



INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I LIFECLEAN INTERNATIONAL AB (PUBL)

inför listning på
Nasdaq First North Growth Market
Första handelsdag 1 oktober 2020

Finansinspektionen godkände detta prospekt den 31 augusti 2020. Prospektet är giltigt i 12 månader från datumet för godkännandet. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.



VIKTIG INFORMATION

VISSA DEFINITIONER

Detta EU-tillväxtprospekt har upprättats med anledning av den förestående emissionen i LifeClean International AB (publ) riktad till allmänheten i Sverige samt upptagande till handel av de aktier som förvärvas genom emissionen till handel på Nasdaq First North Growth Market ("First North"). I detta dokument gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "LifeClean International" eller "Bolaget" avses LifeClean International AB (publ), organisationsnummer 556897-5964. Med "Prospektet" eller "EU-tillväxtprospektet" avses detta EU-tillväxtprospekt.

Med "Emissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna nya aktier i enlighet med villkoren i Prospektet.

Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, med organisationsnummer 556112-8074. Hänvisningarna till "SEK" avser svenska kronor. Med "USD" avses amerikanska dollar. Med "T" avses tusen och med "M" avses miljoner.

OM PROSPEKTET

Prospektet har upprättats i enlighet med Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2017/1129. Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet i enlighet med artikel 20 i förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt endast i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för vare sig emittenten eller kvaliteten på det värdepapper som avses i detta Prospekt. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129. För Prospektet och Erbjudandet enligt Prospektet gäller svensk rätt och domstolarna i Sverige har exklusiv jurisdiktion att avgöra konflikt eller tvist som uppstått ur eller i anslutning till Erbjudandet eller Prospektet. Prospektet finns tillgängligt på LifeClean Internationals hemsida www.LifeClean.se, Finansinspektionens hemsida www.fi.se samt Eminova Fondkommission ABs hemsida www.eminova.se.

LifeClean International har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av LifeClean International har registrerats eller kommer att registreras enligt den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 eller värdepapperslagstiftningen i någon annan delstat eller jurisdiktion i USA. Inga nya aktier får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA. Erbjudandet riktat sig inte till personer med hemvist i USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Sydkorea, Kanada, Schweiz, Hongkong, Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Prospektet får följaktligen inte distribueras i eller till någon jurisdiktion där distribution eller Erbjudandet

enligt Prospektet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådan jurisdiktion. Teckning och förvärv av aktier i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet måste informera sig om och följa sådana restriktioner.

Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. LifeClean International förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara aktieteckning som Bolaget eller dess uppdragstagare anser kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion.

En investering i aktier är förenat med risker, se avsnitt "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av LifeClean International och Erbjudandet enligt Prospektet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerares får endast förlita sig på informationen i Prospektet samt eventuella tillägg till Prospektet. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i Prospektet och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av LifeClean International och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet av Prospektet eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i Prospektet är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av Prospektet eller att det inte har förekommit någon förändring i LifeClean Internationals verksamhet efter nämnda dag.

RÅDGIVARE OCH EMISSIONSINSTITUT

Eminova Partners AB ("Eminova Partners") är finansiell rådgivare, Eminova Fondkommission AB ("Eminova Fondkommission") är emissionsinstitut samt Certified Adviser och Advokatfirman Glimstedt Stockholm KB ("Glimstedt") är legal rådgivare till Bolaget i samband med Emissionen och har biträdd Bolaget i upprättande av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget, friskriver sig Eminova Partners och Glimstedt från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i LifeClean International och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

FRAMÅTRIKTAD INFORMATION OCH MARKNADSINFORMATION

Prospektet innehåller framåtriktad information som återspeglar LifeClean Internationals aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planeras", "uppskattas" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl

kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

Faktorer som kan medföra att LifeClean Internationals framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i Prospektet gäller endast per dagen för Prospektets offentliggörande. LifeClean International lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Prospektet innehåller viss marknads- och branschinformation som kommer från tredje man. Även om informationen har återgivits korrekt och LifeClean International anser att källorna är tillförlitliga har LifeClean International inte oberoende verifierat denna information, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras. Såvitt LifeClean International känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren, varför tabeller och grafer inte alltid summerar korrekt. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

VIKTIG INFORMATION OM FIRST NORTH

Nasdaq First North Growth Market är en MTF-plattform registrerad som en tillväxtmarknad för små och medelstora företag, i enlighet med direktivet om marknader för finansiella instrument (EU 2014/65), så som det implementerats i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige, driven av en börs inom Nasdaq-koncernen. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market omfattas inte av samma bestämmelser som emittenter på en reglerad huvudmarknad, såsom definierats i EU-lagstiftningen (implementerad i nationell rätt). De lyder istället under en mindre omfattande uppsättning av regler som är anpassade för mindre tillväxtbolag. Risker med att investera i en emittent på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än vid investering i en emittent på huvudmarknaden. Alla emittenter med aktier noterade för handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Nasdaq Stockholm AB godkänner ansökan om upptagande till handel.



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Viktig information	2
Handlingar som införlivas genom hänvisning	4
Sammanfattning	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet	11
Motiv, intressen och rådgivare	12
Verksamhets- och marknadsöversikt	13
Risker	24
Villkor för värdepapperen	27
Villkor och anvisningar	29
Styrelse och ledande befattningshavare	33
Finansiell information	38
Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information	44
Tillgängliga handlingar	46



HANDLINGAR SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING

Investorare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från LifeClean Internationals hemsida www.LifeClean.se eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor Kärrastrandvägen 124B, 451 76 Uddevalla.

Observera att informationen på LifeClean Internationals hemsida, eller andra webbplatser till vilka hänvisning görs, inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Informationen på LifeClean Internationals hemsida, eller andra webbplatser till vilka hänvisas i Prospektet, har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

Införlivade via hänvisning:

- LifeClean Internationals årsredovisning för räkenskapsåret 2018 (resultaträkning s. 5, balansräkning s. 6-7, kassaflödesanalys s. 8, noter s. 9-18 samt revisionsberättelse s 20-21).¹
- LifeClean Internationals årsredovisning för räkenskapsåret 2019 (resultaträkning s. 4, balansräkning s. 5-6, kassaflödesanalys s. 7, noter s. 8-13 samt revisionsberättelse s 15-16).²
- LifeClean Internationals halvårsrapport för perioden 1 januari 2020 – 30 juni 2020 (resultaträkning s. 1, balansräkning s. 2-3 och kassaflödesanalys s. 4).³

¹ www.lifeclean.se/media/203908/arsredovisning-2018-78922_lifeclean_arsredovisning_2018.pdf

² www.lifeclean.se/media/203907/arsredovisning-2019-78923_lifeclean_arsredovisning_2019.pdf

³ www.lifeclean.se/media/203906/halvarsrapport-2020-78924_lifeclean_delarsrapport_q2_2020.pdf

SAMMANFATTNING

Avsnitt 1 – Inledning och varningar

1.1	Värdepapperens namn och ISIN	Erbjudandet omfattar aktier i LifeClean International med ISIN-kod SE0014236741.
1.2	Emittent	Bolagets firma är LifeClean International AB (publ), org. nr. 556897-5964, och LEI-kod 549300NOLKTKPIWF3O48. Representanter för Bolaget går att nå per e-post info@LifeClean.se samt på besöksadressen Kärrastrandvägen 124B, 451 76 Uddevalla. Bolagets hemsida är www.LifeClean.se .
1.3	Behörig myndighet	Behörig myndighet är Finansinspektionen, som går att nå per telefon, 08-408 980 00, och per e-post, finansinspektionen@fi.se , på postadress Box 7821, 103 97 Stockholm samt via hemsidan www.fi.se .
1.4	Datum för godkännande	Finansinspektionen godkände detta Prospekt den 31 augusti 2020.
1.5	Varning	<p>Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela Prospektet.</p> <p>Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.</p> <p>När ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.</p> <p>Civilrättsligt ansvar omfattar de personer som har presenterat sammanfattningen inklusive översättningen, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent i jämförelse med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.</p>

Avsnitt 2 – Nyckelinformation om emittenten

2.1	Information om emittenten	<p>LifeClean International AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades i Sverige den 2 juli 2012. LifeClean Internationals verksamhet bedrivs enligt svensk rätt och regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsen har sitt säte i Uddevalla kommun.</p> <p>LifeClean Internationals huvudverksamhet är att, bedriva forskning, produktion, marknadsföring och försäljning av desinfektionsprodukter för sjuk- och hälsovård inom och utom Sverige, äga och förvalta aktier och andelar samt bedriva därmed förenlig verksamhet. Bolagets verkställande direktör är Thomas Lööv.</p> <p>Av nedanstående tabell framgår Bolagets kontrollerande aktieägare före Erbjudandet.</p> <table border="1"><thead><tr><th>Namn</th><th>Antal</th><th>Procent</th></tr></thead><tbody><tr><td>Krefting Finans AB</td><td>8 213 770</td><td>22,03%</td></tr><tr><td>Varakani Limited</td><td>6 400 600</td><td>17,16%</td></tr></tbody></table>	Namn	Antal	Procent	Krefting Finans AB	8 213 770	22,03%	Varakani Limited	6 400 600	17,16%
Namn	Antal	Procent									
Krefting Finans AB	8 213 770	22,03%									
Varakani Limited	6 400 600	17,16%									



2.2	Finansiell nyckelinformation om emittenten	<p>RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG (TSEK)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Reviderat 2019</th> <th>Reviderat 2018</th> <th>Ej reviderat H 1 2020</th> <th>Ej reviderat H1 2019</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>TOTALA INTÄKTER</td> <td>3 702</td> <td>4 049</td> <td>25 865</td> <td>1 744</td> </tr> <tr> <td>RÖRELSERESULTAT</td> <td>-9 882</td> <td>-8 508</td> <td>6 031</td> <td>-5 524</td> </tr> <tr> <td>PERIODENS RESULTAT</td> <td>-10 178</td> <td>-8 839</td> <td>5 883</td> <td>-5 680</td> </tr> </tbody> </table> <p>BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (TSEK)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Reviderat 2019</th> <th>Reviderat 2018</th> <th>Ej reviderat 20-06-30</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>SUMMA TILLGÅNGAR</td> <td>21 522</td> <td>21 078</td> <td>51 967</td> </tr> <tr> <td>SUMMA EGET KAPITAL</td> <td>14 741</td> <td>12 509</td> <td>40 258</td> </tr> </tbody> </table> <p>KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG (TSEK)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Reviderat 2019</th> <th>Reviderat 2018</th> <th>Ej reviderat H1 2020</th> <th>Ej reviderat H1 2019</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</td> <td>-8 376</td> <td>-5 714</td> <td>-290</td> <td>-4 050</td> </tr> <tr> <td>KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGS-VERKSAMHETEN</td> <td>-2 521</td> <td>-2 256</td> <td>-4 944</td> <td>-1 125</td> </tr> <tr> <td>KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGS-VERKSAMHETEN</td> <td>11 073</td> <td>8 418</td> <td>20 106</td> <td>11 741</td> </tr> </tbody> </table>		Reviderat 2019	Reviderat 2018	Ej reviderat H 1 2020	Ej reviderat H1 2019	TOTALA INTÄKTER	3 702	4 049	25 865	1 744	RÖRELSERESULTAT	-9 882	-8 508	6 031	-5 524	PERIODENS RESULTAT	-10 178	-8 839	5 883	-5 680		Reviderat 2019	Reviderat 2018	Ej reviderat 20-06-30	SUMMA TILLGÅNGAR	21 522	21 078	51 967	SUMMA EGET KAPITAL	14 741	12 509	40 258		Reviderat 2019	Reviderat 2018	Ej reviderat H1 2020	Ej reviderat H1 2019	KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-8 376	-5 714	-290	-4 050	KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGS-VERKSAMHETEN	-2 521	-2 256	-4 944	-1 125	KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGS-VERKSAMHETEN	11 073	8 418	20 106	11 741
	Reviderat 2019	Reviderat 2018	Ej reviderat H 1 2020	Ej reviderat H1 2019																																																		
TOTALA INTÄKTER	3 702	4 049	25 865	1 744																																																		
RÖRELSERESULTAT	-9 882	-8 508	6 031	-5 524																																																		
PERIODENS RESULTAT	-10 178	-8 839	5 883	-5 680																																																		
	Reviderat 2019	Reviderat 2018	Ej reviderat 20-06-30																																																			
SUMMA TILLGÅNGAR	21 522	21 078	51 967																																																			
SUMMA EGET KAPITAL	14 741	12 509	40 258																																																			
	Reviderat 2019	Reviderat 2018	Ej reviderat H1 2020	Ej reviderat H1 2019																																																		
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-8 376	-5 714	-290	-4 050																																																		
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGS-VERKSAMHETEN	-2 521	-2 256	-4 944	-1 125																																																		
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGS-VERKSAMHETEN	11 073	8 418	20 106	11 741																																																		
2.3	Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget	<p>Nyckelpersoner Bolagets verksamhet är beroende av förmågan att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare. Bolagets organisation är tills vidare begränsad. Det kan inte garanteras att Bolaget kan erbjuda alla nyckelpersoner tillfredställande villkor i den konkurrens som råder med andra bolag i branschen eller närstående branscher. Om nyckelpersoner lämnar Bolaget, eller om framtida vakanser inte kan fyllas, kan det få negativ inverkan på verksamheten och Bolagets ekonomiska utveckling. Detta kan från tid till annan medföra risker för dröjsmål och högre kostnader, med negativ påverkan på Bolagets ekonomiska utveckling som följd.</p> <p>Ökad konkurrens De produkter som Bolaget tillverkar åt sina kunder kan komma att utsättas för ökad eller förändrad konkurrens genom utvecklandet av nya produktlösningar. Efter utbrottet av coronapandemin har fler företag börjat tillverka produkter inom desinficering och bakteriedödning och produkterna på marknaden blir fler och fler. Detta leder till ökad konkurrens på marknaden. Om ett bolag utvecklar en ny produkt med förbättrade egenskaper jämfört med LifeClean Internationals produkter, kan den nya produkten ta marknadsandelar, vilket kan påverka försäljningsvolymerna av LifeClean Internationals produkter. Nyare produkter kan komma att inverka negativt på LifeClean Internationals verksamhet, vinstmarginaler och resultat.</p> <p>Försäljning via offentlig upphandling Försäljningen av LifeClean Internationals produkter sker till offentliga aktörer som tillämpar offentliga upphandlingsförfaranden. Sådana förfaranden är förenade med omfattande krav. Offentliga aktörer genomför i regel upphandlingar vart tredje till vart fjärde år. Att gå miste om en upphandling kan innebära en minskad försäljning under avtalsperioden.</p> <p>Vid offentlig upphandling konkurrerar medverkande anbudsgivare framförallt baserat på kvalitet och pris. Detta kan leda till prispress på LifeClean Internationals produkter, vilket i sin tur kan leda till minskad lönsamhet.</p>																																																				



		<p>Försäljning på flera geografiska marknader</p> <p>LifeClean International har försäljning på flera olika geografiska marknader, bland annat Europa och Asien och marknaderna kan komma att bli fler i takt med att Bolaget expanderar. Förändringar i lagar och regler, till exempel tullregleringar, exportregleringar och andra lagar och regler i länder där Bolaget är verksamt och där Bolagets produkter säljs, kan påverka verksamheten och lönsamheten negativt. LifeClean International påverkas även av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i de länder Bolaget verkar i. Ovanstående förändringar kan påverka Bolagets verksamhet, försäljningsvolym och lönsamhet negativt.</p> <p>Myndighetskrav och politiska samt regulatoriska beslut och krav på kvalitetssystem Bolaget verkar under strikta regulatoriska regelverk. Bolaget måste efterleva och uppfylla dessa regelverk, samt framtida förändringar av dessa, i ett flertal olika jurisdiktioner.</p> <p>Inom Europa är Bolagets produkter klassade som biocid varvid Biocidförordningen ska efterlevas. Parallellt ska produkterna även uppfylla gällande regelverk inom medicintekniska direktiv (MDD) för att användas inom Healthcare-segmentet.</p> <p>Om LifeClean Internationals produkter inte längre skulle uppfylla kraven i tillämpliga regelverk och standarder, och Bolaget inte lyckas anpassa produkterna i enlighet med dessa, eller om regelverk eller standarder skulle ändras, finns risk att Bolaget kan komma att behöva lägga betydande resurser på att anpassa sina produkter med risk för att Bolagets försäljningsmöjligheter väsentligen försämras.</p> <p>Rörelsekapital och framtida finansiering</p> <p>Till dess att försäljningsintäkter av Bolagets produkter genererar tillräckligt positivt kassaflöde för att finansiera LifeClean Internationals verksamhet och expansion till fullo, kommer Bolagets finansiering därtill ske med ägarkapital i form av nyemissioner eller annat riskkapital. Bolaget har tidigare också erhållit bidrag för diverse forskningsprojekt, i huvudsak från Verket För Innovationssystem AB och Västra Götalandsregionen.</p> <p>Det kan inte med säkerhet sägas huruvida Bolaget kan komma att generera tillräckliga medel för framtida finansiering av sin verksamhet. Ytterligare ägarkapital kan krävas för att Bolaget ska kunna utvecklas på bästa sätt. Det finns ingen garanti för att Bolaget kommer att kunna anskaffa kapital eller att det kan ske på villkor som är gynnsamma för Bolaget och dess befintliga aktieägare. Om ytterligare externt kapital skulle komma att behöva anskaffas genom nyemission riskerar befintliga aktieägares innehav att bli utspädd. Möjligheten att skaffa externt kapital genom lånefinansiering kan påverkas negativt av den allmänna konjunkturen, försämringar av denna och störningar i kapital- och kreditmarknaden på grund av osäkerhet eller förändrad eller ökad reglering genom finansiella institutioner. Bolagets finansiering kan dessutom på sikt komma att påverkas av kapital- och kreditmarknadsvillkor. Bolagets skulder och eventuella framtida skuldförbindelser för att finansiera till exempel utveckling och expansion, skulle kunna komma att påverka Bolagets finansiella och operationella flexibilitet negativt</p>
--	--	--



Avsnitt 3 – Nyckelinformation om värdepapperen

3.1	Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy	<p>Erbjudandet omfattar aktier i LifeClean International med ISIN-kod SE0014236741. LifeClean International har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt inbetalda. Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK. Antalet aktier i Bolaget uppgår före Erbjudandet till 37 288 810, envar med ett kvotvärde om 0,02 SEK.</p> <p>Aktierna i LifeClean International har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag. Varje aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal aktier de förut äger. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier i LifeClean International föreligger.</p> <p>LifeClean Internationals styrelse har inte antagit någon formell utdelningspolicy. Vid årsstämmorna 2020, 2019 och 2018 beslutades att ingen utdelning skulle utges. Storleken på framtida eventuella aktieutdelningar till aktieägarna i Bolaget är beroende av ett antal faktorer, som resultat, finansiell ställning, kassaflöde och rörelsekapitalbehov. Först när långsiktig lönsamhet kan förutses, kan utdelning ske till aktieägarna.</p>
3.2	Plats för handel	<p>LifeClean International avser lista Bolagets aktier på First North, vilken är en alternativ marknadsplats, klassificerad som tillväxtmarknad för små och medelstora företag samt multilateral handelsplattform, som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad.</p> <p>De nyemitterade aktierna i Erbjudandet kommer att tas upp till handel på First North, givet att ansökan godkänns, i samband med att nyemissionen registreras av Bolagsverket. Detta beräknas kunna infalla omkring den 1 oktober 2020.</p>
3.3	Garantier som värdepapperen omfattas av	Värdepapperen omfattas inte av garantier.
3.4	Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen	<p>Handeln med Bolagets aktier</p> <p>Styrelsen för Bolaget har ansökt om listning av Bolagets aktier på First North. Det har inte förekommit någon organiserad handel i Bolagets aktier på en marknadsplats före Erbjudandet. Det är därför svårt att förutse nivån på handeln och vilket intresse som aktörer på aktiemarknaden kommer att visa för Bolagets aktier. Marknadskursen som Bolagets aktier kommer att handlas till och det pris till vilket investerare kan genomföra sin investering kommer att påverkas av ett flertal faktorer, varav vissa är specifika för Bolaget och dess verksamhet medan andra är generella för bolag som är noterade på First North och som således är utanför Bolagets kontroll. Listningen och upptagandet till handel på First North bör inte tolkas som att det kommer att utvecklas en aktiv och likvid handel för Bolagets aktier. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas, eller inte är varaktig, kan det innebära svårigheter för innehavarna att avyttra aktier i Bolaget, snabbt eller överhuvudtaget, och marknadskursen efter Erbjudandets genomförande kan komma att skilja sig avsevärt från kursen i Erbjudandet. Det finns vidare en risk för att priset på Bolagets aktier blir mycket volatilt i samband med upptagandet till handel på First North. Om någon av dessa risker skulle förverkligas skulle det kunna ha en väsentlig negativ inverkan på aktiernas marknadskurs och möjligheten för innehavare att få tillbaka investerat kapital.</p>



	<p>Aktieförsäljning från befintliga aktieägare</p> <p>Försäljning av ett betydande antal aktier, särskilt försäljningar gjorda av Bolagets styrelse, ledande befattningshavare eller större befintliga aktieägare, som tillsammans innehar 51,5 procent av aktierna i Bolaget, liksom allmän marknadsförväntan om att ytterligare försäljningar kommer att genomföras, kan påverka kursen för aktierna negativt.</p> <p>Bolagets större aktieägarna har ingått lock-up avtal som sträcker sig till och med den dag som infaller 12 månader efter första dag för handel med Bolagets aktier på First North. Efter utgången av lock-up avtalen kan aktierna komma att bjudas ut till försäljning, vilket kan påverka kursen på aktierna. Vidare avser lock-up avtalen inte respektive parts hela innehav i samtliga fall och aktier som tillkommer genom Erbjudandet omfattas inte av lock-up varför det finns en risk att dessa aktier kan komma att bjudas ut till försäljning, vilket kan påverka kursen på aktierna.</p>
--	---

Avsnitt 4 – Nyckelinformation om erbjudandet av värdepapper till allmänheten

4.1	Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet	<p>Erbjudandet</p> <p>Befintliga aktieägare, professionella investerare samt allmänheten inbjuds att teckna aktier i LifeClean International, utan företrädesrätt för befintliga aktieägare, inför notering på First North.</p> <p>Emissionsvolym</p> <p>Erbjudandet omfattar högst 3 728 875 aktier. Vid full teckning i emissionen ges LifeClean International ett kapitaltillskott på 39 898 963 SEK före emissionskostnader. De totala emissionskostnaderna för Erbjudandet beräknas uppgå till cirka 4,5 MSEK.</p> <p>Teckningskurs</p> <p>Pris per aktie har fastställts till 10,7 SEK. Courtage utgår ej.</p> <p>Anmälningstid</p> <p>Anmälan för förvärv av aktier ska ske under tiden från och med den 2 september 2020 till och med den 16 september 2020. Styrelsen i LifeClean International förbehåller sig rätten att förlänga anmälningstiden samt tiden för betalning.</p> <p>Värdering</p> <p>LifeClean International värderas till cirka 399 MSEK före emissionen.</p> <p>Minsta teckningspost</p> <p>Minsta teckningspost är 520 aktier, motsvarande 5 564 SEK.</p> <p>Anmälan</p> <p>Teckning av aktier sker genom ifyllande och undertecknande av anmälningssedel. Ofullständigt eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan åtgärd. Endast en (1) anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Anmälan för teckning av aktier är bindande och är oåterkallelig. Ifylld anmälningssedel ska vara Eminova Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 16 september 2020. Anmälningssedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i anmälningstiden.</p> <p>Anmälan kan också ske elektroniskt via BankID på Eminova Fondkommissions hemsida www.eminova.se.</p>
-----	--	---



		<p>Teckningsåtaganden Erbjudandet omfattas av teckningsåtaganden uppgående till cirka cirka 30,1 MSEK, motsvarande cirka 75,5 procent av Erbjudandet.</p> <p>Offentliggörande av utfallet i Erbjudandet Snarast möjligt efter att anmälningstiden avslutats kommer LifeClean International att offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Offentliggörandet är planerat till den 17 september 2020 och kommer att ske genom pressmeddelande samt finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.</p> <p>Utspädning De befintliga aktieägare i Bolaget som inte tecknar aktier i Erbjudandet kommer under aktuella förutsättningar att vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Fulltecknat Erbjudande medför en ökning av antalet aktier i Bolaget med 3 728 875 aktier från 37 288 810 aktier till högst 41 017 685 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 9,1 procent av antalet aktier i Bolaget.</p>
4.2	Motiv till erbjudandet och användning av emissionslikvid	<p>LifeClean International är i en tillväxtfas som syftar till expansion de kommande åren. Som ett led i att finansiera denna expansion har styrelsen i LifeClean International beslutat om att ta in ägarkapital i form av en nyemission riktad mot allmänheten. Rådande situation i världen har väsentligt ökat den globala efterfrågan på effektiva desinfektionsprodukter och LifeClean International har upplevt en stor efterfrågan internationellt på dess produkt. Detta kan ses som bevis på att Bolagets desinfektionsprodukter, som bedöms effektiva mot coronavirus vilket är beprövat enligt gällande EN-standarder, ligger helt rätt i tiden (se avsnitt "Produkt" i verksamhetsöversikten gällande effektivitet mot coronavirus). Denna nyemission ska därför bland annat finansiera Bolagets internationella expansion genom fler myndighetsgodkännanden vilket förväntas skapa ännu bättre förutsättningar för att säkra affärsrelationer med större distributörer.</p> <p>Förutsatt godkänd ansökan om att Bolaget ska listas på First North, erhålles en estimerad emissionslikvid om 35,4 MSEK vid fullteckning efter emissionskostnader. Nettolikviden kommer disponeras som följande:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 46% går till att etablera en regulatorisk plattform som möjliggör en ökad försäljning på internationella nya marknader: <ul style="list-style-type: none"> ◦ Godkännandeprocess för EU:s nya Biocidförordning (BPR) för att underlätta distribution av Bolagets produkter på den europeiska marknaden. ◦ Godkännandeprocess för nya Medicintekniska Direktivet (MDD). ◦ Godkännandeprocess för EPA vilket möjliggör försäljning på den amerikanska marknaden. • 36% går till att driva forsknings- och utvecklingsprojekt för framtagande av Bolagets patenterade lösning i andra applikationsformer som exempelvis: servetter, handdesinfektion, sårvård och skydd mot virus i luften. • 18% går till att etablera och registrera Bolaget i strategiska länder så som: <ul style="list-style-type: none"> ◦ Storbritannien ◦ USA <p>De teckningsåtaganden som har lämnats för Erbjudandet uppgår totalt till cirka 30,1 MSEK, motsvarande 75,5 procent av Erbjudandet, innebärande att cirka 24,5 procent av Emissionen ej täcks av garantier. De totala emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 4,5 MSEK vilket således innebär en nettolikvid från föreliggande Erbjudande om cirka 35,4 MSEK vid full teckning.</p> <p>Rådgivare och intressekonflikter Eminova Partners är finansiell rådgivare, Eminova Fondkommission är emissionsinstitut och Glimstedt är legal rådgivare till Bolaget i samband med Emissionen. Eminova Partners erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Emissionen och Glimstedt erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Utöver ovanstående parter intresse att Emissionen kan genomföras framgångsrikt, bedöms det inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet eller Bolaget.</p>

ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET

Ansvariga personer

Styrelsen för LifeClean International är ansvarig för informationen i Prospektet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle påverka dess innebörd har utelämnats. Nedan presenteras LifeClean Internationals nuvarande styrelsesammansättning.

Namn	Befattning
Anders Rydberg	Styrelseordförande
Ragnar Krefting	Styrelseledamot
Martin Litborn	Styrelseledamot
Jan Sjöwall	Styrelseledamot
Barbro Fridén	Styrelseledamot

Upprättande och godkännande av prospektet

Prospektet har upprättats i enlighet med Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2017/1129. Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt endast i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för vare sig emittenten eller kvaliteten på det värdepapper som avses i detta Prospekt. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

Information från tredje part

Styrelsen försäkrar att information från tredje part har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av berörd tredje part – inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Uttalanden i Prospektet grundar sig på styrelsens och ledningens bedömning om inga andra grunder anges.

De tredjepartskällor som LifeClean International använt sig av framgår i källförteckningen nedan.

Källförteckning

- Acumen Research and Consulting – Agricultural disinfectant market: global industry size, share trend and forecast 2018-2026 - 2018
- Advance Market Analytics – Chlorine dioxide disinfectant comprehensive study – global market outlook to 2024 - 2019
- Allied Market Research – Advanced wound care market: global opportunity and industry forecast, 2019-2026 - 2019
- Allied Market Research – Food and beverages disinfection market. Global opportunity analysis and industry forecast 2018-2025 - 2019
- Fior Markets – Global hand sanitizer market is expected to reach USD 2,14 billion by 2027 - 2020
- Folkhälsomyndigheten – Fyra gånger mer antibiotikaresistens år 2050 - 2018
- Folkhälsomyndigheten – Patientsäkerhet och vårdrelaterade infektioner - 2020
- Goldstein Research – Global hand sanitizer market analysis with regional outlook & forecast to 2030 - 2020
- Grand View Research – Advanced

- wound dressing market size, share & trends analysis report forecast, 2019-2026 - 2019
- Grand View Research – Antiseptic and disinfectants market size, share & trends analysis report forecasts, 2019-2025, 2019
- Industry ARC – Surface disinfectant market – forecast 2020-2025 - 2019
- Infinium Global Research – Agricultural disinfectant market: global industry analysis, forecast to 2024 - 2019
- Market Data Forecast – Global surface disinfectant market analysis by formulation, type, application, end user and region - forecast 2019-2024 - 2019
- Markets and Markets – Agricultural disinfectant market – global forecast to 2021, 2016
- Markets and Markets – Surface disinfectant market by composition, type, application, end user – global forecast to 2024 - 2019
- Markets and Markets – Wound care market by product, wound, end-user, region: global forecast to 2024 - 2019
- Norwegian Seafood Council – Market

- insight - 2017
- Reports and Data – Disinfectant products market to reach USD 30,11 billion by 2027 - 2020
- Reports and Data – Food and beverage disinfection market to reach USD 206,4 million by 2026 - 2019
- Technavio – Pre & post Covid-19 market estimates wipes market 2019-2023 - 2020
- United States Environmental Protection Agency – Emerging viral pathogen program guidance - 2016
- World Health Organization – Food safety - 2019
- Zion Market Research – Agricultural disinfectant market – Global industry analysis 2016-2024 - 2017

MOTIV, INTRESSEN OCH RÅDGIVARE

Motiv

LifeClean International är i en tillväxtfas som syftar till expansion de kommande åren. Som ett led i att finansiera denna expansion har styrelsen i LifeClean International beslutat om att ta in ägarkapital i form av en nyemission riktad mot allmänheten.

Rådande situation i världen har väsentligt ökat den globala efterfrågan på effektiva desinfektionsprodukter och LifeClean International har upplevt en stor efterfrågan internationellt på dess produkt. Detta kan ses som bevis på att Bolagets desinfektionsprodukter, som bedöms effektiva mot bland annat coronavirus vilket är beprövat enligt gällande EN-standarder, ligger helt rätt i tiden (se avsnitt "Produkt" i verksamhetsöversikten gällande effektivitet mot coronavirus).

De expansionsplaner Bolaget avser använda Emissionens nettolikvid till, så som utveckling av nya produkter, sträcker sig längre än en tolv månadersperiod och Bolaget bedömer därför att rörelsekapitalet för de första 12 månaderna kan täckas av befintliga likvida medel om nödvändigt. Erbjudandet är således främst tänkt att säkerställa och ge bättre förutsättningar för expansionen efter denna tolv månadersperiod. Erbjudandet ska bland annat finansiera Bolagets internationella expansion genom fler myndighetsgodkännanden vilket förväntas skapa ännu bättre förutsättningar för att säkra affärsrelationer med större distributörer.

Förutsatt godkänd ansökan om att Bolaget ska listas på First North, erhålles en estimerad emissionslikvid om 35,4 MSEK vid fullteckning efter emissionskostnader. Erbjudandet omfattas av teckningsåtaganden uppgående till cirka 30,1 MSEK, motsvarande cirka 75,5 procent av Erbjudandet.

Nettolikviden kommer disponeras som följande:

- 46% går till att etablera en regulatorisk plattform som möjliggör en ökad försäljning på internationella nya marknader:
 - o Godkännandeprocess för EU:s nya Biocidförordning (BPR) för att underlätta distribution av Bolagets produkter på den europeiska marknaden.
 - o Godkännandeprocess för nya Medicintekniska Direktivet (MDD).
 - o Godkännandeprocess för EPA vilket möjliggör försäljning på den amerikanska marknaden
- 36% går till att driva forsknings- och utvecklingsprojekt för framtagande av Bolagets patenterade lösning i andra applikationsformer som exempelvis: servetter, handdesinfektion, sårvård och skydd mot virus i luften.
- 18% går till att etablera och registrera Bolaget i strategiska länder så som:
 - o Storbritannien
 - o USA

Intressekonflikter

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöters och ledande befattningshavares åtaganden gentemot LifeClean International och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare har dock vissa finansiella intressen i LifeClean International till följd av deras direkta eller indirekta innehav av aktier i Bolaget. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har valts till följd av arrangemang eller överenskommelse med aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Rådgivares intressen

Eminova Partners är finansiell rådgivare, Eminova Fondkommission är emissionsinstitut och Glimstedt är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Eminova Partners erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och Glimstedt erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Därutöver har Eminova Partners eller Glimstedt inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet. Utöver ovanstående parter intresse att Erbjudandet kan genomföras framgångsrikt, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

Eminova Partners och Glimstedt har även biträtt Bolaget i upprättande av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget, friskriver sig Eminova Partners och Glimstedt från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i LifeClean International och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

VERKSAMHETS- OCH MARKNADSÖVERSIKT

Allmän information om Bolaget

Bolagets företagsnamn och kommersiella beteckning är LifeClean International AB (publ) och Bolagets organisationsnummer är 556897-5964. Bolaget är ett publikt aktiebolag bildat och registrerat enligt svensk rätt med säte i Uddevalla kommun, Västra Götalands län. Bolagets verksamhet regleras av, och dess aktier har utgivits enligt, aktiebolagslagen (2005:551). Identifieringskoden för juridiska personer (LEI) avseende LifeClean International är 549300NOLKTKPIWF3O48.

Bolaget bildades i Sverige den 2 juli 2012 och registrerades hos Bolagsverket den 21 augusti 2012. Föremålet för LifeClean Internationals verksamhet är att bedriva forskning, produktion, marknadsföring och försäljning av desinfektionsprodukter inom och utom landet samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

Representanter för Bolaget går att nå per telefon på 0522 104 04 och epost info@LifeClean.se, samt på besöksadress Kärrastrandvägen 124B, 451 76 Uddevalla. Bolagets hemsida är www.LifeClean.se. Observera att information på LifeClean Internationals hemsida eller tredje parts hemsida inte utgör en del av detta Prospekt, såvida inte informationen införlivats i Prospektet genom hänvisning, se avsnittet ”Handlingar införlivade genom hänvisning”.

Verksamhetsbeskrivning

LifeClean International grundades år 2012 i samband med ett forsknings-samarbete mellan Bolagets grundare och forskare från Örebro universitetssjukhus. Bolaget bedriver forskning, produktion, marknadsföring och försäljning av desinfektionsprodukter.

Tillsammans med ledande forskare har Bolaget tagit fram en patenterad spor-, svamp-, biofilm-, bakterie- och virusdödande ytdesinfektion och försäljning av denna business-to-business är också Bolagets huvudsakliga verksamhet. Majoriteten av produktionen inom desinfektionsmarknaden sker inom ytdesinfektion för exempelvis väggar, golv och taktytor, vilket också var Bolagets initiala fokusområde att etablera sig inom.

2013 startades en pilotanläggning i Uddevalla, där Bolaget har sitt säte än idag. 2016 startar försäljningen av Bolagets produkter efter erhållandet av myndighetsstillstånd i samtliga länder i Norden. 2018 ingick Bolaget i forskningsprojektet ”Smittfri Vård” med RISE Research Institutes of Sweden AB och ledande aktörer inom infektionskontroll. Under 2019 upprättade Bolaget en ny produktionsanläggning, signerade sekretessavtal med större marknadsaktörer så som Ecolab AB, Getinge AB och Dr. Schumacher GmbH samt lanserade affärsområdena Healthcare, Industry och Agriculture. Sekretessavtalen möjliggör att LifeClean International kan ha inledande industriella partnerdiskussioner för att se på möjligheterna att använda LifeClean Internationals patenterade desinfektion inom andra applikationsområden.

LifeClean Internationals framtidsvision är att bli en ledande aktör inom utveckling och tillverkning av miljövänliga high-level desinfektionsprodukter som effektivt eliminerar mikroorganismer och förbättrar människors och djurs hälsa globalt. Bolaget utvärderar möjligheten att kunna erbjuda sin patenterade kemi i olika applikationsformer, så som vätskeform, wiper och sårvård bland annat.

Affärsmodell

Affärsmodellen är att få ut varumärket ”LifeClean” till strategiska internationella distributörer med starkt nätverk, logistik, branschförståelse och närvaro.

Branscherna som åsyftas är Bolagets fokusområden så som healthcare, cleantech, livsmedelsproduktion och aquaculture. Bolagets strategiska distributörer och partners ska säkra LifeClean Internationals varumärke på sina respektive marknader genom att ta tillvara på Bolagets varumärkesstrategi. I LifeClean Internationals tillväxtsplaner ingår förvärv av potentiella partners vilket bedöms kunna säkra kompetens och produktion samt stärka varumärket och LifeClean Internationals position på strategiska marknader.

För att lyckas med affärsmodellen att nå ut med Bolagets varumärke, har LifeClean International som strategi att säkra affärsrelationer med större distributörer på internationella marknader. Därför ingår Bolaget i långsiktiga avropsavtal med strategiska kunder. Dessa kunder har ett löpande, återkommande behov av desinfektionsprodukter så som förvaltare av offentliga miljöer, hotell- och restaurangbranschen, livsmedelstillverkare, vårdanstalter och större myndigheter bland andra. Det återkommande behovet innebär att många kunder sluter avtal över flera år. LifeClean International har betydande kunder både nationellt och internationellt. Dessa inkluderar bland annat Procurator AB och AlloOffice AB i Sverige, PartnerMed AS och Norengros AS i Norge, I-Team i Danmark, EKOBOR/EKPAC i Hong Kong, Fairlink i Dubai samt IPMC i Sydkorea. Bolaget har därtill också blivit nationellt upphandlad för de norska sjukhusen samt för sjukhusregioner i Sverige och Danmark.



LifeClean International har haft som mål att få ut dess varumärke till distributörer och etableras i närområdet Norden innan exportetablering. Allt eftersom detta har uppnåtts har Bolaget etablerat sig i strategiskt utvalda länder så som Förenade Arabemiraten, Saudiarabien, Sydkorea och Hong Kong. Dessa länder är identifierade av Bolaget att ha hög efterfrågan på high-level desinfektionsprodukter, genom både Bolagets samarbete med Business Sweden lokalt samt LifeClean Internationals go to market-process där efterfrågan och etableringsstrategi undersöks. Bolaget har under våren 2020 startat tillståndprocessen för försäljning i ett antal coronadrabbade länder genom konsultbolaget Steptoe LTD, bland annat Storbritannien och USA som är större marknader inom desinfektionsbranschen och ses som strategiskt viktiga länder för Bolagets expansion. Bolaget har som avsikt att öppna dotterbolag i båda dessa länder.

Produkt

LifeClean Internationals produkt, LifeClean Desinfektion, är ett patenterat high-level ytdesinfektionsmedel som avdödar sporer, svamp, biofilm, bakterier samt virus, och hindrar uppkomsten av multiresistens hos mikroorganismer. För att klassas som high-level måste produkten ha så kallad maximal antimikrobiell effektivitet, innebärande att den klarar de hårdaste testerna mot sporer, virus och bakterier. Bedömning görs av oberoende Statens Serum Institut i Danmark. Det är endast LifeClean Desinfektion som har fått high-levelklassificering av Statens Serum Institut som en färdig så kallad Ready to Use-produkt. Avdödningen sker genom att medlet penetrerar cellmembranet, oxiderar mikroorganismen och slutligen bryter ner cellens DNA och RNA, vilket också motverkar resistensutveckling.

En stor fördel med LifeClean Desinfektion är att dess torktid är längre än kontakttiden. Kontakttid är den tid som krävs för att ett desinfektionsmedel att verka och torkningstiden är tiden som en fuktad yta torkar upp på. Ett desinfektionsmedel är verkningslöst om kontakttiden är längre än torktiden. LifeClean Desinfektion kräver som mest 2 minuters kontakttid för att nå sin fulla effektivitet, utan att behöva reapplicera desinfektionsmedel på den kontaminerade ytan.

Ytdesinfektionen kommer i dagsläget i två format. Dels LifeClean Desinfektion Ready To Use som är en färdigblandad produkt redo att användas direkt ur flaskan samt LifeClean Desinfektion Concentrate som är ett koncentrat där användaren själv får späda ut produkten. Desinfektionsmedlets vattenbaserade formel består av endast nominellt 0,02 procent av det aktiva ämnet klordioxid (ClO₂).

På grund utav klordioxidformulan har LifeClean Internationals produkt mer positiva egenskaper än många andra klorprodukter, utan att lämna restprodukter efter sig vilket vilket många andra klorbaserade produkter gör. Klor i desinfektionsmedlet är helt bundet i ClO₂-molekylen och det är denna molekyl som ger den desinficerande effekten genom en effektivare mekanism än för rent klor. Genom den högre effektiviteten behövs mindre koncentrationer av LifeClean Desinfektion, cirka 200 PPM, för att uppnå samma desinficerande verkan som för höga koncentrationer av rent klor, närmare 5 000 PPM. Detta, samt LifeClean Desinfektions höga bestånd av vatten, gör LifeClean Internationals produkter mer miljövänliga än de flesta av dess konkurrenters produkter.

Produktens aktiva ämne är baserat på ClO₂, vilket inte är ett lika aggressivt

oxideringsmedel sett till oxideringspotential jämfört med andra vanligt förekommande ämnen i desinfektionsmedel som klor, ozon, perättiksyra, peroxid eller blekningsmedel. Detta innebär att ämnet är mindre frätande på diverse ytor än desinfektionsmedel baserat på andra ämnen och har således en högre materialkompatibilitet. Denna kompatibilitet inkluderar bland annat rostfritt och galvaniserat stål, aluminium, trä, glas, målade ytor, polypropen, polyeten, PET, vinyl, PVC samt gummi.

Då norska läkemedelsverket godkänt produkten för användning inom segmentet aqua culture, det vill säga fiskenäringen i Norge i detta fall, samt att den är godkänd för livsmedelsproduktion i bland annat Sydkorea, är produkten säker för miljö, djur och människa. Bolagets produkter är därför fria från varningssymboler och restriktioner.

Produkterna testas alltid av tredjepart enligt gällande EN-standarder och de nya aktuella standarderna ISO och EPA för att verifiera produktens effektivitet. Produkterna avdödar bland annat virus (*bland annat coronavirus samt norovirus*), dödliga sporer (bland annat *Clostridium Difficile*), förhindrar uppkomsten av andra multiresistenta bakterier och eliminerar biofilm.

För närvarande finns det inga tester utförda direkt mot SARS-CoV-2, viruset som orsakar covid-19, på grund av säkerhetsskäl i laboratoriemiljöer samt att det är en ny version av Coronavirus - SARS/SARI. Det har emellertid gjorts tester enligt EN14476 med LifeClean Desinfektion mot tuffare virusstrukturer så som Adenovirus, Poliovirus, Murine norovirus. Dessa tre virus är så kallade icke-höljevirus vilka är svårare att avdöda än höljeförsedda virus enligt EPA-virala underklassifi-



ceringen. Denna klassificering lyder ordagrant: "According to this hierarchy, if an antimicrobial product can kill a small, non-enveloped virus it should be able to kill any large, non-enveloped virus or any enveloped virus. Similarly, a product that can kill a large, non-enveloped virus should be able to kill any enveloped virus."⁴ Coronavirus faller in i virusfamiljen Coronaviridae (Nidovirales) och är ett höljeförsett virus.

Vid det senaste utförda laboratorietestet, utfört av DR. BRILL + PARTNER GMBH Laboratorium i Tyskland, testades LifeClean Desinfektion mot Bovine Coronavirus (BCoV) enligt EN 14476:2015 vilket är det Coronavirus som är närmast likt SARS-CoV-2 i dess virusstruktur. Testresultatet visade på avdödning ($\geq 5,50$ logreduktion) på 30 sekunder (normal styrka i produkten är 200 ppm).

Enligt detta virucidala effektivitetstest betraktas LifeClean Desinfektionsmedel som ett potent desinfektionsmedel även mot SARS-CoV-2 enligt Bolagets bedömning när det används i enlighet med sin bruksanvisning. Produkten kommer under hösten 2020 testas mot SARS-CoV-2 hos SVA laboratorium enligt deras testmetoder.

Nedan tabell visar, per dagen för detta Prospekt, samtliga Bolagets godkända teststandarder.

Sporer	Svamp	Virus	Bakterier	Parasiter
EN13697:2001 <ul style="list-style-type: none"> Bacillus subtilis Clostridium difficile 	EN 13624:2013 <ul style="list-style-type: none"> Candida albicans Aspergillus brasiliensis 	EN14476:2013 <ul style="list-style-type: none"> Poliovirus Adenovirus Murine norovirus 	EN14563:2009 <ul style="list-style-type: none"> Mycobacterium terrae Mycobacterium avium 	<ul style="list-style-type: none"> Coccidia spp Lepeophtheirus salmonis Gyrodactylus salaris Pinworms
EN13704:2002 <ul style="list-style-type: none"> Clostridium difficile 	EN 14562:2006 <ul style="list-style-type: none"> Candida albicans Aspergillus brasiliensis 	EN14675:2015 <ul style="list-style-type: none"> IPN 107TCID50 Avian influenza virus 	EN14348:2005 <ul style="list-style-type: none"> Mycobacterium terrae Mycobacterium avium 	
EN17126:2018 <ul style="list-style-type: none"> Bacillus subtilis Bacillus cereus Clostridium difficile 	EN 16615:2015 <ul style="list-style-type: none"> Candida albicans 	EN14349:2007 <ul style="list-style-type: none"> PPV 	EN13727:2014 <ul style="list-style-type: none"> Pseudomonas aeruginosa Staphylococcus aureus Enterococcus hirae 	
		EN14476:2015 <ul style="list-style-type: none"> Bovine coronavirus 	EN14561:2006 <ul style="list-style-type: none"> Pseudomonas aeruginosa Staphylococcus aureus Enterococcus hirae 	
		EN14476:2013+A2:2019 <ul style="list-style-type: none"> Feline coronavirus 	EN13727:2015 <ul style="list-style-type: none"> Pseudomonas aeruginosa Escherichia coli Campylobacter jejuni Salmonella typhimurium Legionella pneumophila Klebsiella pneumoniae (ESBL) Acinetobacter baumannii Staphylococcus aureus Enterococcus hirae Listeria monocytogenes Streptococcus equi Enterococcus faecium (VRE) 	
			EN14349:2012 <ul style="list-style-type: none"> Aeromonas salmonicida Yersinia ruckeri Carnobacterium piscicola 	
			EN 16615:2015 <ul style="list-style-type: none"> Pseudomonas aeruginosa Staphylococcus aureus Enterococcus hirae 	

⁴United States Environmental Protection Agency – Emerging viral pathogen program guidance - 2016



Bolaget bedömer att dess patent har en stor potential och planerar att bredda dess produktportfölj i framtiden där LifeClean Internationals befintliga patent kommer att erbjudas i andra format än desinficerande vätska. Andra potentiella produkter där LifeClean Internationals patenterade desinfektionsmedel bedöms kunna nyttjas är bland annat desinficerande vätskervetter, så kallade wipes, som är lättare att applicera på ojämna ytor såväl som desinficerande produkter inom avancerad sårvård och andra applikationsområden.

I dagsläget erbjuder LifeClean International även co-branding med företag där desinfektionsmedlet säljs under en private label.

Bolagets verksamhetsområden LifeClean International riktar sig främst mot offentliga miljöer, livsmedelshantering, cleantech och fiskein-

dustrin. Dessa inkluderar sjukhus/vårdcentraler, förskolor och skolor, hotell, shoppinggallerior, veterinärer, träningslokaler, skadedjurskontroll, rederier, städfirmor, HORECA (samlingsnamn för hotell, restaurang, offentliga miljöer), livsmedelsproducenter och fiskodling.

Inom dessa områden används produkten vid daglig desinficering för att säkra och skydda faciliteterna och människor mot skadliga mikroorganismer. Inom norska fiskeindustrin är exempelvis LifeClean Desinfektion godkänd för användning genom hela förädlingsprocessen av Statens legemiddelsverk, motsvarande svenska Läkemedelsverket, från hanteringen av fiskgenbanken till färdig livsmedelsprodukt. Detta inkluderar bland annat desinficering av produktionsanläggningar, produktionsutrustning såsom knivar och maskiner samt vattenledningar för sköljning.

Många av ovan nämnda områden är allmänna platser i behov av effektiva och miljövänligare desinfektionslösningar, för att minska risken för utbrott och spridning av sjukdomar.

CIO2 som färdigblandad formula, som LifeClean Desinfektion består av, är under utvärdering hos europeiska kemikalieinspektionen ECHA för att erhålla ett CAS-nummer för permanent godkännande på de europeiska marknaderna. Fram tills att ECHA ger en kemikalie ett CAS-nummer, söker bolag ett så kallat övergångstillstånd.

Vid godkännande från ECHA finns möjlighet att söka permanent godkännande. Bolaget har sedan en tid tillbaka professionella rådgivare som bevakar regulatorisk status och för en kontinuerlig dialog med berörda myndigheter.

Nedan tabell sammanfattar de myndighetstillstånd Bolaget erhållit per dagen för Prospektet, både för LifeClean Desinfektion samt för produktionen.

Tillstånd	Myndighet och land	Typ av registrering
Produktion av kemiska produkter (kap. 9 Miljöbalken)	Miljöprövningsdelegationen, Länsstyrelsen Västra Götaland	Miljöstillstånd
LifeClean Desinfektion	Europa	CE-märkning Class I
LifeClean Desinfektion/Plus	Arbejdstilsynet (Danish Working Environment Authority)	
LifeClean Desinfektion/Plus (For no Rise Claim)	Foedevarestyrelsen (Danish Veterinary and Food Administration)	Veterinary och food
LifeClean Desinfektion/Plus	Foedevarestyrelsen (Danish Veterinary and Food Administration)	Veterinary och food
LifeClean Desinfektion/Plus	Danmark - Statens Serum Institut (SSI)	
LifeClean Desinfektion/Plus	Legemiddelverket (Norwegian Medical Agency)	Produktregistrering
LifeClean Desinfektion/Plus	Legemiddelverket (Norwegian Medical Agency)	Veterinary, aqua culture, health care och food
LifeClean Concentrate	Legemiddelverket (Norwegian Medical Agency)	Veterinary, aqua culture och food



LifeClean Desinfektion/Plus (In situ Product)	Federaal Agentschap voor Geneesmiddelen en Gezondheidsproducten (Belgium Health Agency)	Veterinary, health care och food
LifeClean Desinfektion	Federaal Agentschap voor Geneesmiddelen en Gezondheidsproducten (Belgium Health Agency)	Listed Corona Approval
LifeClean Desinfektion/Plus	Kemikalieinspektionen (Sweden Chemical Agency)	Produktregistrering
LifeClean Desinfektion/Plus	Sverige (Inget myndighetstillstånd krävs)	Veterinary, aqua culture och food
LifeClean Desinfektion/Plus	Dubai	Municipality of Dubai
LifeClean Desinfektion/Plus	Saudi arabien	SFDA
LifeClean Desinfektion/Plus	Syd korea	KFDA
General Disinfectant Approval		
LifeClean Desinfektion	Kina	Fastrack Corona Approval (juni 2020)
LifeClean Desinfektion	Tyskland	BAuA, N-91771
LifeClean Desinfektion	Storbritannien	UK Poisons Agency, HSE

Produktion

LifeClean International eftersträvar att ha en kostnadseffektiv och redundant produktion baserad på hur efterfrågan ser ut från dess kunder. Bolagets produktion och kompetenscenter ligger i Uddevalla. Kapaciteten är utökad för att klara årlig volym på cirka 5 miljoner liter. Dessutom finns kapacitet att utöka produktionen upp till en årlig volym på 30 miljoner liter under år 2020 för att möta extraordinära händelser, till exempel utbrottet av Covid-19 i nya strategiska länder.

Produktionen är skalbar och produktionsmoduler kan sättas upp inom 6 månader i strategiska länder för produktion och buteljering på plats. I LifeClean Internationals affärsplan ingår det att etablera produktionsanläggning i strategiska länder när tillräckligt stora försäljningsvolymerna uppnåtts eller efterfrågats. LifeClean International har också en produktionspartner i Sverige som inom två veckors varsel både kan producera och distribuera LifeClean Desinfektion till Bolagets kunder.

Forskning och utveckling

LifeClean International bedriver idag nedan förklarade forsknings- och utvecklingsaktiviteter vilka bedöms påverka LifeClean Internationals sannolika framtida utveckling.

EPA

I USA har LifeClean International genom ett konsultbolag gjort en GAP-analys och kommer senare under 2020 starta registreringsprocessen för ett godkännande av EPA, en federal miljöskyddsmyndighet i USA, vilket möjliggör försäljning på den amerikanska marknaden. Genom utförd GAP-analys har konsultbolaget identifierat att USA är en intressant och relevant marknad för Bolaget. USA-marknaden är en av världens största inom Bolagets affärsområde och en strategiskt viktig marknad.

Nya biocid-förordningen

LifeClean International kommer under 2020 starta ansökningsprocessen för att få ett godkännande enligt gällande

BRP:s (biocidförordningen) regler. Vid ett godkännande har Bolaget möjlighet att sälja och distribuera produkter i alla EU-länder som följer BPR-regelverket, då BPR:s syfte är att förbättra den fria rörligheten för biocidprodukter inom EU och säkerställa en hög skyddsnivå både för människors och djurs hälsa och för miljön. Processen beräknas ta ca 1 år och eventuellt godkännande mellan 1-2 år.

Medicintekniska Direktivet (CE-Märkning)

LifeClean International genomför GAP-analys för att klara ny CE-märkning (Medicintekniska Direktivet) vilket breddar försäljningsmöjligheterna i Europa. Detta ger Bolaget en större möjlighet att sälja produkterna till sjukhusmarknaden över hela Europakontinenten och framöver möjliggöra att ta en större marknadsandel. Ansökningsprocessen startade i maj 2020 genom bolaget Devisia AB. Ansökningsprocessen beräknas ta 10 månader.



LifeClean Insitu

LifeClean International har som mål att erbjuda marknaden en Insitu-produkt innebärande att kunden själv aktiverar kemien på plats genom att vid brytning av flaskan släppa aktiveringskomponenten i resterande del av medlet. Bolaget bedömer att detta skapar en ännu mer attraktiv produkt i distributionsledet. Insitu ger en längre hållbarhet, från 1 till 2 år, vilket gör produkten än mer attraktiv för kunder utanför EU. En insitu-lösning är planerad att lanseras under 2021.

Patenterad lösning i andra applikationsformer

Tillsammans med strategiska industriella partners ser Bolaget på att utveckla high-level desinficerande wipes i första hand för ytor. Detta för att LifeClean Internationals medel ska vara mer tillgängligt, i olika former, som kan användas inom de befintliga fokusområdena. LifeClean International vill

bredda sitt patent till fler applikationer för att nå större marknader och skapa högre attraktionsvärde hos strategiska partners. Bolaget ser på andra applikationsmöjligheter så som handdesinfektion samt desinfektion av organismer i luften.

Patent

LifeClean Desinfektionsformulär är patenterad i 27 länder fördelade i Europa, Afrika, Asien, Australien och Nordamerika. Bolaget har 2 pågående patentansökningar gällande desinfektionsformulären i Kina och Kanada som beräknas att få besked senare under 2020. Samtliga patent sträcker sig till år 2034.

Försäljning och distributionskanaler LifeClean International har en internationell inriktning och har etablerat långsiktiga affärsrelationer med leverantörer i Sverige, Finland, Norge och Danmark. Bolaget bedriver försäljning

genom direktförsäljning och starkt återförsäljarnätverk i dessa länder. Utanför Norden har Bolaget kontrakterat leverantörer i Sydkorea, Dubai och Hong Kong. Direktförsäljning sker främst i närområdet så som Norden. I övriga länder sker försäljning främst genom kontrakterade distributörer med ett stort nätverk.

Bolaget har också avtal med logistik- och produktionspartners som vid behov är till Bolagets förfogande om produktionskapacitet behövs. Så var fallet exempelvis i mars och april 2020 vid den stora efterfrågeökningen som LifeClean International inte hade kapacitet för på egen hand.

Nedan tabell redogör för de marknader där Bolaget, per dagen för Prospektet, är aktivt respektive har en etableringsprocess på gång.

Aktiva marknader	Nya marknader (godkända för försäljning)	Pågående tillståndprocesser
Sverige	Tyskland	Spanien
Norge	Belgien	Frankrike
Danmark	Kenya	Italien
Sydkorea	Indien	Japan (GAP-Analys)
Saudi arabien	Storbritannien	Kina (permanent)
Finland		
Dubai		



Finansiell strategi och finansiering

LifeClean International är i en tillväxtfas som syftar till expansion de kommande åren. Fram till dess att intäkterna från försäljning av Bolagets produkter genererar tillräckligt positivt kassaflöde för att finansiera LifeClean Internationals expansion och tillväxt till fullo, kommer Bolagets finansiering därtill ske med ägarkapital i form av nyemissioner eller annat riskkapital. Bolaget har tidigare också erhållit bidrag för diverse forskningsprojekt, i huvudsak från Verket För Innovations-system AB och Västra Götalandsregionen.

Låne- och finansieringsstruktur

Efter den 30 juni 2020 fram till dagen per Prospektet har inga väsentliga ändringar skett i Bolagets låne- och finansieringsstruktur.

Investeringar

LifeClean International investerar främst i produktutveckling för att utöka sitt produktsortiment, marknadsanalyser för nya marknader samt certifierings-, tillstånds- och godkännandeprocesser för att kunna lansera sina produkter på nya marknader.

LifeClean International finansierar dess pågående samt åtagna investeringar genom intäkter av försäljning av produkter och genom ägarkapital i form av nyemissioner.

I övrigt har LifeClean International inte gjort några investeringar som bedöms vara av väsentlig karaktär efter den 30 juni 2020 och fram till dagen för Prospektet.

Trender

Den allmänna medvetenheten om risken för pandemier har ökat väsentligt på grund av utbrottet av coronapandemin. Detta innebär att Bolagets industri har blivit mer intressant med fler aktörer på marknaden för att täcka efterfrågan. Förståelsen att tänka förebyggande och att införa bra stöd och desinfektionsrutiner har ökat. Bolaget bedömer att chansen är stor att detta kvarstår även efter coronapandemin. Seriösa aktörer som kan bevisa sin effektivitet och klara leveranssituationen kommer att stärka sina marknadspositioner.

Bolaget har genom sitt distributionsnätverk i Norden aktivt arbetat med att säkra orderingången till statliga myndigheter, sjukhus och andra samhällskritiska funktioner. Bolagets förhoppning är att dessa nya kunder kommer att avropa betydande volymer även efter coronapandemin.

Under första tertial 2020 har LifeClean Internationals årsbudget redan infriats på grund utav ökad orderingång till följd av coronapandemin. Bolaget har säkrat sina underleverantörer, produktion och prisstruktur för att vara en säker leverantör av desinfektionsmedel till sina kunder.

Marknadsöversikt

Ytdesinfektionsmedel är kemiska sammansättningar som appliceras på i första hand materiella föremål med avsikten att eliminera olika mikroorganismer såsom bakterier, virus och sporer. Olika produkter och ämnen kan skilja sig åt genom antimikrobiell effektivitet, toxicitet och materialkompatibilitet för att nämna några. De främsta typerna av desinfektionsmedel är vätskor, sprayer eller våtservetter.⁵

Vätskor är den mest utspridda typen av desinfektionsmedel och innehåller i dagsläget den största marknadsandelen.⁶

Den globala marknaden för ytdesinfektionsmedel förväntas nå cirka 30 110 miljoner USD år 2027, från cirka 840 miljoner USD år 2019, pådriven av inte minst den globala coronapandemin som förväntas öka efterfrågan i en lång tid framöver för att minska eventuella smittspridningar.^{7 8}

Den främsta marknaden för ytdesinfektionsmedel över lag är inom vården där de används på ytor och medicinsk utrustning för att möjliggöra säker vård och öka patientsäkerheten, men även diverse laboratorier och läkemedels- samt biotechbolag som hanterar känsliga produkter och ämnen, och därmed kräver kliniska arbetsmiljöer, utgör en stor del av användningsområdena.⁹

⁵ Industry ARC – Surface disinfectant market – forecast 2020-2025 - 2019

⁶ Market Data Forecast – Global surface disinfectant market analysis by formulation, type, application, end user and region - forecast 2019-2024 - 2019

⁷ Reports and Data – Disinfectant products market to reach USD 30,11 billion by 2027 - 2020

^{8,9} Markets and Markets – Surface disinfectant market by composition, type, application, end user – global forecast to 2024 - 2019



LifeClean Desinfektion har 0,02 procent av det aktiva ämnet ClO₂. Marknaden för desinfektionsmedel bestående av ClO₂ har en hög tillväxtpotential och förväntas ha en stor efterfrågan framgent, främst tack vare att den inte är hälsovadlig och därmed kan användas i stor skala inom bland annat vattenrengöring samt inom matindustrin, även om också vårdanstalter är ett stort marknadssegment.¹⁰

Marknadstrender

Många av dagens desinfektionsmedel innehåller kemikalier som kan vara skadliga både för miljön, men även för användaren, genom att exempelvis vara frätande eller irriterande för luftvägarna. Detta gör att vissa ytdesinfektionsmedel inte kan användas i exempelvis inomhusmiljöer där personer utsätts för evaporerande gaser från desinfektionsmedlet. Detta tillsammans med att slutkunderna blir mer miljömedvetna, innebär en högre efterfrågan och ett skifte mot mer miljövänliga alternativ vilket leder till att

många av de befintliga desinfektionsmedlen begränsas i sin användning till mindre kritiska föremål och miljöer samt i mindre mängder.¹¹ LifeClean Desinfektion baserat på ClO₂ är varken miljöfarligt eller hälsofarligt och kan därmed anses bättre lämpad för den kommande växande efterfrågan på bättre desinfektionsmedel.

LifeClean Desinfektion motverkar antibiotikaresistens mot de mikroorganismerna den används mot. Antibiotikaresistens har blivit ett allt större problem globalt och den ökade resistensen leder till ökad utbredning av svårbehandlade överförbara sjukdomar och infektioner, vilket innebär ett ökat behov av produkter som motverkar denna resistens. Folkhälsomyndigheten har beräknat framtida kostnader och övriga konsekvenser av antibiotikaresistensen i Sverige. Bland annat kommer antalet anmälningspliktiga fall av antibiotikaresistenta bakterier öka enligt deras prognos, från 15 500 fall år 2016 till det dubbla år 2030 och slutligen drygt 70 000 fall år 2050. Detta ger en högre kostnad för vård och be-

handling och den årliga merkostnaden för infektioner orsakade av antibiotikaresistenta bakterier, jämfört med om motsvarande infektion hade orsakats av antibiotikakänsliga bakterier, blir cirka 400 miljoner SEK år 2030 och cirka 600 miljoner SEK år 2050. Den totala samhällskostnaden på grund av högre antibiotikaresistens förväntas bli 16 miljarder SEK från år 2018 till 2050.

Folkhälsomyndighetens slutsatser är således att det aktiva arbetet för att bromsa utvecklingen av antibiotikaresistens måste fortsätta men framför allt intensifieras.¹² Det finns därmed en stor potential för desinfektionsmedel som också motverkar antibiotikaresistens, samtidigt som det finns betydliga kostnader som dessa desinfektionsmedel kan bidra till att minska.

Översikt av marknadssegment som berör LifeClean International
LifeClean International agerar på en stor marknad och dess desinfektionsmedel har många potentiella användningsområden.



¹⁰ Advance Market Analytics – Chlorine dioxide disinfectant comprehensive study – global market outlook to 2024 - 2019

¹¹ Markets and Markets – Surface disinfectant market by composition, type, application, end user – global forecast to 2024 - 2019

¹² Folkhälsomyndigheten – Fyra gånger mer antibiotikaresistens år 2050 - 2018



Marknadssegment	Relevans för LifeClean International	Bedömt marknadsvärde innan Covid-19
Matindustrin (LifeClean Internationals definition Industry)	Hög relevans med befintlig produkt då den eliminerar exempelvis salmonella och E. coli. Ett av LifeClean Internationals primära marknadssegment.	149 MUSD ¹³
Jordbruk (LifeClean Internationals definition Agriculture)	Hög relevans med befintlig produkt Ett av LifeClean Internationals primära marknadssegment	2 MUSD ¹⁴
Vården (LifeClean Internationals definition Healthcare)	Hög relevans med befintlig produkt då detta är enskilt största marknaden för desinfektionsmedel generellt Ett av LifeClean Internationals primära marknadssegment	7,5 MUSD ¹⁵
Fiskeindustrin (LifeClean Internationals definition Aquaculture)	Stor marknad med hög relevans för LifeClean International med befintlig produkt LifeClean Desinfektion är godkänd genom hela produktionskedjan i norska fiskeindustrin Branschen använder i dagsläget stora mängder desinfektionsmedel, men ofta mindre miljövänliga alternativ	5 miljarder SEK i Norge endast enligt Bolagets bedömning
Handdesinfektion	Hög relevans men kräver att ny produkt utvecklas Ett snabbt växande marknadsområde, inte minst på grund av coronapandemin	1,2 MUSD ¹⁶
Sårrengöring	Hög relevans men kräver att ny produkt utvecklas Bedöms av WHO bli en stor marknad framöver på grund av kroniska sår för en åldrande befolkning	8,5 MUSD ¹⁷
Wipes (desinfektions-servetter)	Hög relevans men kräver att ny produkt utvecklas Kan ses som en naturlig breddning av produkterbjudandet	3,1 MUSD ¹⁸

Primära marknadssegment

LifeClean Internationals primära marknadssegment består av fyra större marknader: matindustrin, jordbruk, offentlig miljö samt vården. World Health Organization (WHO) bedömer att tillräcklig tillgång till säker och näringsrik mat är avgörande för att främja en god hälsa, men att kontami-

nerad mat kan orsaka mer än 200 olika sjukdomar, från mildare diarré till allvarlig cancer.¹⁹ Det görs dock stora insatser för att undvika kontaminerad mat och under 2018 omsatte marknaden för desinfektion av mat och dryck cirka 149 MUSD och förväntas ha en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 4 procent fram till år 2026.²⁰ Desinfice-

ring görs för att minimera och eliminera eventuella mikroorganismer på råvaror och utrustning från exempelvis jordmån innehållandes organiska restprodukter och bakterier eller kemikalier från odling vilket ofta anses vara huvudorsaken till kontaminerade matprodukter. Matburna sjukdomar orsakade av exempelvis bakterier,

¹³ Reports and Data – Food and beverage disinfection market to reach USD 206.4 million by 2026 - 2019

¹⁴ Markets and Markets – Agricultural disinfectant market – global forecast to 2021, 2016

¹⁵ Grand View Research – Antiseptic and disinfectants market size, share & trends analysis report forecasts, 2019-2025, 2019

¹⁶ Fior Markets – Global hand sanitizer market is expected to reach USD 2,14 billion by 2027 - 2020

¹⁷ Allied Market Research – Advanced wound care market: global opportunity and industry forecast, 2019-2026 - 2019

¹⁸ Technavio – Pre & post Covid-19 market estimates wipes market 2019-2023 - 2020

¹⁹ World Health Organization – Food safety - 2019

²⁰ Reports and Data – Food and beverage disinfection market to reach USD 206.4 million by 2026 - 2019



svampar och parasiter orsakar inte bara direkta hälsoproblem för den utsatte individen utan bidrar också till ett högre tryck på vården. Något som hade kunnat elimineras genom enkel desinfektion av mat.²¹

WHO uppskattar att cirka 600 miljoner människor, nästan var tionde människa, blir sjuk av att ha konsumerat mat kontaminerad av olika mikroorganismer såsom salmonella och E. coli. Vidare bedömer de också att cirka 420 000 människor omkommer varje år som ett resultat av detta innebärande att 33 miljoner hälsosamma levnadsår, ett mått framtaget av WHO för att beräkna sjukdomsburden på populationsnivå, går förlorade varje år.²²

Den höga siffran av sjukdomsfall tros främst komma från kontaminerade råa grönsaker, massproducerade färdig-rätter och processat kött, vilka alla kan desinficeras genom produktionskedjan.²³

Med en ökande efterfrågan på minimalt processad mat samt svårigheter för matproducenter att säkerställa hanteringen genom hela produktionskedjan kan behovet komma att öka ytterligare för effektiva desinfektionsmedel som inte innebär någon fara för människor.²⁴ Desinficering kan ske med olika kemikalier och metoder utan att varken matens kvalitet eller säkerhet försummas och just ClO₂ är en vanligt förekommande kemikalie för detta ändamål. Klorföreningar som desinfektionsmedel innehade den största marknadsandelen 2017 och

förväntas också vara det dominerande desinfektionsmedlet inom matindustrin kommande år. Främst tack vare dess diversifierade användningsområden samt att den erbjuder en effektiv desinficering av många inom matindustrin förekommande mikroorganismer.²⁵

Desinficering inom jordbruk syftar främst på att skydda grödor och boskap mot kontaminering av olika bakterier och virus och öka slutråvarornas kvalitet.²⁶ Detta inkluderar bland annat desinficering av redskap och vistelsemiljöer samt desinficering av bevattnings- och dricksvatten. Faktorer som bidrar till en växande marknad för desinficering inom jordbruk är främst regulatoriska krav på bättre och renare odlingsprocesser och djurhållning där antibiotikans användning och således påverkan på multiresistens avses att minska, samt den ökade odlingen inom slutna miljöer såsom växthus där flera plantor snabbt kan bli kontaminerade om inte miljön rengörs. Världens snabbt ökande population innebär också att agrikulturbranschen som helhet behöver effektiva tillvägagångssätt att minska svinn och öka nyttjandegraden av odlingarna samt minska att minska onödiga rörelsekostnader, varav desinficering kan vara en hjälpanande faktor.²⁷

Dock bedöms efterfrågan på ekologisk mat samt potentiella hälsorisker och miljöföroreningar påverka användandet av desinfektionsmedel inom jordbruk.²⁸ Detta innebär att infektionsmedel som varken är skadligt för användaren eller miljön, likt LifeClean

Desinfektion, kan komma att ta större marknadsandelar framöver. Detta till trots förväntas desinfektionsmarknaden inom jordbruk växa med i genomsnitt 4 procent per år fram till 2024.²⁹

LifeClean Desinfektion är godkänd för bruk genom hela produktionskedjan inom Norges fiskodling och akvakultur utgör därför också en stor marknad för Bolagets desinfektionsmedel. 2016 värderades den norska exporten av lax och öring enbart till 65,2 miljarder norska kronor och det främsta hotet mot fiskeindustrin där desinficering är en del av lösningen är laxlöss och laxanemi orsakade av virus. Den norska fiskeindustrin tillhandahöll cirka 780 miljoner laxar under 2016 och dessa sjukdomar kan därmed ha en stor negativ påverkan om de sprider sig bland fiskodlingar.³⁰ Enligt Bolaget överstiger kostnaderna för behandling av laxlöss i endast Norge 5 miljarder SEK årligen och under 2017 användes cirka 9 277 ton väteperoxid, ett mer miljöfarligt desinfektionsmedel än klordioxid, för behandling mot laxlöss.

En stor marknadsdrivande faktor för desinfektionsmedel över lag är värderade infektioner och de ökade investeringarna i vårdsektorn och vården som marknadssegment utgör också en av LifeClean Internationals främsta nyttoområden. Vårdrelaterade infektioner förklaras som infektioner som patienter eller vårdpersonal ådrar sig under diagnostik- eller behandlingsprocessen genom exempelvis direktkontakt med en smittokälla som en person eller kontaminerade vårdmiljöer och medicinsk utrustning.³¹ Två

²¹ Reports and Data – Food and beverage disinfection market to reach USD 206.4 million by 2026 - 2019

²² World Health Organization – Food safety - 2019

²³ Allied Market Research – Food and beverages disinfection market. Global opportunity analysis and industry forecast 2018-2025 - 2019

²⁴ Reports and Data – Food and beverage disinfection market to reach USD 206.4 million by 2026 - 2019

²⁵ Allied Market Research – Food and beverages disinfection market. Global opportunity analysis and industry forecast 2018-2025 - 2019

²⁶ Acumen Research and Consulting – Agricultural disinfectant market: global industry size, share trend and forecast 2018-2026 - 2018

²⁷ Zion Market Research – Agricultural disinfectant market – Global industry analysis 2016-2024 - 2017

²⁸ Acumen Research and Consulting – Agricultural disinfectant market: global industry size, share trend and forecast 2018-2026 - 2018

²⁹ Infinium Global Research – Agricultural disinfectant market: global industry analysis, forecast to 2024

³⁰ Norwegian Seafood Council – Market insight - 2017



av de främsta bakterierna som orsakar dessa infektioner anses vara *C. difficile* samt *E. coli*.³² LifeClean Desinfektion har i laboratorietester visat sig ha mycket god förmåga att eliminera båda dessa bakterier. Vårdrelaterade infektioner är den vanligaste vårdskadan på svenska sjukhus och en av de viktigaste frågorna gällande patientsäkerhet på vårdanstalter anses vara just att minska risken för vårdrelaterade infektioner och minimera risken för spridning och uppkomst av resistenta bakterier. Cirka 9 procent av patienter i vården utsätts för en vårdrelaterad infektion vilket orsakar förlängda vårdtider och ökade kostnader, utöver de negativa konsekvenserna för patientens hälsa. Detta ställer stora krav på en förbättrad och fortsatt hög vårdhygien.³³

Potentiella marknadsområden

Ett av LifeClean Internationals framtida produktområden är desinfekterande våtservetter, så kallade wipes. Våtservetter erbjuder vissa fördelar gentemot exempelvis vätskor, bland annat lättare användning och hantering, mindre risk för korskontaminering vid direktkontakt mellan olika ytor samt mindre risk för svinn. Våtservetter har också fördelen att de passar bättre att använda på oregelbundna ytor där vätskor kan vara svårt att applicera precis.³⁴

Då våtservetter har en högre produktionskostnad än ren vätska eller spray, är dessa inte lika allmänt spridda inom marknaden för desinfektionsmedel. Trots detta förväntas just våtservetter stå för den största tillväxten inom segmentet framöver.³⁵

Handdesinfektion är ytterligare ett

potentiellt produktområde. Marknaden för handdesinfektion växer snabbt som ett alternativ till att tvätta händerna. Inte minst i förhållande till tidigare år och vid utgången av första kvartalet 2020 var det en global bristvara. Detta på grund av utbrottet av Covid-19-pandemin som ökat efterfrågan på handdesinfektion med över 1 500 procent från december 2019 till mars 2020. Den ökade efterfrågan har också lett till stor inflation på handdesinfektionsmedel, i vissa fall med upp till 70 procent. Handdesinfektion används nu omfattande på allmänna platser såsom skolor, vårdanstalter och butiker och det faktum att många privatpersoner just nu föredrar desinfektionsmedel framför tvål och vatten för den personliga hygien samt för att eliminera potentiella mikroorganismer, driver efterfrågan framåt och förväntas också göra det i större grad efter coronapandemin. Största slutkunden år 2019 var vårdsektorn, som år 2019 stod för cirka 744 miljoner USD av marknadsvärdet, och vården förväntas också vara största konsument kommande år. I och med coronapandemin har många företag tillfälligt ställt om produktionen till handdesinfektion eller ökat dess produktionskapacitet. Detta innebär således att konkurrensen på marknaden har blivit hårdare, åtminstone på kort sikt.³⁶

Marknaden för handdesinfektion värderades till 1,2 miljarder USD år 2019.³⁷ Marknaden förväntas växa starkt i och med coronapandemin och ett därefter mer förebyggande användande, för att värderas till cirka 5 miljarder USD år 2025.³⁸ Ytterligare en faktor som förväntas driva marknaden framåt är en ökad medvetenhet kring

hållbarhet och hälsa och i och med det en efterfrågan på handdesinfektionsmedel som inte gör någon skada, varken på användaren eller på miljön.³⁹

Ett annat potentiellt produktområde för LifeClean International är desinficerande sårrengöring i form av biofilm eller förband. Marknaden för sårrengöring överlag förväntas nå 24,8 miljarder USD år 2024 från cirka 19,8 miljarder USD år 2019. Främst sker detta på grund av ökad befolkning och ökat behov av dessa produkter inom vården.⁴⁰ Sårrengöring i form av biofilm klassas som avancerad sårvård för kroniska och akuta sår, vilket tar större och större marknadsandelar tack vare dess effektivitet och snabbare läkning samt förhindrande av infektioner vid öppna sår. WHO uppskattar att den äldre befolkningen, enligt deras klassificering som människor äldre än 64 år, kommer öka från 84 miljoner år 2014 till 2 miljarder år 2050. Den äldre befolkningen är särskilt utsatt för bland annat kroniska sår vilket ökar efterfrågan på den avancerade sårvården. Vidare rapporterar WHO att över 1 miljon människor årligen söker vård för måttliga till svåra brännskador. Detta är sår där exempelvis biofilm har en betydligt högre effektivitet gällande dess läkande.⁴¹

Marknaden för avancerad sårvård såsom biofilm värderades år 2018 till 8,5 miljarder USD. År 2026 förväntas marknaden värderas till 14 miljarder USD, med en genomsnittlig årlig tillväxttakt om cirka 6,5 procent.⁴²

³¹ Folkhälsomyndigheten – Patientsäkerhet och vårdrelaterade infektioner - 2020

³² Markets and Markets – Surface disinfectant market by composition, type, application, end user – global forecast to 2024 - 2019

³³ Folkhälsomyndigheten – Patientsäkerhet och vårdrelaterade infektioner - 2020

^{34, 35} Markets and Markets – Surface disinfectant market by composition, type, application, end user – global forecast to 2024 - 2019

^{36, 37} Fior Markets – Global hand sanitizer market is expected to reach USD 2,14 billion by 2027 - 2020

^{38, 39} Goldstein Research – Global hand sanitizer market analysis with regional outlook & forecast to 2030 - 2020

⁴⁰ Markets and Markets – Wound care market by product, wound, end-user, region: global forecast to 2024

⁴¹ Grand View Research – Advanced wound dressing market size, share & trends analysis report forecast, 2019-2026 - 2019

⁴² Allied Market Research – Advanced wound care market: global opportunity and industry forecast, 2019-2026 - 2019

RISKER

Nedan beskrivs de risker som per dagen för detta Prospekt bedöms vara väsentliga för LifeClean Internationals verksamhet, finansiella ställning och framtida utveckling. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller värdepapperen och väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Riskerna är organiserade i fyra huvudkategorier och de riskfaktorer som per dagen för Prospektet bedöms vara mest relevanta presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Om en riskfaktor kan kategoriseras i mer än en kategori visas en sådan riskfaktor endast en gång och i den mest relevanta kategorin för en sådan riskfaktor. Bedömningen av respektive risk baseras på sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av riskens, om den inträffar, negativa effekter. Bedömning görs genom en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medel eller hög.

Bransch- och verksamhetsrelaterade risker

Nyckelpersoner

Bolagets verksamhet är beroende av förmågan att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare. Bolagets organisation är tills vidare begränsad. Det kan inte garanteras att Bolaget kan erbjuda alla nyckelpersoner tillfredställande villkor i den konkurrens som råder med andra bolag i branschen eller närstående branscher. Om nyckelpersoner lämnar Bolaget, eller om framtida vakanser inte kan fyllas, kan det få negativ inverkan på verksamheten och Bolagets ekonomiska utveckling. Detta kan från tid till annan medföra risker för dröjsmål och högre kostnader, med negativ inverkan på Bolagets ekonomiska utveckling som följd.

Riskbedömning: Hög

Ökad konkurrens

De produkter som Bolaget tillverkar åt sina kunder kan komma att utsättas för ökad eller förändrad konkurrens genom utvecklandet av nya produktlösningar. Efter utbrottet av coronapandemin har fler företag börjat tillverka produkter inom desinficering och bakteriedödning och produkterna på marknaden blir fler och fler. Detta leder till ökad konkurrens på marknaden. Om ett bolag utvecklar en ny

produkt med förbättrade egenskaper jämfört med LifeClean Internationals produkter, kan den nya produkten ta marknadsandelar, vilket kan påverka försäljningsvolymerna av LifeClean Internationals produkter. Nyare produkter kan komma att inverka negativt på LifeClean Internationals verksamhet, vinstmarginaler och resultat.

Riskbedömning: Medel

Försäljning via offentlig upphandling

Försäljningen av LifeClean Internationals produkter sker till offentliga aktörer som tillämpar offentliga upphandlingsförfaranden. Sådana förfaranden är förenade med omfattande krav. Offentliga aktörer genomför i regel upphandlingar vart tredje till vart fjärde år. Att gå miste om en upphandling kan innebära en minskad försäljning under avtalsperioden.

Vid offentlig upphandling konkurrerar medverkande anbudsgivare framförallt baserat på kvalitet och pris. Detta kan leda till prispress på LifeClean Internationals produkter, vilket i sin tur kan leda till minskad lönsamhet.

Riskbedömning: Medel

Försäljning på flera geografiska marknader

LifeClean International har försäljning på flera olika geografiska marknader, bland annat Europa och Asien och marknaderna kan komma att bli fler i takt med att Bolaget expanderar. Förändringar i lagar och regler, till exempel tullregleringar, exportregleringar och andra lagar och regler i länder där Bolaget är verksamt och där Bolagets produkter säljs, kan påverka verksamheten och lönsamheten negativt. LifeClean International påverkas även av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i de länder Bolaget verkar i. Ovanstående förändringar kan påverka Bolagets verksamhet, försäljningsvolym och lönsamhet negativt.

Riskbedömning: Medel.

Bolaget är beroende av försäljnings- och logistikpartners

LifeClean International säljer sina produkter via återförsäljarenätverk samt direkt till slutanvändare. Logistikpartners tillhandahåller produkterna. Bolaget är således beroende av försäljnings- och logistikpartners för att kunna sälja sina produkter. Försäljningspartners förmåga att uppnå försäljningskrav och logistikpartners förmåga att i tid och i överenskomna volymer distribuera Bolagets produkter kan påverkas av en rad omständigheter som ligger helt



eller delvis utanför Bolagets kontroll och i vilka Bolaget kan ha bristande insyn. Om Bolaget misslyckas med att etablera samverkan med dessa, om befintlig samverkan förändras negativt eller om samverkan försenas på grund av andra omständigheter såsom den pågående coronapandemin, kan detta komma att påverka Bolaget negativt i form av försenade eller uteblivna försäljningsmöjligheter. Det i sin tur kan ha en negativ inverkan på Bolagets kassaflöde och försäljningsutveckling.

Riskbedömning: Låg.

Legala och regulatoriska risker

Myndighetskrav och politiska samt regulatoriska beslut och krav på kvalitetssystem

Bolaget verkar under strikta regulatoriska regelverk. Bolaget måste efterleva och uppfylla dessa regelverk, samt framtida förändringar av dessa, i ett flertal olika jurisdiktioner.

Inom Europa är Bolagets produkter klassade som biocid varvid Biocidförordningen ska efterlevas. Parallellt ska produkterna även uppfylla gällande regelverk inom medicintekniska direktiv (MDD) för att användas inom Healthcare-segmentet.

Om LifeClean Internationals produkter inte längre skulle uppfylla kraven i tillämpliga regelverk och standarder, och Bolaget inte lyckas anpassa produkterna i enlighet med dessa, eller om regelverk eller standarder skulle ändras, finns risk att Bolaget kan komma att behöva lägga betydande resurser på att anpassa sina produkter med risk för att Bolagets försäljningsmöjligheter väsentligen försämras.

Riskbedömning: Hög.

Garantiansvar, produktansvar och produktkvalitet

Bolagets verksamhet är exponerad för olika ansvarsrisker förknippade med försäljning av produkter för delvis känsliga miljöer, såsom sjukhus med särskilda regelverk för säkerhet och hälsa, där Bolaget kan bli ansvarigt vid skada eller förlust orsakad av brist i någon av dess produkter. Bolaget kan även komma att drabbas av andra ansvars- eller garantikrav, exempelvis från kund eller tredje man. Det finns även risk att kunder obehörigen använder, ändrar eller anpassar Bolagets produkter på ett sätt som skulle kunna medföra att Bolaget drabbas av ansvarskrav. Vidare finns en risk att bristande produktkvalitet resulterar i minskad efterfrågan på Bolagets produkter och utebliven försäljning.

Riskbedömning: Låg.

Patent och övriga immateriella rättigheter

Bolaget har 27 beviljade patent i världen runt om och 2 pågående patentansökningar i Kanada och Kina⁴³. Bolaget är beroende av möjligheten att registrera och bevilja patent samt att skydda andra immateriella rättigheter och specifik kunskap. LifeClean International söker kontinuerligt patent och varumärkesskydd för de produkter som Bolaget utvecklar på utvalda marknader om det bedöms vara väsentligt för Bolagets framtida utveckling. Det finns en risk att nuvarande eller framtida patentundersökningar inte leder till godkända patent.

Det finns alltid en risk för att LifeClean Internationals konkurrenter, med eller utan avsikt, gör intrång i Bolagets patent. Om det bedöms påkallat kommer Bolaget skydda sina patent och andra immateriella rättigheter genom juridiska processer. Det finns dock en

risk att LifeClean International inte kan hävda sina rättigheter fullt ut i en domstolsprocess.

Det finns vidare en risk att Bolaget oavsiktligt kan anses göra intrång i annans patent eller andra immateriella rättigheter. Det finns även en risk att LifeClean International dras in i domstolsprocesser av konkurrenter för påstådda intrång i konkurrenters patent eller rättigheter. Intrångstvister kan vara kostsamma och tidskrävande, även om utgången av en sådan tvist skulle vara till Bolagets fördel.

Riskbedömning: Låg.

Finansiella risker Rörelsekapital och framtida finansiering

Till dess att försäljningsintäkter av Bolagets produkter genererar tillräckligt positivt kassaflöde för att finansiera LifeClean Internationals verksamhet, kommer Bolagets finansiering därtill ske med ägarkapital i form av nyemissioner eller annat riskkapital. Bolaget har tidigare också erhållit bidrag för diverse forskningsprojekt, i huvudsak från Verket För Innovationssystem AB och Västra Götalandsregionen.

Det kan inte med säkerhet sägas huruvida Bolaget kan komma att generera tillräckliga medel för framtida finansiering av sin verksamhet. Ytterligare ägarkapital kan krävas för att Bolaget ska kunna utvecklas på bästa sätt. Det finns ingen garanti för att Bolaget kommer att kunna anskaffa kapital eller att det kan ske på villkor som är gynnsamma för Bolaget och dess befintliga aktieägare. Om ytterligare externt kapital skulle komma att behöva anskaffas genom nyemission riskerar befintliga aktieägares innehav att bli utspätt. Möjligheten att skaffa externt kapital genom lånefinansiering kan påverkas

⁴³ Glimstedt kommentar: Att justera om detta skulle ändras innan prospektet godkänns.



negativt av den allmänna konjunkturen, försämringar av denna och störningar i kapital- och kreditmarknaden på grund av osäkerhet eller förändrad eller ökad reglering genom finansiella institutioner. Bolagets finansiering kan dessutom på sikt komma att påverkas av kapital- och kreditmarknadsvillkor. Bolagets skulder och eventuella framtida skuldförbindelser för att finansiera till exempel utveckling och expansion, skulle kunna komma att påverka Bolagets finansiella och operationella flexibilitet negativt.

Riskbedömning: Låg.

Risker relaterade till aktierna och Erbjudandet

Handeln med Bolagets aktier

Styrelsen för Bolaget har ansökt om listning av Bolagets aktier på First North. Det har inte förekommit någon organiserad handel i Bolagets aktier på en marknadsplats före Erbjudandet. Det är därför svårt att förutse nivån på handeln och vilket intresse som aktörer på aktiemarknaden kommer att visa för Bolagets aktier. Marknadskursen som Bolagets aktier kommer att handlas till och det pris till vilket investerare kan genomföra sin investering kommer att påverkas av ett flertal faktorer, varav vissa är specifika för Bolaget och dess verksamhet medan andra är generella för bolag som är noterade på First North och som således är utanför Bolagets kontroll. Listningen och upptagandet till handel på First North bör inte tolkas som att det kommer att utvecklas en aktiv och likvid handel för Bolagets aktier. Om en aktiv och likvid

handel inte utvecklas, eller inte är varaktig, kan det innebära svårigheter för innehavarna att avyttra aktier i Bolaget, snabbt eller överhuvudtaget, och marknadskursen efter Erbjudandets genomförande kan komma att skilja sig avsevärt från kursen i Erbjudandet. Det finns vidare en risk för att priset på Bolagets aktier blir mycket volatilt i samband med upptagandet till handel på First North. Om någon av dessa risker skulle förverkligas skulle det kunna ha en väsentlig negativ inverkan på aktiernas marknadskurs och möjligheten för innehavare att få tillbaka investerat kapital.

Riskbedömning: Låg.

Ej säkerställda garantiåtaganden & teckningsförbindelser

Ett garantikonsortium har utfärdat garantiåtaganden (teckningsförbindelser) om 30 135 000 SEK, vilket motsvarar 75,5 av Erbjudandets högsta belopp. Garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel eller pantsättning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk för att dessa inte kommer att kunna infrias. Om dessa åtaganden inte skulle infrias kan det medföra att Erbjudandet inte fulltecknas och att Bolaget således får in mindre kapital än beräknat, vilket i sin tur skulle kunna leda till att Bolaget inte kommer att kunna fortsätta utveckla verksamheten i planerad takt efter genomfört Erbjudande, alternativt kan Bolaget tvingas söka alternativ finansiering.

Riskbedömning: Låg.

Aktieförsäljning från befintliga aktieägare

Försäljning av ett betydande antal aktier, särskilt försäljningar gjorda av Bolagets styrelse, ledande befattningshavare eller större befintliga aktieägare, som tillsammans innehar 51,5 procent av aktierna i Bolaget, liksom allmän marknadsförväntan om att ytterligare försäljningar kommer att genomföras, kan påverka kursen för aktierna negativt.

Bolagets större aktieägarna har ingått lock-up avtal som sträcker sig till och med den dag som infaller 12 månader efter första dag för handel med Bolagets aktier på First North. Efter utgången av lock-up avtalen kan aktierna komma att bjudas ut till försäljning, vilket kan påverka kursen på aktierna. Vidare avser lock-up avtalen inte respektive parts hela innehav i samtliga fall och aktier som tillkommer genom Erbjudandet omfattas inte av lock-up varför det finns en risk att dessa aktier kan komma att bjudas ut till försäljning, vilket kan påverka kursen på aktierna.

Riskbedömning: Låg.

VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN

Allmän information

Erbjudandet avser aktier i LifeClean International. Aktierna i LifeClean International har utgetts i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Samtliga aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Inga aktier av annat aktieslag finns utgivna. Aktierna i Bolaget är denominerade i svenska kronor och har ISIN-kod SE0014236741.

Antalet aktier i Bolaget uppgår före Erbjudandet till 37 288 810 envar med ett kvotvärde om 0,02 SEK.

Styrelsen i Bolaget beslutade den 28 augusti 2020, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 11 juni 2020, att emittera högst 3 728 875 aktier i enlighet med villkoren i föreliggande Erbjudande. Valutan för Emissionen är SEK. Vid full anslutning i Emissionen ökar antalet aktier från 37 288 810 till 41 017 685 aktier.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Varje aktie berättigar till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämman rösta för fullt antalet av denne ägda och företrädde aktier. Det finns bara ett aktieslag och samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet. Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna i Bolaget enligt aktiebolagslagen (2005:551) i

huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till sitt innehav innan företrädesemissionen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagsordningen innehåller inga bestämmelser om inlösen eller konvertering.

Central värdepappersförvaring

Aktierna i LifeClean International är registrerade i ett elektroniskt avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta elektroniska avstämningsregister hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev har utfärdats för Bolagets aktier.

Vinstutdelning

Bolagets styrelse har inte antagit någon formell utdelningspolicy. Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillkommer den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är upptagen som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Vinstutdelningen ombesörjs av Euroclear och utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp men kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler om preskription, vilket innebär att fordran i huvudregel upphör efter tio (10) år. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget.

Utdelning får endast lämnas med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna

egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig mot bakgrund av kapitalbehovet i Bolaget. Som huvudregel får aktieägare inte besluta om utdelning till ett högre belopp än vad som föreslagits av styrelsen.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till vinstutdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Skattelagstiftningen i såväl Sverige som aktieägarens hemland kan inverka på eventuella inkomster som erhålls från Bolagets värdepapper. Investerare uppmanas därmed att konsultera en skatterådgivare avseende eventuella skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med Erbjudandet. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

Rätt till utdelning

De nyemitterade aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att aktierna har förts in i Bolagets aktiebok.

Offentliga uppköpserbjudanden

I lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden finns grundläggande bestämmelser om offentliga uppköpserbjudanden (takeovers) avseende aktier i bolag vilkas aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. I lagen finns också bestämmelser om budplikt och försvarsåtgärder. Vidare finns krav på att en börs ska ha regler om offentliga uppköpserbjudanden som avser aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad som



börsen driver. I enlighet med god sed på aktiemarknaden ska motsvarande regler tillämpas med avseende på bolag vilkas aktier handlas på handelsplattformarna First North, Nordic MTF och Spotlight.

I händelse av att ett offentligt uppköps-erbjudande lämnas avseende aktierna i LifeClean International kan, per dagen för Prospektet, Takeoverregler för vissa handelsplattformar ("Takeoverreglerna") komma att tillämpas.

Om styrelsen eller verkställande direktören i LifeClean International, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende aktierna i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får Bolaget enligt Takeoverreglerna endast vidta åtgärder som är ägnade att försämra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande efter beslut av bolagsstämman. LifeClean Internationals styrelse är, oaktat detta, inte förhindrad söka efter alternativa erbjudanden.

Under ett offentligt uppköpserbjudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbjudandet. Efter ett offentligt uppköpserbjudande kan den som lämnat erbjudandet, under vissa förutsättningar, vara berättigad att lösa in resterande aktieägare i enlighet med reglerna om tvångsinlösen i 22 kap. aktiebolagslagen (2005:551). Tvångsinlösen innebär att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, har en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsaktieägaren. På motsvarande sätt har den vars

aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Vid tvångsinlösen ska skälig ersättning utges för de aktier som är föremål för tvångsinlösen, vilket utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet och som har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare.

Inga offentliga uppköpserbjudanden har lämnats avseende LifeClean International aktier under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Bemyndigande

Vid årsstämman den 24 april 2019 beslutades att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen fram till nästa årsstämma, som inföll den 11 juni 2020, besluta om emission av aktier och teckningsoptioner. Emission med stöd av bemyndigandet kan ske med eller utan företrädesrätt för aktieägarna.

Vid extra bolagsstämma den 17 februari 2020 beslutades att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen fram till nästa årsstämma, som inföll den 11 juni 2020, besluta om emission av aktier. Emission med stöd av bemyndigandet kan ske med eller utan företrädesrätt för aktieägarna och innefatta emission mot kontant betalning eller med betalning genom apport eller kvittning. Vid utnyttjandet av bemyndigandet ska emissionskursen bestämmas till nära den marknadsmässiga nivå, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt, som bolagets styrelse vid varje enskilt tillfälle bedömer råda.

Styrelsen i LifeClean International beslutade, med stöd av ovan bemyndigandet från extra bolagsstämman den 17 februari 2020, den 9 mars 2020 om nyemission av 500 742 aktier. Emissionen registrerades hos Bolagsverket den 15 maj 2020.

Vid årsstämman den 11 juni 2020 beslutades att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen fram till nästa årsstämma, besluta om emission av aktier.

Styrelsens beslut om emission av aktier får medföra en sammanlagd ökning av det totala antalet aktier i Bolaget med högst 10 procent.

Syftet med bemyndigandet är att öka Bolagets finansiella flexibilitet och styrelsens handlingsutrymme. Beslutar styrelsen om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att möjliggöra extern kapitalanskaffning för finansiering av Bolagets verksamhet. Emissionskursen ska vid avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt motsvara aktiens marknadsvärde med, i förekommande fall, marknadsmässig emissionsrabatt.

Beslut om Emissionen

Styrelsen i LifeClean International beslutade, med stöd av ovan bemyndigande, den 28 augusti 2020 om att genomföra Emissionen. Teckning i Emissionen sker under perioden den 2 september 2020 – 16 september 2020.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

Styrelsen i LifeClean International har, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 11 juni 2020, beslutat att genomföra en emission av aktier inför notering på First North. Emissionen är riktad till allmänheten och institutionella investerare.

Emissionsvolym

Erbjudandet omfattar högst 3 728 875 aktier. Vid full teckning i emissionen ges LifeClean International ett kapitaltillskott på 39 898 963 SEK före emissionskostnader. De totala emissionskostnaderna för Erbjudandet beräknas uppgå till cirka 4,5 MSEK.

Teckningskurs

Pris per aktie har fastställts till 10,7 SEK. Courtaget utgår ej.

Grunden för teckningskursen

Grunden för teckningskursen är styrelsens värdering av Bolaget och har fastställts i samråd med Eminova Partners. Styrelsens värdering av Bolaget baseras på följande: värderingen som ligger till grund för teckningskursen i Erbjudandet bygger på styrelsens samlade bedömning av LifeClean International, däribland en kassaflödesvärdering där bedömda framtida kassaflöden har nuvärdesberäknats med en diskonteringsfaktor, samt såväl investerade resurser som Bolagets nuvarande verksamhet och framtida potential. Därtill har styrelsen vägt in att värderingen ska uppfattas som attraktiv för nytillkommande aktieägare. LifeClean International värderas till cirka 399 MSEK före emissionen.

Minsta teckningspost

Minsta teckningspost är 520 aktier, motsvarande 5 564 SEK.

Anmälningstid

Anmälan för förvärv av aktier ska ske under tiden från och med den 2 september 2020 till och med den 16 september 2020. Styrelsen i LifeClean International förbehåller sig rätten att förlänga anmälningstiden samt tiden för betalning. Beslut om förlängning kommer att offentliggöras på anmälningstidens sista dag.

Anmälningssedel

Anmälningssedel bifogas detta Prospekt. I det fall anmälningssedel saknas kan en ny anmälningssedel rekvideras kostnadsfritt från Bolaget eller från Eminova Fondkommission. Anmälningssedel finns även för nedladdning på Bolagets hemsida, www.LifeClean.se, eller Eminova Fondkommissions hemsida, www.eminova.se. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan åtgärd.

Endast en (1) anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Anmälan för teckning av aktier är bindande och är oåterkallelig. Ingen kostnad åläggs investerare som deltar i detta Erbjudande.

Anmälan kan också ske elektroniskt via BankID på Eminova Fondkommissions hemsida www.eminova.se.

Ifyllt anmälningssedel ska vara Eminova Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 16 september 2020. Anmälningssedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i anmälningstiden.

EMINOVA FONDKOMMISSION AB
Ärende: LifeClean International AB (publ)
Adress: Biblioteksgatan 3, 3 tr.
111 46 Stockholm

Telefon: 08-684 211 00

Hemsida: www.eminova.se

Fax: 08-684 211 29

E-post: info@eminova.se (inskannad anmälningssedel)

Observera att anmälan är bindande.

Kunder till Nordnet Bank AB ("Nordnet") kan anmäla sig för Erbjudandet att teckna aktier direkt över internet. Ytterligare information kan erhållas på www.nordnet.se.

Den som anmäler sig för förvärv av aktier måste ha ett VP-konto eller en depå hos bank eller annan förvaltare till vilken leveransen av värdepapper kan ske. Personer som saknar VP-konto eller depå måste öppna ett VP-konto eller en depå hos en bank eller ett värdepappersinstitut innan anmälningssedel inlämnas till Eminova Fondkommission. Observera att detta kan ta viss tid.

Observera att den som har en depå eller konto med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank/förvaltare som för kontot, om, och i så fall hur, förvärv av värdepapper inom ramen för Erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Anmälan via Nordnet

Depåkunder hos Nordnet kan anmäla sig för förvärv av aktier via Nordnets internetjänst fram till kl. 23:59 den 15 september 2020. För att inte riskera att förlora rätten till eventuell tilldelning ska depåkunder hos Nordnet ha tillräckliga likvida medel tillgängliga på depån från och med den 15 september 2020 kl. 23:59 till likviddagen som beräknas den 23 september 2020.



Mer information om anmälningsförfarande via Nordnet finns tillgänglig på www.nordnet.se.

Tilldelning

Tilldelning av aktier beslutas av LifeClean Internationals styrelse. Syftet är primärt att uppnå erforderlig spridning av ägandet bland allmänheten för att möjliggöra en regelbunden och likvid handel med Bolagets aktie.

Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inges. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att ske med färre antal aktier än anmälan avser eller helt utebli. Tilldelningen kan dessutom helt eller delvis komma att ske genom slumpmässigt urval. LifeClean International har ej fastställt en indikativ lägstanivå för enskild tilldelning, vare sig för professionella eller icke professionella investerare. I händelse av överteckning kommer externa investerare och befintliga aktieägare som har lämnat teckningsåtaganden avseende Erbjudandet prioriteras. Anmälningar från affärskontakter, medarbetare och andra till LifeClean International närstående parter samt anmälningar från Eminova Fondkommission samt Nordnet kan komma att särskilt beaktas av styrelsen.

Tilldelning sker i sådant fall i enlighet med svenska Fondhandlareföreningens regler. Det finns ingen övre gräns för hur många aktier en enskild tecknare kan anmäla sig för, inom ramen för nyemissionen. Besked om tilldelning sänds ut per post av Eminova Fondkommission, till på anmälningssedeln angiven adress.

Tilldelning via Nordnet

Besked om tilldelning för de som anmält sig via Nordnets internetjänst erhåller besked om tilldelning genom en teckning av aktier mot samtidig debitering av likvid på angiven depå, vilket beräknas ske den 23 september 2020.

Betalning

Betalning ska ske enligt instruktion från Eminova Fondkommission efter besked om tilldelning. Full betalning för tilldelade aktier ska erläggas kontant senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Aktier som ej betalas i tid kan komma att överlåtas till annan. Ersättning kan krävas av dem som ej betalat för tecknade aktier.

Betalning via Nordnet

Tilldelade aktier bokas mot debitering av likvid på angiven depå, vilket beräknas ske omkring den 23 september 2020.

Leverans av värdepapper

Efter att betalning för tilldelade aktier erlagts och registrerats kommer värdepapperna att levereras till det VP-konto eller den depå hos bank eller annan förvaltare som angivits på anmälnings-sedeln. I samband med detta erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av värdepapper har skett på dennes VP-konto. Innehavare vilka har sitt innehav registrerat på en depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare. Observera att leverans av värdepapper kan ske efter att handel i Bolagets aktier inletts. Besked om erhållande av aktier för kunder hos Nordnet sker enligt Nordnets rutiner.

Ytterligare information kan erhållas på www.nordnet.se.

Upptagande till handel

LifeClean International har ansökt om upptagande till handel av Bolagets aktier på First North. Bolaget har erhållit villkorat godkännande för upptagande till handel på First North. Godkännandet är bland annat villkorat av att spridningskravet för Bolagets aktier uppfylls. Första handelsdag är beräknad till den 1 oktober 2020. LifeClean Internationals aktier kommer att handlas under kortnamnet LCLEAN och med ISIN-kod SE0014236741.

Offentliggörande av utfallet i Erbjudandet

Snarast möjligt efter att anmälnings-tiden avslutats kommer LifeClean International att offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Offentliggörandet är planerat till den 17 september 2020 och kommer att ske genom pressmeddelande samt finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Utspädning

De befintliga aktieägare i Bolaget som inte tecknar aktier i Erbjudandet kommer under aktuella förutsättningar att vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Fulltecknat Erbjudande medför en ökning av antalet aktier i Bolaget med 3 728 875 aktier från 37 288 810 aktier till högst 41 017 685 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 9,1 procent av antalet aktier i Bolaget.

Rätt till utdelning

Aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag



för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna införts i aktieboken hos Euroclear. Rätt till utdelning tillfaller den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken. Utbetalningen ombesörjes av Euroclear eller för förvaltarregistrerat innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Tillämplig lagstiftning

Värdepapperna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Aktiebok

LifeClean International är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige.

Aktieägares rättigheter

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av värdepapper med mera styrs dels av LifeClean Internationals bolagsordning som finns tillgänglig via Bolagets hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Restriktioner avseende deltagande i Erbjudandet

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Hongkong, Schweiz och Kanada eller andra länder där deltagande förutsätter andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, riktas inte Erbjudandet att förvärva värdepapper till personer

eller andra med registrerad adress i något av dessa länder.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som kan medföra att tidpunkten för Erbjudandets genomförande bedöms som olämplig. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i Erbjudandet av styrelsen i LifeClean International bedöms som otillräckligt. Styrelsen förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall styrelsen anser att det är olämpligt att genomföra Erbjudandet. Om Erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras så snart som möjligt genom pressmeddelande senast innan avräkningsnotor skickas ut, vilket beräknas ske 18 september 2020. LifeClean International har inte möjlighet att återkalla Erbjudandet efter det att handeln med värdepapperen har inletts.

Övrig information

Aktierna i LifeClean International är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit något offentligt uppköpserbjudande under innehavande eller föregående räkenskapsår. För det fallet att ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Eminova att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Någon ränta utgår inte på överskjutande belopp.

Lock-up

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare som är aktieägare samt aktieägare till minst 5 procent av aktierna i Bolaget har förbundit sig gentemot Eminova Partners att avstå från att direkt eller indirekt avyttra aktier i Bolaget i samband med att Bolaget noteras och under en period om 12 månader, enligt tabellen nedan.

Namn	Andel under lock-up (%)
Anders Rydberg	100%
Barbro Fridén	100%
Huvudverket Konsult och Finans AB	100%
Karl-Johan Blank	90%
Krefting Finans AB ⁴⁴	100%
Martin Litborn	100%
Peter von Renteln	100%
Thomas Lööv	100%
Tryggve Kainert	100%
Varakani Limited	90%

Sammanlagt omkring 49% procent av aktierna i Bolaget före Erbjudandet är således föremål för lock-up. Lock-up tillämpas inte för det fall aktierna i Bolaget blir föremål för ett offentligt uppköpserbjudande eller om aktierna utlånas i samband med genomförandet av Erbjudandet i syfte att säkerställa leverans av aktier till nya aktieägare.

⁴⁴Avser endast Krefting Finans AB:s egna innehav om 7 149 870 aktier. 1 063 900 aktier innehas, genom bolaget Krefting Finans AB, för aktieägaren MS Ling Wangs räkning. Dessa aktier mottogs av Krefting Finans AB, för förvaring, för att möjliggöra Euroclear-anslutning av aktierna i LifeClean International. Per dagen för Prospektet har aktierna inte kunnat levereras åter till aktieägaren MS Ling Wang, men detta avses ske snarast möjligast efter upptagandet till handel av aktierna på First North.



Teckningsåtaganden

Erbjudandet omfattas av teckningsåtaganden uppgående till cirka 30,1 MSEK, motsvarande cirka 75,5 procent av Erbjudandet, från befintliga aktieägare och externa investerare. Någon ersättning för lämnade teckningsåtaganden utgår inte. Nedan angivna teckningsåtaganden ingicks under augusti 2020.

Teckningsförbindelserna är inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias.

Nedanstående tabeller sammanfattar de teckningsförbindelser som ingåtts per datumet för Prospektets angivande, inklusive styrelsemedlemmars samt ledningspersoners åtaganden.

Teckningsåtaganden

Investerare	Tecknat belopp (SEK)	Andel av Erbjudandet
John Fällström	5 000 000	12,5%
Daniel Sandberg	4 200 000	10,5%
Liftraser AB ⁴⁵	2 800 000	7,0%
Polynom Investment AB ⁴⁶	2 300 000	5,8%
Petra Sas	2 300 000	5,8%
Gryningskust Holding AB ⁴⁷	1 250 000	3,1%
Jens Olsson	1 200 000	3,0%
Crafoord Capital Partners AB ⁴⁸	1 000 000	2,5%
Opacus Advisory AB ⁴⁹	1 000 000	2,5%
Jens Miöen	1 000 000	2,5%
Dividend Sweden AB ⁵⁰	1 000 000	2,5%
Per Vasilis	850 000	2,1%
Alexander Schoeneck	700 000	1,8%
NRG Nordiska Resultatgruppen AB ⁵¹	650 000	1,6%
Johan Markensten	650 000	1,6%
Arash Arastoupour	600 000	1,5%
Niklas Danaliv	500 000	1,5%
John Bäck	500 000	1,5%
Retsoobe AB ⁵²	500 000	1,5%
Oliver Vasilis	400 000	1,0%
Peter von Renteln ⁵³	321 000	0,8%
Råsunda Förvaltning AB ⁵⁴	300 000	0,8%
Jan Löfvander	300 000	0,8%
Richard Ericson	150 000	0,4%
Åke Sundvall Fastighets AB ⁵⁵	150 000	0,4%
Barbro Fridén ⁵⁶	107 000	0,3%
Tryggve Kainert ⁵⁷	107 000	0,3%
Totalt	30 135 000	75,5%

Rådgivare och emissionsinstitut

Eminova Partners agerar finansiell rådgivare och Glimstedt agerar legal rådgivare åt LifeClean International i samband med Erbjudandet. Eminova Fondkommission agerar emissionsinstitut i Erbjudandet.

⁴⁵ Box 55991, 102 16 Stockholm

⁴⁶ Rostvingegatan 10, 218 33 Bunkeflostrand

⁴⁷ Baldersuddevägen 26, 134 38 Gustavsberg

⁴⁸ Eriksbergsgatan 10, 114 30 Stockholm

⁴⁹ c/o Altira AB, Birgerjarlsgatan 62, 114 29 Stockholm

⁵⁰ Cardellgatan 1, 114 36 Stockholm

⁵¹ Box 1, 473 21 Henån

⁵² Bibliotekstorget 8, 171 45 Solna

⁵³ Ledningsperson

⁵⁴ Gyllenstiernsgatan 15, 115 26 Stockholm

⁵⁵ Karlsbodavägen 9-11, 168 67 Bromma

⁵⁶ Styrelseledamot

⁵⁷ Ledningsperson

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Enligt LifeClean Internationals bolagsordning ska Bolagets styrelse bestå av lägst tre och högst sju ledamöter med högst sju suppleanter. Bolagets styrelse består per dagen för Prospektet av fem ordinarie ledamöter valda för tiden intill slutet av årsstämman 2021. Styrelseledamöterna, deras befattning och om de anses vara oberoende i förhållande till Bolaget, till Bolagets ledning och till större aktieägare beskrivs i tabellen nedan.

Styrelse

Namn	Befattning	Oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning	Oberoende i förhållande till större aktieägare
Anders Rydberg	Styrelseordförande	Ja	Ja
Martin Litborn	Styrelseledamot	Ja	Ja
Ragnar Krefting	Styrelseledamot	Ja	Nej
Jan Sjöwall	Styrelseledamot	Ja	Ja
Barbro Fridén	Styrelseledamot	Ja	Ja

På följande sidor presenteras Bolagets styrelse samt anges deras pågående och tidigare uppdrag samt det aktieinnehav som styrelseledamöterna innehar antingen direkt eller indirekt eller via sina familjer.



STYRELSE



ANDERS RYDBERG

Styrelseordförande sedan 2014
Född: 1950

Utbildning mm

Civilingenjör. Lång erfarenhet av ledande befattningar och styrelsearbete. Tidigare vd för Cowi AB.

Andra pågående uppdrag

Styrelseordförande i Folkspel Ideell Förening, Folkspel Sverige AB, Sverigelotten AB, Seemly AB, Seemly Interim AB, Seemly Insight AB, Seemly Infra AB, Seemly Invest AB, Aldami AB, Stiftelsen Hugo Levin, Ullevi Tennisklubb, Partille Golfklubb. Styrelseledamot i Folkspel Partner i Sverige AB. Styrelsesuppleant i PDL Center Trollhättan AB.

Tidigare uppdrag

Styrelseordförande i PDL Group AB, PDL Center Göteborg AB, PDL Center Mönlycke AB, PDL Center Frihamnen AB. Styrelseordförande och styrelseledamot i AB Igrene (publ). Styrelseledamot och vice ordförande i Riksidrottsförbundet, Svenska Tennisförbundet, Svensk Tennis AB.

Innehav i LifeClean International

678 672 aktier



MARTIN LITBORN

Styrelseledamot sedan 2015
Född: 1985

Utbildning mm

Bachelor of Business Administration, Stockholms Universitet
Martin har en bakgrund inom media & teknik med fokus på webb.

Andra pågående uppdrag

Styrelsesuppleant i Föräldrakooperativet Krubban ek.för.

Tidigare uppdrag

EVD i Vertical Ventures AB (publ), EVD i Vertical Ventures No1 AB, styrelseledamot i Wifog Sverige AB, Litborn Produktion AB och Savey Int AB.

Innehav i LifeClean International

230 000 aktier



RAGNAR KREFTING

Styrelseledamot sedan 2012
Född: 1970

Utbildning mm

Entreprenör sedan 1990.

Andra pågående uppdrag

Styrelseordförande, vd och CEO i TVR Sport & Näringsliv AB. Styrelseordförande i Samhällsmedia Sverige AB, Krefting Finans AB, Anoxia Holding AB, HEFT AB. Styrelseledamot i Mavshack AB (publ), Krefting Holding Int. AB, Add Benefits Europe AB.

Tidigare uppdrag

Styrelseledamot i Take Care Trading Aktiebolag och TP:14b Mining AB.

Innehav i LifeClean International

8 213 770⁴⁴ aktier

⁴⁴ Detta inkluderar 1 063 900 aktier som, genom bolaget Krefting Finans AB, innehas för aktieägaren MS Ling Wangs räkning. Dessa aktier mottogs av Krefting Finans AB, för förvaring, för att möjliggöra Euroclear-anslutning av aktierna i LifeClean International. Per dagen för Prospektet har aktierna inte kunnat levererats åter till aktieägaren MS Ling Wang, men detta avses ske snarast möjligt efter upptagandet till handel av aktierna på First North



STYRELSE



JAN SJÖWALL

Styrelseledamot sedan 2016
Född: 1957

Utbildning mm

Civilekonom. Koncernchef och grundare av TV Shop Europe AB samt CDON AB. Koncernchef för Metro International S.A. Vice VD Metro International S.A.

Andra pågående uppdrag

Styrelseordförande Add Benefits Europé AB. Styrelseordförande och vd i Huvudverket Konsult & Finans AB. Styrelseledamot i Roos & Tegnér AB, JLT Mobile Computers AB (publ), JLT Mobile Computers Sweden AB, TVR Sport & Näringsliv AB, Hockeyprojekt i Skåne AB, Malmö Redhawks Ishockey AB, Malmö Redhawks Holding AB. Suppleant i 5 B I Malmö AB. Ordförande i HugoStenbecks Ishockeystiftelse, Växjö Sportfiskeförening.

Tidigare uppdrag

Inga

Innehav i LifeClean International

678 672 aktier



BARBRO FRIDÉN

Styrelseledamot sedan 2020
Född: 1956

Utbildning m

Leg Läk, Med Dr, Specialist i Obstetrik och Gynekologi, Mångårig klinisk läkarerfarenhet samt närmare 20 år som ledare inom privat och offentlig sjukvård.

Andra pågående uppdrag

CEO och styrelseledamot i Barbro Fridén Health AB, styrelseledamot i Apoteket AB, Sophiahemmet Aktiebolag, Getinge AB, WeMind AB, SciBase Holding AB (publ), Sophiahemmet Ideell förening, European Sperm Bank A/S., vice ordförande Svenska Sjöräddningssällskapet, SSRS.

Tidigare uppdrag

CEO Sheikh Khalifa Medical City, styrelseledamot i Vitrolife AB och Helsa AB, Sjukhusdirektör Sahlgrenska universitetssjukhuset.

Innehav i LifeClean International

0 aktier



LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE



THOMAS LÖÖW

VD sedan 2015
Född: 1969

Utbildning mm

Marknadsekonom, Ledningspsykologi, DigiManagement, Nordenchef Airhelp AB, Kommersiellchef ETAC AB, Sverigechef Handicare Group AB, Norgechef Handicare Group AB, Senioraffärsrådgivare InnovatumStartup AB.

Andra pågående uppdrag

Styrelseordförande i HelpByUs AB.

Tidigare uppdrag

Särskild delgivningsmottagare i Airhelp Nordic AB, styrelseledamot i Tisha International AB, styrelseordförande i Skaldjursbolaget i Hunnebostrand AB, styrelseledamot i HelpByUs AB.

Innehav i LifeClean International

92 350 aktier och 10 000 teckningsoptioner



PETER VON RENTELN

CFO sedan 2020
Född: 1962

Utbildning mm

Civilekonom. CFO/Controller Maersk Logistics AB, Capio Vård och Omsorg AB, Capio Lundby Sjukhus AB och Attendo Care AB. Interimkonsult sedan år 2014.

Andra pågående uppdrag

Styrelseledamot i VR Ekonomi & Inköp AB.

Tidigare uppdrag

Inga

Innehav i LifeClean International

0 aktier



TRYGGVE KAINERT

Quality Manager sedan 2020
Född: 1963

Utbildning mm

Högskoleingenjör. SQE Dentsply Sirona Implants AB, Emerson Automation Solutions AB, QHSE Engineer Aker Solutions ASA och Volvo Trucks AB.

Andra pågående uppdrag

Styrelseledamot i Kainert utveckling AB, Kainert Förvaltning AB. Styrelsesuppleant Göteborgs Choklad & Karamellfabrik AB.

Tidigare uppdrag

Styrelseledamot i Kainert invest AB,

Innehav i LifeClean International

0 aktier



Ersättning till styrelsen

Arvoden och övrig ersättning till styrelseledamöter, inklusive ordföranden, fastställs av bolagsstämman.

Vid årsstämman den 24 april 2019 beslutades om ett årligt styrelsearvode till styrelseordföranden om SEK 100 000 samt till var och en av de övriga av bolagsstämman valda ledamöterna om SEK 50 000. Vid årsstämman den 11 juni 2020 beslutades om ett årligt styrelsearvode till styrelseordföranden om SEK 150 000 samt till var och en av de övriga av bolagsstämman valda ledamöterna om SEK 100 000.

Ersättning till verkställande direktör samt övriga ledande befattningshavare Anställningsvillkor för verkställande direktören beslutas av styrelsen. Ersättning till verkställande direktören som är anställd av Bolaget utgörs av grundlön, pensionsförmåner och övrig ersättning. För 2019 uppgick den totala ersättningen till verkställande direktören till SEK 1 289 447 varav SEK 1 053 320 avser lön, SEK 26 874 avser

annan ersättning och SEK 209 253 avser pension. Bolaget har 2020 inrättat en ledningsgrupp. Efter som ledningsgruppen inrättades 2020, har ingen person i ledningsgruppen, utöver verkställande direktören, erhållit någon ersättning från bolaget under räkenskapsåret 2019.

Pensioner & förmåner

Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

Övriga upplysningar

Det föreligger inga familjeband eller närstående relationer mellan styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål eller för annan ekonomisk brottslighet under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har av

reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inbegripet erkända yrkessammanslutningar) bundits vid och/eller utfärdats påföljder mot och ingen av dessa har av domstol förbjudits att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings-, eller tillsynsorgan eller utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent under åtminstone de senaste fem åren.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets kontor med adress LifeClean International AB (publ), Kärrastrandvägen 124B, 451 76 Uddevalla.

FINANSIELL INFORMATION

Den finansiella informationen som redovisas i detta avsnitt avseende helår är hämtade från Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2018, vilka har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) samt har reviderats av Bolagets revisor. Utöver detta har ingen information i detta avsnitt granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Den finansiella informationen som redovisas i detta avsnitt avseende halvår är upprättade för att presenteras i detta Prospekt och har upprättats enligt samma redovisningsprinciper som Bolagets årsredovisningar, dock inte granskats av Bolagets revisor. Informationen nedan bör läsas tillsammans med Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2018 inklusive revisionsberättelser, samt Bolagets halvårsrapport för perioden januari – juni 2020 som samtliga införlivats i Prospektet genom hänvisning.

Avsnitten i de handlingar som införlivas genom hänvisning är:

Reviderad årsredovisning för 2019

Resultaträkning	sida 4
Balansräkning	sida 5-6
Kassaflödesanalys	sida 7
Noter	sida 8-13
Revisionsberättelse	sida 15-16

Reviderad årsredovisning för 2018

Resultaträkning	sida 5
Balansräkning	sida 6-7
Kassaflödesanalys	sida 8
Noter	sida 9-18
Revisionsberättelse	sida 20-21

Oreviderad halvårsrapport för H1 2020

Resultaträkning	sida 1
Balansräkning	sida 2-3
Kassaflödesanalys	sida 4

Samtliga handlingar finns tillgängliga på www.LifeClean.se/ir/finansiella-rapporter/



Resultaträkning (SEK)

	H1 2020 Ej reviderad	H1 2019 Ej reviderad	Jan-Dec 2019 Reviderad	Jan-Dec 2018 Reviderad
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	25 208 064	1 001 764	2 318 638	2 542 884
Aktiverat arbete för egen räkning	637 919	740 346	1 381 074	1 404 643
Övriga rörelseintäkter	19 225	1 629	2 052	100 994
Summa intäkter	25 865 208	1 743 739	3 701 764	4 048 521
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-7 390 947	-331 265	-582 017	-676 445
Övriga externa kostnader	-6 387 063	-2 426 693	-4 188 155	-3 654 376
Personalkostnader	-4 497 178	-3 249 514	-6 243 450	-5 874 261
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 537 709	-1 257 209	-2 564 746	-2 339 943
Övriga rörelsekostnader	-20 849	-3 217	-5 826	-11 001
Summa rörelsens kostnader	-19 833 746	-7 267 898	-13 584 194	-12 556 126
Rörelseresultat	6 031 462	-5 524 159	-9 882 430	-8 507 605
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	0	100
Räntekostnader och liknande resultatposter	-148 390	-155 899	-295 230	-331 654
Summa resultat från finansiella poster	-148 390	-155 899	-295 230	-331 554
Resultat efter finansiella poster	5 883 072	-5 680 058	-10 177 660	-8 839 159
Resultat före skatt**	-	-	-10 177 660	-
Periodens resultat	5 883 072	-5 680 058	-10 177 660	-8 839 159

*Ej post i H1-rapport för 2020

**Ej post i årsredovisningen för 2018 samt H1-rapport för 2020



BALANSRÄKNING (SEK)

TILLGÅNGAR	2020-06-30 Ej reviderad	2019-06-30 Ej reviderad	2019-12-31 Reviderad	2018-12-31 Reviderad
Anläggningstillgångar				
<u>Immateriella anläggningstillgångar*</u>				
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	15 883 813	15 867 777	15 870 868	16 204 597
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>				
Maskiner och andra tekniska anläggningar	3 082 648	791 351	754 415	854 573
Nedlagda kostnader på annans fastighet	633 125	562 086	682 325	602 934
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningar**	1 424 500	308 210	310 800	0
Summa anläggningstillgångar	21 024 086	17 529 424	17 618 408	17 662 104
Omsättningstillgångar				
<u>Varulager m.m.</u>				
Färdiga varor och handelsvaror	2 939 749	312 609	262 226	307 422
<u>Kortfristiga fordringar</u>				
Kundfordringar	7 793 993	212 579	347 788	131 526
Övriga kortfristiga fordringar	2 147 032	399 129	245 261	210 084
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	744 997	371 985	602 111	495 801
Kassa och bank	17 317 144	8 837 591	2 446 359	2 270 758
Summa omsättningstillgångar	30 942 914	10 133 892	3 903 744	3 415 592
SUMMA TILLGÅNGAR	51 967 001	27 663 316	21 522 153	21 077 696

*Benämns ”Balanserade utvecklingsarbeten och liknande” i årsredovisningen för 2018 samt H1-rapport för 2020

** Ej post i årsredovisningen för 2018



BALANSRÄKNING (SEK)

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2020-06-30 Ej reviderad	2019-06-30 Ej reviderad	2019-12-31 Reviderad	2018-12-31 Reviderad
Eget kapital				
<u>Bundet eget kapital</u>				
Aktiekapital	20 330 442	13 072 264	695 702	663 208
Fond för utvecklingsutgifter	6 029 984	5 247 034	6 029 984	5 247 034
Summa bundet eget kapital***	-	-	6 725 686	5 910 242
<u>Fritt eget kapital</u>				
Överkursfond	45 272 464	32 895 902	45 272 464	32 895 902
Erhållet aktieägartillskott	6 384 254	6 384 254	6 384 254	6 384 254
Balanserad vinst eller förlust	-43 641 810	-32 681 200	-33 464 150	-23 842 041
Periodens resultat	5 882 177	-5 680 058	-10 177 660	-8 839 159
Summa fritt eget kapital***	-	-	8 014 908	6 598 956
Summa eget kapital	40 257 511	19 238 196	14 740 594	12 509 198
Långfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut	3 871 448	4 068 659	3 400 659	4 736 659
Summa långfristiga skulder	3 871 488	4 068 659	3 400 659	4 736 659
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	1 336 000	1 336 000	1 336 000	1 336 000
Förskott från kunder****	86 056	0	-	-
Leverantörsskulder	3 494 437	1 526 376	365 179	739 519
Aktuella skatteskulder	57 091	53 136	70 512	67 756
Övriga kortfristiga skulder	315 299	246 716	211 730	243 820
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 179 756	1 194 233	1 397 478	1 444 745
Summa kortfristiga skulder	7 838 041	4 356 462	3 380 899	3 831 839
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	51 967 001	27 663 316	21 522 153	21 077 696

***Ej post i H1-rapport för 2020

**** Ej post i årsredovisningen för 2018



KASSAFLÖDESANALYS (SEK)

	H1 2020 Ej reviderad	H1 2019 Ej reviderad	Jan-Dec 2019 Reviderad	Jan-Dec 2018 Reviderad
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat före finansiella poster	6 031 462	-5 524 159	-9 882 430	-8 507 605
Planenliga avskrivningar	1 537 709	1 257 209	2 564 746	2 339 943
Erhållen ränta	0	0	0	100
Erlagt ränta	-148 390	-155 899	-295 230	-331 654
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	7 420 781	-4 422 849	-7 612 914	-6 499 216
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital				
Förändring av varulager och pågående arbete*	-2 677 523	-5 187	45 196	-86 600
Förändring av kundfordringar*	-7 446 205	-81 052	-216 261	605 908
Förändring av kortfristiga fordringar*	-2 044 657	-65 229	-141 486	-133 877
Förändring av leverantörsskulder*	3 129 258	786 858	-374 339	140 615
Förändring av kortfristiga skulder*	1 327 884	-262 235	-76 600	258 778
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-290 462	-4 049 694	-8 376 404	-5 714 392
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar**	-1 268 607	-813 728	-2 016 746	-2 255 906
Investeringar i materiella anläggningstillgångar**	-3 675 676	-310 800	-504 316	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 944 283	-1 124 528	-2 521 062	-2 255 906
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Nyemission	19 634 740	12 406 056	12 409 056	9 087 250
Erhållna lån och amortering av lån	470 789	-668 000	-1 336 000	-669 333
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	20 105 529	11 741 056	11 073 056	8 417 917
Totalt kassaflöde	14 870 785	6 566 834	175 590	447 619
Likvida medel vid periodens början	2 446 359	2 270 758	2 270 758	1 823 138
Likvida medel vid periodens slut	17 317 144	8 837 591	2 446 348	2 270 757
Kassaflödesanalys i sammandrag				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-290 462	-4 049 694	-8 376 404	-5 714 392
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 944 283	-1 124 528	-2 521 062	-2 255 906
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	20 105 529	11 741 056	11 073 056	8 417 917
Förändring av likvida medel	14 870 785	6 566 834	175 590	447 619
Likvida medel vid periodens slut	17 317 144	8 837 591	2 446 348	2 270 757

*Benämns i årsredovisningen 2018 samt H1-rapport för 2020 som ökning/minskning istället för förändring

**Sammanfattas i årsredovisningen 2018 som en enda post, investeringar i anläggningstillgångar. -2 256 TSEK avser därmed investeringar i både materiella samt immateriella anläggningstillgångar.



Betydande förändringar i LifeClean Internationals finansiella ställning efter 30 juni 2020

LifeClean International har under juli 2020 signerat ett partnerskapsavtal med I-Team leverans av LifeClean Desinfektion till I-Team. Bolaget bedömer att detta avtal är av betydelse ur ett finansiellt perspektiv då I-Team är en global aktör verksam i över 70 länder och leverantör av saneringsprodukter åt företag så som ISS A/S och McDonald's Corporation. Avtalet gäller ett avrop om minst 1 000 000 liter desinfektionsmedel. En första leverans om 33 000 liter är genomförd. Utöver detta har det inte skett några betydande förändringar i LifeClean Internationals finansiella ställning efter den 30 juni 2020 fram till dagen för Prospektet.

Utdelningspolicy

LifeClean International är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras avsättas till utveckling av verksamheten. Mot denna bakgrund beräknar inte Bolaget lämna någon utdelning under de närmast följande åren. Bolaget har därmed för närvarande ingen utdelningspolicy. I framtiden när Bolagets finansiella ställning medger så kan utdelning bli aktuellt.

LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Aktier och aktiekapital

Enligt LifeClean Internationals bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK fördelat på lägst 25 000 000 och högst 100 000 000 aktier. Per den 30 juni 2020 uppgick aktiekapitalet i Bolaget till 745 776,20 SEK fördelat på totalt 7 457 762 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,10 SEK. Vid tidpunkten för Prospektet uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 745 776,20 SEK, fördelat på 37 288 810 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,02 SEK.

Vid ingången av 2019 uppgick aktiekapitalet till 663 208 SEK fördelat på 94 744 aktier med ett kvotvärde om 7 SEK. Vid utgången av 2019 uppgick aktiekapitalet till 695 702 SEK fördelat på 6 957 020 aktier med ett kvotvärde om 0,10 SEK.

Samtliga aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag, utfärdade i enlighet med svensk rätt och denominerade i svenska kronor (SEK).

Ägarförhållanden

Nedan visas aktieägare i Bolaget vilka, per dagen för Prospektet, innehade ett innehav i LifeClean International om minst fem procent av kapitalet eller de totala antalet rösterna. Alla utgivna aktier i Bolaget har lika röstvärde. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare". Såvitt styrelsen för LifeClean International känner till föreligger inga aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget.

Såvitt styrelsen för LifeClean International känner till finns det heller inga överenskommelser eller motsvarande avtal som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras. LifeClean International har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas och det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

Namn	Antal	Procent
Krefting Finans AB	8 213 770	22,03%
Varakani Limited	6 400 600	17,16%

Aktierelaterade incitamentsprogram

Per den 30 juni 2020 finns 10 000 utestående teckningsoptioner som, vid tidpunkten för Prospektet, berättigar till totalt 50 000 aktier. Teckningsoptionerna är utgivna inom ramen för ett optionsprogram för Bolagets verkställande direktör. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner mm.

Väsentliga avtal

Bolaget har, utöver vad som framgår nedan, inte ingått något avtal av väsentlig betydelse under en period om ett år omedelbart före offentliggörandet av Prospektet.

LifeClean International ingick i juli 2020 ett icke-exklusivt partnerskapsavtal med nederländska I-Team avseende leverans av LifeClean Desinfektion till I-Team. Avtalet gäller ett avrop om desinfektionsmedel och den initiala

löptiden är ett år. Priset är beroende av beställd volym.

Bolaget bedömer att detta avtal är av väsentlig betydelse, då I-Team är en global aktör verksam i över 70 länder och leverantör av saneringsprodukter åt företag så som ISS A/S och McDonald's Corporation.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget är inte, eller har inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden, de inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget har medvetande om eller kan uppkomma, under senaste tolv månaderna som har haft eller kunnat få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Intressekonflikter

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöters och ledande befattningshavares åtaganden gentemot LifeClean International och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Som framgår av avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" har dock flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare vissa finansiella intressen i LifeClean International till följd av deras direkta eller indirekta innehav av aktier och optioner i Bolaget. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har valts till följd av arrangemang eller överenskommelse med aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.



Transaktioner med närstående

Nedan följer en redogörelse för de väsentliga transaktioner med närstående som har genomförts under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen, det vill säga från den 1 januari 2018 till datumet för Prospektet. Samtliga transaktioner med närstående har, enligt styrelsens bedömning, skett på marknadsmässiga villkor. I övrigt finns inga transaktioner med närstående utöver vad som fram-

går av avsnittet ”Styrelse och ledande befattningshavare” samt rubriken ”Teckningsåtaganden” i avsnittet ”Villkor och anvisningar” ägt rum under ovan nämnda period.

Styrelseledamoten Ragnar Krefting har den 22 mars 2019 lämnat ett lån om 800 000 SEK som återbetalades den 29 mars 2019.

Styrelseledamoten Ragnar Krefting har genom TVR Sport & Näringsliv AB under 2018 och 2019 tillhandahållit kon-

sulttjänster avseende marknadsfrågor samt kapitalanskaffning från investerare. Bolaget har under 2018 och 2019 fakturerats totalt 1 290 000 kronor för konsulttjänster som utfördes av Ragnar Krefting, vilket utgör cirka fem procent av 2019 års omsättning.

TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Följande handlingar är tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.LifeClean.se. Kopior av handlingarna hålls också tillgängliga under Prospektets giltighetstid på LifeClean Internationals huvudkontor, Kärrastrandvägen 124B, 451 76 Uddevalla.

1. Registreringsbevis avseende LifeClean International.
2. LifeClean Internationals bolagsordning.