandrag

Nedanstående erbjudande omfattar en kapitalanskaffning genom en riktad emission där allmänheten bjuds in att teckna aktier. Emissionen och spridningen görs inför den listning på First North som bolaget ansökt om. Mangold Fondkommission är utsedd till Certified Advisor.

Teckningstid	14 - 25 maj 2018.
Teckningskurs	5,00 SEK per unit. Courtage utgår ej.
Villkor	Varje unit består av en (1) aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie 1. En teckningsoption ger rätt att mellan den 14 juni och den 5 juli 2019 teckna en aktie till 7 SEK.
Antal befintliga aktier	24 479 357 st.
Antal nya units i emissionen	4 000 000 st
Emissionsbelopp	20 000 000 SEK
Övertilldelningsoption	1 000 000 st units vilket motsvarar ett emissionsbelopp om 5 000 000 SEK att utnyttjas vid stort intresse av Erbjudandet.
Pre-money värdering	Ca 122 MSEK.
Teckningsförbindelser	Cirka 2 000 000 SEK i teckningsförbindelser från styrelse och ledning samt investerarkonsortium.
Handel i aktien	Bolaget har ansökt om listning på Nasdaq First North.
Läs mer på	www.lumito.se , www.gcf.se .

Riskfaktorer

Nedan redogörs för ett antal riskfaktorer som kan få betydelse för Lumitos verksamhet och framtida utveckling. Riskfaktorerna är inte rangordnade efter sannolikhet, betydelse eller potentiell påverkan på Bolagets verksamhet, resultat eller finansiella ställning. Beskrivningen av riskfaktorerna är inte fullständig utan innehåller endast exempel på sådana riskfaktorer som en investerare bör beakta tillsammans med övrig information i Memorandumet. Ytterligare risker som för närvarande inte är kända eller som för tillfället av Bolaget inte anses vara betydande kan komma att påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Värdet av en investering i Bolaget kan komma att påverkas väsentligt om någon av de nedan angivna riskfaktorerna realiserar. Investerare uppmanas därför att göra sin egen bedömning av nedan angivna och andra tänkbara riskfaktors betydelse för Bolagets verksamhet och framtida utveckling.

Verksamhet och branschrelaterade risker

Konkurrens och/eller alternativa diagnosmetoder

Bolaget kan komma att utsättas för konkurrens från andra företag med verksamhet inom motsvarande område. Flera av dessa företag kan ha större finansiella resurser än Lumito. Även den generella forskningen och utvecklingen inom de områden där Bolaget avser att vara aktivt kan negativt inverka på Bolagets förmåga att sälja sina produkter då andra metoder eller applikationer kan komma att visa sig mera fördelaktiga. Skulle dessa risker inträffa kan det påverka Lumitos verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Medarbetare

Bolagets utvecklingsmöjligheter är beroende av förmågan att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare. Om nyckelpersoner lämnar Bolaget kan det, åtminstone på kort sikt, få negativ inverkan på verksamheten. Även om ledningen känner stor tillförsikt i möjligheten att kunna attrahera och behålla kvalificerade nyckelpersoner kan det inte garanteras att Bolaget förmår säkerställa rätt kompetens i den konkurrens som finns från andra bolag i branschen eller närstående branscher.

Samarbetsavtal

Lumito kan komma att ingå samarbetsavtal för vidareutveckling av Bolagets produkter och verksamhet. Alla samarbetsformer med utomstående part är förenade med risken att motparten inte uppfyller sitt åtagande. Utfall av såväl nuvarande som framtida samarbeten kan således utvecklas på ett sämre sätt än förutsett utan att detta ligger inom Bolagets kontroll.

Leverantörer

Lumito utvecklar idag sin produkt med TTP (The Technology Partnership) och kommer fortsatt arbeta med dem som leverantör även när produkten är färdigutvecklad. Det finns en risk att leverantören kommer att bryta avtal, inte levererar i tid eller till tillräckligt hög standard, eller höja sina priser. Att hitta nya leverantörer riskerar att vara tidsödande så väl som kostsamt. Det finns även risk för att materialpriserna kommer att öka. Skulle någon eller flera av ovan nämnda händelser inträffa kan det påverka Lumitos verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Produktutveckling

Lumito utvecklar produkter, metoder och koncept i egen regi och genom samarbeten med utomstående parter. För närvarande har Bolaget som huvudsakligt fokus att utveckla tekniken inom vävnadsdiagnostik och digital patologi. Om Bolagets utvecklingsarbete inte skulle uppnå förväntade resultat kan detta komma att påverka Bolagets verksamhet negativt. Det kan heller inte uteslutas att Bolagets nuvarande och framtida samarbetspartners ställer krav på kompletterande studier och tester avseende Bolagets tekniska lösningar och produkter, utöver sådant arbete som redan är planerat, vilket kan leda till fördröjning och/eller förseningar.

Produktansvar

Eventuella fel i Bolagets produkter skulle kunna föranleda ansvar och krav på skadestånd mot Bolaget. Bolaget kan bli ansvarigt för skador orsakade av dess produkter och det kan inte uteslutas att ett dylikt ansvar skulle kunna påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt. Eventuella tvister, skadeståndsanspråk eller motkrav kan inverka negativt på Bolagets kommersiella rykte och leda till tidsödande och kostsamma rättsprocesser, samt ta ledningens resurser i anspråk.

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Bolaget har historiskt sett drivits med förlust och saknar fortfarande återkommande intäkter. Det är inte säkert att Bolaget kommer att lyckas generera återkommande intäkter för att finansiera den fortsatta verksamheten och uppnå ett positivt resultat i framtiden. Det kan inte heller garanteras att Bolaget på annat sätt kommer att kunna erhålla nödvändig finansiering för den fortsatta verksamheten eller att sådan finansiering kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor. Bristande förmåga att långsiktigt finansiera den egna verksamheten kan medföra att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter.

Framtida finansieringsrisk

Lumito befinner sig i en utvecklingsfas och det finns en risk att det kommer krävas mer kapital än beräknat för att komma till en kommersiell fas. Om Bolaget erhåller finansiering genom att emittera aktier eller aktierelaterade instrument kan Bolagets aktieägare komma att drabbas av utspädning. En emission av ytterligare värdepapper kan sänka aktiernas marknadspris och kommer att försvaga aktieägarnas ekonomiska rättigheter och rösträttigheter om den utförs utan att ge aktieägarna teckningsrätter. Eftersom frågan om när Bolaget emitterar värdepapper i framtiden är beroende av marknadsförhållandena kan Bolaget inte förutsäga eller uppskatta belopp, tidpunkt eller karaktär av sådant erbjudande. Därför bär aktieägarna risken att framtida erbjudanden minskar aktiernas marknadspris och/eller späder ut deras aktieäggande i Bolaget.

Bolaget kan komma att finansiera viss del av verksamheten genom att ta upp lån från kreditinstitut, om sådan är tillgänglig för Bolaget. Belåning innebär vissa risker för Bolagets aktieägare. Bland annat skulle Bolaget, vid kraftigt förändrade omständigheter på Bolagets marknader, kunna få problem att teckna nya kreditfaciliteter och därmed behöva använda större del av kassaflödet för räntebetalningar och amorteringar. Detta skulle påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Kundfinansieringsrisker/tredjepartsrisker

Bolaget kan komma att avtala med kund om gemensamt finansierad produktutveckling. Detta kan innebära en risk med avseende på äganderätt till resultat och kundens förmåga att finansiera sina åtaganden.

Tredjepartsrisker kan uppkomma om och i det fall Bolaget anlitar tredje part för visst utvecklingsar-

bete eller studier över vilka Bolaget ej har full insyn och kontroll.

Kreditrisker

Betalningsvillkoren för Bolagets kunder kan komma att variera beroende på kundens storlek, geografiska förutsättningar med mera. Avtal kan kräva förskottsbetalning innan projektets genomförande. Kunder kan vara beroende av likviditet från de globala kreditmarknaderna och i vissa fall behöver extern finansiering för finansieringen av sin verksamhet. Följaktligen kan en brist på likviditet på marknaden negativt inverka på kundernas förmåga att utföra betalningar inom ramen för befintliga kontrakt med Bolaget och leda till en minskning eller avbeställning av ordrar på Bolagets produkter. Finansiella kreditrisker uppstår genom Bolagets exponering mot utebliven betalning från motparter hos vilka Bolaget har investerat pengar, kortfristiga bankplaceringar eller finansiella instrument. Om Bolagets åtgärder för att minimera finansiella risker och kreditrisker inte är tillräckliga, kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Myndighetsbeslut

För att få marknadsföra produkter baserade på Bolagets teknologi kan i förekommande fall myndighetstillstånd krävas. För det fall en viss användning av Bolagets produkter skulle visa sig behöva myndighets tillstånd kommer Lumito att verka för att sådant tillstånd inhämtas. Det finns inte någon garanti för att sådana tillstånd erhålles eller att tillstånden har den omfattning som Bolaget förväntar sig. En eventuell tillståndsprocess kan också komma att bli både tids- och kapitalkrävande, vilket kan försena en lansering av produkter baserade på Bolagets teknologi på marknaden, medförande negativ inverkan på Bolagets resultat, finansiella ställning och kassaflöde.

Patent

Bolagets konkurrenskraft är bl.a. beroende av Bolagets förmåga att erhålla, upprätthålla och försvara patent till skydd för sina produkter. Det finns inte någon garanti för att patentansökningar resulterar i godkända patent, att godkända patent kan upprätthållas eller att patenten ger ett tillräckligt omfattande skydd för att ha kommersiell betydelse. Även om Bolaget erhåller tillfredsställande patentskydd kan kostnaderna för att upprätthålla detta skydd vara betydande, liksom kostnaderna för att försvara patenten vid eventuellt intrång från tredje part.

Immaterialrättsliga frågor

Värdet hos Bolagets tillgångar är till viss del beroende av förmågan att erhålla och försvara immateriella rättigheter. Patent/varumärkesskydd kan innefatta komplicerade rättsliga frågor och det finns ingen garanti för att Bolagets immaterialrättsliga tillgångar kommer att ge tillräckligt upphovsrättsligt skydd. En tänkbar konsekvens av detta är att Bolagets konkurrenskraft försämras med reducerade eller uteblivna intäkter som följd.

Lumito innehar patent på sin teknologi. Andra bolag inom sektorn kan emellertid tänkas inneha immateriella rättigheter som begränsar användningsområdet för Bolagets teknologi. Situationer kan uppkomma då Bolaget måste begära tillstånd av sådan rättighetsinnehavare för att undvika intrång i annans immateriella rättsskydd med ökade kostnader som följd.

Tvister

Tvister, anspråk, utredningar och rättsliga förfaranden kan leda till att Bolaget måste betala skadestånd eller upphöra med viss verksamhet. Bolaget kan involveras i tvister inom ramen för sin normala verksamhet och riskerar att bli föremål för rättsliga anspråk som rör patent och licenser eller andra avtal. Det finns risk att Bolaget i framtiden blir involverad i kommersiella tvister samt i rättsliga och skiljedomrelaterade tvister med myndigheter eller privata parter som involverar avsevärda skadeståndskrav eller andra påföljder. Det finns risk för att dessa tvister kan vara tidsödande och, för de fall något förfarande, oavsett om det rör sig om domslut eller förlikning, får ett negativt utfall kan det medföra en skyldighet för Bolaget att betala avsevärda belopp eller att godta andra påföljder. Dessutom kan styrelseledamöter eller anställda bli föremål för brottsutredningar och brottmålsprocesser. Sådana tvister, anspråk, utredningar och rättsliga förfaranden kan vara tidskrävande, innebära avbrott i den normala verksamheten, gälla stora skadeståndsanspråk och leda till betydande kostnader. Kostnaderna i samband med rättstvister och skiljeförfaranden kan vara betydande. Vilken som helst av dessa händelser skulle kunna ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Begränsad historik

Bolaget har ingen tidigare försäljning av huvudprodukten till aktörer inom industrin. På grund av detta kan det vara svårt att utvärdera Bolagets verksamhet och bedöma dess framtidsutsikter, vilket bör beaktas vid en bedömning av Bolagets potential.

Globala ekonomiska förhållanden

Förhållanden i den globala ekonomin kan komma att påverka utveckling och försäljningen av Bolagets produkter. En försämrad utsikt i den globala ekonomin kan göra att potentiella kunder gör mindre investeringar och kan därför undvika att köpa Lumitos produkter. Lumito kan påverkas av faktorer såsom räntor, valutakurser, skatter, aktiemarknadens utveckling, tillgång till krediter, arbetslöshetsnivå och allmänna affärsförhållanden. Ett mindre gynnsamt konjunkturläge kan medföra förändrade förutsättningar för nyinvesteringar och underhåll bland Lumitos framtida kunder. Om den allmänna konjunkturen är svag, kan den generella efterfrågan och investeringsvilligheten på marknaden minska och antalet potentiella köpare begränsas. Om detta skulle ske kan det komma att påverka Lumitos verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Valutarisker och regelverk

Lumito lever i en global värld där Bolagets produkter kan säljas över hela världen. Sker försäljning till andra länder än Sverige kommer betalning med stor sannolikhet att ske i andra valutor. Detsamma gäller om Lumito köper in produkter eller tjänster i andra valutor. Lumitos samarbetsavtal med TTP innebär att alla kostnader ska betalas i brittiska pund vilket gör att Bolaget har en stor exponering mot SEK/GBP. Det föreligger en risk för valutafluktuationer som kan påverka Bolagets resultat negativt. Därtill kan gällande regelverk i berört land förändras, vilket också kan medföra ökade kostnader för Bolaget, alternativt resultera i att Bolaget inte kan bedriva verksamhet i sådant land.

Skatterelaterade risker

Bolaget har redovisade skattemässiga underskott vid taxeringen 2018 (räkenskapsår 2017). En ägarförändring i Bolaget kan innebära att rätten att utnyttja detta underskott går helt eller delvis förlorad. Bolaget måste vid var tid beakta de skattekonsekvenser som kan inträda vid en eventuell ägarförändring. Det finns också en risk för förändringar av skattelagstiftningen som påverkar möjligheten till att utnyttja det skattemässiga underskottet i Bolaget. Styrelsen är medveten om att politiska diskussioner pågår men känner i dagsläget inte till att något konkret lagstiftningsförslag som begränsar underskottsavdragen föreligger.

Risker relaterade till prissättning

Nuvarande och planerade framtida produkter kan utsättas för priskonkurrens. Priskonkurrens kan komma från ekonomiskt starka aktörer som genom prisreduktioner snabbt försöker öka sina marknadsandelar eller etablera sig med snarlika eller angränsande produkter. Skulle detta inträffa föreligger risk att Bolagets intjäningsförmåga påverkas negativt.

Utvecklingskostnader

Emissionslikviden kommer främst att användas för utveckling, design och test av diagnostikutrustningen samt förberedelser av regulatorisk dokumentation. Tids- och kostnadsaspekter kan vara svåra att bedöma på förhand. Det finns risk för att kostnaderna kan komma att bli högre än förväntat, varvid nya kapitaliseringsåtgärder kan bli nödvändiga, med utspädning för de aktieägare som inte har möjlighet att medverka som konsekvens. Se även ovan vad som anges under punkten "Framtida kapitalbehov".

Risker relaterade till Bolagets värdepapper

Aktiemarknadsrisk

En tänkbar investerare i Lumito bör beakta att en investering i Bolaget är förknippad med risk innebärande att aktiekursen kan komma att ha en negativ utveckling. Aktiekursen påverkas även av utomstående faktorer utanför Bolagets påverkan och kontroll. Även om Bolagets verksamhet utvecklas positivt finns en risk att en investerare vid försäljningstillfället gör en förlust på sitt aktieinnehav.

Aktiens likviditet

Det kan föreligga en risk att aktien inte omsätts varje dag och att avståndet mellan köp- och säljkurs kan vara betydande. Det finns en risk för att en innehavare av aktier eller andra värdepapper i Lumito inte har möjlighet att sälja dessa till för innehavaren acceptabla prisnivåer vid varje given tidpunkt. Det finns även en risk i att Bolagets aktie, eller annat värdepapper, ej handlas med tillräcklig likviditet så att en innehavare kan avyttra sitt innehav på önskade prisnivåer. Om detta skulle vara fallet kan det leda till en förlust för innehavaren av aktien.

Kursfall på aktiemarknaden

Aktiemarknaden kan generellt gå ner av olika orsaker såsom räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar. Kursfall kan ske om det sker en betydande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt om aktierna säljs av dess styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller stora aktieägare, eller om ett större antal aktier säljs på annat sätt. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. Detta kan komma att innebära att en investerare vid försäljningstillfället gör en förlust på sitt aktieinnehav.

Utdelning

Ingen utdelning har hittills lämnats av Bolaget och det finns inga garantier för att utdelning kommer att lämnas i framtiden. Om ingen utdelning sker i framtiden får detta följderna att avkastningen på en investering i Bolaget blir helt beroende av utvecklingen av aktiekursen.

Risk att Erbjudandet ej fulltecknas

Förutom risker relaterade till Bolagets verksamhet bör även nämnas risk att Erbjudandet ej blir fulltecknat. Lumito har erhållit teckningsförbindelser. Eftersom teckningsförbindelserna inte är säkerställda finns en risk att en eller flera av de som ingått dessa åtaganden, av olika anledningar, inte fullföljer dessa. I det fall Lumito, genom vidtagande av rättsliga åtgärder, misslyckas med att säkerställa dessa åtaganden, finns en risk att det garanterade beloppet inte tecknas till fullo. Det finns en risk för att om Bolaget vid en sådan situation, ej lyckas anskaffa ytterligare kapital, att omfattningen av verksamheten behöver anpassas till rådande likviditetssläge. Detta skulle kunna innebära en reduktion av verksamheten med personalnedskärningar som följd. Det kan också leda till en reviderad strategi för Bolaget och en lägre investeringsnivå.

Handelsplats

Bolaget har ansökt om listning på Nasdaq First North, som är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq. Nasdaq First North har inte samma juridiska status som en reglerad marknad och regleras av ett särskilt regelverk. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North är mer riskfylld än en investering i ett bolag som handlas på en reglerad marknad.

Ägare med betydande inflytande

En aktieägare kommer genom sitt ägande att ha möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande i ärenden som kräver godkännande av aktieägarna på bolagsstämma, däribland eventuella förslag till fusioner, konsolidering eller försäljning av tillgångar och andra företagstransaktioner. Detta inflytande kan vara till nackdel för aktieägare vars intressen skiljer sig från storägarens intressen. Även andra ägare kan komma, beroende på hur ägarförhållandena i Bolaget kommer att se ut, att inneha eller senare skaffa sig innehav av sådan storlek att det kan ha betydelse för inflytandet över Bolaget. Bolagets idag största aktieägare är Masoud Khayyami som äger aktier både privat och via MK Capital Invest AB. Sådan kontrollägare har ett i praktiken mycket stort inflytande över ett listat bolag och kommer

att kunna påverka utfallet av merparten av sådana ärenden som beslutas på bolagsstämma, inklusive hur Bolagets resultat ska disponeras och hur styrelsen ska vara sammansatt. Kontrollägare kan därtill ofta indirekt utöva inflytande över Bolaget genom uppdrag som styrelseledamöter i Bolaget. Det finns risk att sådan kontrollägares intressen inte är identiska med övriga aktieägares vad avser exempelvis vinstutdelning och strukturaffärer. Sådan ägarkoncentration kan även påverka förutsättningarna för ägarförändringar i Bolaget och samgåenden med andra företagsgrupperingar. Denna typ av konflikter kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning samt aktiekursens utveckling.



VD Stefan Nilsson har ordet

Antalet vävnadsprover ökar med en växande befolkning, högre genomsnittlig levnadsålder samt nya individanpassade behandlingsmetoder. Detta kräver fler och mer specifika analysvar. Samtidigt är sjukvårdens kapacitet begränsad, vilket ger allt längre svarstider efter provtagning. Parallellt finns ett stort behov att digitalisera analysprocesserna, så kallad digital patologi.

Träffsäkerheten baserat på dagens infärgningsmetoder inom vävnadsdiagnostik är ca 70% vilket innebär att ca 30% av utlåtande från patologer är felaktiga eller osäkra och behovet av ökad träffsäkerhet är stort. Med Lumitos unika och patenterade teknologi finns förutsättningar att väsentligt förbättra diagnostiken av vävnadsproverna genom kortare analystider och högre kvalitet av analyserna. Lumitos teknologi ger även helt nya förutsättningar att söka efter flera sjukdomsindikationer i samma vävnadssnitt. Med utbildningar som specifikt visar förekomsten av just bara de delar av vävnaden man letar efter finns förutsättningar att i förlängningen kunna automatisera analyserna och därigenom ytterligare öka effektiviteten och förutsättningarna för digital patologi.

Lumitos strategi är att utveckla ett nytt instrument för digital patologi med tillhörande unika infärgningsvätskor (sk reagenser). Arbetet baseras på bolagets teknologi och patent kring utbildning med hjälp av uppkonverterande nanopartiklar (UCNP) i spridande medier.

Under januari startade vi därför den första produktutvecklingsfasen med mål att bygga en laboratorie-

prototyp och ta fram infärgningspreparat för att verifiera teknologin för vävnadsdiagnostik. Utvecklingen sker i samarbete med vår utvecklingspartner TTP (The Technology Partnership) i Cambridge UK. TTP är erkänt duktiga på produktutveckling inom Life Science och har hög kompetens både inom instrumentteknologi och biokemi. Under perioden har utvecklingsprojektet löpt framgångsrikt enligt budget och plan och första fasen beräknas vara slutförd i juni 2018.

Kapitalanskaffningen i samband med den planerade noteringen på Nasdaq First North avser att vid full teckning av aktier och inlösen av teckningsoptioner täcka kostnaderna för de två återstående utvecklingsfaserna fram till att vi har instrument och infärgningsvätskor klara för marknadslansering, vilket beräknas ske under fjärde kvartalet 2019.

Det finns en stor global och växande marknad inom digital patologi och vävnadsdiagnostik. Behoven av förbättrade analysprocesser är betydande och Lumito är innehavare av en teknologi som har potential att lösa avgörande delar av dessa behov. Vi ser därför med stor tillförsikt fram mot utveckling och lansering av bolagets produkter och hoppas att vi i sällskap med befintliga och nya aktieägare får uppleva denna resa tillsammans!

Lund maj 2018

Stefan Nilsson

VD

Inbjudan att teckna aktier

Baserat på bemyndigande från bolagsstämman den 9 mars 2018, beslutade styrelsen den 27 april 2018, att öka Bolagets aktiekapital med 100 000 SEK genom en emission av 4 000 000 units ("Erbjudandet"). Erbjudandet riktar sig till befintliga aktieägare, allmänheten och professionella investerare. Teckningskursen är fastställd till 5 SEK per unit. Varje unit består av en (1) aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie 1. En teckningsoption ger rätt att mellan den 14 juni och den 5 juli 2019 teckna en aktie till 7 SEK.

Anmälan om teckning av units ska ske under perioden 14 april – 25 april 2018. Vid full teckning i Erbjudandet kommer Bolaget tillföras 20 MSEK före emissionskostnader som uppgår till ca 3 MSEK. Minsta teckningspost uppgår till 1 000 units motsvarande 5 000 SEK. Vid full teckning i Erbjudandet kommer antalet aktier i Bolaget öka från 24 479 357 aktier till 28 479 357 aktier. Aktiekapitalet kommer öka från 611 983,92 SEK till 711 983,92 SEK, vilket medför en utspädningseffekt om 14 procent för befintliga aktieägare som väljer att inte teckna sig. Erbjudandet medför även att teckningsoptioner ges ut. Vid full teckning av dessa kommer antalet aktier i Bolaget öka från 28 479 357 aktier till 32 479 357 aktier. Aktiekapitalet kommer öka från 711 983,92 SEK till 811 983,92 SEK.

Bolaget har även möjlighet att göra en övertilldelningsoption om 1 000 000 units vid stort intresse.

Övertilldelningsoptionen kommer vid fullteckning att tillföra Lumito cirka 5 MSEK. Vid fullteckning av övertilldelningsoptionen kommer den totala utspädningseffekten uppgå till 17 procent.

Vid full teckning av övertilldelningsoptionen kommer aktiekapitalet att öka från 711 983,92 SEK till 736 983,92 SEK och antalet aktier kommer att öka från 28 479 357 aktier till 29 479 357 aktier. Vid fulltecknad övertilldelningsoption och därefter fulltecknad

teckningsoption kommer antalet aktier i Bolaget öka från 29 479 357 aktier till 34 479 357 aktier. Aktiekapitalet kommer öka från 736 983,92 SEK till 861 983,92 SEK.

I samband med förestående Erbjudande har Lumito erhållit icke säkerställda teckningsförbindelser om sammanlagt ca 2 MSEK från Bolagets styrelseordförande, från Bolagets verkställande direktör samt från ett investerarkonsortium. Emissionen är därmed säkerställd till ca 10 %.

Tilldelning av units beslutas av Bolagets styrelse. Det primära syftet är att uppnå en god ägarspridning för att dels uppfylla Nasdaq First Norths krav men även för att uppnå en så god likviditet i aktien som möjligt. Tilldelning av units är inte beroende av när under teckningsperioden som anmälan inges. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att ske med ett lägre antal units än vad anmälnings-sedelns avser eller helt utebli. Personer som ingått teckningsförbindelser, institutionella investerare och depåinnehavare hos förvaltare kan komma att prioriteras.

Härmed inbjuds Ni, i enlighet med villkoren i detta Memorandum, att teckna units i Lumito till en kurs om 5 SEK per unit.

Styrelsens försäkran

Detta Memorandum har upprättats av styrelsen för Lumito AB med anledning av Erbjudandet. Styrelsen i Bolaget är ansvarig för innehållet i Memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Lund den 14 maj 2018

Bakgrund och motiv

Lumitos affärsidé är att baserat på egenutvecklad och patenterad teknik för att, med UCNP:s som markör, skapa bilder av vävnader (t.ex. tumörer) med hög kvalitet. UCNP:s används som en sorts kontrastmedel. Tekniken för att avbilda vävnadsstrukturer skulle kunna användas inom ett stort antal områden såsom:

- Immunohistokemi – histopatologisk diagnostik med hjälp av nanopartikelinfärgning av vävnadsprover
- Läkemedelsscreening för att studera effekter och biverkningar
- Växtforskning

I första hand har Bolaget valt att fokusera på vävnadsdiagnostik inom digital patologi. En åldrande befolkning tillsammans med ökat behov för specifik vävnadsanalys kopplat till nya individanpassade behandlingsformer skapar stora behov av förbättrade analysmetoder med möjlighet till digital analys och automatisering. Lumitos teknologi skapar förutsättningar för detta.

Den globala marknaden för vävnadsdiagnostik uppskattades 2015 till ca 3,6 miljarder USD¹. Marknaden förväntas 2024 uppgå till ca 8 miljarder USD med en genomsnittlig tillväxttakt om ca 10 procent per år. Inom denna marknad finns en betydande potential för Lumitos produkter.

Bolagets resurser kommer fokuseras på att färdigutveckla och lansera en produkt inom vävnadsdiagnostik och digital patologi. Bolaget avser att inom området ta fram en första produkt under Q4 2019 för lansering till kund. Lumito söker finansiering för färdigställandet och marknadsintroduktion av den första kommersiella produkten fram t.o.m. Q4 2019 varefter Bolaget bedömer möjligheterna som goda för att expandera marknads- och försäljningsinsatserna.

Bolaget planerar en notering på Nasdaq First North under slutet av juni 2018 för att möjliggöra handel med Bolagets aktier. Lumito tror också att det vid ett framgångsrikt uppfyllande av affärsplanen kommer att finnas ett stort intresse bland såväl industriella som finansiella aktörer att samarbeta med, investera i eller förvärva Bolaget.

Emissionslikvidens användning

De medel som tillförs Bolaget genom förestående emission planeras huvudsakligen att under 12 månader användas enligt nedan:

Löpande rörelsekapital för R&D	16,5 MSEK
IPR-investeringar	0,5 MSEK
Ledning och supportkostnader (CEO, CTO, CFO, legal support, lokaler, adm, ekonomi, resor)	3 MSEK
Emissionskostnader	3 MSEK
Summa	23 MSEK

Det är Bolagets styrelses uppfattning att emissionsbeloppet om ca 20 MSEK, tillsammans med befintlig kassalikviditet (3 MSEK) väl täcker kostnaderna för Bolaget under den närmaste perioden om 12 månader.

För det fall att den slutgiltiga emissionen tecknas i lägre utsträckning än 20 MSEK kommer Bolagets utvecklingsplan att förändras. Detta kan komma att påverka tidplanen för produktlanseringen.

Villkor och anvisningar

ERBJUDANDET

Bolaget har beslutat om att genomföra en unitemission av högst 4 000 000 units inför en kommande notering på Nasdaq First North samt en övertilldelningsoption om 1 000 000 units. Varje unit består av en (1) nyemitterad aktie samt en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie 1 ("TO1").

TECKNINGSKURS

Teckningskursen uppgår till 5 SEK per unit. Courtagge utgår ej.

TECKNINGSOPTION AV SERIE 1

En (1) teckningsoption ger optionsinnehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i bolaget till en teckningskurs till 7 SEK under perioden från och med den 14 juni 2019 till och med den 5 juli 2019.

1 <https://www.transparencymarketresearch.com/tissue-diagnostics-market.html>

TECKNINGSPERIOD

Teckning av units ska ske under perioden från och med den 14 maj 2018 till och med den 25 maj 2018.

Styrelsen i Lumito har rätt att förlänga teckningsperioden, vilket – i förekommande fall – kommer att meddelas genom pressmeddelande så snart möjligt efter att sådant beslut har fattats.

ANMÄLAN OM TECKNING AV UNITS GENOM MANGOLD

Anmälan om önskan att teckna units i Erbjudandet ska ske genom att en korrekt ifylld anmälningssedel inges till Mangold under anmälningssperioden:

MANGOLD FONDKOMMISSION AB

Emissioner/Lumito
Box 55691
102 15 Stockholm

Tfn: 08-503 015 95
Email: ta@mangold.se (inskannad anmälningssedel)

Anmälningssedel enligt ovan tillhandahålls på Lumitos hemsida, www.lumito.se, samt på Mangolds hemsida, www.mangold.se och kan även beställas från Mangold under kontorstid på telefon +46 (0) 8-503 01 595. Anmälningssedel ska vara Mangold tillhanda (adress enligt nedan) senast den 25:e maj 2018

TECKNING AV UNITS

Teckning av units skall ske under perioden den 14 maj 2018 till och med 25 maj 2018. Anmälan sker genom att anmälningssedel för teckning av units fylls i, undertecknas och skickas till Mangold på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning av units ska vara Mangold tillhanda senast klockan 17.00 den 25 maj 2018. Det är endast tillåtet att insända en (1) Anmälningssedel. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Observera att anmälan är bindande. Är depån kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) var vänlig kontakta din förvaltare för teckning.

Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på www.mangold.se/aktuella-emissioner/ och följ instruktionerna. Vid teckning av units samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Mangold hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018. För fysiska personer måste nationellt ID (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Mangold ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.

TILLDELNINGSPRINCIP

Tilldelningen av aktier beslutas av styrelsen i Bolaget i samråd med Göteborg Corporate Finance. Primärt syfte är att uppnå erforderlig spridning av ägandet för att möta First North:s spridningskrav och uppnå en så god likviditet i aktien som möjligt. Tilldelning av aktier är inte beroende av när under anmälningssperioden som anmälningssedeln inges. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att ske med ett lägre antal aktier än anmälningssedeln avser eller helt utebli.

TILLDELNING VID TECKNING AV UNITS

Besked om eventuell tilldelning av units lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan tecknade aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt denna emission, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

LEVERANS AV AKTIER SAMT VEDERLAGSFRIA TECKNINGSOPTIONER

Nytecknade antal aktier samt vederlagsfria teckningsoptioner kommer levereras separat så fort emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket vilket beräknas ske vecka 23.

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna berättigar till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna införts i Bolagets aktiebok.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALL I ERBJUDANDET

Teckningsresultatet i Erbjudandet kommer att offentliggöras omkring den 30 maj 2018 genom ett pressmeddelande från Lumito.

BERÄKNAD FÖRSTA HANDELSDAG PÅ NASDAQ FIRST NORTH

Första dag för handel, förutsatt ett godkännande från Nasdaq First North, beräknas till den 19 juni 2018.

Verksamhetsbeskrivning

Lumito är specialiserat inom medicinsk forskning på avbildningstekniker. Teknikerna, som baseras på uppkonverterande nanopartiklar (Up-Converting Nano Particles, "UCNP"), kan användas till att skapa produkter för avbildning av såväl vävnader i levande organismer (in-vivo) som på vävnadsprov i laboratoriemiljö (in-vitro).

Bolaget bildades 2010 och är ytterligare en spin-off från den forskargrupp vid avdelningen för atomfysik vid Lunds Lasercentrum som under lång tid har letts av Professor Stefan Andersson-Engels. Lumito kan därmed sälla sig till en rad av företag som spirat och växt ur denna forskarmiljö. Gasoptics Sweden AB, Spectracure AB och Gasporox AB för att nämna några. Bolaget grundar sig på många års arbete av forskargruppens världsledande forskning inom området. Efter att i ett tidigt skede gjort ett försök att kommersialisera tekniken genom en affärsmodell baserat på licensiering av teknologin har Bolaget beslutat att ta tekniken till marknaden genom att utveckla egna produkter inom Digital Patologi.

Sedan Bolaget grundades har forskningsfältet för UCNP också rört sig framåt. Detta ämnar Bolaget dra nytta av genom att använda kommersiellt tillgängliga UCNP och forskningsresultat kring dessa som påvisar de många fördelarna med UCNP inom fluorescensavbildning.

Lumitos patent och patentansökningar omfattar avbildningsmetoder för fluorescerande UCNP i spridande material med och utan pulserande ljus. Det kan till exempel röra sig om fluorescensmikroskopi in-vitro på vävnadsprover vid histopatologisk diagnostik, men också vävnadsavbildning in-vivo vid läkemedelsscreening.

De patenterade teknikerna har även möjliga användningsområden utanför den medicinska forskningen där avbildning av föremål i spridande material är nödvändig. Bolaget har dock valt att i första hand fokusera på att utveckla produkter inom vävnadsdiagnostik. En åldrande befolkning tillsammans med ökat behov för specifik vävnadsanalys kopplat till nya individanpassade behandlingsformer skapar stora behov av förbättrade analysmetoder med möjlighet till digital analys och automatisering. Lumitos teknologi skapar förutsättningar för detta. Lumito ser en stor potential i att utveckla nya och effektiva metoder för vävnadsdiagnostik genom UCNP-infärgning av vävnadsprover, s.k. immunohistokemi, i kombination med standardiserade infärgningsmetoder. Bolagets teknologi ger också möjlighet att söka efter flera sjukdomsmarkörer samtidigt i samma vävnadsprov. Genom en sådan parallell infärgning kan flera analyser göras samtidigt med högre kvalitet och tillförlitlighet.

Lumitos produkterbjudande

1. Ett optiskt analysinstrument baserat på Bolagets teknologi med möjlighet att analysera infärgningar baserat på Bolagets UCNP-reagenser men även för traditionella infärgningsmetoder (immunohistokemi).
2. UCNP-baserade infärgningsvätskor (reagenser) för olika sjukdomsmarkörer.
3. Produktsupport och -utbildning.
4. Licensiering av Bolagets teknologi inom applikationsområden där Bolaget ej har för avsikt att marknadsföra egna produkter.

Kommersialiseringsstrategi

Lumitos produkt och erbjudande adresserar en global marknad för optiska avbildningssystem inom vävnadsdiagnostik. Lumitos erbjudande till marknaden innefattar ett kommersiellt instrument tillsammans med certifierade reagenser för de specifika analyser som skall genomföras. Detta ger bolaget återkommande intäktsströmmar under hela instrumentets livscykel.

Lumitos värdeskapande består i att öka värdet av befintliga optiska molekyllavbildningsinstrument genom att erbjuda en helt ny avbildningsteknologi som adderar nya möjligheter till högre kvalitet och

effektivare analysprocesser för köparna av instrumenten och reagenserna.

Under utvecklingsperioden kommer relationer att byggas med potentiella kunder såsom forskningslaboratorier, kontraktslaboratorier, patologiavdelningar, läkemedelsbolag och med möjliga industriella partners för t.ex. system för hantering av bilddata. Lumito har möjlighet att själv gå till marknaden med sina produkter eller att söka marknadssamarbete med existerande industriella partners inom området medicinteknisk utrustning.

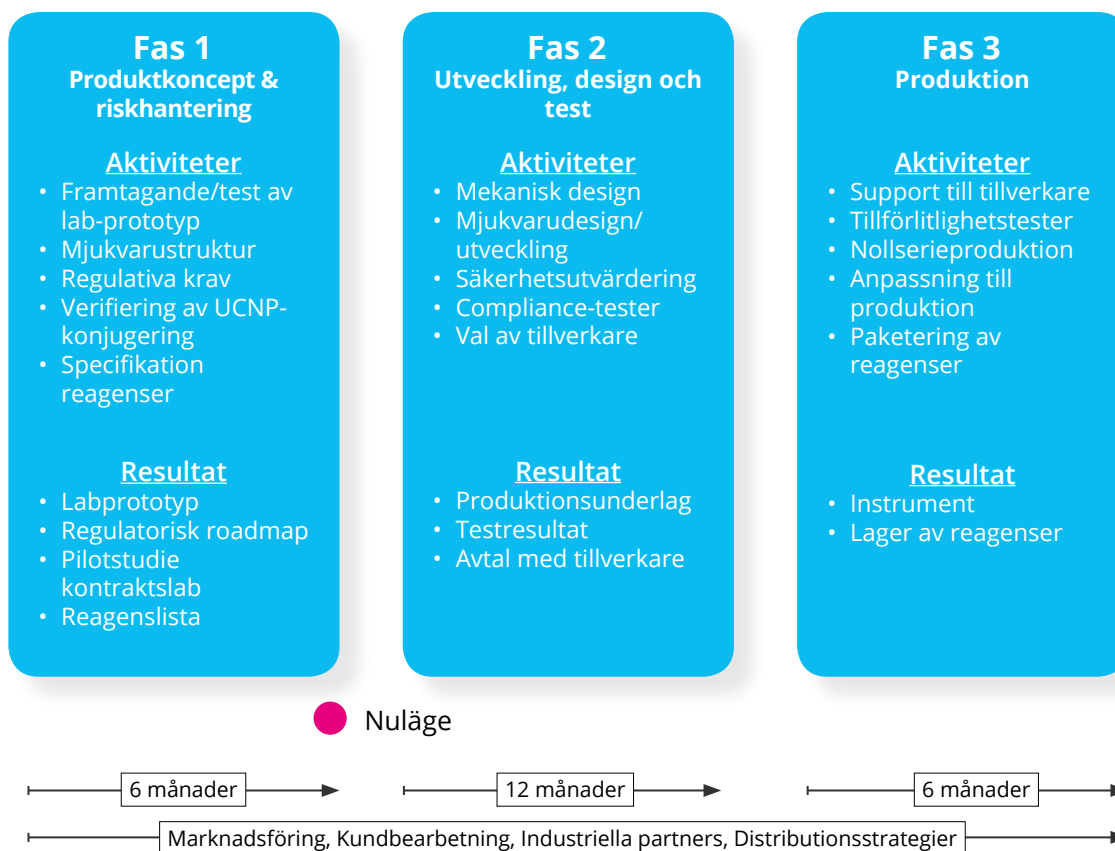
Produkter Analysinstrument och reagenser	Support/Service/Utbildning
Marknadskanaler Egen försäljningsorganisation Distributionspartners	"Awareness" Pilotstudier Konferenspresentationer Samarbete med erkända specialister

För att skapa intresse för Lumitos teknologi innefattar marknadsstrategin även att:

- Delta och sponsra pilotstudier i tidiga faser i samarbete med viktiga kliniska partners för att verifiera positiv effektivitetspåverkan och skapa medvetenhet om dessa effekter i marknaden.
- Nära samarbete med viktiga opinionsbildare för att lyfta fram Bolagets teknik och positiva effekter.
- Konsultation med forskare i tidig fas för att verka för användandet av UCNPs för avbildning inom forskning och för att hitta nya applikationsområden.
- Presentera resultatet av studierna på internationella konferenser och sammankomster avseende läkemedelsforskning, pre-kliniska försök samt även till biomedicinska forskningsgrupper.

Med denna strategi ges Lumito möjlighet att med en liten och effektiv organisation växla upp försäljning och marknadsandelar inom i första hand digital patologi och vävnadsdiagnostik.

Illustration över Lumitos aktiviteter i respektive utvecklingsfas



Framtida utveckling

Bolagets fokus under 2018 och 2019 kommer att ligga på utveckling av de första produkterna för kommersialisering. Samtidigt påbörjas marknadsaktiviteter för att skapa förutsättningar för att direkt kunna generera kundavtal när de första produkterna färdigställts. Avsikten är att under Q4 2019 ha påbörjat försäljning av produktförsäljningen. Strategin är att vid lansering till marknaden ha avtal tecknade med tre referenslaboratorier där även avtal rörande tillgång till kliniska resultat skall ingå. Under 2020 expanderas sedan försäljningen mot sjukhus och kontraktslaboratorier vilket utgör den stora marknaden för Bolagets produkter. Bolaget förväntar sig positivt kassaflöde under Q4 2020.

Utvecklingssamarbete med TTP (The Technology Partnership)

Lumito har tecknat avtal med det internationellt välrenommerade utvecklingsbolaget TTP i Cambridge

gällande utveckling av Lumitos produkt inom digital patologi. TTP har stor kompetens och erfarenhet av produktutveckling inom medicin- och bioteknik. Utvecklingen sker i väldefinierade steg med tydliga leverabler och i tätt samarbete med Lumito. Detta optimerar möjligheterna att effektivt få en kommersiell produkt till marknaden.

Det första steget pågår vilket innebär framtagande av en prototyp för verifiering av instrumentteknologi och reagenser. Denna fas beräknas vara genomförd under Q2 2018.

De kommande två faserna för vilka Bolaget nu söker finansiering innebär utveckling av ett kommersiellt analysinstrument samt reagenser, produktionsanpassningar samt uppsättning av produktion hos kontrakterad leverantör.

Valet att i första hand fokusera på digital patologi och vävnadsdiagnostik in-vitro är baserat på marknadspotentialen men också möjligheten att relativt snabbt kunna kommersialisera en produkt. Bolaget planerar att kunna lansera en produkt för under Q4 2019.

Bolaget har stor tillförsikt inför uppgiften att lösa de tekniska utmaningarna och ta fram en anpassad teknisk och affärsmässig lösning för att ta sig an denna marknad.

Bolaget avser att i ett andra steg utveckla produkter inom läkemedelsscreening där Bolagets teknologi har stor potential för att kraftigt reducera kostnaderna för läkemedelsstudier. Detta genom att antalet försöksdjur kan reduceras drastiskt med Bolagets analysteknologi.

Teknik

Ett centralt begrepp för Lumitos teknik är fluorescens. Detta innebär generellt att ett ämne, s.k. fluorfor, som har absorberat ljus återsänder eller återemitterar ljus med lägre energi. I processen absorberar ämnesmolekylerna ljus och efter en kort fördröjning (normalt nanosekunder) återemitterar de ljus med en längre våglängd än vad som absorberades ("rödsift" eller "Stokessift"). Fluorescensljuset kan avbildas med en kamera; så kallad fluorescensavbildning.

Inom immunohistokemi så finns en etablerad infärgningsprocess baserad på haematoxylin och eosin som utgör basen för en stor del av diagnostiken med traditionella mikroskop. För mer detaljerade analyser krävs andra preparationstekniker, bl.a. fluorescensmekniker eller s.k. immunofluorescens. Man skiljer på direkt immunofluorescens, där antigener (IgG, IgA, IgM och C3) får reagera med fluorescensmärkta anti-human-antikroppar mot det aktuella antigenet, och indirekt immunofluorescens som använder två antikroppar. Den första (primära) binder till molekylen som eftersöks, och den andra, som bär fluoroforen, binder i sin tur till den primära antikroppen.

Traditionell fluorescensavbildning används alltså redan idag vid diagnosticering av vävnadsprov, men tekniken behöver ett fluorescensmikroskop för att få tillräckligt hög upplösning i bilderna av vävnaden. Fluorescensmikroskopi är mer komplicerad än traditionell mikroskopi som använder synligt (vitt) ljus, men ger mer specifik information om vävnaden. Till exempel kan halten av ett ämne i vävnaden mätas. Det går även att mer exakt bestämma var i vävnaden ämnet är lokaliserat. Fluorescensavbildning är dock behäftad med en lång rad nackdelar och instrumenteringen är dyr, vilket gör att tekniken används enbart av de mera avancerade laboratorierna.

Till skillnad från traditionell fluorescensmikroskopi tillåter Lumitos teknik infärgning med immunihisto-

kemiska metoder parallellt med UCNP's respektive avbildning med synligt ljus och fluorescensljus. En investering i Lumitos instrument ger därmed, för ett och samma vävnadsprov, både en scanner för digital patologi enligt den traditionella avbildningen med synligt ljus, samtidigt som det erbjuder alla fördelar som UCNP's ger med fluorescens.

Vid traditionell fluorescensavbildning uppkommer bakgrundsljus, så kallad autofluorescens, från vävnaden vilket får till följd att kontrasten i bilderna blir låg. Vävnadsprover förbehandlas oftast genom så kallad fixering och paraffinering. Processen innebär att vävnaden inte bryts ner och kan lagras under mycket lång tid. Tyvärr ökar mängden autofluorescens flera storleksordningar på grund av detta. Autofluorescens minskar träffsäkerheten i analysen.

Lumitos teknik använder UCNP vilka fluorescerar med kortare våglängd än de absorberar. Inom det våglängdsområde där UCNP återemitterar ljus uppkommer ingen avbildningsstörande autofluorescens från vävnaden med mycket god kontrast som följd. Vid ökad belysning och förlängd detektion kan kvalitén i mätresultaten höjas ytterligare och det begränsande faktorn blir detektorns dynamik.

Vid traditionell fluorescensavbildning är de molekyler som används mer eller mindre instabila och "bleks", dvs slutar fluorescera, med tiden. Blekning sker också om man lyser för mycket på dem.

UCNP's är solida kristaller och är mycket stabila. De bleks inte vilket medför en betydligt mer tillförlitlig teknik som tål lagring, t.ex. i vävnadsbanker, och mycket ljus.

Vid traditionell fluorescensmikroskopi är man begränsad till en eller ett par infärgningar i ett och samma prov på grund av att fluoroforer avger ljus som är spektralt bredbandigt. Har man för många fluoroforer är det svårt att avgöra från vilken fluorofor ljuset kommer och mätningarna blir mer osäkra.

Fluorescensen från UCNP är däremot spektralt smalbandig, vilket innebär att man enkelt kan detektera flera olika UCNP genom att använda utbytbara avläsningsfilter, s.k. multiplexing. De olika UCNP kan på så sätt bindas till olika markörer och söka upp olika typer av molekyler, vilket gör att man kan utföra många analyser på ett och samma djur eller vävnadsprov.

Sammantaget kommer man med Lumitos teknik få det man förväntar sig av traditionell immunohistokemi, samtidigt som man i samma prov kan få detaljerad information om flera vävnadstyper. Därmed öppnar sig möjligheter till datorstödd, automatiserad diagnosticering på en helt ny nivå.

En variant av fluorescensmikroskopi är enmolekylmikroskopi, eller "super-resolution fluorescence microscopy", vars tekniker belönades med nobelpriset i kemi 2014. Med lämpliga UCNP görs enmolekylspektroskopi med fördel med Lumitos patenterade tekniker. Detta är ett område som det investeras mycket i eftersom det öppnat för avbildning av sådant som tidigare var omöjligt att se.

Inför framtiden finns många andra teknikområden, även utanför medicinska tillämpningar, där Lumito kan dra nytta av sin patentportfölj och know-how. Produkter för nya marknadssegment och licensiering är ett par av möjligheterna.

Forskargrupp och uppfinnare

Flera personer har varit delaktiga i forskningen och uppfinningarna som lett fram till Bolaget så som det ser ut idag:

- **Stefan Andersson-Engels**; professor i biofotonik vid Medicinskt lasercentrum och institutionen för fysik, bågge vid Lunds universitet. Internationellt känd för forskning på UCNPs, delägare och styrelseledamot
- **Monirehalsalat Mousavi**; doktorand med inriktning mot biofotonik vid Medicinskt lasercentrum och institutionen för fysik (doktorand till Stefan Andersson-Engels)
- **Can Xu**; PhD i laserfysik med inriktning mot bl.a. UCNP, numera CTO vid Norsk Elektro Optikk Lund AB (doktorand till Stefan Andersson-Engels)
- **Haichun Liu**; PhD i laserfysik med inriktning mot bl.a. UCNP, numera forskare vid KTH (doktorand till Stefan Andersson-Engels)
- **Urban Widén**; delägare och styrelseledamot
- **Johan Axelsson**; PhD i laserfysik med inriktning mot biofotonik (doktorand till Stefan Andersson-Engels)
- **Pontus Svenmarker**; PhD i laserfysik med inriktning mot biofotonik (doktorand till Stefan Andersson-Engels)
- **Anders Sjögren**, CTO, PhD i laserfysik

Patent

Lumito har patenterat sin teknologi med två världsomspännande patentfamiljer och en ny ansökan har gjorts under 2017. Det första patentfamiljen skyddar är användandet av UCNP:er för avbildning i spridande material. Denna familj har patent godkända i nyckelregioner över hela världen och innebär ett brett skydd, även utanför medicinskt användande.

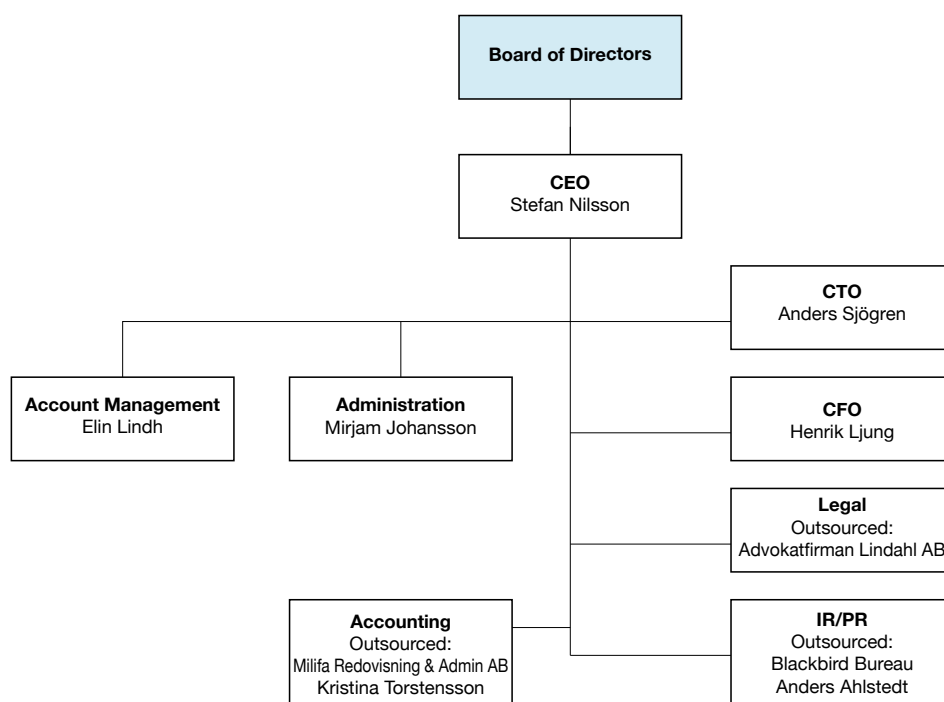
Den andra patentfamiljen, också den med patent godkända i nyckelregioner, beskriver användandet av ljuspulser för förbättring av teknikens effektivitet och kortare avbildningstider. Det tredje patentet har lämnats in under 2017 och beskriver hur UCNP kan användas vid avbildning av framför allt vävnadsprover, specifikt inom patologi och vävnadsdiagnostik.

Patentfamilj	Kort beskrivning	Patentnamn	Beviljade länder	Länder under granskning	Prioritetsdatum	Utgångsdatum
WO201012890	Använd UCNP för avbildning i spridande medium	System, method, and luminescent marker for improved diffuse luminescent imaging or tomography in scattering media	Australien, Kina, Israel, USA, Sydafrika, Kanada	Brasilien, Europa, Indien, Japan	2009-05-05	2030-05-05
WO2014006012	Använd UCNP för avbildning i spridande medium och belys med ljuspulser	System and method for improved diffuse luminescent				
imaging or tomography in scattering media	Australien, Kina	Kanada, Europa, Israel, Indien, Japan, Korea, USA, Sydafrika	2012-07-01	2033-07-01		
Internationell ansökan inom 12 mån från inlämning av ansökan i Sverige	Använd UCNP för avbildning av vävnadsprover och kroppsvätskor	A method of analyzing a sample for at least one analyte	-	Sverige	2017-06-08	2038-06-08

Organisationsstruktur

Lumito har en liten organisation anpassad till Bolagets behov. Stora delar av vidareutvecklingen av Lumitos produkter utvecklas av en extern part (TTP)

och därav avser Bolaget att hålla organisationen liten och koncentrerad till kärnkompetens.



Historik

Lumito har sina rötter i forskningen vid Lunds universitets medicinska lasercentrum. Forskningen har bedrivits under många år med siktet inställt på att finna metoder som möjliggör att skapa bilder i vävnader som både är tydligare och djupare än befintliga metoder. Metoden som Lumitos teknik bygger på, baseras på användandet av UCNPs som kontrastmedel för optisk avbildning. Forskningsgruppen leddes av professor Stefan Andersson-Engels. Sedan 2008 har gruppen publicerat 15 vetenskapliga artiklar inom ämnet UCNPs för biomedicinskt syfte.

Lumito grundades 2010. Samma år ingavs patentansökan avseende ett system med en metod för förbättrad diffus luminiscensavbildning och tomografi i spridande medium. Rätten för avbildning av små försöksdjur licensierades 2011 till Genovis AB, ett bioteknikföretag med inriktning mot nanoteknik och UCNPs. Detta bolag svarade för patentkostnaderna t.o.m. slutet av 2015. Ytterligare en patentansökan ingavs av Lumito av samma forskningsgrupp 2014. Detta patent skyddar användandet av ljuspulser för att excitera UCNPs som markörer i biomedicinska applikationer. En tredje patentapplikation lämnades in i maj 2017, vilket behandlar användningen av UCNPs inom immunohistokemi.

Under 2015 avslutades samarbetet med Genovis efter att dess VD lämnat bolaget. De licensierade rättigheterna återtogs av Lumito. Detta medförde att Lumito valde att omstrukturera Bolaget för att kunna utveckla projektet internt, inklusive att anställa personer i nyckelbefattningar såsom VD och CTO med ambitionen att utveckla egna produkter.

Under 2017 anlätades ny VD och CTO till Bolaget. Strategin omarbetades till att utveckla produkter inriktade på vävnadsdiagnostik och digital patologi. Utvecklingsavtal tecknades med TTP gällande Bolagets första instrument och reagenser inom vävnadsdiagnostik. I december 2017 genomfördes en nyemission på 10,4 MSEK med syfte att finansiera den första utvecklingsfasen.

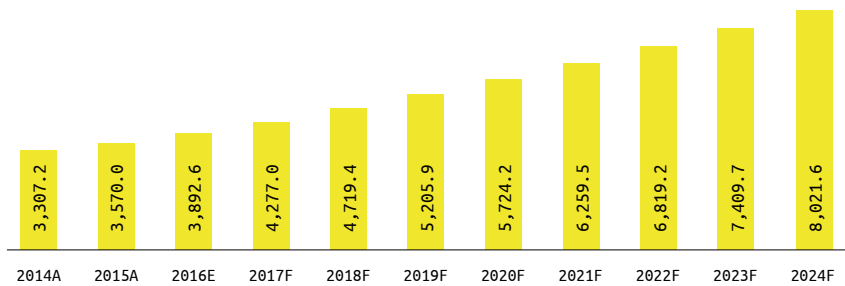
Bolaget startade i januari 2018 den första utvecklingsfasen (utveckling av en laboratorieprototyp) tillsammans med TTP. Denna fas beräknas pågå under sex månader. Styrelsen beslutade i mars 2018 att påbörja processen för att notera Bolaget på Nasdaq First North. Avtal tecknades med Göteborg Corporate Finance kring finansiella rådgivningstjänster och Mangold Fondkommission anlätades som Certified Adviser. I april 2018 anlätades Bolaget en CFO.



Marknad

Global marknad

Den globala marknaden för vävnadsdiagnostik uppskattades 2015 till ca 3,6 miljarder USD. Marknaden förväntas 2024 uppgå till ca 8 miljarder USD 2024 med en årlig tillväxt på ca 10%.



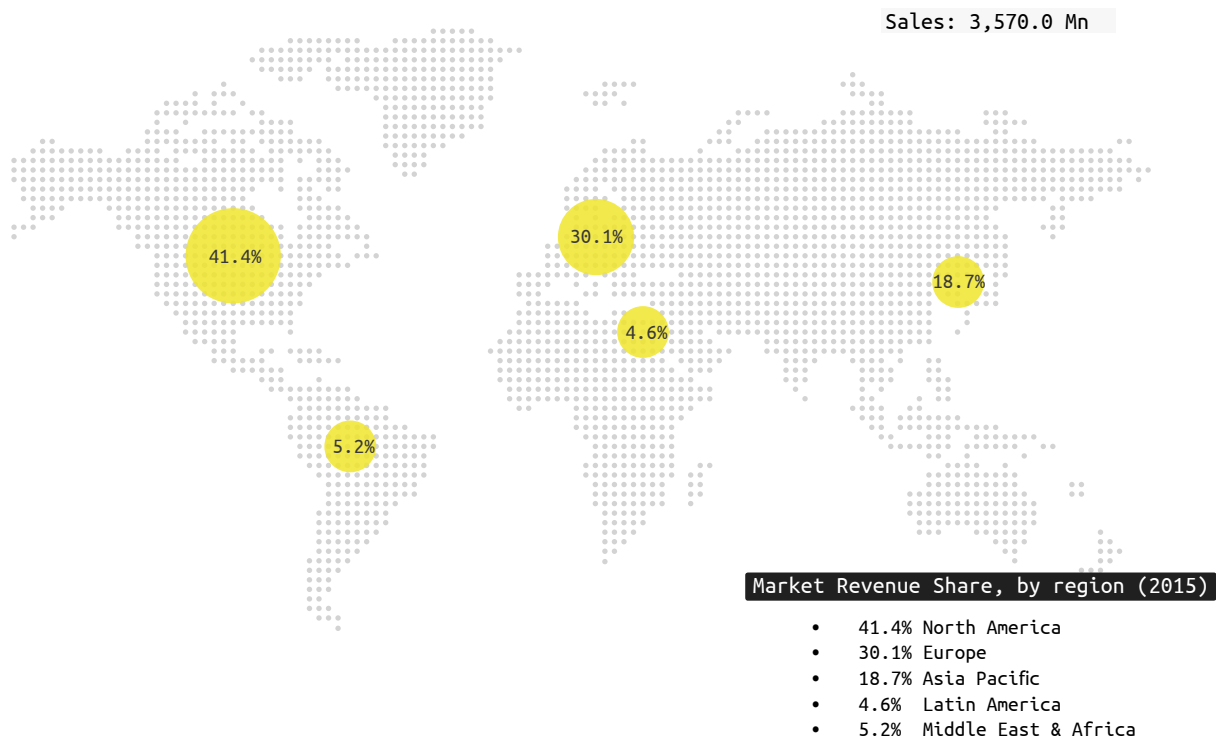
Key insights

- The global Tissue Diagnostic market was valued at US\$ 3,570.0 Mn in 2015 and is projected to reach US\$ 8,021.6 Mn by 2024 at a CAGR of 9.5% from 2016 to 2024
- North America was the major market for Tissue Diagnostic in 2015 due to the growing population, increasing incidence of cancer and rapid technological advancements are expected to drive the tissue diagnostic market during the forecast period.

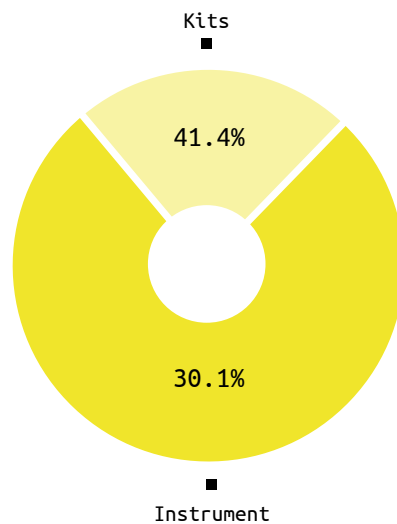
Figure 01: Global Tissue Diagnostic Market Size (US\$) Forecast, 2014-2024

Source: transparencymarketresearch.com

De största geografiska marknaderna är Nordamerika och Europa följt av Asien. Latinamerika och MEA (Mellanöstern och Afrika) står tillsammans endast för ca 10% av den globala marknaden. Störst tillväxt förutspås i Asien.



Source: transparencymarketresearch.com



Market Revenue Share,
by Product Type (2015)

Source: transparencymarketresearch.com

Produkter

Inom området för vävnadsdiagnostik delas produkterna in i två grupper; instrument och infärgningsvätskor (reagenser). Instrumenten används för att ge patologer och biomedicinska analytiker visuella avbildningar av vävnadsproverna som underlag för diagnos. Reagenserna används för att färga in väv-

nadsproverna så att en högre kontrast kan uppnås i avbildningarna vilket ökar patologernas möjligheter att ställa korrekta diagnoser. Lumitos produktbjudande består av instrument samt reagenser baserade på UCNP:s och faller väl in den produktkategorisering kunderna är vana vid.

Instruments

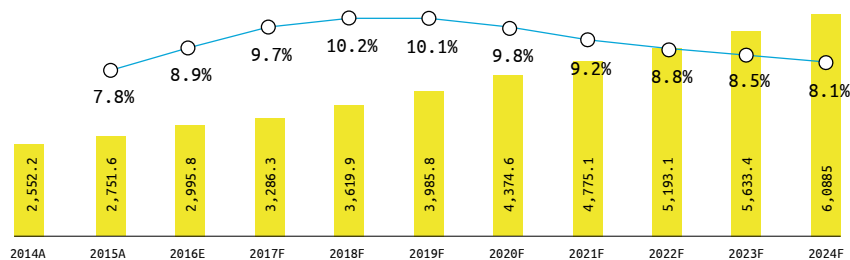


Figure 3: Global Instruments Market Revenue (US\$ Mn) and Y-o-Y Growth (%), 2014-2024

Analysis

- The instruments segment was valued at US\$ 2,751.6 Mn in 2015 and is projected to reach US\$ 6,088.5 Mn by 2024 at a CAGR of 9.3% from 2016 to 2024
- Major factor fueling the growth of the segment is increasing global demand for more efficient and cost effective diagnosis

Kits

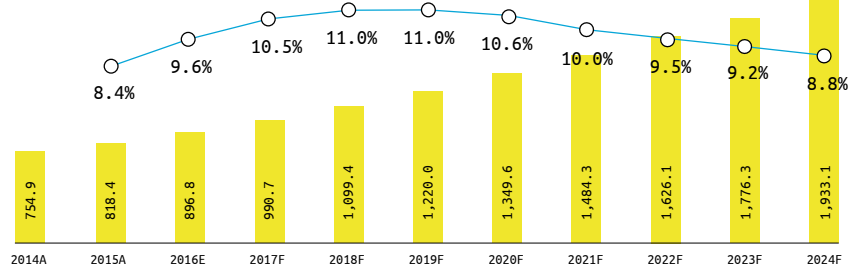


Figure 4: Global Kits Market Revenue (US\$ Mn) and Y-o-Y Growth (%), 2014-2024

Analysis

- The kits segment was valued at US\$ 818.4 Mn in 2015 and is anticipated to reach US\$ 1,933.1 Mn by 2024, expanding at a CAGR of 10.1% during the forecast period
- Increasing development of advanced kit based diagnostics tools is a major factor boosting the growth of the segment

Source: [transparencymarketresearch.com](https://www.transparencymarketresearch.com)

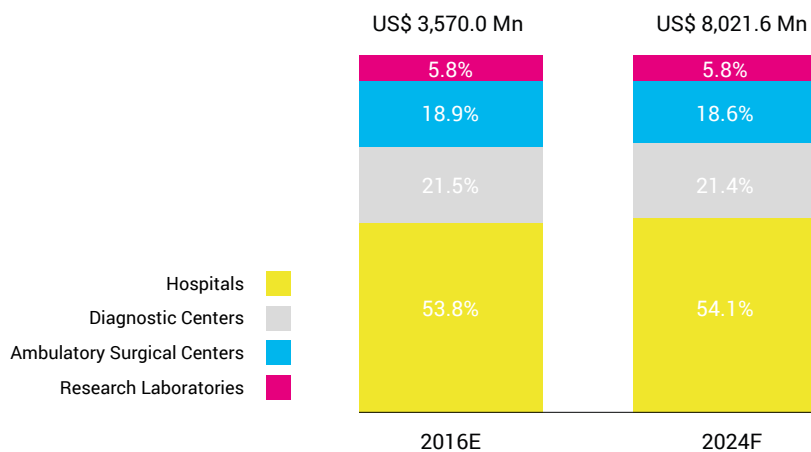
Tillväxt

Tillväxten drivs av flera faktorer. Den genomsnittliga livslängden på befolkningen globalt ökar och med en åldrande befolkning ökar behovet av sjukvård och därmed antalet provtagningar och analyser.

En annan faktor som driver upp antalet analyser är utvecklingen av nya och mer effektiva läkemedel. Från att ha behandlat sjukdomar med läkemedel med generisk profil så utvecklas nu läkemedel med mer specifik profil som därmed är mycket mer effektiva. För att avgöra vilket av de specifika läkemedlen som kommer att ha effekt kräver denna utveckling mer information om sjukdomen. Den får man genom fler och mer specifikt analyserade prover från patientens vävnad och kroppsvätskor. Idag utvecklas det individanpassade behandlingsmetoder med hjälp av så kallad "companion diagnostics" där en viss behandling kopplas till en specifik analysmetod.

De produkter som säljs inom området vävnadsanalyser består huvudsakligen av analysinstrument samt de reagenser som används för att preparera vävnadsproverna innan analys. Lumitos produkter anpassas till denna affärsmodell och de arbetsmetoder som idag används i laboratorier. Det skall vara möjligt att i Lumitos instrument även analysera traditionellt infärgade vävnadsprover för att minska tröskeln hos kunderna att införa ny teknologi samt ge kompletterande information.

Med större kontrast i avbildningarna med enbart relevant information ges med Lumitos teknologi möjlighet att automatisera analyserna vilket ökar effektiviteten i analyserna väsentligt. Detta tillsammans med de stora marknadsbehov som finns för effektivare instrument och reagenser skapar goda förutsättningar för Lumitos produkter att ta globala marknadsandelar.



Analysis

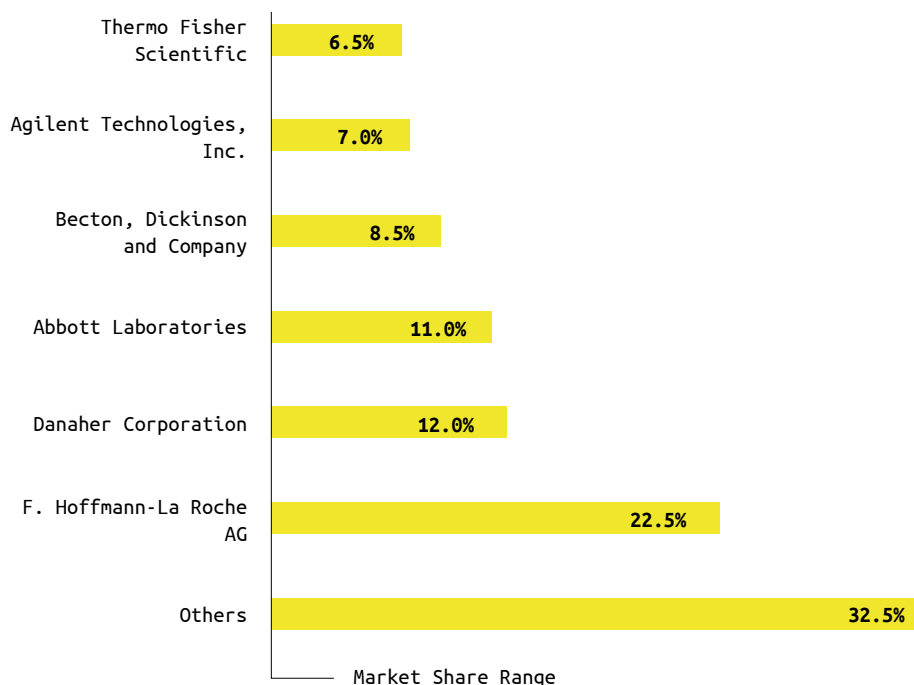
- The hospitals segment is projected to account for the major share of 54.1% of the global tissue diagnostic market in 2016. The segment is anticipated to expand at a CAGR of 9.6% during the forecast period.
- The ambulatory surgical centers segment is estimated to hold 21.5% share of the tissue diagnostic market in 2016. The segment is expected to expand at a CAGR of 9.4% from 2016 to 2024.
- The diagnostic centers segment is estimated to account for 18.6% market share in 2024 and is expected to reach US\$ 1,493.5 Mn expanding at a CAGR of 9.3% from 2016 to 2024.
- Increasing health care infrastructure, favorable reimbursement, and growing awareness about cancer are expected to drive the segment during the forecast period.

Source: transparencymarketresearch.com

Kunder

Kunder till bolagets produkter består av laboratorier för vävnadsdiagnostik. Varje större sjukhus har ett eget patologiskt laboratorium. Mindre sjukhus och vårdinrättningar använder externa laboratorier för analys. Forskningslaboratorier är en mindre kundgrupp men som har stora drivkrafter att använda ny och effektiv teknologi. Läkemedelsbolag och universitet är andra kundgrupper för Bolagets produkter.

Framtida marknader kan även inkludera en bredare tillämpning inom biomedicinsk utbildning och medicinsk diagnostik. Lumitos lösning för optisk avbildning ger uppenbara fördelar vad gäller kvalitet och effektivitet jämfört med konventionella tillgängliga lösningar och möjligheterna att etablera en stark marknadsposition inom vävnadsdiagnostik bedöms därför som mycket goda.



Source: TMR, 2017

Analysis

- F. Hoffmann-La Roche Ag. accounted for a major share of around 22.5% in the Tissue Diagnostic market in 2015 closely followed by Danaher Corporation at 12.0%
- Abbot Laboratories accounted for 11.0% market share for Tissue Diagnostic market during 2015
- It was followed by Becton Dickonson and Company, which held a major share of 16.2% in the Tissue Diagnostic market,
- Thermo Fisher Scientific constituted a share of around 6.5% in 2015, which is expected to increase in the near future
- Agilent Technologies attributed for 7.0% market share during 2015 closely followed by Bruker with 7.4% share
- Other companies include Ge Health-care, Cell Signaling Technologies Inc., Genome Health, 3DHISTECH Ltd and etc. which are providers for Tissue Diagnostic software, accounted for 32.5% market in 2015

Source: transparencymarketresearch.com

Konkurrenter

Det finns ett flertal leverantörer av instrument och reagenser inom segmentet vävnadsdiagnostik. Som exempel på större aktörer på marknaden kan nämnas Abbott Laboratories, Becton Dickinson & Co., Genomic Health Inc., 3DHISTECH, Danaher Corp., Thermo Fisher Scientific Inc., GE Healthcare, Cell Signaling Technologies, Agilent Technologies, och Roche Diagnostics.

En tydlig trend i leverantörsledet har varit att de större bolagen har intensifierat sina förvärv av mindre bolag med ny teknologi. Denna trend tror Bolaget väntas hålla i sig även under de kommande åren.

Finansiell information i sammandrag

Nedan presenteras Bolagets finansiella ställning i sammandrag för räkenskapsåren 2016 och 2017. Nedanstående finansiell översikt för helåret 2016 och 2017 är hämtad ur Bolagets årsredovisning för respektive år. Den finansiella informationen för Q1 2018 och Q1 2017 är hämtad från Bolagets kvartalsrapport för Q1 2018 som varken är reviderad eller översiktligt granskad av Bolagets revisor. Följande information bör läsas tillsammans med de reviderade

rapporterna och de icke reviderade kvartalsrapporterna som införlivas via hänvisning. Samtliga reviderade rapporter finns att tillgå på Bolagets hemsida (www.lumito.se). Redovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3). Bolagets revisor har ej granskat några delar i detta Memorandum.

Resultaträkning i sammandrag

	2018 (ej reviderad)	2017 (ej reviderat)	2017 (reviderad)	2016 (reviderad)
kSEK	3 mån (Q1)	3 mån (Q1)	12 mån	12 mån
Rörelseintäkter				
Nettoomsättning	0	0	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning	2 034	0	0	0
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-2 524	-2	-1 534	-109
Personalkostnader	0	0	0	0
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Övriga rörelsekostnader	-6	0	0	0
Rörelseresultat	-496	-2	-1 534	-109
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-496	-2	-1 534	-109
Resultat före skatt	-496	-2	-1 534	-109
Skatter				
Skatt på periodens/årets resultat	-	-	-	-
Periodens/årets resultat	-496	-2	-1 534	-109

Balansräkning i sammandrag

	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31
kSEK				
Tillgångar				
Tecknat men en inbetalt kapital	0	0	10 400	0
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2 696	324	602	275
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Summa anläggningstillgångar	2 696	324	602	275
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar	473	26	275	31
Likvida medel	6 775	78	126	63
Summa omsättningstillgångar	7 248	104	401	94
Summa Tillgångar	9 944	428	11 403	369
Eget Kapital och skulder				
Eget kapital	8 948	-26	9 445	-23
Långfristiga skulder	0	0	0	0
Kortfristiga skulder	996	454	1 958	392
Summa eget kapital och skulder	9 944	428	11 403	369

Kassaflödesanalys i sammandrag

	2018	2017	2017	2016
kSEK	3 mån (Q1)	3 mån (Q1)	12 mån	12 mån
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 656	64	-212	261
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 095	-49	-327	-263
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 400	0	603	0
Periodens kassaflöde	6 649	15	64	-2
Likvida medel vid periodens början	126	64	63	65
Likvida medel vid periodens slut	6 775	78	126	63

Kommentarer till finansiell information

Resultaträkning – 2017

Jämförelse mellan perioderna 1 januari till den 31 december 2017 och 1 januari till den 31 december 2016 (inom parentes).

Intäkter

Lumito har inga försäljningsintäkter att redovisa för perioden, vilket är i likhet med samma period föregående år.

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader uppgick till 1 534 (93) TSEK, vilket är en kraftig ökning som är hänförlig till anlitande av specialiserade konsulter och ökad satsning på forskning och utveckling.

Personalkostnader

Bolaget har under perioden inte haft några anställda utan konsulter har anlitats.

Avskrivningar

Inga avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar har genomförts under perioden.

Rörelseresultat

Rörelseresultat (EBIT) uppgick till -1 534 (- 109) TSEK, vilket motsvarar en ökning om -1 425 TSEK. Ökningen är hänförlig till den ökade forskningen och utveckling samt anlitande av specialiserade konsulter.

Finansnetto

Finansnettot uppgick till 0 (0) TSEK.

Resultat före skatt

Resultat före skatt uppgick till -1 534 (-109) TSEK. Ökningen är hänförlig till ovan nämnda kommentarer.

Balansräkning – 2017

Jämförelse mellan perioderna 1 januari till den 31 december 2017 och 1 januari till den 31 december 2016 (inom parentes).

Balansomslutning

Lumitos balansomslutning uppgick per 2017-12-31 till 11 403 TSEK (369). Ökningen är hänförlig till fordran emissionslikvid om 10 400 TSEK som reglerats i januari 2018.

Kassa/ bank

Kassa/bank uppgick till 126 TSEK (63).

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar i form av främst patent uppgick till 602 TSEK (275). Ökningen är främst utökade patent.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar uppgick till 0 TSEK (0).

Övriga fordringar

Kortfristiga fordringar och förutbetalda kostnader uppgick till 10 675 TSEK (31). Ökningen är hänförlig till fordran emissionslikvid om 10 400 TSEK som reglerats i januari 2018.

Eget kapital

Totalt eget kapital uppgick till 9 444 (-24) TSEK, motsvarande en ökning om 9 420 TSEK vilket huvudsakligen är hänförligt till nyemission på 11 003 TSEK under året samt negativt resultat på 1 534 TSEK. Soliditeten uppgick till 83 % (-6,4).

Kortfristiga skulder

De kortfristiga skulderna bestod av 1 958 (392) TSEK varav leverantörsskulder, 722 (328) TSEK upplupna kostnader och förutbetalda intäkter samt övriga skulder 1 236 (65) TSEK.

Kassaflöde – 2017

Jämförelse mellan perioderna 1 januari till den 31 december 2017 och 1 januari till den 31 december 2016 (Inom parentes).

Verksamheten har sedan starten finansierats via nyemissioner. Bolaget har hitintills visat ett negativt kassaflöde beroende på omkostnader för främst konsulter för att säkerställa produktutvecklingen.

Kassaflöde från den löpande verksamheten under 2017 uppgick till 64 (-2) TSEK. Förändringen förklaras främst med att kostnaderna för rörelsen har ökat i takt med att bolaget utökat sin verksamhet. Rörelsekapitalet har förändrats i takt med bolagets tillväxt samt att nyemissionen har påverkat kassaflödet positivt.

Investeringar i immateriella tillgångar avser främst patent.

10 400 TSEK avseende nyemissionen bokades på Bolagets bankkonto under januari 2018 då likviden blev tillgänglig.

Investeringar - 2017

Investeringar gjorda under räkenskapsåret 1 januari 2017 – 31 december 2017

Bolagets investeringar under perioden uppgick till 327 TSEK, vilket är hänförligt till investeringar i immateriella tillgångar såsom främst patent.

Investeringar gjorda under räkenskapsåret 1 januari 2016 – 31 december 2016

Bolagets investeringar under perioden uppgick till 262 TSEK, vilket är hänförligt till investeringar i immateriella tillgångar såsom främst patent.

Resultaträkning – 2018

Jämförelse mellan perioderna 1 januari till den 31 mars 2018 och 1 januari till den 31 mars 2017 (inom parentes).

Intäkter

Bolaget har inte haft några försäljningsintäkter för perioden. Bolaget har under perioden satsat ytterligare på forskning och utveckling samt uppbyggnad av framtida organisation. Detta har medfört en ökning av utvecklingskostnaderna jämfört med motsvarande period föregående år på 2 034 TSEK

och av dessa utvecklingskostnader har 2 034 balanserats under perioden. Bakgrunden till att Bolaget har aktiverat delar av sina utvecklingskostnader under året är att tester av Bolagets prototyp fortsatt har fallit väl ut vilket gör att Bolaget är berättigat till att balansera sina utvecklingskostnader.

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader uppgick till 490 (2) TSEK, ökningen är främst hänförlig till utnyttjande av konsulttjänster.

Personalkostnader

Personalkostnader uppgick till 0 (0) TSEK.

Avskrivningar

Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar har inte genomförts under perioden.

Rörelseresultat

Rörelseresultat (EBIT) uppgick till -496 (-2) TSEK, vilket motsvarar en ökning om -494 TSEK. Ökningen är hänförlig till anlåtande av konsulter för satsning på Bolagets framtida expansion.

Balansräkning – 2018

Jämförelse mellan perioderna 1 januari till den 31 mars 2018 och 1 januari till den 31 mars 2017 (inom parentes).

Balansomslutning

Lumitos balansomslutning uppgick per 2018-03-31 till 9 944 (428).

Kassa/bank

Kassa/bank uppgick till 6 775 (78). Ökningen är hänförlig till nyemissionen som genomfördes i slutet på 2017.

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar i form av patent och balanserade utvecklingskostnader uppgick till 2 696 (324) TSEK. Ökningen förklaras av att utvecklingskostnader har balanserats under perioden. Bakgrunden till att Bolaget har aktiverat delar av sina utvecklingskostnader under året är att tester av Bolagets produkter fortsatt har fallit väl ut.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar uppgick till 0 TSEK (0).

Övriga fordringar

Kortfristiga fordringar och förutbetalda kostnader uppgick till 437 (26).

Eget kapital

Totalt eget kapital uppgick till 8 948 (-26) TSEK, motsvarande en ökning om 8 974 TSEK vilket huvudsakligen är hänförligt nyemissionen i slutet på 2017. Soliditeten uppgick till 90 % (-6).

Kortfristiga skulder

De kortfristiga skulderna bestod av 996 (454) TSEK varav leverantörsskulder 952 (446) TSEK, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter samt övriga skulder 44 (8) TSEK.

Kassaflöde – 2018

Jämförelse mellan perioderna 1 januari till den 31 mars 2018 och 1 januari till den 31 mars 2017 (inom parentes).

Bolaget har under perioden haft ett negativt kassaflöde från den löpande verksamheten och uppgick under perioden till -496 (-2) TSEK. Förändringen är huvudsakligen driven av ökade konsultinsatser för bolagets framtida expansion.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under perioden till -2 095 (-49) TSEK vilket motsvarar en förändring om 2 046. Förändringen är huvudsakligen driven av ökade investeringar i immateriella anläggningstillgångar bestående främst av aktiverat arbete för egen räkning och patent.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer

Enligt bolagsordningen skall styrelsen i Bolaget ha tre (3) till åtta (8) ledamöter med högst två (2) suppleanter. Styrelseledamöter och suppleanter väljs av bolagsstämman. Styrelsens uppdrag gäller till nästkommande årsstämma som är planerad den 22 maj 2019.

Samtliga styrelsemedlemmar kan nås via Bolagets huvudkontor på Magistratsvägen 10, 226 43, Lund. Styrelsens arbete styrs av aktiebolagslagen, bolagsordningen och framtagna arbetsordning styrelsen antagit.

Styrelse

DR. MASOUD KHAYYAMI, STYRELSEORDFÖRANDE

Doktor i biokemi vid Lunds Universitet. Gedigen erfarenhet från forskning, medicin, medtech och biotekniksektorerna. Gedigen entreprenörserfarenhet (Prolight Diagnostics AB, SpectraCure AB, GasporoX AB och MK Capital Invest AB) och expertkunnande inom tillämpad medicin, mikrobiologi- och biotechområdet, särskilt vad gäller utveckling av olika typer av biomolekyler för kommersiell användning och forskning inom biologiska applikationer. Styrelseledamot både i medtechbolag och andra bolag som t.ex. Spectracure AB, Prolight Diagnostics AB, Gasporox AB m.fl. VD för Spectracure AB.

Anta aktier, privat samt via närstående och bolag:
6 076 990 st

BG SVENSSON, STYRELSELEDAMOT

Civilekonom, 1973, Lunds universitet. Anställd på Lunds universitet sedan 2003, idag som rådgivare till LU Holding AB. Styrelseordförande i Forskarpatent Syd AB, styrelsemedlem i Gabather AB, Nares AB, Lunicore Studentkonsult AB, rådgivningsråd Marint Center Simrishamn m. fl. Tidigare VD för Lunds Universitets Utvecklings AB, VD för Connect Skåne, VD Science Village Scandinavia AB samt olika ledande befattningar inom bank och finans, både inom Sverige och utomlands.

Antal aktier: 0 st.

Representerar LU Holding AB:s innehav om 1 600 000 aktier.

PROF. STEFAN ANDERSSON-ENGELS, STYRELSELEDAMOT

Teknologie doktor i fysik, 1990. Lunds universitet. Professor i fysik vid Lunds universitet fram till 2016. Sedan 2016 föreståndare för Biophotonics vid Tyndall National Institute, Irland. Post-doc vid McMasters University i Hamilton, Ontario, Kanada. Mottog Erna Ebelings pris, Svensk Förening för Medicinsk Teknik och Fysik, 2003. Förstahandskandidat vid utnämningen av professuren i biomedicinsk fysik på Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm 1996. Medförfattare till mer än 150 artiklar i fackgranskade tidskrifter. Styrelseledamot i Spectracure AB.

Andel aktier privat samt via närstående och bolag:
2 125 000 st

URBAN WIDÉN, STYRELSELEDAMOT

Internationell ledare med mer än 25 års erfarenhet inom Pharma-industrin varav 17 år som VD. Omfattande industriell och teknisk kunskap inom försäljning, marknadsföring och ledning. Erfaren entreprenör med kompetens inom global marknadsföring, förvärv, organisk tillväxt och implementering av effektivitetsåtgärder. F.d. VD inom Life Science-bolag som, AstraZeneca, Schering-Plough och AutomationsPartner.

Antal aktier: 0 st

STYRELSEUPPDRAG OCH BOLAGSINNEHAV

(överstigande 10% under de senaste 5 åren)

	Datum	Ägarandel	Rösträtt
BG SVENSSON, född -45			
Forskarpatent i Syd AB			
Ordförande	2014-07-01 – 2017-09-27		
Styrelseledamot	2014-07-01 – 2017-09-27		
Styrelsesuppleant	2008-04-09 – 2014-07-01		
Lunds University Experts AB			
Ordförande	2012-02-21 – 2017-05-22		
Styrelseledamot	2012-02-21 – 2017-05-22		
Innovationspatent Sverige AB			
Ordförande	2014-07-01 – 2017-08-09		
Styrelseledamot	2014-07-01 – 2017-08-09		
Gabather AB			
Styrelseledamot	2015-06-30 -		
Lumito AB, 556832-0062			
Ordförande	2016-07-07 – 2017-10-12		
Styrelseledamot	2016-07-07 -		
CARESS AB			
Styrelseledamot	2007-04-02 – 2017-05-22		
Ceratmo AB			
Styrelseledamot	2015-06-02 -		
Förvaltnings AB Borgeby		100%	100%
Styrelseledamot	2013-03-06 -		
Verkställande direktör	2013-03-06 -		
Nares AB			
Styrelseledamot	2012-08-21 -		
Lomma Servicebostäder AB			
Styrelsesuppleant	2015-06-02 -		
Lunicore Studentkonsult AB			
Styrelsesuppleant	2015-03-19 -		
Styrelseledamot	2009-08-20 – 2012-08-09		
Styrelseledamot	2009-05-12 – 2009-08-20		
Ordförande	2009-05-12 – 2009-08-20		

	Datum	Ägarandel	Rösträtt
A1M Pharma AB			
Styrelseordförande	2008-06-11 – 2012-11-22		
Ordförande	2008-06-11 – 2012-11-22		
LUMITec AB			
Styrelseledamot	2007-03-15 – 2013-02-26		
Styrelsesuppleant	2006-03-01 – 2007-03-15		
Taurus Energy AB			
Styrelseledamot	2010-01-12 – 2015-01-22		
Lund University Development AB			
Styrelseledamot	2011-08-18 – 2014-01-20		
Verkställande direktör	2011-08-18 – 2014-01-20		
Styrelseledamot	2007-03-13 – 2011-08-18		
Lund University Food Science AB			
Styrelseledamot	2011-10-21 – 2014-01-20		
Verkställande direktör	2011-10-21 – 2014-01-20		
Styrelseledamot	2008-05-07 – 2011-10-21		
LU License AB			
Styrelseledamot	2008-11-17 – 2012-11-22		
LU Holding AB			
Extern vice verkställande direktör	2010-03-15 – 2014-03-17		
Extern verkställande direktör	2006-02-27 – 2010-03-15		
Avensia AB			
Styrelsesuppleant	2006-05-11 – 2007-04-05		
GasOptics Sweden AB			
Styrelsesuppleant	2004-08-26 – 2007-07-05		
DermaGen AB			
Styrelseledamot	2004-09-20 – 2007-12-19		
Ubiquo-Security AB			
Styrelseledamot	2010-08-23 – 2010-09-10		
Ordförande	2010-08-23 – 2010-09-10		

	Datum	Ägarandel	Rösträtt
Gasporox AB			
Styrelseledamot	2009-03-09 – 2010-07-09		
Styrelsesuppleant	2006-09-01 – 2009-03-09		
Intenz Biosciences AB			
Styrelsesuppleant	2006-05-31 – 2009-11-28		
Lund University Biosciences AB			
Styrelseledamot	2007-09-20 – 2009-11-12		
Preelumina Diagnostics AB			
Styrelseledamot	2009-10-06 – 2010-01-28		
Ordförande	2009-10-06 – 2010-01-28		
Slutplattan JOKLI 101123 AB			
Styrelseledamot	2017-06-27 – 2017-09-29		
cTrap AB			
Styrelsesuppleant	2016-06-22 -		
Science Village Scandinavia AB			
Extern verkställande direktör	2012-11-12 – 2014-01-02		
Styrelseledamot	2011-06-07 – 2012-11-12		
Verkställande direktör	2011-06-07 – 2012-11-12		
Styrelseledamot	2009-10-02 – 2011-06-07		
MASOUD KHAYYAMI,, född -63			
SpectraCure AB (publ), 556642-1011			
Styrelseledamot	2012-08-31 -	37,52%	37,52%
Verkställande direktör	2012-08-31 -		
Styrelseledamot	2012-06-29 – 2012-06-29		
Styrelseledamot	2012-01-12 – 2012-06-29		
Ordförande	2012-01-12 – 2012-06-29		
Styrelseledamot	2010-01-07 – 2012-01-12		
Verkställande direktör	2010-01-07 – 2012-01-12		
Ordförande	2010-01-07 – 2012-01-12		
Prolight Diagnostics AB (publ), 556570-9499			
Styrelseledamot	2008-06-17 -	9,8%	9,8%
Verkställande direktör	2008-06-17 – 2015-08-23		
MK Capital Invest AB, 556845-1115			
Styrelseledamot	2011-03-09 -	100%	100%
Verkställande direktör	2011-03-09 -		

	Datum	Ägarandel	Rösträtt
Gasporox AB, 556678-0093			
Styrelseledamot	2015-02-11 - 2017-05-27		
Styrelseledamot	2014-01-14 - 2015-02-11		
Verkställande direktör	2014-01-14 - 2015-02-11		
Styrelseledamot	2012-10-01 - 2014-01-14		
Verkställande direktör	2012-10-01 - 2014-01-14		
Ordförande	2012-10-01 - 2014-01-14		
Styrelseledamot	2010-04-21 - 2012-10-01		
Lumito AB, 556832-0062			
Styrelseledamot (inkl. via bolag)	2016-07-07 -	24,83%	24,83%
Coultier & Co Aktiebolag, 556885-4763			
Styrelsesuppleant	2013-08-13 - 2014-02-01	45%	45%
Styrelseledamot	2012-04-02 - 2013-08-13		
Ordförande	2012-04-02 - 2013-08-13		
International Energy Solutions IES AB, 556486-4261			
Styrelsesuppleant	2014-09-05 - 2014-12-22	38%	38%
Styrelseledamot	2012-10-16 - 2014-09-05		
Styrelseledamot	2009-09-29 - 2012-10-16		
Verkställande direktör	2009-09-29 - 2012-10-16		
Acromed Invest Aktiebolag, 556495-7149			
Styrelsesuppleant	2013-02-22 - 2014-12-22	49%	49%
Styrelseledamot	2012-12-27 - 2013-02-22		
Ordförande	2012-12-27 - 2013-02-22		
Styrelseledamot	2010-02-16 - 2012-12-27		
Verkställande direktör	2010-02-16 - 2012-12-27		
Ordförande	2010-02-16 - 2012-12-27		
Styrelseledamot	2007-10-15 - 2010-02-16		
Verkställande direktör	2007-10-15 - 2010-02-16		
Acromed Biotech AB, 556722-4984			
Styrelsesuppleant	2013-04-22 - 2016-07-14		
Styrelseledamot	2007-11-13 - 2013-04-22		
PER STEFAN ANDERSSON ENGELS, född -60			
Spectracure AB (publ), 556642-1011		0,33%	0,33%
Styrelseledamot	2011-09-09 -		
Styrelsesuppleant	2005-04-08 - 2011-09-09		
Lumito AB, 556832-0062			
Styrelseledamot	2011-02-10 -	8,68%	8,68%

	Datum	Ägarandel	Rösträtt
URBAN WIDÈN, född -57			
AstraZeneca Hungary			
Verkställande Direktör	2000-02-01 - 2005-03-30		
Schering-Plough Sweden			
Verkställande direktör	2005-04-01 - 2010-11-30		
Organon Sweden			
Verkställande direktör	2007-11-30 - 2010-11-30		
Intervet AnimalHealth Sweden			
Verkställande direktör	2007-11-30 - 2009-11-30		
Lean Growth Mgt Ltd Cyprus			
CEO	2011-03-01 -	100%	100%
AutomationsPartner			
Verkställande direktör	2011-09-01-2012-10-30		
Furst laboratoriediagnostik AB			
Verkställande direktör	2014-04-01 -		
Furst Medicinskt Laboratorium filial			
Verkställande direktör	2016-09-30 -		
AS Med Lab filial			
Verkställande direktör	2016-09-30 -		
STEFAN NILSSON, född -60			
Duciti Management AB	2016 -	100%	100%
Styrelseledamot			
Evolti AB	2016 -	25%	25%
Styrelseledamot			
ANDERS SJÖGREN, född -74			
BBright AB	2017 -	50%	50%
Styrelseordförande och VD			
Enersize Advanced Research AB	2017 -		
Styrelseledamot			
Sandbykonsulterna AB	2015 -		
Styrelseledamot			

	Datum	Ägarandel	Rösträtt
HENRIK LJUNG, född -58			
Ljung & Winbladh Handelsbolag			
Bolagsman	1993-	100%	100%
Ljung & Winbladh AB			
Styrelseledamot	2011-	100%	100%
SAIAB AB			
Styrelsesuppleant	1988-	0%	0%

Ledande befattningshavare

STEFAN NILSSON, VD

Civilingenjör i elektronik, 1985, Lunds universitet. Anställd i Lumito AB sedan 2017. Mer än 20 års erfarenhet från att leda tillväxtbolag inom informationsteknologi, varav 11 år som VD. Tidigare arbete omfattar bl a; VD Exallon Systems AB, VD Consfe Infotech AB, VD Gasoptics Sweden AB, Regionschef Sogeti Sverige AB, medgrundare av Evolti AB, ett private equity-bolag som investerar i IT sektorn i Öresundsregionen, managementkonsult Duciti Management AB.

Antal aktier via bolag: 1 219 643 st.

DR. ANDERS SJÖGREN, CTO

Civilingenjör, 1998 och doktor (PhD) 2002, Lunds universitet. Anställd i Lumito AB sedan 2017. Mer än 15 års erfarenhet från att bygga och utveckla teknologier inom tekniksektorn. Tidigare arbete omfattar bl a utvecklingschef och CTO för Anoto AB.

Antal aktier via bolag som ägs till 50 %: 1 324 000 st.

HENRIK LJUNG, CFO

Bakgrund som revisor och mångårig erfarenhet som CFO bl a i Cerdo Bankpartner Aktiebolag, Acconeer AB, Ballingslöv AB, Sardus AB och Malmöhus Invest AB.

Antal aktier: 0 st.

Övrig information om styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna

Ingen av de personer som nämns under rubrikerna Styrelse, Ledande befattningshavare samt Revisor har under den senaste femårsperioden deltagit i någon konkurs, dömts i bedrägerirelaterade mål, ej heller deltagit i likvidation, konkursförvaltning eller innehar ett skuldsaldo i Kronofogdemyndighetens register. Under den senaste femårsperioden har det ej heller funnits eller finns det från myndigheters sida några anklagelser och/eller sanktioner mot någon av de nämnda personerna. Ingen av personerna har under den senaste femårsperioden heller förbjudits av domstol att ingå som medlem av emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Mellan personerna som ingår i Bolagets förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan finns inga familjeband. Det framgår under respektive person i ledning och styrelse om hur mycket aktier de äger i Bolaget. Några av personerna äger aktier och har därmed privata intressen i Bolaget.

Bolagets revisor

Bolagets revisor är Carlsson & Partners Revisionsbyrå med huvansvarig revisor Berit Holmgren. Berit Holmgren är en godkänd revisor och medlem i FAR SRS. Adressen till revisorn återfinns i slutet av memorandumet. Berit Holmgren har varit revisor i Bolaget sedan 2017. Under 2017 utgick ersättning till Bolagets revisor med ca 9 TSEK.

Bolagsstyrning

Bolagsstyrningen i Lumito AB är baserad på svensk lagstiftning, bolagsordningen, regelverket för First North samt andra i sammanhanget tillämpliga regler och rekommendationer. Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**") behöver för närvarande inte tillämpas av bolag vars aktie handlas på First North. Styrelsen i Bolaget har i framtiden för avsikt att tillämpa Koden i de delar den anses vara relevant för Bolaget och dess aktieägare, och med beaktande av verksamhetens karaktär och omfattning.

Bolagsstämma

I enlighet med ABL utövas aktieägarnas inflytande i Lumito på bolagsstämman, som är Bolagets högsta beslutsfattande organ. På bolagsstämman beslutar aktieägarna i centrala frågor, såsom exempelvis ändring av bolagsordningen, fastställande av resultat- och balansräkningar, eventuell utdelning och disposition av Bolagets vinst, val av styrelseledamöter och revisorer samt beslut om ersättning till densamma samt beviljande av ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören.

I enlighet med bolagsordningen ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska Lumito genom annonsering i Dagens Industri upplysa om att kallelse har skett. Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas i enlighet med ABL:s regler, det vill säga tidigast sex (6) veckor och senast fyra (4) veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast två (2) veckor före stämman.

Rätt att delta i stämman har sådana aktieägare som, fem vardagar före bolagsstämman, upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap. 28 § tredje stycket i ABL och som anmält sig hos Bolaget senast den dag och tidpunkt som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Styrelsen och dess arbete

Styrelsens uppgifter regleras i ABL. Därutöver har

styrelsen upprättat en skriftlig arbetsordning som reglerar styrelsens arbete, dess inbördes arbetsfördelning, beslutsordningen inom styrelsen, styrelsens mötesordning samt ordförandens arbetsuppgifter.

Styrelsens arbetsordning, liksom instruktion till Bolagets verkställande direktör, ska årligen utvärderas, uppdateras och fastställas. Styrelsen har inte utsett några särskilda kommittéer för revisions- och ersättningsfrågor. Styrelsen har gjort bedömningen att frågor avseende revision, risker i redovisningen och intern kontroll respektive riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare med hänsyn till Bolagets storlek lämpligast behandlas inom ramen för det normala styrelsearbetet. Dessa frågor behandlas således av styrelsen i sin helhet.

Styrelsen ska regelbundet hålla sammanträden efter ett i arbetsordningen fastställt program som inkluderar fasta beslutspunkter (såsom verkställande direktörens rapport om verksamheten, ekonomisk rapport samt investeringar och projekt) samt punkter vid behov. Styrelsen höll under räkenskapsåret 2017 tretton (13) protokollförda sammanträden och har under 2018, fram till Bolagsbeskrivningens offentliggörande, hållit fem (5) protokollförda sammanträden.

Verkställande direktören

Lumitos verkställande direktör är Stefan Nilsson. Verkställande direktören är underordnad styrelsen och har som huvudsakliga arbetsuppgifter att sköta Bolagets löpande förvaltning enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Presentation av verkställande direktören återfinns i avsnitt "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer".

Intern kontroll

I enlighet med reglerna i ABL och årsredovisningslagen har styrelsen det övergripande ansvaret för att Bolagets organisation är utformad på sådant vis att bokföring, medelsförvaltning och ekonomiska förhållanden i övrigt kan kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören sköter den löpande interna kontrollen och ska se till att nivån på intern kontroll är god och betryggande. Dessutom ska verkställande direktör tillse att det finns formaliserade rutiner för extern finansiell rapportering och

att rapportering med mera sker i enlighet med de av Bolaget tillämpade redovisningsprinciperna. Styrelsen granskar och följer kontinuerligt upp Bolagets interna kontroll. Styrelsen har valt att inte inrätta särskild funktion för intern revision med hänvisning till Bolagets förhållandevis enkla organisationsstruktur (juridisk såväl som organisatorisk).

Informationspolicy

Bolaget har upprättat en informationspolicy i syfte att in formerna anställda och andra berörda inom Bolaget om de lagar och regler som är tillämpliga avseende Bolagets informationsspridning och de särskilda krav som ställs på personer som är aktiva i ett noterat bolag rörande exempelvis kurspåverkande information. I samband med detta har Bolaget etablerat rutiner för ändamålsenlig hantering och begränsning av spridningen av information.

Revisorer

Revisorns roll är att granska Bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisor ska efter varje räkenskapsår lämna en revisionsberättelse till bolagsstämman. På årsstämman 2018 omvaldes den godkända revisorn Berit Holmgren.

Ändring av aktieägares rättigheter

Bolagsstämman har möjlighet att fatta beslut om ändring av bolagsordningen, vilket kan medföra ändringar av aktieägarnas rättigheter. I ABL uppställs vissa majoritetskrav för att sådana beslut vid bolagsstämman ska äga giltighet. Om ett beslut om ändring av bolagsordningen medför att aktieägarnas rätt till Lumitos vinst eller övriga tillgångar minskas genom att syftet för Bolagets verksamhet helt eller delvis ska vara annat än att ge vinst till aktieägarna, att rätten att överlåta eller förvärva aktie i Bolaget inskränks genom samtyckets-, förköps- eller hembudsförbehåll eller annars medför att rättsförhållandet mellan aktier rubbas krävs att beslutet biträds av samtliga närvarande aktieägare samt att dessa

tillsammans företräder mer än nio tiondelar (9/10) av samtliga aktier i Bolaget. Om ett beslut om ändring av bolagsordningen medför att det antal aktier för vilka aktieägarna får rösta vid bolagsstämman begränsas, att nettovinsten efter avdrag för täckning av balanserad förlust till viss del ska avsättas till bunden fond eller att användningen av Bolagets vinst eller dess behållna tillgångar vid dess upplösning begränsas på annat sätt än genom ändring av Bolagets syfte till att helt eller delvis vara annat än att ge vinst till aktieägare eller genom att nettovinsten efter avdrag för täckning av balanserad förlust till viss del ska avsättas till bunden fond, krävs att beslutet biträds av minst två tredjedelar (2/3) av de avgivna rösterna och nio tiondelar (9/10) av de aktier som är företrädda av stämman. De ovan nämnda majoritetskraven gäller dock inte om ett beslut biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de angivna rösterna som de aktier som är företrädda på bolagsstämman, om ändringen endast medför viss eller vissa aktiers rätt försämras och samtycke lämnas av samtliga vid bolagsstämman närvarande ägare av sådana aktier och dessa ägare tillsammans företräder minst nio tiondelar (9/10) av alla aktier vars rätt försämras eller om ändringen försämrar endast ett helt aktieslags rätt och ägare till hälften av alla aktier av detta slag och nio tiondelar (9/10) av de vid bolagsstämman företrädda aktierna av detta slag samtycker till ändringen.

Styrelsens ansvarsområden

Styrelsen ansvarar för Bolagets organisation och förvaltning i enlighet med den svenska aktiebolagslagen och utser verkställande direktör. Styrelsen sammanträder minst fem gånger årligen.

Bolagets styrelse har antagit bland annat följande interna policyer och regelverk: Informationspolicy, och Internt regelverk för Insynspersoner. Samtliga policyer och interna regelverk ses över kontinuerligt och uppdateras vid behov.

Ersättning till styrelse

Arvoden till styrelsen, inklusive arvode till ordföranden, fastställs av aktieägarna vid årsstämman. Bolagets ersättning till styrelsen är enligt följande. Ordföranden erhåller ett arvode på 150 000 SEK och styrelseledamöter som inte är anställda av Bolaget erhåller ett arvode på 75 000 SEK per år.

Ersättning till verkställande direktören

Verkställande direktören har en lön på 75 000 SEK per månad exklusive sociala kostnader. Utöver den fasta lönen är verkställande direktören berättigad till en resultatbaserad ersättning upp till 30 % av årslönen. Pension avsatt enligt ITP 1.

Ersättning till övriga ledande befattningshavare

Övriga ledande befattningshavare har totalt en lön och arvode 105 000 SEK per månad exklusive sociala kostnader och moms.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

Lumito tillämpar sedvanliga anställningsavtal. Med den verkställande direktören finns en uppsägningstid om sex (6) månader från uppdragsgivarens respektive uppdragstagarens sida. Maximal uppsägningstid för övriga anställda utgör sex (6) månader. Förutom lön under uppsägningstiden finns inga övriga avtalade avgångsvederlag avseende lön, pensioner eller andra ersättningar.

Utöver vad som angivits ovan beträffande styrelsens ledamöter och den verkställande direktören, har Bolaget inte slutit något avtal med medlem av Bolagets förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan som ger sådan medlem rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats.

Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden

Lumito AB (publ) är ett avstämningsbolag och dess aktier är registrerade i elektronisk form hos Euroclear Sweden AB där även dess aktiebok förs. Aktiekapitalet i Lumito var per den 31 mars 2017 611 983,92 SEK fördelat på 24 479 357 aktier. Aktierna har ett kvotvärde på 0,025 SEK. Samtliga aktier är av ett och samma slag, har lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinster och har samma röstvärde. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda.

Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen, ledningen eller Lumitos huvudägare känner till finns inga aktieägaravtal i Bolaget. Likaså saknas överenskommelser eller motsvarande som i framtiden skulle kunna leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Handel i aktien

Bolaget har ansökt om notering på Nasdaq First North.

Emissionsbeslut och bemyndigande

Baserat på bemyndigande från bolagsstämman i Lumito den 9 mars 2018 beslutade styrelsen, den 3 maj 2018, att genomföra Erbjudandet. Efter registreringen hos Bolagsverket registreras de nya aktierna i Euroclearsystemet och distribueras till de tecknande placerarnas VP-konton och/eller depåer.

Utdelningspolitik

Lumito är ett tillväxtbolag och någon utdelning är inte planerad de närmaste åren. Om Bolagets framtida resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell.

Konvertibla lån, teckningsoptioner och andra finansiella instrument

Bolaget har före Erbjudandet inga utestående teckningsoptioner, konvertibla lån eller andra utestående finansiella instrument som, om de utnyttjades, skulle innebära en utspädningseffekt för aktieägarna i Bolaget.

Aktiekapitalets utveckling

Aktiekapitalet har sedan Bolagets bildande fram till Erbjudandet utvecklats enligt följande:

Tidpunkt	Händelse	Ökning antal aktier	Förändring av aktiekapital	Aktiekapital	Antal aktier	Kvot-värde
2010-12-31	Bolagets bildande	50 000	50 000	50 000	50 000	1,000
2016-04-25	Split, 1:200	9 950 000	0	50 000	10 000 000	0,005
2017-06-08	Nyemission	3 100 000	15 500	65 500	13 100 000	0,005
2018-01-16	Nyemission	3 379 357	16 897	82 397	16 479 357	0,005
2018-01-29	Nyemission	8 000 000	40 000	122 397	24 479 357	0,005
2018-03-09	Fondemission	0	489 586,92	611 983,92	24 479 357	0,025
2018*	Nyemission	4 000 000	100 000	711 983,92	28 479 357	0,025
2018**	Nyemission	1 000 000	25 000	736 983,92	29 479 357	0,025

* Föreliggande Erbjudande, förutsatt att det blir fulltecknat

** Övertilldelningsoption

Ägarförhållanden

Antalet aktieägare i Lumito uppgick den 9 maj 2018 till 60 stycken. Bolagets tio största aktieägare presenteras i nedanstående tabell:

Ägarförhållanden före genomförandet av Erbjudandet

Ägare	Aktier	Andel (%)
Masoud Khayyami	4 173 000	17,05
Danica Pension Försäkringsaktiebolag (publ)	4 052 000	16,55
Stefan Andersson-Engels	2 125 000	8,68
MK Capital AB*	1 903 990	7,78
LU Holding AB	1 600 000	6,54
Bbright AB**	1 324 000	5,41
Duciti Managem. AB***	1 219 643	4,98
Christer Gåhltorp	735 000	3,00
Norbridge AB	542 000	2,21
Bexio AB	535 714	2,19
Övriga (50 st)	6 102 010	24,9
Totalt	24 479 357	100

* Ägs till 100% av Masoud Khayyami

** Ägs till 50% av Anders Sjögren, till 50% av Helen Sjögren

*** Ägs till 100% av Stefan Nilsson

Utspädningseffekter

Vid full teckning i Erbjudandet kommer antalet aktier i Bolaget öka från 24 479 357 aktier till 28 479 357 aktier. Aktiekapitalet kommer öka från 611 983,92 SEK till 711 983,92 SEK, vilket medför en utspädningseffekt om 14 procent för befintliga aktieägare som väljer att inte teckna sig. Erbjudandet medför även att teckningsoptioner ges ut. Vid full teckning av dessa kommer antalet aktier i Bolaget öka från 28 479 357 aktier till 32 479 357 aktier. Aktiekapitalet kommer öka från 711 983,92 SEK till 811 983,92 SEK.

Bolaget har även möjlighet att göra en övertilldelningsoption om 1 000 000 units vid stort intresse.

Vid fullteckning av övertilldelningsoptionen kommer den totala utspädningseffekten uppgå till 17 procent. Vid full teckning av övertilldelningsoptionen kommer aktiekapitalet att öka från 711 983,92 SEK till 736 983,92 SEK och antalet aktier kommer att öka från 28 479 357 aktier till 29 479 357 aktier. Vid fulltecknad övertilldelningsoption och därefter fulltecknad teckningsoption kommer antalet aktier i Bolaget öka från 29 479 357 aktier till 34 479 357 aktier. Aktiekapitalet kommer öka från 736 983,92 SEK till 861 983,92 SEK.

Aktiebaserade incitamentsprogram

I Bolaget finns för närvarande inga aktiebaserade incitamentsprogram.

Legala frågor och kompletterande information

Associationsform m.m.

Bolaget grundades i Sverige och registrerades hos Bolagsverket den 13 december 2010 och har sedan dess bedrivit verksamhet under firma Lumito AB (publ). Bolaget är ett publikt (publ) aktiebolag. Bolaget har till förmål för sin verksamhet att bedriva utveckling, tillverkning och licensiering av utbildning baserad på UCNPs samt härmed förenlig verksamhet. Lumito etablerades som ett aktiebolag och bedriver verksamheten under denna associationsform, vilken regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets samtliga värdepapper är denominerade i svenska kronor. Bolagets organisationsnummer är 556832-0062. Bolagets styrelse har sitt säte i Lunds kommun. Lumito har adress: Magistratsvägen 10, 226 43, Lund. Bolagets kontor nås på telefonnummer 046 - 16 20 70.

Väsentliga avtal

Utvecklingsavtal TTP

Bolaget har ingått ett utvecklings- och uppdragsavtal med TTP (The Technology Partnership) rörande utveckling av Bolagets produkter. Utvecklingen skall ske i tre faser enligt i förväg överenskomna villkor gällande bland annat omfattning, leverabler och kostnadsramar. Enligt avtalet påbörjas ej utvecklingen av en fas om inte Bolaget har full finansiering säkrad för hela utvecklingsfasen. Bolaget har möjlighet att säga upp avtalet med en månads uppsägningstid.

TTP skall enligt avtalet, inom ramen för utvecklingsarbetet, identifiera och ta fram patenterbara resultat. Bolaget förvärvar enligt avtalet alla rättigheter till samtliga resultat, patent och andra leverabler som tas fram under avtalet. TTP erhåller en icke-exklusiv licens att använda immateriella rättigheter och resultat framtagna under avtalet för utveckling och kommersialisering av produkter utanför området för optisk utbildning baserad på UCNP.

Rättsliga förfaranden

Lumito är inte och har inte under den senaste tolv månadersperioden varit part i någon tvist, rättegång eller skiljedomsförfarande som skulle kunna ha effekt på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolagets styrelse har ej heller kännedom om något som skulle kunna föranleda några skadeståndsanspråk eller kunna föranleda framtida processer.

Immateriella rättigheter

Lumito arbetar aktivt med att skydda resultatet av sitt tekniska utvecklingsarbete genom att underhålla patentportföljen och göra nya patentansökningar. Lumito innehar 21 patent och patentansökningar fördelat på tre patentfamiljer. Lumito har 8 redan beviljade patent som spänner brett över Lumitos teknikområde. För mer information, se avsnittet "Verksamhetsbeskrivning – patent" i detta memorandum.

Vidare skyddar Lumito resultatet av sitt utvecklingsarbete genom skydd för Bolagets företagshemligheter och know-how, vilket bland annat sker genom sekretessåtaganden i anställningsavtal och i avtal med anlitade konsulter samt avtal med samarbetspartners.

Tillstånd

Varken ledning eller styrelse i Lumito anser att Bolaget är beroende av tillstånd från myndigheter.

Försäkringar

Bolaget har tecknat en kombinerad företags-/ansvars- samt VD- och styrelseförsäkring hos Länsförsäkringar Skåne som bland annat inkluderar egendomsförsäkring, ansvarsförsäkring för person- och sakskada samt rättsskyddsförsäkring. Ansvarsförsäkringen gäller i hela världen, med undantag för USA och Kanada, med en högsta ersättning om 10 MSEK per skada och 20 MSEK per försäkringsår.

Styrelsen bedömer att Bolaget har tillfredsställande försäkringsskydd för att täcka det ansvar som ordinarie verksamhet ger upphov till.

Transaktioner med närstående

Bolagets VD har fram till 2018-04-01 varit anlitad på konsultavtal. Från och med 2018-04-01 är VD anställd med sedvanligt VD-anställningsavtal. Fakturerad ersättning för arbete under 2017 ersattes med kvittning till aktier i Bolaget via en kvittningsemission. Fakturerad ersättning under 2018-01-01 till 2018-03-31 uppgick till 140 000 SEK

Bolagets CTO är anlitad på konsultavtal. Fakturerad ersättning för arbete under 2017 ersattes med kvittning till aktier i Bolaget via en kvittningsemission. Genomsnittlig månatlig fakturering från CTO under 2018 beräknas till ca 40 000 SEK exklusive moms.

Lock-up avtal

De i styrelse och ledningen som är innehavare av aktier i Bolaget (exklusive LU Holding AB), totalt ca 45 procent av aktierna och rösterna före Erbjudandet, har genom avtal förbundit sig gentemot Göteborg Corporate Finance att inom en period om tolv månader från första dag för handel på Nasdaq First North, inte direkt eller indirekt avyttra aktier i Bolaget utan att, i varje enskilt fall, först ha inhämtat ett skriftligt godkännande från Göteborg Corporate Finance. Undantag från lock-up får göras enligt villkoren i (och som en accept av) ett offentligt uppköpserbjudande enligt lag (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden. Sammantaget omfattas ca 10 990 000 aktier av lock-up, vilket utgör 45 procent av aktierna.

Avtal avseende teckningsförbindelser i samband med Erbjudandet

I samband med förestående Erbjudande har Lumito erhållit icke säkerställda teckningsförbindelser från Bolagets styrelseordförande, från Bolagets verkställande direktör samt från ett investerarkonsortium. Teckningsförbindelserna har skriftligen avtalats mellan respektive tecknare och Bolaget. Teckningsförbindelserna har dock inte säkerställts via förhandsransaktion, bankgaranti eller liknande. För mer information avseende teckningsförbindelser kontakta Göteborg Corporate Finance. Kontaktuppgifter återfinns i slutet av detta memorandum.

Dokument tillgängliga för granskning

Kopior av följande dokument kan under hela Memorandumets giltighetstid granskas på Bolagets kontor på ordinarie kontorstid under vardagar:

- Bolagsordning
- Årsredovisningar för räkenskapsåren 2014, 2015, 2016 och 2017
- Emissionsbeslut och bemyndigande
- Kopia aktiebok

Handlingar som införlivas via hänvisning

Den fullständiga historiska, finansiella informationen i avsnittet, Utvald finansiell information på sidan 29 införlivas genom hänvisning i detta Memorandum till följande dokument:

- Lumito ABs (publ) Årsredovisning inklusive revisionsberättelse avseende räkenskapsåret 1 jan – 31 dec 2016.
- Lumito ABs (publ) Årsredovisning inklusive revisionsberättelse avseende räkenskapsåret 1 jan – 31 dec 2017.
- Lumito ABs (publ) kvartalsrapport avseende perioden 1 jan – 31 mars 2018.

De delar i ovan dokument vilka ej införlivas via hänvisning, är ej relevanta för investerare eller finns på annan plats i memorandumet. Nämda dokument kan fås från Bolaget via mail till info@lumito.se.

Information från tredje man

Information som i detta Memorandum kommer från tredje man har återgivits exakt och – såvitt emittenten kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man – inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Uppköpserbjudande 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, inlösenrätt eller lösningsskyldighet.

Certified Adviser

Samtliga bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North måste anlita en s.k. Certified Adviser som övervakar att Bolaget följer Nasdaq First Norths regelverk avseende informationsgivning till marknaden och till investerare. Mangold Fondkommission AB är Certified Adviser för Bolaget. Nasdaq First Norths övervakningsfunktion ansvarar för att kontrollera att både bolag och Certified Adviser följer Nasdaq First Norths regelverk. Övervakningen bevakar även handeln på Nasdaq First North. Mangold Fondkommission äger inga aktier i Bolaget.

Finansiell rådgivare

Göteborg Corporate Finance AB är finansiell rådgivare till Bolaget med anledning till Erbjudandet och har gett råd till Bolaget vid upprättandet av detta Memorandum. All information i Memorandumet kommer från Bolaget, därav friskriver sig Göteborg Corporate Finance AB från allt ansvar i förhållande till investerare i Bolaget, samt i förhållande till övriga direkta och/eller indirekta konsekvenser av ett investeringsbeslut och/eller andra beslut baserade, helt eller delvis, på informationen i Memorandumet. Göteborg Corporate Finance AB äger 130 000 antal aktier.

Kostnader för Erbjudandet

Göteborg Corporate Finance erhåller ersättning för finansiell rådgivning i samband med Erbjudandet. Den totala ersättningen beror på utfallet i Erbjudandet. Kostnaderna avser i huvudsak kostnader för ersättning till finansiella rådgivare, revisorer, legala rådgivare, tryck och marknadsföring av Erbjudandet. De totala kostnaderna relaterade till Erbjudandet uppskattas uppgå till 3 MSEK

Bolagsordning

Organisationsnummer: 556832-0062

Bolagsordning fastställd vid årsstämma den 9 mars 2018.

§ 1 Firma

Bolagets firma är Lumito AB (publ). Bolaget är publikt.

§ 2 Styrelsens säte

Bolagets styrelse ska ha sitt säte i Lunds kommun.

§ 3 Verksamhet

Bolaget ska bedriva utveckling, tillverkning och licensiering av avbildning baserat på nanopartiklar samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 24 000 000 och högst 96 000 000.

§ 6 Styrelse och revisorer

Styrelsen ska bestå av lägst tre (3) och högst (8) ledamöter med högst (2) suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 7 Revisor

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens verkställande direktörens förvaltning utses på årsstämma lägst en (1) och högst (2) revisorer med eller utan revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Dagens Industri. Kallelsen ska genast och utan kostnad för

mottagaren skickas med post till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Om årsstämma ska hållas på annan tid än den som anges i bolagsordningen, ska kallelsen utan kostnad för mottagaren skickas med post till varje aktieägare vars postadress är känd för bolaget.

Kallelse till årsstämma samt kallelse 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. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast två (2) veckor före stämman.

§ 9 Föranmälan

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma, ska dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem (5) vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Om kallelsen inte anger någon sista dag för anmälan, är anmälan inget krav för att delta i bolagsstämman.

§ 10 Bolagsstämma

Årsstämma hålles årligen inom 6 månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

- 1) Val av ordförande vid stämman;
- 2) Upprättande och godkännande av röstlängd;
- 3) Val av en (1) eller två (2) justeringsmän;
- 4) Godkännande av dagordning
- 5) Prövning av om stämman blivit behörigen samman kallad;
- 6) Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.

7) Beslut

- a) om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
 - b) om dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
- 8) Fastställande av arvoden åt styrelsen samt, i förekommande fall, revisorerna
 - 9) Val av styrelsen och i förekommande fall av revisorer
 - 10) Annat ärende, som ska tas upp på årsstämma enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara kalenderår.

§ 12 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

Skattefrågor i Sverige

Nedan följer en sammanfattning av vissa svenska skattefrågor som aktualiseras med anledning av Erbjudandet. Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen omfattar inte värdepapper som innehas av handelsbolag eller som innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet och inte heller de särskilda reglerna för skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då aktieägare innehar aktier som anses näringsbetingade. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av företag. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på aktieägarens speciella situation. Varje aktieägare bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

Källskatt

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

Obegränsat skattskyldiga i Sverige

Fysiska personer

Skatt på utdelning

För fysiska personer beskattas utdelning på marknadsnoterade aktier i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls normalt preliminär skatt på utdelning med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls av Euroclear Sweden AB eller, när det gäller förvaltarregistrerade aktier, av den svenska förvaltaren.

Kapitalvinstbeskattning

När marknadsnoterade aktier säljs eller på annat sätt avyttras kan en skattepliktig kapitalvinst eller en avdragsgill kapitalförlust uppstå i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten beräknas normalt som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet för alla aktier av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmeto-

den. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier är fullt ut avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter, förutom andelar i investeringsfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder. Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier som inte kan kvittas på detta sätt får dras av med upp till 70 procent mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och 21 procent av resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Aktiebolag

För ett aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktig kapitalvinst och utdelning, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som beskrivits ovan avseende fysiska personer. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. En kapitalförlust som inte kan utnyttjas ett visst år får sparas utan begränsning i tid och kvittas mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår.

Begränsat skattskyldiga aktieägare

Skatt på utdelning

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear Sweden AB eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Skatte-

satsen är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad för aktieägare bosatta i andra jurisdiktioner genom skatteavtal som Sverige ingått med vissa andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigade föreligger.

I de fall 30 procent kupongskatt innehållits vid utbetalning till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller för mycket kupongskatt annars innehållits, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningen.

Kapitalvinstbeskattning

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av aktier. Aktieägare kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild skatteregel kan emellertid fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid försäljning av aktier om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller de tio föregående kalenderåren har varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna regel är dock i flera fall begränsad av skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

Villkor för Lumito AB:s optionsrätter 2018/2019 av serie 1 (TO1)

§ 1 DEFINITIONER

I föreliggande villkor skall följande benämningar ha den innebörd som anges nedan:

"aktie"	aktie i bolaget.
"aktiebolagslagen"	aktiebolagslagen (2005:551).
"banken"	är det kontoförande institut vilket även har tillstånd att agera emissionsinstitut och som Bolaget vid var tid utsett att handha administration av optionsrätterna enligt dessa villkor.
"bankdag"	dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige.
"bolaget"	Lumito AB (publ), org nr; 556832-0062.
"kontoförande institut"	bank eller annan som medgetts rätt att vara kontoförande institut enligt Lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och hos Vilken Optionsinnehavare öppnat konto avseende optionsrätt.
"optionsrätt"	teckningsoption, dvs rätt att teckna nya stamaktier i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.
"teckning"	sådan nyteckning av aktier i bolaget, som avses i 14 kap aktiebolagslagen.
"teckningskurs"	den kurs till vilken teckning av nya stamaktier med utnyttjande av optionsrätt kan ske.
"Euroclear"	Euroclear AB (f.d. VPC AB).
"VP-konto"	Värdepapperskonto (hos Euroclear) enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument där respektive optionsinnehavares innehav av optionsrätter eller innehav av aktier förvärvade genom optionsrätt är registrerat.

§ 2 OPTIONS RÄTTER OCH REGISTRERING

Antalet optionsrätter uppgår till högst 5 000 000 stycken av slaget TO 1. Optionsrätterna skall för Optionsinnehavarens räkning registreras på VP-konto i ett avstämningsregister i enlighet med lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, i följd varav inga värdepapper kommer att utges. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende Optionsrätterna skall riktas till Banken eller annat Kontoförande institut.

§ 3 TECKNING

Serie 1 (TO1)

En (1) teckningsoption av Serie 1 (TO 1) medför rätt att under tiden från och med den 14 juni 2019 till och med den 5 juli 2019 teckna en (1) aktie till priset 7 SEK per aktie.

Som framgår av § 7 nedan kan omräkning av dels teckningskursen, dels det antal nya aktier som varje optionsrätt berättigar till teckning av äga rum. Omräkning får dock aldrig medföra att teckningskursen blir lägre än aktiens kvotvärde. Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar, som en och samma innehavare samtidigt önskar utnyttja.

Vid anmälan om teckning skall för registreringsåtgärder ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget för vidarebefordran till Banken. Inges inte anmälan om teckning inom i första stycket angiven tid, upphör all rätt enligt optionsrätterna att gälla.

Skulle Bolaget fatta beslut om emission, skall, om tillämpligt, i beslutet om emissionen anges den senaste dag då anmälan om teckning skall ske för att medföra rätt att delta i emissionen. Vid anmälan om teckning efter sådan dag skall omräkning ske enligt § 7 nedan.

§ 4 INFÖRING I AKTIEBOKEN

Efter teckning verkställs tilldelning genom att de nya Aktierna upptas på Optionsinnehavares VP-konto såsom interimaktier. Sedan registrering av Aktierna ägt rum hos Bolagsverket, blir registreringen av de nya Aktierna på VP-konto slutgiltig.

§ 5 FÖRVALTARE OCH FÖRVALTARREGISTRERING

Den som erhållit tillstånd enligt 5 kap. 14 § aktiebolagslagen att i stället för aktieägare införas i Bolagets aktiebok, äger rätt att registreras på konto som innehavare. Sådan förvaltare skall betraktas som Optionsinnehavare vid tillämpning av dessa villkor.

§ 6 UTDELNING PÅ NY AKTIE

Aktie som utgivits efter teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning, som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

§ 7 OMRÄKNING I VISSA FALL

Beträffande den rätt, som ska tillkomma innehavare i de situationer som anges nedan ska nedanstående gälla. Omräkningen utföres av ett av Bolaget utsett svenskt värdepappersinstitut eller auktoriserat revisionsbolag. Följande skall gälla beträffande omräkning:

- A. Genomför Bolaget en fondemission, skall teckning, där anmälan om teckning görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på femte vardagen före bolagsstämma som beslutar om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av teckning som verkställs efter emissionsbeslutet, registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid aktieteckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen utföres av ett av Bolaget utsett svenskt värdepappersinstitut eller auktoriserat revisionsbolag enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{antalet aktier före fondemissionen}}{\text{antalet aktier efter fondemissionen}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal aktier, som varje optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen}}{\text{antalet aktier i Bolaget före fondemissionen}}$$

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna fastställs av Bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

- B. Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna, skall mom. A. ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.
- C. Genomför Bolaget en nyemission – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller betalning mot kvittning – skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av optionsrätt:

1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutläggning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet om emissionen anges den senaste dag då aktieteckning skall vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom teckning med utnyttjande av optionsrätt, skall medföra rätt att delta i emissionen.
2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall teckning – som påkallas på sådan tid att teckningen inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning enligt detta mom. C. tredje sista stycket.

Aktier, som tillkommit på grund av sådan teckning, registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje optionsrätt. Omräkningen utföres av ett av Bolaget utsett svenskt värdepappersinstitut eller auktoriserat revisionsbolag enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal aktier, som varje optionsrätt ger rätt att teckna} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien vid handel på börs eller marknadsplats för finansiella instrument. Avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times (\text{aktiens genomsnittskurs} - \text{emissionskursen för den nya aktien})}{\text{antalet aktier före emissionsbeslutet}}$$

3. Uppstår härvid ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje optionsrätt före omräkning berättigar till teckning av upptas interimistiskt på avstämningskonto. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts. Slutlig registrering i aktieboken sker sedan omräkningarna fastställts.

- D. Genomför Bolaget – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning mot kvittning – en emission enligt 14 kap eller 15 kap. aktiebolagslagen, skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som utgivits vid teckning med utnyttjande av optionsrätt bestämmelserna i mom. C. ovan äga motsvarande tillämpning.

Vid aktieteckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje optionsrätt. Omräkningen utföres av ett av Bolaget utsett svenskt värdepappersinstitut eller auktoriserat revisionsbolag enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom. C. ovan angivits.

Teckningsrättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätterna vid handel på börs eller marknadsplats för finansiella instrument. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen

ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Vid aktieteckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i mom. C. sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

- E. Skulle Bolaget i andra fall än som avses i mom. A.-D. ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet), skall vid aktieteckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje optionsrätt. Omräkningen skall utföras av ett av Bolaget utsett svenskt värdepappersinstitut eller auktoriserat revisionsbolag enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{(aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom. C. ovan angivits.

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätten vid handel på börs eller marknadsplats för finansiella instrument. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen.

Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

För det fall aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, skall omräkning av teckningskursen ske med tillämpning så långt som möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. E., varvid följande skall gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid marknadsplatsen, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. Vid omräkning av teckningskursen enligt detta stycke, skall nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket ovan i detta mom. E.

Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget snarast möjligt efter det att värdet av rätten till deltagande i erbjudandet kunnat beräknas och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Vid aktieteckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs fastställts, skall bestämmelserna i mom. C. sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

F. Genomför Bolaget – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning mot kvittning – en emission enligt 13 kap, 14 kap eller 15 kap. aktiebolagslagen, äger Bolaget besluta att ge samtliga innehavare av optionsrätter samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid skall

varje innehavare av optionsrätter, oaktat sålunda att aktieteckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som innehavaren av optionsrätter skulle ha erhållit, om aktieteckning verkställts efter den teckningskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission.

Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i mom. E. ovan, skall vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som innehavaren av optionsrätter skall anses vara ägare till i sådant fall skall fastställas efter den teckningskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om Bolaget skulle besluta att ge innehavarna av optionsrätter företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta mom. F., skall någon omräkning enligt mom. C., D. eller E. ovan av teckningskursen och det antal aktier som belöper på varje optionsrätt inte äga rum.

G. Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall, vid aktieteckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna.

Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning).

Omräkningen utföres av ett av Bolaget utsett svenskt värdepappersinstitut eller auktoriserat revisionsbolag enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelningen som utbetalas per aktie}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelningen som utbetalas per aktie}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under respektive period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien vid handel på börs eller marknadsplats för finansiella instrument. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar räknat från och med en dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

- H. Om Bolagets aktiekapital skulle nedsättas med återbetalning till aktieägarna, vilken nedsättning är obligatorisk, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen utföres av ett av Bolaget utsett svenskt värdepappersinstitut eller auktoriserat revisionsbolag enligt följande formler:

$$\text{Omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under en tid av 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktierna noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom. C. angivits.

Vid omräkning enligt ovan och där nedsättningen sker genom inlösen av aktier, skall i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

$$\text{Beräknat återbetalningsbelopp per aktie} = \frac{\text{faktiskt belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i nedsättningen (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{antalet aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som ovan angivits i mom. C. ovan. Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Vid aktieteckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs fastställts, skall bestämmelserna i mom. C. sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning. Om Bolagets aktiekapital skulle nedsättas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken nedsättning inte är obligatorisk, men där, enligt Bolagets bedömning, nedsättningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med nedsättning som är obligatorisk, skall omräkning av teckningskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. H.

- I. Beslutas att Bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, aktieteckning ej därefter påkallas. Rätten att påkalla aktieteckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget skall träda i frivillig likvidation enligt aktiebolagslagen, skall de kända innehavarna av optionsrätter genom skriftligt meddelande enligt § 9 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intagas en erinran om att aktieteckning ej får påkallas, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall innehavare av optionsrätter – oavsett vad som i § 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av aktieteckning – äga rätt att påkalla aktieteckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att aktieteckning kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämman vid vilken frågan om Bolagets likvidation skall behandlas.

- J. Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap. 6 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, får aktieteckning ej därefter påkallas.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, skall de kända innehavarna av optionsrätter genom

skriftligt meddelande enligt § 9 nedan under rättas om fusionsavsikten. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt skall innehavarna av optionsrätter erinras om att aktieteckning ej får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, skall innehavare av optionsrätter – oavsett vad som i § 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av aktieteckning – äga rätt att påkalla aktieteckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att aktieteckning kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat Bolag, skall godkännas.

K. Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, eller blir Bolagets aktier föremål för tvångsinlösen enligt 22 kap. samma lag skall följande gälla.

Äger ett aktiebolag samtliga aktier i Bolaget och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, skall Bolaget, för det fall att sista dag för aktieteckning enligt § 3 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av aktieteckning (slutdagen). Slutdagen skall infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Äger en aktieägare (majoritetsaktieägaren) ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i Bolaget att majoritetsägaren, enligt vad som i § 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av aktieteckning – innehavare av optionsrätter äga rätt att påkalla aktieteckning fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra

veckor före slutdagen genom skriftligt meddelande erinra de kända innehavarna av optionsrätter om denna rätt samt att aktieteckning ej får påkallas efter slutdagen.

veckor före slutdagen genom skriftligt meddelande erinra de kända innehavarna av optionsrätter om denna rätt samt att aktieteckning ej får påkallas efter slutdagen.

L. 1. Genomför Bolaget en s.k. partiell delning enligt 24 kap aktiebolagslagen, genom vilken en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag utan att Bolaget upplöses, skall en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier tillämpas. Omräkningen utföres av ett av Bolaget utsett svenskt värdepappersinstitut eller auktoriserat revisionsbolag enligt följande formler:

$$\text{Omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga kurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då handeln påbörjades i aktien utan rätt till delningsvederlag (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av det delningsvederlag som utbetalas per aktie}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times \text{(aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av det delningsvederlag som utbetalas per aktie)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovannämnda period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien vid handel på börs eller marknadsplats för finansiella instrument. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. För det fall delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som är föremål för notering på börs eller annan auktoriserad marknadsplats skall värdet av det delningsvederlag som utges per aktie anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien vid sådan marknadsplats. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen.

För det fall delningsvederlag utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för notering skall värdet av delningsvederlaget, så långt möjligt, fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende

Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av att delningsvederlaget utgivits.

Ovan omräknad teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption berättigar till skall fastställas två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs fastställts, skall bestämmelserna i mom C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

Innehavarna skall inte kunna göra gällande någon rätt enligt dessa villkor gentemot det eller de bolag som vid partiell delning övertar tillgångar och skulder från Bolaget.

2. Om Bolaget skulle besluta om delning enligt 24 kap aktiebolagslagen genom att godkänna delningsplan, varigenom samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag och Bolaget därvid upplöses utan likvidation, får anmälan om teckning inte ske därefter.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt föregående stycke, skall innehavaren underrättas om delningsplanen i enlighet med § 9 nedan. Meddelandet skall innehålla en redogörelse för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt en erinran om att anmälan om teckning inte får ske sedan slutligt beslut fattats om delning i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad delning enligt ovan, skall innehavare – oavsett vad anges i § 3 ovan om den tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats om delningsplanen, förutsatt att teckning kan verkställas senast femte vardagen före den bolagsstämma, vid vilken delning skall beslutas jämlikt 24 kap aktiebolagslagen.

M. Genomför Bolaget åtgärd som avses i denna § 7 ovan och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som innehavarna av optionsrätter erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall Bolaget, förutsatt att Bolagets styrelse lämnar skriftligt samtycke

därtill, genomföra omräkningen av teckningskursen och antalet aktier på sätt Bolagets av bolagsstämman valda revisorer finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen av teckningskursen och antalet aktier leder till ett skäligt resultat.

N. Vid omräkning enligt ovan skall teckningskurs avrundas till helt öre, varvid ett halvt öre skall avrundas uppåt, samt antalet aktier avrundas till två decimaler.

O. Oavsett vad under mom. I., J., K. och L. ovan sagts om att aktieteckning ej får påkallas efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan eller delningsplan eller utgången av ny slutdag vid fusion eller delning, skall rätten att påkalla aktieteckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen ej genomförs.

P. För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får aktieteckning ej därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får aktieteckning återigen påkallas.

§ 8 SÄRSKILT ÅTAGANDE AV BOLAGET

Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i § 7 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande de tidigare aktiernas kvotvärde.

§ 9 MEDDELANDEN

Meddelanden rörande optionsrätterna skall tillställas innehavare av optionsrätter som meddelat sin postadress till Bolaget.

§ 10 ÄNDRING AV VILLKOR

Bolaget äger rätt att ändra innehavares av optionsrätt villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighets beslut så kräver eller om det i övrigt – enligt Bolagets bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och innehavares av optionsrätt rättigheter inte försämras.

§ 11 SEKRETESS

Bolaget eller Euroclear får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om Optionsinnehavare.

Bolaget har rätt att ur det av Euroclear förda avstämningsregistret över optionsrätter erhålla uppgifter avseende bl a namn, adress och antal innehavda optionsrätter för Optionsinnehavare.

§ 12 TILLÄMPLIG LAG OCH FORUM

Svensk lag gäller för dessa optionsrätter och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan skall väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant annat forum som skriftligen accepterats av Bolaget.

§ 13 FORCE MAJEURE

Ifråga om de på Bolaget enligt dessa villkor ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller

utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Bolaget är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Bolaget varit normalt aktsam. Bolaget är i intet fall ansvarigt för indirekt skada.

Adresser

Emittent

Lumito AB (publ)
Magistratsvägen 10
226 43 Lund

Telefon: 046-16 20 70
E-mail: info@lumito.se

www.lumito.se

Finansiella rådgivare

Göteborg Corporate Finance
Prästgårdsängen 21
412 71 Göteborg

Telefon: 031-13 82 30
E-mail: info@gcf.se

www.gcf.se

Certified Adviser

Mangold Fondkommission AB
Engelbrektsplan 2
114 34 Stockholm

Telefon: 08-503 01 550
E-mail: info@mangold.se

www.mangold.se

Emissionsinstitut

Mangold Fondkommission AB
Engelbrektsplan 2
114 34 Stockholm

Telefon: 08-503 01 550
E-mail: info@mangold.se

www.mangold.se

Marknadsplats

Nasdaq First North
Tullvaktsvägen 15
105 78 Stockholm

Telefon: 08-405 60 00

www.nasdaqomxnordic.com

Revisor

Carlsson & Partners Revisionsbyrå AB
Drottninggatan 99
113 60 Stockholm

Telefon: 08-458 92 50
E-mail: mail@carlrev.se

www.carlrev.se



Lumito AB

046 – 16 20 70 • info@lumito.com
Besöksadress: Magistratsvägen 10, 226 43 Lund

www.lumito.se