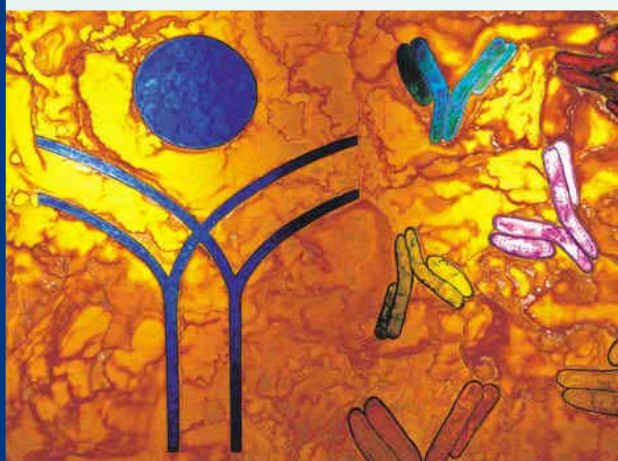


Inbjudan till teckning av aktier i Biotech-IgG AB (publ) mars 2013



INNEHÅLL

	Sida
Sammanfattning	3
Organisation - Vision	5
Risikofaktorer	6
Inbjudan	8
Teckningsvillkor och anvisningar	9
VD har ordet	11
Marknad	12
Försäljning	15
Egna produkter	16
Forskningspolicy	17
Vetenskapligt råd	17
Finansiell översikt med kommentarer	18
Verksamhetens utveckling	23
Aktien och Ägarna	24
Styrelse, Ledande befattningshavare och revisorer	26
Legala aspekter och kompletterande information	28
Införlivade dokument	29
Ordlista	29
Bolagsordning	30
Skattefrågor	31

Biotech-IgG koncernen

- med sjukvårdsdiagnostik och LifeScience i fokus

Biotech-IgG är leverantör av ett brett sortiment av högkvalitativa produkter för sjukvårdsdiagnostik samt för forskning, rutin- och processapplikationer för LifeScience och livsmedelsindustrin.

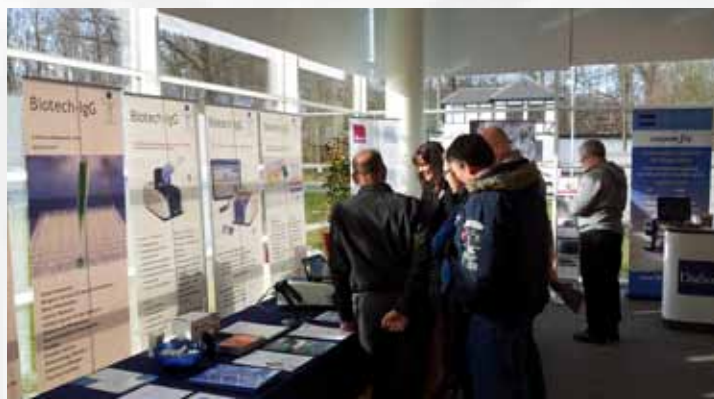
Vision

Biotech-IgG koncernens vision är att bli den ledande Skandinaviska distributören av immundiagnostik och LifeScience produkter till sjukvården och som även erbjuder ett komplett sortiment av egna produkter till en väldefinierad kundgrupp som verkar inom analys, produktion och utveckling proteiner, främst antikroppar.



Ordförande ordar

Det har varit mycket spännande att följa utvecklingen av försäljningsorganisationen Biotech-IgG under 2012. Det är extra glädjande att Dr Kirstin Kriz under 2012 har kunnat rekryteras till VD-posten i det danska dotterbolaget samt att Docent Dario Kriz har kunnat rekryteras som VD och koncernchef för Biotech-IgG AB. Båda har tidigare varit engagerade inom försäljningsverksamhet samt Dario Kriz som VD i börsbolaget LifeAssays AB. Genom olika marknadsinsatser, där dessa båda och även jag själv representerat Biotech-IgG, har dotterbolagen uppvisat vinst de två första kvartalen 2012. Dessutom har en ny säljare inom området immundiagnostik kunnat rekryteras i Danmark under 2012. Marknadsarbetet har resulterat i att Biotech-IgG i början av året tecknade ett lovande avtal med det amerikanska företaget Biofire Diagnostics Inc med ensamrätt att sälja FilmArray® System för sjukvårdsdiagnostik på de svenska och danska marknaderna. Under Q1 2013 har dotterbolaget Biotech-IgG A/S tecknat avtal med en ny amerikansk leverantör för distribution av immundiagnostik och LifeScience produkter på den danska marknaden. Marknadsföringen kommer att intensifieras under våren 2013 och framöver. 2012 har inneburit en definitiv vändpunkt för Biotech-IgG och jag är övertygad om att vi kommer att få se en mycket intressant utveckling det kommande året.



Dr Margareta Krook
Ordförande

Dr Kirstin Kriz demonstrerar FilmArray® System på ett av många möten 2013 - Dansk Selskab for Klinisk Mikrobiologi 8 mars 2013 i Nyborg Strand, Danmark.

Biotech-IgG AB (publ)
org nr 556529-6224

Adress:
Odarslövsvägen 50
225 92 Lund

Tel: 046-12 37 40
Fax: 046-12 37 60

Web: www.biotech-igg.com
Mail: info@biotech-igg.com

Detta emissionsmemorandum är upprättat i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25 och 26§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och har ej registrerats av Finansinspektionen.

Bolagets bolagsordning, alla rapporter som hänvisas till i detta memorandum samt historiskt finansiell information finns tillgänglig i pappersform hos bolaget för inspektion under memorandumets giltighetstid. Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare memorandum, registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk lag. Det åligger envar att iaktta sådana restriktioner. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Memorandumet finns tillgängligt på Bolagets kontor och hemsida samt på Sedermera Fondkommissions kontor. Detta memorandum får ej distribueras till land (bl a USA, Kanada, Japan och Australien) där distributionen eller informationen kräver åtgärd enligt föregående stycke eller strider mot reglerna i sådant land. Tvist i anledning av erbjudandet enligt detta memorandum skall avgöras i enlighet med svensk rätt och av svensk domstol exklusivt.

SAMMANFATTNING

Denna sammanfattning skall endast ses som en introduktion till Biotech-IgG ABs emissionsmemorandum innebärande att ett beslut om att investera i bolaget skall baseras på en bedömning av hela memorandumet. Den som väcker talan vid domstol i anledning av emissionsmemorandumet kan bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av memorandumet. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som upprättat sammanfattningen om denna är vilseledande, felaktig eller oförenlig med övriga delar av emissionsmemorandumet.

Bakgrund

År 2010-2011 har Koncernen genomgått en lång rad kostnadsbesparingar som har syftat till att göra verksamheten stabilt lönsam. Moderbolagets produktutvecklingsfas är nu i huvudsak avslutad, vilket har gjort att moderbolagets FoU-relaterade kostnader har kunnat sänkas signifikant samtidigt som alla tillgängliga resurser ägnas åt marknads- och försäljningsarbete. Från och med år 2011 strävar Biotech-IgG mot att erbjuda ett komplett utbud av produkter för sjukvårdsdiagnostik och LifeScience produkter med fokus på den Skandinaviska hemmamarknaden. Koncernens vision är att bli den ledande Skandinaviska aktören som erbjuder ett komplett sortiment av sjukvårdsdiagnostiska och LifeScience produkter till sjukvården och som även erbjuder ett komplett sortiment av egna produkter till en väldefinierad kundgrupp som verkar inom analys, produktion och utveckling av proteiner, främst antikroppar.

Efter beslut på extra bolagsstämma 17 mars 2011 har Bolaget bytt namn från Chemel AB till Biotech-IgG AB. Vid den extra bolagsstämman fredagen den 3 februari 2012 fattades beslut om att minska aktiekapitalet enligt följande: a) Ändamålet med minskningen är täckning av förlust, b) Aktiekapitalet skall minskas med 13 900 388 kronor. c) Minskningen skall genomföras utan indragning av aktier, vilket resulterar i ett kvotvärde på 0:05 kr per aktie. Besluten registrerades av Bolagsverket 2012-02-14.

Inbjudan

Det AktieTorget-noterade bolaget Biotech-IgG AB (publ), org. nr. 556529-6224 med säte i Lund (Sverige), inbjuder i enlighet med villkoren i detta memorandum bolagets aktieägare (med avstämningsdag den 15 mars 2013) samt allmänheten att teckna nya B-aktier i bolaget. Styrelsen för Bolaget har med stöd av bemyndigande givet på årsstämman 3 maj 2012 gällande fram till tiden för årsstämma 2013 beslutat om nyemission med företräde för befintliga aktieägare. Beslutets innebörd är att Bolagets aktiekapital skall höjas från 3 635 893,75 kronor med högst 727 179 kronor till högst 4 363 072,75 kronor genom utgivandet av högst 14 543 557 aktier av serie B (BIGG B med ISIN-kod SE00002837955, denominerad i SEK) envar med kvotvärdet 0:05 krona.

De nyemitterade aktierna kommer vid fulltecknad emission att utgöra 20 % av kapital och röster. De aktieägare som väljer att inte teckna sig i emissionen kommer att vid full teckning vidkännas en utspädning av sitt ägande på 20 %. Emissionskursen har fastställts till 0:40 krona per aktie, vilket medför att bolaget tillförs högst 5 817 422,80 kronor före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till ca 250 tkr. Handel med teckningsrätter kommer att äga rum på handelsplatsen AktieTorget under perioden 21 mars till 2 april 2013. Försäljningen av aktier som tecknas med företräde samt utan företräde kommer att skötas av Sedermera Fondkommission AB. Teckning med stöd av företrädesrätt äger rum 21 mars till 5 april 2013. Teckning utan företrädesrätt äger rum 21 mars till 5 april 2013. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och kommer därmed att sakna värde. Tills emissionen är registrerad hos Bolagsverket kommer aktierna registreras som BTA (betalda tecknade aktier) och handlas på handelsplatsen AktieTorget.

Motiv

Styrelsen bedömer att det inte finns tillräckligt rörelsekapital för de aktuella behoven de kommande tolv månaderna. Styrelsen avser med föreslagen nyemission erhålla ett belopp på 5.8 Mkr för att utvidga koncernens marknads- och försäljningsverksamhet fram till att positivt kassaflöde genereras. Genom att Bolaget i förestående nyemission tillförs ökade finansiella resurser om högst 5.8 Mkr före emissionskostnader, som beräknas uppgå till ca 250 tkr, ges Bolaget goda möjligheter att långsiktigt kunna förstärka bolagets finansiella ställning samt att utvidga antalet leverantörer och produkter. Av emissionslikviden vid fulltecknad nyemission och enligt följande prioriteringsordning uppskattas ca 1 MSEK för att förstärka försäljningen och övrigt som en buffert på lång sikt.

Risikfaktorer

En investering i Biotech-IgG AB innebär betydande risker. Bolaget befinner sig i ett tidigt skede av sin utveckling, vilket innebär att risken är hög såväl tekniskt, affärsmässigt som finansiellt. En investering i Bolaget medför hög risknivå och kan vid negativ utveckling innebära att hela det investerade kapitalet förloras. Varje investerare måste själv bilda sig en uppfattning om bolagets möjligheter och risker. Nedanstående riskfaktorer, som inte framställs i någon prioriteringsordning och heller inte gör anspråk på att vara heltäckande, bör övervägas noga vid en utvärdering av bolaget. Vid osäkerhet gällande riskbedömning bör råd inhämtas från kvalificerade rådgivare.

- Teknikrelaterade
- Bolagets framtida kapitalbehov
- Konkurrenter
- Bolagets beroende av nyckelpersoner
- Bolagets beroende av tillstånd & certifieringar
- Aktiens likviditet och kurs
- Bolagets beroende av exklusiva avtal med leverantörer av externa produkter
- Ägare med betydande inflytande

Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer:

Margareta Krook, Ordförande
Ulric Aspegrén, Ledamot
Edvard Skodic, Ledamot
Dario Kriz VD Biotech-IgG AB
Kirstin Kriz, VD Biotech-IgG A/S
Helene Vester, CFO
Elna Lembrér-Åström, Revisor

Aktien:

Bolagets aktie är sedan 2010-05-03 noterad på AktieTorget. Antalet aktier i Bolaget uppgick per 2013-02-14 till 72 717 875 st fördelade på ca 2 800 aktieägare enligt tabellen nedan.

Aktieägare 2013-02-14	Antal aktier (serie B)	Röster/kapital (%)
European Institute of Science AB	7 531 400	10.4
Ulric Aspegrén	3 113 000	4,3
Kirstin/Dario Kriz m familj	268 425	0.4
Övriga	61 805 050	84.9
Totalt	72 717 875	100

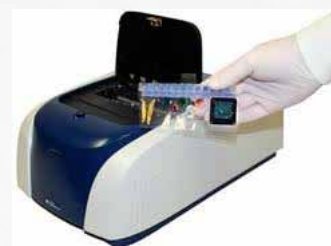
SAMMANFATTNING -forts

I den händelse emissionen inte ger tillräckligt rörelsekapital riskerar brist på rörelsekapital uppkomma omedelbart och det kan inte uteslutas att lånebehov kan komma att föreligga eller att ytterligare nyemissioner kan komma att genomföras för att säkerställa den fortsatta utvecklingen. Om inte lån kan fås eller emissioner kan genomföras kommer bolagets utvecklingstakt att minska. Moderbolagets operativa kostnader för år 2013 uppskattas efter genomförda besparingsåtgärder till sammanlagt ca 2,5 MSEK, vilket innebär att minimumbehovet för att finansiera verksamheten från tiden för upprättandet av detta emissionsmemorandum fram till slutet av 2013 är ca 1,8 MSEK.

Bolaget är moderbolag i Biotech-IgG-koncernen som under 2012 omsatte 2.6 MSEK (2011 4.9 MSEK). Koncernen, vars produkter vänder sig till kunder inom immundiagnostik och LifeScience samt kunder som arbetar med att analysera, producera och utveckla proteiner, främst antikroppar, bildades genom förvärvet av tillgångarna i den danska säljorganisationen Biotech-IgG år 2009. Bolaget är i en begynnande marknadsfas och har hittills främst finansierats genom riskkapital. Bolaget har tidigare genomfört nyemissioner under perioden 1998 till 2012, vilka tillsammans med riskkapital sammanlagt tillfört Bolaget 72 MSEK.

Finansiell information

Uppgifterna för 2010-2011 har tagits ur de reviderade årsredovisningarna för 2010-2011, som samtliga har införlivats i detta emissionsmemorandum, samt den ej revisorsgranskade bokslutskommunikén för 2012. Årsredovisningarna för åren 2010 – 2011 är upprättade enligt Årsredovisningslagen samt IFRS, med de undantag och tillägg som följer av Rådet för finansiell rapporterings rekommendation 2.1 (RFR 2.1) "Redovisning för juridiska personer". Koncernredovisningen (första år 2009) upprättas i enlighet med IFRS. Delårsrapporterna för koncernen är upprättade i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering och Årsredovisningslagen, och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR. Rådet för finansiell redovisning. Delårsrapporterna har i övrigt upprättats i enlighet med de redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som framgår av årsredovisningen för 2011.



Diagnostikprodukter och instrument för sjukvård och industri



SIRE



BITAR

Tkr	KONCERN			MODERBOLAG		
	2012 jan-dec	2011 jan-dec	2010 jan-dec	2012 jan-dec	2011 jan-dec	2010 jan-dec
Nettoomsättning	2 633	4 847	11 991	132	522	1 100
Övriga intäkter	74	52	565	5	52	542
Bruttovinst	1 075	2 333	5 502	-6	282	546
Operativa kostnader*	-3 949	-5 457	-9 620	2 524	-2 834	-4 120
Rörelseresultat	-3 358	-7 301	-4 459	-2 821	-3 088	-3 912
Balansomslutning	3 687	4 118	9 218	4 348	4 249	9 198
Investeringar	0	119	359	14	1 089	265
Eget kapital	2 746	2 882	6 726	3 555	3 147	7 582
Soliditet (%)	74	70	73	82	74	77
Antal anställda (st)	3	2	5	1	1	3
Data per aktie						
Resultat/aktie (kr)**	-0.09	-0.62	-0.53	-0.08	-0.75	-0.44
Eget kapital/aktie (kr)	0.04	0.20	0.72	0.05	0.22	0.81
Utdelning/aktie (kr)	0	0	0	0	0	0
Antal aktier vid periodens slut	72 717 875	14 631 987	9 402 836	72 717 875	14 631 987	9 402 836

* Exklusive råvaror/förnödenheter och av-/nedskrivningar

**Resultat per aktie avser resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Per 1 april 2009 har Biotech-IgG AB formellt förvärvat tillgångarna i Ajust Holding A/S (tidigare Biotech-IgG A/S), cvr nr 20972386, vilka sedan delvis transfererats till Bolagets nybildade danska dotterbolag som fått namnet Biotech-IgG A/S, cvr nr 30299807. Bolaget har genom avtal tecknat 2008-12-01 erhållit bestämmande inflytande över den förvärvade verksamheten från och med 1 januari 2009, vilket innebar att Bolaget konsoliderar verksamheten från 1 januari 2009. Koncernen innefattar efter förvärvet förutom moderbolaget ett helägt dotterbolag - Biotech-IgG A/S (DK).

Dotterbolag:

Biotech-IgG A/S är en internationell ISO 9001:2008-certifierad leverantör av produkter för forskning, rutin- och processapplikationer inom immundiagnostik och LifeScience. Kunderna återfinns inom sjukhus, vårdcentraler, akademisk och kommersiell forskning och utveckling samt industrin, bl.a. läkemedel- och bioprocessindustrierna. Biotech-IgG A/S täcker främst försäljning av externa produkter inom de skandinaviska länderna.

Det tidigare aviserade dotterbolaget Biotech-IgG (UK) Ltd har avslutats under Q1 2013 efter styrelsebeslut att avveckla verksamheten för fokusering av diagnostikprodukter till den Nordiska marknaden.

Mer information om dotterbolagets produkter finns på www.biotech-igg.com

Koncernvision

Koncernens vision är att bli den ledande Skandinaviska distributören av immundiagnostik och LifeScience produkter till sjukvården och som även erbjuder ett komplett sortiment av egna produkter till en väldefinierad kundgrupp som verkar inom analys, produktion och utveckling av proteiner, främst antikroppar.



Biotech-IgG koncernen



RISKFaktorER

Allt företagande och ägande av aktier är förenat med risktagande och i detta fall utgör Biotech-IgG inget undantag. En investering i Bolaget, vilket innefattar Koncernen, innebär betydande risker. Bolaget befinner sig i ett tidigt skede av sin utveckling, vilket innebär att risken är hög såväl tekniskt, affärsmässigt som finansiellt. En investering i Bolaget medför hög risknivå, vilket vid negativ utveckling kan innebära att hela det investerade kapitalet förloras. Varje investerare måste själv bilda sig en uppfattning om bolagets möjligheter och risker. Följande faktorer, som inte framställs i någon prioritetsordning och heller inte gör anspråk på att vara heltäckande, bör övervägas noga vid en utvärdering av bolaget. Vid osäkerhet gällande riskbedömning bör råd inhämtas från kvalificerade rådgivare.

Teknikrelaterade

Bolagets produkter inom SIRE® Bio Laboratory Systems konceptet kräver ytterligare aktiviteter, bla marknads- och försäljningsaktiviteter eller, om t ex tekniska problem eller nya kundbehov uppstår, ytterligare utvecklingsaktiviteter innan betydande försäljningsintäkter kan förväntas. Det finns ingen garanti för att utfallet av sådana aktiviteter kommer att bli positivt eller att produkterna kommer att tas väl emot på marknaden. En ytterligare risk är att potentiella satsningar innebärande förvärv eller uppbyggnad av en marknadsorganisation inte lyckas och att prognosticerade resultat inte uppnås. Bolagets produkter inom IgG-analys kräver ytterligare aktiviteter inom utveckling, godkännanden och valideringar. Det är förenat med stora kostnader att få t ex MedTek produkter godkända. Dessa kostnader kommer inte att kunna återvinnas om produkten inte uppnår uppsatta kvalitetskrav. Även om de resultat som hittills kommit fram är lovande kan det inte garanteras att utfallet av bolagets fortsatta forskning och utveckling inom proteinalys kommer att vara positiv. Dessutom kan andra bolag utveckla metoder som visar sig vara överlägsna Bolagets. I båda fallen skulle detta inverka negativt på bolagets möjligheter att generera framtida intäkter. Bolaget har sedan 2010 valt att outsource och nedbringa sina tidigare utvecklingsresurser för att minska risker med FoU-kostnaderna.

KonkurrenTER

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

Försäljningsorganisation

Det kan inte garanteras att förvärvet av verksamheten i Biotech-IgG A/S kommer att påverka resultatet positivt eller att synergieffekter med Bolagets egna produkter kan uppnås. Det kan heller inte uteslutas att risken finns att Bolagets verksamhet och likviditet kan komma att påverkas negativt pga förvärvet. Det kan heller inte garanteras att leverantörer knutna till försäljningsorganisationen kan bibehållas eller nyrekrytering ske.

Patent och immateriella rättigheter

Eftersom Bolagets patentskydd är fördelat på olika patentfamiljer och dessa har begränsats till vissa geografiska områden kan konkurrenTER lansera produkter som bygger på liknande teknik på de marknader som inte skyddas av befintliga patent. Bolaget avser dock att driva en fortsatt aktiv patentstrategi för vidareutveckling av patentskydd för existerande samt nyutvecklade produkter. Värdet av Bolaget är delvis beroende av förmågan att erhålla och försvara patent och andra immateriella rättigheter. Det finns ingen garanti för att patenten kommer att ge tillräckligt skydd eller att de inte kommer att kringgås av andra.

Beroende av nyckelpersoner

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

Finansiella risker

Framtida kapitalbehov - Såväl storleken som tidpunkten för Bolagets framtida kapitalbehov beror bland annat på möjligheterna att gå in i partnerskap och/eller licensavtal, framgångar i forskningsprojekt, försäljning, både externt och internt, testning av produkten samt erhållande av nödvändiga godkännande från myndigheter av patent och produkter. Det finns inga garantier för att kapital från nyemissioner tillsammans med internt genererade medel kommer att räcka till dess att Bolaget är kassaflödespositivt. Det kan därför inte uteslutas att Bolaget kommer att behöva söka ytterligare kapital genom nyemissioner. Det finns inga garantier för att nytt kapital, om behov uppstår, kan anskaffas eller att det kan anskaffas på förbintliga aktieägare fördelaktiga villkor.

Valutarisk - I dagsläget har Bolaget främst affärsverksamhet inom Sverige och övriga Skandinavien. I en framtid kan antalet länder som Koncernen är verksam i komma att utökas med ökad exponering för fluktuationer i olika valutor och en ökad risk för påverkan av Bolagets finansiella ställning.

Kreditrisk - Bolagets huvudsakliga likvida tillgångar är placerade på bankkonton med låg kreditrisk. Den maximala exponeringen för kreditrisk avseende fordringar per 2012-12-31 uppgår till 437 tkr. Bolaget har gjort bedömningen att erforderliga reserveringar har gjorts. Trots detta finns en risk för att Bolaget, i det fall motparten/kunden inte kan återbetala sina skulder, kan komma att påverkas negativt. Bolaget har ej någon anledning att tro att fordringarna ej kommer att återbetalas i sin helhet.

Aktie- och aktiemarknadsrelaterade risker

Aktiens likviditet och kurs - Bolagets aktier är listade på den av Finansinspektionen övervakade marknadsplatsen AktieTorget (se även not sid 10). Då kursen påverkas av ett antal olika omvärldsfaktorer kan aktiens likviditet förändras över tiden i positiv eller negativ riktning, vilket kan göra att hela det investerade kapitalet kan gå förlorat om förändringen sker i negativ riktning. Eftersom avståndet mellan köp- och säljkurs varierar från tid till annan finns ingen garanti att aktier som förvärvats genom nyemissionen kan säljas av innehavaren vid varje given tidpunkt.

Ägare med betydande inflytande - Efter fullföljandet av föreliggande nyemission, på samma sätt som innan nyemissionen, kommer ett fåtal av Bolagets aktieägare troligen att tillsammans äga en väsentlig andel av samtliga utestående aktier. Följaktligen har dessa aktieägare möjlighet att utöva inflytande på alla ärenden som kräver godkännande av aktieägarna. Denna ägarkoncentration kan vara till nackdel för andra aktieägare som har andra intressen än huvudägarna.



INBJUDAN TILL TECKNING

Med stöd av bemyndigande givet på årsstämma 3 maj 2012 fram till tiden för nästa årsstämma inbjuder Biotech-IgG AB befintliga aktieägare samt allmänheten till teckning av nya aktier i bolaget enligt villkoren i detta memorandum. Kursen har fastställts till 0,40 SEK. De nyemitterade aktierna, maximalt 14 543 575 stycken aktier av serie B, kommer vid fulltecknad emission att utgöra 20 % av kapital och röster. De aktieägare som väljer att inte teckna sig i emissionen kommer vid full teckning att vidkännas en utspädning av sitt ägande på 20 %.

Bakgrund och verksamhet

Det AktieTorget listade bolaget Biotech-IgG AB (publ) registrerades den 14 februari 1996 i PRV:s bolagsregister och verksamhet har bedrivits sedan dess. Bolaget är ett aktiebolag och regleras av aktiebolagslagen (ABL 2005:551). Bolagets affärsidé är att tillhandahålla sjukvårdsdiagnostik och LifeScience produkter till sjukvård och industri samt egna produkter till kunder som arbetar med analys, produktion och utveckling av proteiner, främst antikroppar.

Per 1 april 2009 har Bolaget formellt förvärvat tillgångarna i Ajust Holding A/S (tidigare Biotech-IgG A/S), cvr nr 20972386, vilka sedan delvis tranfererats till Bolagets nybildade danska dotterbolag som fått namnet Biotech-IgG A/S, cvr nr 30299807. Bolaget har genom avtal tecknat 2008-12-01 erhållit bestämmande inflytande över den förvärvade verksamheten från och med 1 januari 2009, vilket innebar att Bolaget konsoliderar verksamheten från 1 januari 2009. Säljorganisationen Biotech-IgG erbjuder produkter för forskning, rutin- och processapplikationer för livsmedels- och bioteknikindustrin, immundiagnostik för tex sjukhus för att upptäcka sjukdomstillstånd samt Bolagets produkter. Efter beslut på extra bolagsstämma 17 mars 2011 har Bolaget bytt namn från Chemel AB till Biotech-IgG AB.

Vid den extra bolagsstämman fredagen den 3 februari 2012 fattades beslut om att bolagsordningens §4 lydelse ändras innebärande en minskning av aktiekapitalets lägsta nivå från 5 000 000 kr till 700 000 kr samt högsta nivå från 20 000 000 kr till 2 800 000 kr, samt en ökning av antalet aktier som kan finnas utgivna i bolaget från tidigare lägst 5 000 000 stycken till 14 000 000 stycken samt från tidigare högsta 20 000 000 stycken till 56 000 000 stycken. Vidare fattade stämman beslut om att minska aktiekapitalet enligt följande: a) Ändamålet med minskningen är täckning av förlust, b) Aktiekapitalet skall minskas med 13 900 388 kronor. c) Minskningen skall genomföras utan indragning av aktier, vilket resulterar i ett kvotvärde på 0:05 kr per aktie. Besluten registrerades av Bolagsverket 2012-02-14.

Visionen för Koncernen, som 2012 omsatte 2.6 MSEK (2011: 4.9 MSEK), är att bli den ledande Skandinaviska distributören av diagnostik och LifeScience produkter till sjukvården och som även erbjuder ett komplett sortiment av produkter till en väldefinierad kundgrupp som verkar inom analys, produktion och utveckling av proteiner, främst antikroppar. Bolaget är i en begynnande marknadsfas varför bolagets verksamhet hittills huvudsakligen har finansierats genom riskkapital. Bolaget har genomfört nyemissioner under perioden 1998-2012, vilka tillsammans med riskkapital sammanlagt tillfört bolaget drygt 72 miljoner kronor före emissionskostnader.

Målsättning

Det är Bolagets målsättning att driva marknadsföring av sjukvårdsdiagnostik samt bolagets egenutvecklade produkter framöver och bolaget har därför förvärvat en internationell säljkanal med ett trettiotal agenter. Fokus ligger på försäljning av sjukvårdsdiagnostik samt produkter för LifeScience och livsmedelsindustrierna. Bolagets traditionella forsknings- och utvecklingsfokus har sedan 2011 ersatts av fokus på försäljningen av färdigställda produkter. Vidare är målsättningen att Koncernen redan under 2013 skall uppvisa ett självgenererande positivt kassaflöde och en långsiktig årlig tillväxt.

Motiv

Styrelsen bedömer att det inte finns tillräckligt rörelsekapital finns för de aktuella behoven de kommande tolv månaderna. Styrelsen avser med föreslagen nyemission erhålla ett belopp på 5,8 Mkr för att utvidga koncernens marknads- och försäljningsverksamhet fram till att positivt kassaflöde genereras. Genom att Bolaget i förestående nyemission tillförs ökade finansiella resurser om högst 5,8 Mkr före emissionskostnader, som beräknas uppgå till ca 250 tkr, ges Bolaget goda möjligheter att kunna långsiktigt förstärka bolagets finansiella ställning samt att utvidga antalet leverantörer och produkter.

Av emissionslikviden vid fulltecknad nyemission och enligt följande prioriteringsordning uppskattas ca 1 MSEK för att förstärka försäljningen samt övrigt som en buffert för långsiktig drift.

I den händelse emissionen inte ger tillräckligt rörelsekapital riskerar brist på rörelsekapital uppkomma omedelbart och det kan inte uteslutas att lånebehov kan komma att föreligga eller att ytterligare nyemissioner kan komma att genomföras för att säkerställa den fortsatta utvecklingen. Om inte lån kan fås eller emissioner kan genomföras kommer bolagets utvecklingstakt att minskas.

Moderbolagets operativa kostnader för år 2013 uppskattas efter genomförda besparingsåtgärder till sammanlagt ca 2,5 MSEK, vilket innebär att minimumbehovet för att finansiera verksamheten fram till slutet av 2013 är ca 1,8 MSEK. De största kostnadsposterna i moderbolaget avser anställda och konsulter involverade i administration och försäljning.

Försäkran

Styrelsen i Biotech-IgG AB är ansvarig för den information som lämnas i detta emissionsmemorandum och försäkrar härmed att alla rimliga försiktighetsåtgärder vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i dokumentet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. I övrigt hänvisas till redogörelsen i detta memorandum, vilket är upprättat av styrelsen för Biotech-IgG AB med anledning av föreliggande nyemission.

Lund 18 mars 2013
Biotech-IgG AB, Styrelsen



Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i Biotech-IgG AB (publ) är berättigad att för fem (5) gamla aktier av serie B i Bolaget teckna en (1) ny aktie av serie B.

Emissionskurs

De nya aktierna emitteras till en kurs om 0:40 kronor per aktie av serie B.

Emissionsinstitut

Sedermera Fondkommission AB, Emissionstjänster, (Importgatan 4, 262 73 Ängelholm. Växel: 0431-47 17 00. Fax: 0431-47 17 21, www.sedermera.se) sköter endast likvidhantering/VPC transaktioner.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("tidigare VPC AB"), Box 191, 101 23 Stockholm, för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade att erhålla teckningsrätter för aktier är 15 mars 2013 (sista dag för handel inklusive rätt att erhålla teckningsrätt är 12 mars 2013 och första dag för handel exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är 13 mars 2013).

Teckningstid

Teckningstiden är 21 mars - 5 april 2013.

Redovisning från Euroclear (VPC)

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear Sweden AB för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller emissionsredovisning avseende erhållna teckningsrätter med vidhängande inbetalningsavi och emissionsmemorandum samt för teckning med företräde. VP-avi avseende inbokning av teckningsrätter på aktieägarers aktiekonto ("VP-konto") kommer ej att skickas ut.

Förvaltar- eller förmyndarregistrerade samt pantsatta aktier

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare, erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear Sweden och ingen anmälningssedel. Anmälan om teckning och betalning skall istället ske enligt anvisningar från förvaltaren. För den som är upptagen i den i anslutning till aktiebokens särskilt förda förteckningen över panthavare med flera kommer panthavaren eller förmyndaren meddelas separat. För att alla aktieägare skall kunna ta del av bolagets information kring erbjudandet kommer memorandumet skickas ut till samtliga aktieägare.

Offentliggörande

Emissionsresultatet kommer att offentliggöras via pressmeddelande senast den 9 april 2013.

Teckningsrätter

För en (1) befintlig aktie av serie B i Bolaget som innehas på avstämningsdagen erhålles en (1) teckningsrätt. Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie av serie B i bolaget. **Efter teckningstidens utgång blir ej utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Dessa kommer därefter avregistreras från VP-kontot utan avisering. För att förhindra att ni förlorar värdet på era teckningsrätter måste ni utnyttja teckningsrätterna för att teckna nya aktier i Bolaget, sälja eller överlåta teckningsrätterna. Teckningsrätterna kan säljas senast den 2 april 2013 och teckning med företräde kan ske senast den 5 april 2013.**

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter (av serie B) kommer att ske under perioden 21 mars till 2 april 2013. Handeln sker på handelsplatsen AktieTorget.

Courtage

Courtage utgår ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt sker genom samtidig kontant betalning enligt anvisningar på antingen emissionsredovisningen eller "Särskild anmälningssedel I". Anmälan är bindande. Observera att teckning genom utnyttjande av samtliga erhållna teckningsrätter skall ske senast 5 april 2013, kl 15:00 med den av Euroclear (VPC) förtryckta inbetalningsavin. Teckning genom betalning skall göras antingen med den förtryckta inbetalningsavin eller med Särskild anmälningssedel I – enligt fastställt formulär i enlighet med följande alternativ:

- I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter av serie B utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas. Särskild anmälningssedel I skall ej användas. Kvittens sker på avin.



TECKNINGSVILLKOR OCH ANVISNINGAR - forts

- I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter ej utnyttjas eller då förvärvade teckningsrätter utnyttjas skall teckning genom betalning ske med Särskild anmälningssedel I som underlag. Kwittering sker då på den särskilda anmälningssedeln och inbetalningsavin används ej.

Särskild anmälningssedel I kan erhållas hos Sedermera Fondkommission AB, Emissionstjänster, Växel: 0431-47 17 00, Fax: 0431-47 17 21, e-post: nyemission@sedermera.se. Felaktigt ifyllda anmälningssedlar samt anmälningssedlar där teckningsrätter saknas kommer ej att beaktas.

Teckning utan företrädesrätt

För det fall samtliga teckningsrätter inte utnyttjas äger styrelsen rätt att – inom ramen för emissionens högsta belopp – bestämma om tilldelning av aktier som tecknats utan företräde (subsidiär tilldelning) till bolagets aktieägare och övriga intressenter. Teckning av aktier av serie B utan företrädesrätt, sker i poster om 12 500 aktier och skall ske under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt det vill säga under perioden 21 mars till 5 april 2013.

Intresseanmälan om att förvärva aktier av serie B genom teckning utan företrädesrätt skall göras på Särskild anmälningssedel II som finns tryckt längst bak i detta emissionsmemorandum. Anmälningssedeln skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda senast den 5 april 2013, kl 15.00. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas (i det fall flera har skickats in kommer enbart den sista att beaktas). Anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt är bindande.

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av avräkningsnota. Något meddelande förutom offentliggörandet via bolagets hemsida senast 9 april 2013 utgår ej till dem som inte erhållit tilldelning. Aktier som tilldelas utan företräde skall betalas kontant enligt avräkningsnota. Likviddag är 15 april 2013.

Erhållande av betald tecknad aktie (BTA)

Aktierna registreras hos Euroclear Sweden AB så snart detta kan ske, vilket innebär några bankdagar efter teckningstidens utgång. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Tills emissionen är registrerad hos Bolagsverket kommer aktierna registreras som BTA. Registreringen hos Bolagsverket beräknas ske i början av maj 2013. Det kommer inte att skickas någon avi från Euroclear Sweden AB vid växlingen mellan BTA till aktier av serie B.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som äger rätt att teckna aktier av serie B i emissionen kan vända sig till Sedermera Fondkommission AB på ovanstående telefonnummer för information om teckning och betalning. **Observera** att erbjudandet enligt detta memorandum inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare memorandum, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Betalning från utlandet skall erläggas till Sedermera Fondkommission AB:s bankkonto hos Swedbank: BIC: SWEDSESS IBAN nr: SE 30 8000 0816 9591 3707 5249.

Emissionsvolym

Aktiekapitalet skall öka med högst 727 179 kr till högst 4 363 072,75 kr genom nyemission av högst 14 543 575 aktier av serie B (med ett kvotvärde på 0,05 kr per aktie). Vid fulltecknad nyemission tillförs bolaget en likvid om högst 5 817 430 kr före emissionkostnader vilka uppskattas till cirka 250 000 kr. De nyemitterade aktierna kommer vid fulltecknad emission att utgöra 20% av röster och kapital.

Tilldelning

Vid bristande teckning liksom vid full teckning får alla aktieägare tilldelning med samtliga aktier man tecknat sig för. Vid överteckning av de aktier som inte har tecknats med stöd av företrädesrätt skall tilldelning av aktier fördelas mellan tecknarna i förhållande till de aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske skall lottning tillämpas.

Utdelning

Aktierna berättigar till utdelning från och med innevarande verksamhetsår 2013. I händelse av att vinstutdelning blir aktuell kommer denna att ombesörjas av Euroclear Sweden AB. Bolaget har inte någon avsikt att lämna utdelning de närmaste åren.

Marknadsnotering

Bolagets aktier av serie B (BIGG B med ISIN-kod SE00002837955) är sedan 2010-05-03 noterade på handelsplatsen AktieTorget. En handelspost omfattar 1 aktie.

Kort om AktieTorget:

AktieTorget har fokus på växande entreprenörsledda företag. AktieTorget erbjuder bolagen hög service, låga priser och ett väl anpassat regelsystem som ger ett gott investerarskydd.

AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandelsystem (INET Nordic), tillgängligt för banker och fondkommissionärer anslutna till Norex-börserna.

AktieTorget har sedan den 1 november 2007 Finansinspektionens tillstånd som värdepappersrörelse för drift av handelsplattform. AktieTorget står därmed under inspektionens tillsyn. Tidigare var AktieTorget en auktoriserad marknadsplats.

AktieTorget AB ägs helt av AktieTorget Holding AB.

AKTIE TORGET



Det är med stor glädje jag kan konstatera att Biotech-IgG koncernen har haft en mycket framgångsrik expansion av både försäljningsorganisation och produktportfölj. Koncernens båda försäljningskontor, belägna i Lund samt Köpenhamn, har båda sedan 2011 genomgått betydande rationaliseringsprocesser. Vår ambition är att bygga upp en ledande Skandinavisk

koncern inom sjukvårdsdiagnostik och LifeScience, som uppvisar snabb tillväxt och lönsamhet.

Vår nya amerikanska produkt FilmArray® System ger oss en unik position på marknaden

I koncernen arbetar vi både med framtagandet av nya egna produkter samt nya distributionsavtal med leverantörer som ger oss rätt att sälja externa produkter på den Skandinaviska marknaden. Den 8 januari 2013 lyckades Biotech-IgG i hård konkurrens med flera större aktörer sluta ett avtal med det amerikanska bolaget Biofire Diagnostics, Inc. (Salt Lake City, Utah, USA) gällande exklusiv distribution av FilmArray® system i Sverige och Danmark. Detta visar på det höga förtroende som internationella leverantörer har för vår Skandinaviska försäljningsorganisation.

Med FilmArray® system har Biotech-IgG nått en unik position på marknaden. Biofire Diagnostics, Inc. har genom pressmeddelande offentliggjort att man i september 2012 redan hade levererat över 200 FilmArray® enheter till 65 olika sjukhus i USA och EU. Biotech-IgG har planenligt placerat två instrument för evaluering på två ledande centralsjukhus i Sverige och Danmark. I slutet av första kvartalet förväntas evalueringen vara klar så att försäljningen kan påbörjas under andra kvartalet 2013.

FilmArray® System har utvecklats av Biofire Diagnostics Inc. och är ett användarvänligt diagnostiksystem (multiplex PCR) bestående av instrument och förbrukningsartiklar som kan användas i ett flertal olika diagnostiska applikationer inom sjukvården. FilmArray® System integrerar probbearbetning, amplifiering, detektion och analys i en enda process som ger tillförlitliga resultat inom loppet av endast ca en timme. Det kräver minimal träning av personalen och endast en arbetsinsats på ca 2 min utan exakt pipettering av operatören.

Analyspanelen för detektion av luftvägsrelaterade sjukdomar omfattar analys av 20 virus och bakterier som kan orsaka infektioner i de övre luftvägarna, inkluderande bland annat influensa A och B, RSV samt *mycoplasma pneumoniae*. Analyspaneler som analyserar patogener som kan orsaka blodinfektioner, gastrointestinala infektioner samt infektionsframkallad diarré kommer att lanseras senare under året och under nästa år. Kundmålgruppen är akutmottagningar, intensivvårdsenheter, pediatrika avdelningar samt vårdcentraler. Snabbare resultat förbättrar behandlingen av patienter, förhindrar spridning av sjukdomar och sparar kostnader inom hälso- och sjukvården.

Biotech-IgG:s försäljningsoffensiv har påbörjats

I mitten av första kvartalet 2013 påbörjades en planerad intensiv bearbetning av den Skandinaviska marknaden. Parallellt med att våra säljare besöker kunder kommer vi även att delta vid följande mässor och utställningar där bland annat FilmArray® system kommer att demonstreras:

- **8 mars:** Dansk Selskab for Klinisk Mikrobiologi (DSKM) Annual Meeting, Hotel Nyborg Strand, Danmark
- **20 mars:** Dansk Mikrobiologi Selskab (DMS), Panum Institut, Köpenhamn, Danmark
- **21-22 mars:** Radiochemistry Annual Meeting, AF-borgen, Lund, Sverige
- **8-10 April:** Mikrobiologiskt vårmöte, Örebro Conventum, Sverige
- **23-25 April:** Klinisk Kemi Vårmöte, Skövde, Sverige
- **30 April-2 maj:** MDanske Selskab Klinisk Biochemi (DSKB), Ringsted, Danmark
- **14-15 Maj:** Medica Expo 2013, Stockholm Mässan, Sverige
- **5-8 September:** Nordic Society of Clinical Microbiology and Infectious Diseases (NSCMID), Århus, Danmark
- **20-23 november:** Medica 2013, Düsseldorf, Tyskland

Biotech-IgG koncernens nuvarande och kommande utveckling

Koncernens nettoomsättning för perioden jan-dec 2012 uppgick till 2 633 (4 847) tkr. Enligt tidigare rapportering förklaras nedgången i försäljningen främst av bortfallet av leverantörer under perioden 2011-2012. Bolagets fokusering av verksamheten till den Skandinaviska marknaden genom avveckling av det brittiska dotterbolaget har gynnsamt påverkat försäljningsresurserna på den Skandinaviska marknaden, men även bidragit till den minskade nettoomsättningen. Biotech-IgG arbetar målmedvetet med att utöka antalet distributionsavtal och leverantörer för expansion av verksamheten och ser avtalet med Biofire Diagnostics Inc. som det första i raden av nya lovande affärsmöjligheter för ökad nettoomsättning under 2013.

Koncernens resultat för perioden jan-dec 2012 uppgick till -3 348 (-7 424) tkr, vilket är en förbättring jämfört med motsvarande period föregående år. Resultatförbättringen, trots reducerad nettoomsättning, förklaras av de effektiva rationaliserings- och besparingsåtgärder som styrelsen har vidtagit. I enlighet med styrelsens strategi kommer bolaget nu att selektivt accelerera verksamheten med fokus på försäljning och marknadsföring. Dessa åtgärder har varit både smärtsamma och nödvändiga för att kunna vända bolagets resultatutveckling.

Vi bedömer att den konjunkturedgång och finansiella oro som råder globalt inte kommer att påverka Biotech-IgGs möjligheter nämnvärt eftersom bolaget verkar inom hälso- och sjukvårdssektorn som är en relativt konjunkturokänslig bransch.

Jag vill avsluta med att tacka Biotech-IgG:s aktieägare för deras finansiella stöd utan vilket bolaget inte hade kunnat genomföra omvandlingsprocessen. En kombination av en framgångsrik kapitalanskaffning och bolagets försäljningsinsatser ökar Biotech-IgG:s möjligheter att inom en snar framtid kunna uppvisa ett positivt resultat för koncernen.

Lund i mars 2013
Dario Kriz, Docent
VD och Koncernchef

MARKNAD

Ny tydlig marknadsstrategi mot väldefinierad kundgrupp inom sjukvårdsdiagnostik

Bolaget strävar från och med år 2011 efter att erbjuda ett komplett utbud av produkter inom immundiagnostik och LifeScience till sjukvården med fokus på hemmamarknaderna i Skandinavien samt egna produkter till en väldefinierad kundgrupp som definieras av kunder inom LifeScience och BioTech industrier som arbetar med att analysera, producera och utveckla proteiner som t ex antikroppar. En mera utförlig beskrivning av de egna produkterna återfinns på sid 16.

Produktområden

Immundiagnostik

I denna grupp ingår produkter för diagnostik åt t ex sjukhus för att upptäcka sjukdomstillstånd. Dessa innefattar bland annat isotopanalyser (RIA¹, IRMA² etc.) och enzymatiska non-isotopanalyser (EIA³, ELISA⁴). Den här gruppen inkluderar även bio- och chemiluminiscenta analyser (LIA⁵) och molekylärbiologiska tekniker som PCR⁶ och multiplex PCR för DNA⁷-amplifiering. Användarna fördelar sig inom ett flertal olika områden inom klinisk rutindiagnostik samt medicinska och industriella forskningslaboratorier. Immundiagnostik fortsätter kontinuerligt att komplettera och ersätta långsammare och mindre specifika analysmetoder och har applikationer inom många områden inom human- och veterinärmedicin:

- Ben- och mineralmetabolism
- Tillväxtfaktorer
- Sköldkörtelfunktion
- Mineral/Salt balans
- Metabolism
- Infektionssjukdomar
- Fertilitet och fortplantning
- Sjukdoms- och cancermarkörer
- Inflammationsmarkörer
- Multipel Skleros
- Autoimmuna tillstånd

Radiokemikalier och Nukleär instrumentering

Specialistlösningar för detektion och kvantifiering av radioisotopa ämnen. Applikationsområdena innefattar farmakokinetik samt metabolitstudier. Även automatiserad syntes och uppreningssystem för PET⁸ spårämnes- forskning och produktion ryms inom det här området. Biotech-IgG kan även genom sina leverantörer erbjuda reagens i form skräddarsydda antikroppar för olika forsknings- och analysändamål. Kundmålgrupper är främst forskningslaboratorier inom medicinsk och farmakokinetisk forskning, men även kliniska sjukvårdslaboratorier.

Molekylärbiologi

Den här gruppen innefattar bland annat tester och reagens för molekylärbiologiska applikationer, men även högkvalitativ PCR⁶/HRM⁹ instrumentering. Kundmålgruppen är främst forskningslaboratorier inom LifeScience området.

¹RIA - Radio Immuno Assay, ²IRMA - Immuno Ratio Measurment Analysis, ³EIA - Enzyme Immuno Assay,

⁴ELISA - Enzyme Linked ImmunoSorbent Assay, ⁵LIA - Line Immuno Assay, ⁶PCR - Polymerase Chain Reaction, ⁷DNA - Desoxy ribonuklein syra,

⁸PET - Positron Emission Tomography, ⁹HRM - High Resolution Melting

Instrument

Den här gruppen består av olika instrument för laboratorier och inkluderar bla annat automatiserad vätskehantering, molekylärbiologi och automatiserade ELISA⁴-system. Fokus ligger på instrument som förutom den initiala köpesumman även tillför ytterligare intäkter från försäljning av förbrukningsartiklar (reagens, kits och reservdelar).

FilmArray[®] System - instrument och förbrukningsartiklar för snabb och användarvänlig sjukvårdsdiagnostik
Instrumentkategorin har nyligen utökats genom att Biotech-IgG i hård konkurrens med andra aktörer på marknaden i januari 2013 lyckades sluta ett avtal med det amerikanska bolaget Biofire Diagnostics, Inc. (Salt Lake City, Utah, USA) gällande exklusiv distribution av FilmArray[®] system i Sverige och Danmark.

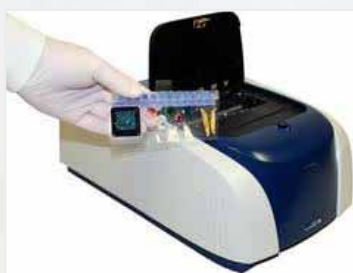
FilmArray[®] System har utvecklats av Biofire Diagnostics Inc. och är ett användarvänligt diagnostiksystem (multiplex PCR), bestående av instrument och förbrukningsartiklar, som kan användas i ett flertal olika diagnostiska applikationer inom sjukvården. FilmArray[®] System integrerar provbearbetning, amplifiering, detektion och analys i en enda process som ger tillförlitliga resultat inom loppet av endast ca en timme. Det kräver minimal träning av personalen och endast en arbetsinsats på ca 2 min utan exakt pipettering av operatören.

Kundmålgruppen är akutmottagningar, intensivvårdsenheter, pediatrika avdelningar samt vårdcentraler. Snabbare resultat förbättrar behandlingen av patienter, förhindrar spridning av sjukdomar och sparar kostnader inom hälso- och sjukvården. Mer information om FilmArray[®] System återfinns på www.biotech-igg.com samt www.filmarray.com.

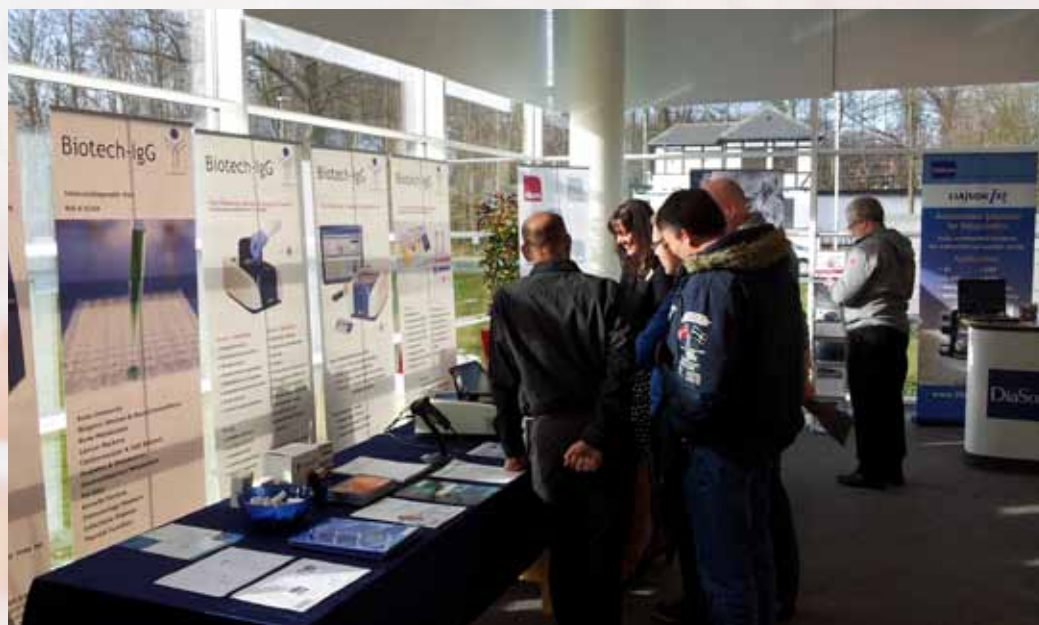
Ett 20-tal bakterier och virus kan upptäckas samtidigt - fler analysområden på väg mot godkännande

Analyspanelen (förbrukningsartikel) för detektion av luftvägsrelaterade sjukdomar omfattar samtidig analys av 20 virus och bakterier som kan orsaka infektioner i de övre luftvägarna, inkluderande bland annat influensa A och B, RSV samt *mycoplasma pneumoniae*. Ytterligare analyspaneler som analyserar patogener som kan orsaka blodinfektioner, gastrointestinala infektioner samt infektionsframkallad diarré kommer att lanseras senare under året och under nästa år. Redan nu finns blodinfektionspanelen tillgänglig för forskningsändamål och förväntas erhålla FDA- samt CE-godkännande för klinisk diagnostik under 2013.

“1 test.
20 pathogens.
All in about an hour.”



FilmArray[®] System - Instrument och analyspanel (förbrukningsartikel)



Dr Kirstin Kriz demonstrerar FilmArray[®] System - Instrument och analyspanel på Dansk Selskab for Klinisk Mikrobiologi 8 mars 2013 på Hotell Nyborg Strand, Danmark.

Bioteknik

Produkterna inom den här gruppen används för uppströms- och nedströms steg inom olika bioprocesser och innefattar bland annat utrustning för upprensning av produkter då en mikrobiell odling avslutats. Exempel på sådan utrustning är bland annat kromatografikolonner - separerar olika produkter från t ex bioprocesser från varandra - och fyllnadsmaterial till dessa.

MARKNAD

Biotech-IgG Koncernen opererar i dagsläget på den Nordiska marknaden med huvudfokus på de svenska och danska marknaderna. Den svenska marknaden är i dagsläget minst utvecklad och därför den marknad där försäljningen av de externa produkterna bedöms ha störst potential att utvecklas med nuvarande organisation. Den danska marknaden står i dagsläget för huvuddelen av försäljningen. Den svenska marknaden bedöms vara minst likvärdig jämfört med den danska då befolkningsmängden är dubbelt så stor i Sverige. Andra tänkbara närmarknader är de baltiska staterna samt även Norge och Finland.

Konkurrens

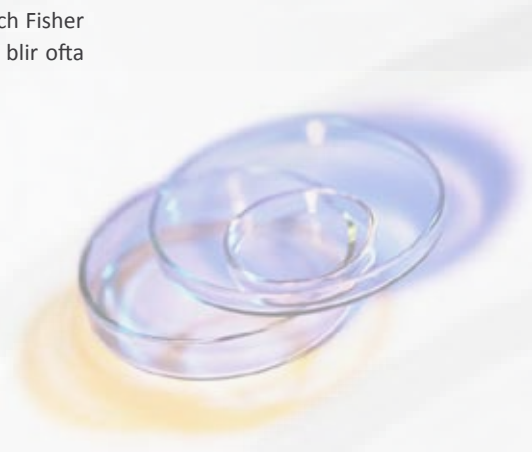
Konkurrenssituationen varierar beroende på produktgrupp och land. Nedan ges en bild över olika typer av konkurrenter sedda utifrån typ och ur geografiskt perspektiv:

Stora leverantörer av laboratorieprodukter - Typiska exempel på sådana är VWR, Sigma-Aldrich och Fisher Scientific. Dessa bolag går vanligen in på marknader genom uppköp av mindre distributörer och blir ofta med tiden mindre specialiserade på tekniskt krävande produkter inom diagnostik och bioteknik, men desto mer när det gäller instrument eftersom de kan hålla större lager och har tillgång till större säljorganisationer och marknadsföringsmöjligheter.

Multinationella tillverkningsföretag - De har förutom tillverkning också ofta sin egen säljorganisation. Som tillverkare kan de här företagen tillåta en lägre prissättning och på så sätt konkurrera.

Specialistdistributörer - Detta är ofta mindre, privatägda företag med endast en eller ett fåtal ägare.

E-handel - På senare år har e-handeln utvecklats, inte minst genom utvidgandet av EU. E-handeln har fördelar av att mellanhänder kan tas bort samt att företaget får direktkontakt med slutanvändaren.



Geografisk konkurrensöverblick

Sverige: Diagnostik - En reglerad marknad med många sjukhus som är ISO-certifierade, vilket innebär en högre acceptans för CE-märkta produkter. Bioteknik/Instrument - Domineras i hög grad av GE (Pharmacia), speciellt i nedströmsprocesser.

Danmark: Diagnostik - Som medlem i EU följer Danmark In Vitro Diagnostics Direktivet (IVDD), men konkurrens finns även från äldre metoder. Bioteknik/Instrument - Dessa marknader är mycket öppna i Danmark med konkurrens från alla typer av ovanstående organisationer.

Norge: Diagnostik - Norge är inte medlem i EU, men följer EU-direktiven. Den geografiska belägenheten och den låga befolkningssiffran gör att POCT-instrument är mer etablerat i Norge än i de övriga nordiska länderna. Bioteknik/Instrument - Konkurrensen kommer i första hand från mindre specialistdistributörer. Norge har en växande agrikulturell marknad med fokus på marinbiologi samt stora statliga och EU-finansierade forskningsprogram.

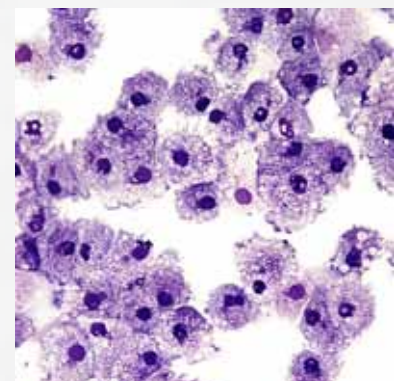
Konkurrens - egna produkter

I dagsläget opererar ett antal leverantörer på marknaden med laboratorieutrustning samt utrustning för cellodling. Exempel på några sådana är:

Laboratorieutrustning - BergmanLabora, Buch & Holm, FischerScientific, Millipore, VWR m fl.

Cellodlingsutrustning - ABB Automation Technologies, Belach Bioteknik, L.A.B Sweden m fl.

Om det befins ekonomiskt fördelaktigt kan Bolaget tänka sig att bilda strategiska allianser eller samarbeten med något eller några av dessa eller liknande bolag på hemmamarknaden.





Biotech-IgG representerades av Dario och Kirstin Kriz samt Margareta Krook på Medicinteknik & Medicinsk IT/Diagnostika på Malmömässan 23-24 maj 2012. Den 20-23 augusti 2012 representerade Dr Kirstin Kriz och medarbetare Biotech-IgG på 19th International Symposium on Regulatory Peptides i Köpenhamn, Danmark. På världens största sjukhusmässa - Medica, nov 2012 - knöts många viktiga affärskontakter.

Styrelsen har i inledningen av 2012 tagit beslut om att fokusera försäljningsverksamheten till den Skandinaviska marknaden. Som ett ytterligare led i denna fokuseringsprocess har det brittiska dotterbolaget Biotech-IgG (UK) Ltd avslutats under Q1 2013. Som ett första steg mot en ökad försäljning har Bolaget dels förstärkt den del av koncernens försäljningsorganisation som agerar på den svenska marknaden samt under 2012 även förstärkt försäljningsorganisationen inom området immundiagnostik genom nyanställning i Danmark.

Under 2012 har koncernen inlett samarbete med nya leverantörer med kompletterande produkter samt söker aktivt nya leverantörer och produkter till sitt sortiment. Detta arbete har i januari 2013 resulterat i att Biotech-IgG slutit ett avtal med det amerikanska bolaget Biofire Diagnostics, Inc. (Salt Lake City, Utah, USA) gällande exklusiv distribution av FilmArray® system (se sid 13) i Sverige och Danmark. Under Q1 2013 har dotterbolaget Biotech-IgG A/S tecknat avtal med en ny amerikansk leverantör för distribution av immundiagnostik och LifeScience produkter på den danska marknaden.

Säljorganisationen har gedigen säljferenhet - inkluderande ledning av distributionsnätverk, distributörsträning, deltagande i vetenskapliga möten samt kommersiella mässor. Koncernens kunder är alla professionella enheter, sk business-to-business kunder. Kunderna återfinns inom sjukhus, vårdcentraler, akademisk och kommersiell forskning och utveckling samt inom industrin, bla läkemedels-, livsmedels- och bioprocessindustrierna. Biotech-IgG har en omfattande produktportfölj, vilket gör det möjligt att även erbjuda produkter för flera behov. Koncernen opererar idag på följande ställen:

- Lund, SE - Huvudkontor för koncernen och svenska marknaden
- Köpenhamn, DK - Huvudkontor för Biotech-IgG A/S och logistikcentrum för externa produkter

Framtiden - ökad försäljning genom ett ökat antal leverantörer och produkter

Koncernen har under 2012 uppvisat en försäljning på sammanlagt 2.6 MSEK (2011: 4.9 MSEK, 2010: 12 MSEK). De externa produkterna står i nuläget för huvuddelen av försäljningen i koncernen och förväntas göra så även i framtiden. Bolaget avser uppnå lönsamhet genom fokusering och expansion av leverantörer och produkter. Biotech-IgG kommer under 2013 att intensifiera marknadsaktiviteterna för FilmArray® System, se ovan och sid 23. Biofire Diagnostics, Inc. har genom pressmeddelande 18 september 2012 offentliggjort att man redan hade levererat över 200 FilmArray® enheter till 65 olika sjukhus i USA och EU. (Biotech-IgGs listpris är 395 tkr per instrument och 1 254 kr per test (övre luftvägspanelen)). Biotech-IgG har planenligt placerat två instrument för evaluering på två ledande centralsjukhus i Sverige och Danmark. I slutet av första kvartalet förväntas evalueringen vara klar så att försäljningen kan påbörjas under andra kvartalet 2013.

Förutom kundbesök, utskick samt annonsering kommer Biotech-IgG att marknadsföra produktsortimentet genom deltagande i mässor och utställningar. Vid skrivandet av detta memorandum är följande utställningar och möten inbokade under 2013:

- **8 mars:** Dansk Selskab for Klinisk Mikrobiologi (DSKM) Annual Meeting, Hotel Nyborg Strand, Danmark
- **20 mars:** Dansk Mikrobiologi Selskab (DMS), Panum Institut, Köpenhamn, Danmark
- **21-22 mars:** Radiochemistry Annual Meeting, AF-borgen, Lund, Sverige
- **8-10 April:** Mikrobiologiskt vårmöte, Örebro Conventum, Sverige
- **23-25 April:** Klinisk Kemi Vårmöte, Skövde, Sverige
- **30 April-2 maj:** MDanske Selskab Klinisk Biochemi (DSKB), Ringsted, Danmark
- **14-15 Maj:** Medica Expo 2013, Stockholm Mässan, Sverige
- **5-8 September:** Nordic Society of Clinical Microbiology and Infectious Diseases (NSCMID), Århus, Danmark
- **20-23 november:** Medica 2013, Düsseldorf, Tyskland

Egenutvecklade produkter

Moderbolaget avser sälja de egna produkterna BITAR och SIRE® (se utförligare beskrivning på sid 16) i egen regi på den lokala marknaden i Sverige samt internationellt via den egna säljorganisationen inom koncernen, distributörer eller återförsäljare. I dagsläget söker Bolaget fler samarbetspartners för internationell distribution, alternativt licensiering av tillverkning och distribution för laboratorieanalyssystemen, BITAR och SIRE®-teknologin. 2010-2012 har Bolagets intäkter från egna produkter uteslutande härrört från SIRE Biosensor.



EGNA PRODUKTER

SIRE® Bio Laboratory Systems - ett helhetskoncept för laboratorieanalys

SIRE® Bio Laboratory Systems är ett väl sammanhållet koncept som erbjuder ett snabbt, användarvänligt, prisvärt och mycket specifikt sätt att analysera olika biologiska komponenter, t ex glukos eller mjölksyra, i komplexa provlösningar, tex. bioprocessmedia (antikroppsproduktion) men även livsmedel.

Nya tester för SIRE instrumentet har färdigutvecklats under 2010 och är nu klara för marknadsföring och försäljning. Sedan 2010 pågår ett arbete med ett SIRE Arsenit Kit på University College London. För att effektivisera produktionsprocessen har produktionen av SIRE Bio Laboratory Systems överförs till en extern partner.



BITAR - Biotech-IgG Tube Assay Reader

BITAR är avsedd för direkt, kvantitativ mätning av IgG (Immunoglobulin G) i cellkulturer och andra biologiska produkter (antikroppslosningar, jästsuspensioner m.m.), och produceras i Lund av LifeAssays® AB med Bolagets egenutvecklade reagenser.

Produktkonceptet utvecklades på direkt förfrågan av potentiella kunder. Produktens marknadspotential gentemot konkurrensen ser mycket lovande ut. Här följer en sammanfattning av de starkaste försäljningsargumenten för Tube Assay Reader i jämförelse med de största konkurrentteknologierna:

HPLC ⁹	Biosensor/PCR ⁶	ELISA ⁴ metoder	TubeAssayReader
Arbetskrävande	Medel arbetsinsats	Arbetskrävande	Låg arbetsinsats
Hög känslighet	Hög känslighet	Ofta låg känslighet	Medium känslighet
Provpreparering	Provpreparering	Provpreparering	Kort provpreparering
Lång analystid (1-3 h)	Kort-lång analystid	Lång analystid (1-12h)	Kort analystid (11 min)
Dyr utrustning	Rel dyr utrustning	Dyr utrustning	Låg instrumentkostnad



För samtliga produkter gäller att utvecklingsarbetet är avslutat. Optimering av nya reagens till framförallt BITAR och SIRE kommer att initieras om marknadsbehov kan konstateras.

Tendenser

Produktionen av SIRE och BITAR sker idag genom externa leverantörer. Under 2010-2011 har hittills en serie på 15 BITAR instrument beställts. Ett 10-tal SIRE instrument finns idag i lager för distribution och försäljning. Bolaget arbetar efter principen att inte binda större lager av respektive produkt. Prisbilderna för SIRE ligger på nivå 25 tkr och BITAR runt 6 tkr. Prisbilderna för dessa produkter bedöms stabila.

VETENSKAPLIGT RÅD

Forskningspolicy

Bolagets policy för Forsknings & Utveckling har sedan år 1996 varit att bedriva en aktiv patentstrategi i syfte att skydda potentiella produkter som utvecklats av bolaget, vilka redovisas i marginalen till vänster. Bolaget har efter färdigställande av produkterna under 2010 lagt om sin utvecklingsstrategi till att mer lägga ut specifika utvecklingsuppdrag på några väl utvalda underleverantörer i syfte att dels få en högre utvecklingstakt och dels undvika höga utvecklingskostnader. Under 2012 har Bolaget även sett över antalet patent och genomfört rationaliseringsåtgärder för att minimera kostnader för immateriella rättigheter.

Vetenskapligt råd

Bolaget har även ett vetenskapligt råd, till vilket inga ersättningar har utgår. Det vetenskapliga rådet är tillsammans med marknadsinformation från säljorganisationen mycket värdefullt då det gäller att bedöma projektens vetenskapliga höjd och marknadspotential. Rådet består av:

Lars-Olof Hansson, Docent

Invald år 2003. Född 1944. Leg. läkare 1977, specialist i klinisk kemi 1984, medicine doktor 1996 och docent 1998. Docent Hansson har lång erfarenhet av klinisk kemi och immundiagnostik från fem av våra svenska universitetssjukhus. Mellan 2005-2008 var docent Hansson verksamhetschef för Akademiska laboratoriet i Uppsala. Idag arbetar han på Karolinska Universitet Laboratoriet. Docent Hanssons huvudintresse inom klinisk kemi är plasmaproteiner, markörer för inflammatoriska reaktioner, njurfunktion, inflammatorisk tarmsjukdom och tumörmarkörer. Docent Hansson har publicerat drygt 100 vetenskapliga artiklar. Dessutom har docent Hansson ett stort intresse för organisation- och ledarskapsfrågor. Utöver sin sjukvårdstjänst arbetar han, via sitt bolag Institute for Diagnostics Development. Innehar följande styrelseuppdrag: European Institute of Science AB (Ordförande), Biotech-IgG A/S (ledamot). Han är ordförande för Equalis expertgrupp för plasmaproteiner samt associerad medlem i IFCCs (International Federation of Clinical Chemistry) committee on plasma proteins. Innehar 6 520 aktier i Biotech-IgG AB.

Försäkran:

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

Förteckning över patentfamiljer

SIRE®-teknologin

Instrument och förfarande

Beviljade patent:

Sverige nr 9500020-4

USA nr 6 706 160

Japan nr 4 079 452

Pågående ansökningar:

Inga

Avslutade patent:

Kanada nr 2 209 412

Sista giltighetsår:

2015-2021

Förfarande

Beviljade patent:

USA nr 6 214 206

Sista giltighetsår: 2015

SIRE® Flödescell

Instrument och förfarande

Beviljade patent:

Sverige nr 0401814-9

Sverige nr 0402078-0

Japan nr 4 801 062

Japan nr 4 777 986

Kina nr ZL2005800
22254.2

Mexico nr 275 844

USA nr 7 780 917

Pågående ansökningar:

Kanada, EU, Sydkorea

Sista giltighetsår: 2024

Förteckning över varumärken

Varumärke: Chemel®

Registrerat i:

Sverige nr 331 625

EU nr 1 219 633

USA nr 2 833 461

Varumärke: SIRE®

Registrerat i:

Sverige nr 331 626

EU nr 1 287 432

USA nr 2 365 641

Förteckning över mönsterskydd

Mönsterskydd: Behållare för SIRE

Registrerat i:

EU nr 804679-0001

klass 24-02

Sista giltighetsår: 2032

FINANSIELL ÖVERSIKT MED KOMMENTARER

Nedan presenteras en översikt av Bolagets finansiella utveckling för perioden 2010 till 2012. Bolagets räkenskapsår är 1/1 till 31/12. Uppgifterna för 2010 - 2011 har tagits ur de reviderade årsredovisningarna upprättade enligt årsredovisningslagen (ÅRL) och IFRS samt uppgifter för 2012 har tagits från den ej revisorsgranskade bokslutskommunikén som samtliga har införlivats i detta emissionsmemorandum. Årsredovisningarna för åren 2010 - 2011 är upprättade enligt Årsredovisningslagen samt IFRS, med de undantag och tillägg som följer av Rådet för finansiell rapporterings rekommendation 2.1 (RFR 2.1) "Redovisning för juridiska personer". Koncernredovisningen (första år 2009) upprättas i enlighet med IFRS. Delårsrapporter för koncernen är upprättade i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering och Årsredovisningslagen, och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR, Rådet för finansiell rapportering. Delårsrapporter har i övrigt upprättats i enlighet med de redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som framgår av årsredovisningen för 2011.

Resultaträkning i sammandrag (tkr)	KONCERN			MODERBOLAG		
	2012	2011	2010	2012	2011	2010
Nettoomsättning	2 633	4 847	11 991	132	522	1 100
Övriga intäkter	74	52	565	5	52	542
Råvaror och förnödenheter	-1 632	-2 566	-7 054	-143	-292	-1 096
Övriga externa kostnader	-2 567	-3 475	-6 171	-1 849	-2 190	-2 382
Personalkostnader	-1 382	-1 982	-3 449	-675	-644	-1 738
Övriga rörelsekostnader	-113	0	0	-113	0	0
Avskrivningar	-371	-4 177	-341	-178	-536	-338
Rörelseresultat	-3 358	-7 301	-4 459	-2 821	-3 088	-3 912
Finansiellt netto	10	-123	-24	-22	-5 936	163
Skatt	0	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-3 348	-7 424	-4 483	-2 843	-9 024	-3 749

Rapport över totalresultat (tkr)	KONCERN			MODERBOLAG		
	2012	2011	2010	2012	2011	2010
Periodens resultat	-3 348	-7 424	-4 483	-2 843	-9 024	-3 726
Övrigt totalresultat	-39	27	-676	0	1 035	-701
Totalresultat	-3 387	-7 397	-5 159	-2 843	-7 989	-4 427

Balansräkning i sammandrag (tkr)	KONCERN			MODERBOLAG		
	2012-12-31	2011-12-31	2010-12-31	2012-12-31	2011-12-31	2010-12-31
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>						
Koncessioner, patent och liknande rättigheter	292	614	677	220	359	330
Goodwill	0	0	3 841	0	0	311
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>	36	95	252	24	48	183
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>	0	555	99	1 597	2 152	5 716
<i>Omsättningstillgångar</i>						
Varulager	715	871	916	486	523	477
Kundfordringar	437	597	642	0	87	133
Övriga fordringar	701	427	1 203	714	470	1 004
Företbet intäkter och uppl kostn	61	65	103	44	47	17
Kortfr placeringar, kassa och bank	1 445	894	1 485	1 263	563	1 027
Summa Tillgångar	3 687	4 118	9 218	4 348	4 249	9 198
<i>Eget kapital</i>	2 746	2 882	6 726	3 555	3 147	7 582
<i>Skulder</i>						
Leverantörsskulder	416	623	1 658	167	155	544
Övriga skulder	525	613	834	626	947	1 072
Eget kapital och Skulder	3 687	4 118	9 218	4 348	4 249	9 198

Kassaflödesanalys i sammandrag (tkr)	KONCERN			MODERBOLAG		
	2012-12-31	2011-12-31	2010-12-31	2012-12-31	2011-12-31	2010-12-31
Kassaflöde fr. den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 977	-3 247	-4 142	-2 665	-2 364	-3 387
Förändringar i rörelsekapitalet	277	-779	1 528	128	-565	530
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 700	-4 026	-2 614	-2 537	-2 929	-2 857
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-119	-422	-14	-1 089	-439
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 251	3 554	4 002	3 251	3 554	4 002
Årets kassaflöde	551	-591	966	700	-464	706
Likvida medel vid årets början	894	1 485	519	563	1 027	321
Förändring av likvida medel	551	-591	966	700	-464	706
Likvida medel vid årets slut	1 445	894	1 485	1 263	563	1 027

Nyckeltal (tkr)	KONCERN			MODERBOLAG		
	2012-12-31	2011-12-31	2010-12-31	2012-12-31	2011-12-31	2010-12-31
Intäkter	2 707	4 899	12 556	137	574	1 642
Rörelseresultat före finansiella poster	-3 358	-7 301	-4 459	-2 821	-3 088	3 912
Rörelseresultat efter finansiella poster	-3 348	-7 424	-4 483	-2 843	-9 024	-3 726
Resultat per aktie (kr)	-0,09	-0,62	-0,53	-0,08	-0,75	-0,44
Balansomslutning	3 687	4 118	9 218	4 348	4 249	9 198
Investeringar	0	119	359	14	1 089	265
Eget kapital	2 746	2 882	6 726	3 555	3 147	7 582
Soliditet (%)	74	70	73	82	74	77
Eget kapital per aktie (kr)	0,04	0,20	0,72	0,05	0,22	0,81
Räntetäckningsgrad (%)	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Vinstmarginal	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på totalt eget kapital (%)	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på eget kapital (kr)	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Antal anställda (st)	3	2	5	1	1	1
Kassaflöde per aktie (kr)	0,01	-0,04	0,10	0,01	-0,03	0,07
Utdelning per aktie (kr)	0	0	0	0	0	0

Ekonomisk information för 2013:

- Årsredovisning 2012: 12 april 2013
- Delårsrapport Q1: 29 april 2013
- Årsstämma 2013: 3 maj 2013
- Delårsrapport Q2: 23 augusti 2013
- Delårsrapport Q3: 25 oktober 2013
- Bokslutskommuniké Q4: 28 februari 2014

FINANSIELL ÖVERSIKT MED KOMMENTARER - forts

Förändringar Eget kapital i sammandrag (tkr)	KONCERN			MODERBOLAG		
	2012	2011	2010	2012	2011	2010
<i>Ingående balans</i>						
Aktiekapital	14 632	10 368	7 078	14 632	10 368	7 078
Övrigt tillskjutet kapital	43 885	43 885	43 173	-	-	43 173
Omräkningsreserv	-1 003	-	-	-	-	-
Balanserat resultat	-54 632	-47 528	-42 016	-11 485	-2 787	-41 910
<i>Nyemission</i>						
Ökning av aktiekapital	3 760	4 264	2 324	2 904	4 264	2 324
Ökning av övrigt tillskjutet kapital	-509	-709	1 326	347	-709	643
Omräkningsreserv	-39	-	-	-	-	-
Årets resultat	-3 348	-7 398	-5 159	-2 843	-7 989	-3 726
Utgående balans	2 746	2 882	6 726	3 555	3 147	7 582

Eget kapital och skuldsättning (tkr)	KONCERN	MODERBOLAG
	2012-12-31	2012-12-31
Summa kortfristiga skulder	908	793
- Mot borgen	0	0
- Mot säkerhet	0	0
- Blancokrediter	908	793
Summa långfristiga skulder	0	0
- Mot borgen	0	0
- Mot säkerheter	0	0
- Blancokrediter	0	0
Avsättningar	33	0
Eget kapital	2 746	3 555
a) Aktiekapital	3 636	3 636
b) Reservfond	-1 042	0
c) Övriga reserver	152	-81
Summa	3 687	4 348

Nettoskuldsättning (tkr)	KONCERN	MODERBOLAG
	2012-12-31	2012-12-31
A. Kassa	1 445	1 263
B. Likvida medel	0	0
C. Lätt realiserbara värdepapper	0	0
D. Likviditet	1 445	1 263
E. Kortfristiga fordringar	1 199	758
F. Kortfristiga bankkulder	0	0
G. Kortfristig del av långfristiga skulder	0	0
H. Andra kortfristiga skulder	908	793
I. Kortfristiga skulder (F+G+H)	908	793
J. Netto kortfristig skuldsättning (I-E-D)	-1 736	-1 228
K. Långfristiga banklån	0	0
L. Andra långfristiga skulder	0	0
M. Emitterade obligationer	0	0
N. Långfristig skuldsättning (K+L+M)	0	0
O. Nettoskuldsättning (J+N)	-1 736	-1 228

Definition av nyckeltal:

Resultat per aktie Rörelseresultat dividerat med genomsnittliga antalet aktier för perioden (kr).

Eget kapital per aktie Eget kapital samt minoritetsintressen dividerat med antalet aktier i marknaden per årsskiftet (kr).

Soliditet Eget kapital och obekattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt (26,3 % i förhållande till balansomslutningen (%).

Räntetäckningsgrad Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader dividerat med finansiella kostnader (%).

Vinstmarginal Rörelseresultat efter avskrivningar av rörelsens nettoomsättning (%).

Räntabilitet på totalt kapital Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader i förhållande till totalt kapital (%).

Räntabilitet på eget kapital Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader i förhållande till eget kapital (%).

Kassaflöde per aktie Kassaflöde från perioden dividerat med antal aktier i marknaden per årskiftet (kr).

Utdelning per aktie Utdelning dividerat med antalet aktier per årsskiftet (kr).

Nedanstående kommentarer hänvisar till tabeller på sidorna 18-20.

Finansiering och finansiell ställning

Koncernen har i dagsläget försäljning av både egna och externa produkter med en omsättning under 2012 på 2.6 MSEK (4.9 MSEK 2011, 12 MSEK under 2010). Moderbolagets verksamhet har sedan år 1996 finansierats i huvudsak genom riskkapital. Moderbolaget har genomfört nyemissioner under perioden 1998 till 2012, vilka tillsammans med riskkapital sammanlagt tillfört moderbolaget drygt 72 miljoner kronor före emissionskostnader.

Ekonomi står under kontinuerlig uppföljning. Villkorad återbetalnings-skyldighet finns om 5 872 092 kr avseende erhållna aktieägartillskott från de tidigare ägarna Affärsstrategerna i Sverige AB. Återbetalning kan ske efter beslut av bolagsstämman, när beloppet ryms inom utdelningsbara medel och när verksamheten ger vinst.

Per 1 april 2009 har Moderbolaget formellt förvärvat tillgångarna i Ajust Holding A/S (tidigare Biotech-IgG A/S), cvr nr 20972386, vilka sedan delvis transfererats till Moderbolagets nybildade danska dotterbolag Biotech-IgG A/S, cvr nr 32099807. Förvärvsbalansen har redovisats i Q2-rapporten för 2009. Som tidigare angetts i Q1-rapporten för 2009 har Moderbolaget, genom avtal tecknat 2008-12-01, erhållit bestämmande inflytande över den förvärvade verksamheten från och med 1 januari 2009, vilket innebär att Moderbolaget konsoliderar verksamhetens resultaträkning från 1 januari 2009. Moderbolaget har i dag inga lån eller krediter hos något kreditinstitut.

Styrelsen försäkrar att det utöver vad som beskrivs i detta memorandum inte finns några pågående investeringar eller framtida investeringar som det redan gjorts klara åtaganden om, samt att inga väsentliga förändringar har inträffat gällande Moderbolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan avgivandet av den senaste finansiella informationen (Bokslutskommuniké Q4 2012).

Rörelsekapital

Styrelsen bedömer att det inte finns tillräckligt rörelsekapital för de aktuella behoven de kommande tolv månaderna. Styrelsen avser med föreslagen nyemission erhålla ett belopp på 5.8 Mkr för att utvidga koncernens marknads- och försäljningsverksamhet fram till att positivt kassaflöde genereras. Genom att Bolaget i förestående nyemission tillförs ökade finansiella resurser om högst 5.8 Mkr före emissionskostnader, som beräknas uppgå till ca 250 tkr, ges Bolaget goda möjligheter att kunna långsiktigt förstärka bolagets finansiella ställning samt att utvidga antalet leverantörer och produkter. I den händelse emissionen inte ger tillräckligt rörelsekapital riskerar brist på rörelsekapital uppkomma omedelbart och det kan inte uteslutas att lånebehov då kan komma att föreligga eller att ytterligare nyemissioner kan komma att genomföras för att säkerställa den fortsatta utvecklingen.

Intäkter

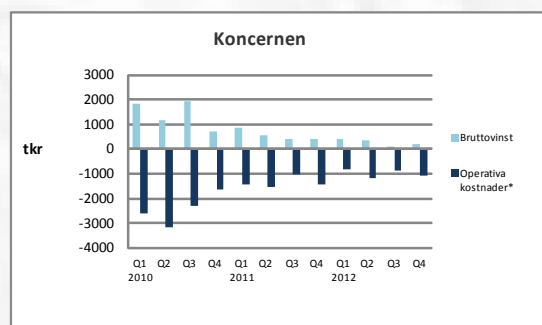
Koncernens nettoomsättning under 2012 blev 2 633 tkr. För 2011 blev nettoomsättningen 4 847 tkr och för 2010 11 991 tkr. Minskningen av nettoomsättningen är orsakad av en nedgång i försäljningen av externa instrumentprodukter samt av att ersättare till leverantörerna av externa produkter vars avtal upphörde 2010 ännu inte börjat generera intäkter. Intäkterna inom koncernen fördelade sig under

2012 med ca 5 % för svenska marknaden, 91 % på övriga skandinaviska marknaden och 4 % i UK/Eire. Målsättningen under 2013 är att öka försäljningen och under 2013 uppnå positivt kassaflöde. Av försiktighets skull bedömer Moderbolaget att den genomsnittliga kvartalsvisa nettoomsättningen i koncernen håller sig på en nivå på 0.75 MSEK.

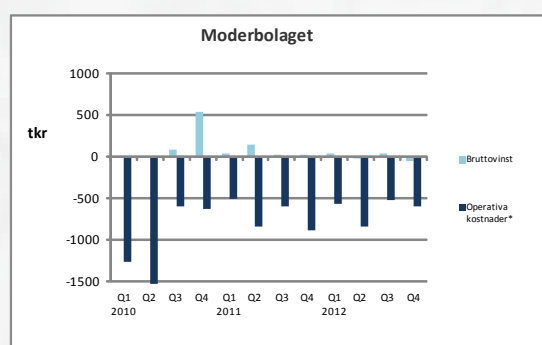
Moderbolagets nettoomsättning 2012 blev 132 tkr. 2011 blev nettoomsättningen 522 tkr. Ökningen i Moderbolagets nettoomsättning från 580 tkr (2009) till 1 101 tkr (2010) beror främst på ökade intäkter som en följd av förvärvet av Biotech-IgG. Minskningen av intäkterna från 2010 till 2011 beror huvudsakligen på att försäljningsresurserna under 2011-2012 varit begränsade i moderbolaget. Året 2010 har Moderbolagets intäkter från egna produkter uteslutande härrört från SIRE Biosensor. Under 2011 har även produkterna inom proteinupprepning, vilka per 2012-01-01 övergått till kategorin externa produkter, börjat generera intäkter och nettoomsättningen för 2011 uppgick till 522 tkr där de egna produkterna stod för 33 %. Produkterna för mätning av IgG - BITAR - beräknas tidigast börja generera intäkter under 2013, se utförligare beskrivning av de egna produkterna på sid 16.

Kostnader

Koncernens operativa kostnader uppgick under 2012 till -3 949 tkr, 2011 till -5 457 tkr samt 2010 till -9 620 tkr. Kostnadsminskningen under de redovisade perioderna härrör från de omorganisationer som gjorts under 2009 till 2012, se diagram nedan.



Moderbolagets största kostnadspost för perioden 2010-2011 var löner, andra ersättningar och sociala kostnader för anställda. De största kostnadsposterna 2012 avser anställda och konsulter involverade i Moderbolagets administration och försäljning. Med de besparingsåtgärder som Moderbolaget har initierat under 2010 har Moderbolagets operativa kostnader under 2011 sammanlagt minskat med ca 1.3 Mkr. Detta avspeglas i diagrammet nedan avseende Moderbolagets aktuella kostnader för Q1-Q4 2010-2012.



* exklusive råvaror/förmödenheter och av-/nedskrivningar

Moderbolagets FoU-kostnader uppgick under 2012 till 0 tkr, 2011 till 0 tkr och 2010 till 620 tkr, en minskning efter besparingar från år 2010.

Moderbolagets operativa kostnader för 2012 blev 2 524 tkr. Bolaget uppskattar att minimumbehovet för att finansiera verksamheten i Moderbolaget fram till slutet av 2013 är ca 1,8 Mkr. Dotterbolagets kostnader kommer under 2013 fortsatt att följas upp. Dessa uppskattas till ca 1,6 Mkr på årsbasis.

Bolaget identifierade 2011 ett nedskrivningsbehov för koncernens goodwill och även för aktier i dotterbolag, baserat på resultatutvecklingen. Under Q4 2011 har koncernen därför skrivit ner hela goodwillposten och moderbolaget har omvandlat sin fordran på dotterbolaget i Danmark till aktieägartillskott och skrivit ner denna. Följden av dessa väsentliga nedskrivningar av goodwill och aktier i dotterbolag har blivit att aktiekapitalet var till mer än hälften förbrukat. Den extra bolagsstämman som hölls 2012-02-03 beslutade därför enligt styrelsens förslag om en minskning av aktiekapitalet i moderbolaget på 13 900 tkr, för täckning av förluster.

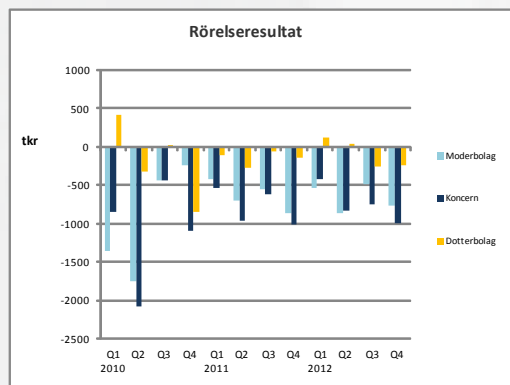
Investeringar och tillgångar samt investeringsåtaganden i samband med förvärv

Investeringar under 2012 uppgår i Koncernen till 0 tkr. Tidigare år är dessa investeringar i patent i Moderbolaget. 2011 uppgår dessa till 119 tkr, 2010 uppgår dessa till 416 tkr. För en fullständig översikt över Moderbolagets patentportfölj, varumärken och mönsterskydd se sid 17. Investeringar i Moderbolagets materiella tillgångar var 0 tkr 2011 och 56 tkr 2010 och består huvudsakligen i utrustning för lab och verktyg för produktion då utvecklingen nått sin slutfas.

De finansiella tillgångarna i Moderbolaget uppgick per 2012-12-31 till 1 597 tkr i aktieinnehav i Biotech-IgG A/S och Biotech-IgG (UK) Ltd. Fordran på dotterbolaget Biotech-IgG A/S som per Q3 2011 uppgick till 5 185 tkr har under Q4 2011 gjorts om till aktieägartillskott och skrivits ner till sitt fulla belopp. Denna nedskrivning har påverkat moderbolagets resultat 2011 med -6 124 tkr. Innehavet i Biotech IgG A/S har ökat under 2011 beroende på att moderbolaget har lämnat aktieägartillskott på 732 tDKK och 4 216 tDKK för att öka det egna kapitalet i det danska dotterbolaget. Moderbolaget har dessutom skrivit ner 4 216 tDKK som nämnts tidigare.

Resultat

Rörelseresultatet före finansiella poster 2012 blev för Koncernen -3 358 tkr, 2011 -7 301 tkr, 2010 -4 459 tkr och för Moderbolaget -2 821 tkr 2012, -3 088 tkr 2011, -3 726 tkr 2010. Rörelseresultatförsämringen i Koncernen 2011 är ett resultat av den tidigare nämnda nedskrivningen av goodwill. Moderbolaget är ett tillväxtbolag där utveckling fram till 2011 har utgjort en stor andel av verksamheten. Detta medför en ökad kostnadsbild för forskning och utveckling, varför rörelseresultatet under hela den angivna finansiella perioden uppvisat negativa resultat. Resultatet uppgår 2012 till -3 348 tkr i Koncernen och -2 843 tkr i Moderbolaget. Resultatet uppgick 2011 och 2010 till -7 424 tkr respektive -4 459 tkr i Koncernen och 2011 och 2010 till -9 024 tkr respektive -3 726 tkr i Moderbolaget. Den kraftiga resultatförsämringen 2011 är orsakad av nedskrivningen av goodwill.



Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten i Koncernen uppgick till -2 700 tkr (2012), -4 026 tkr (2011) och -2 614 tkr (2010). Minskningen år 2010 härrör från de nyemissioner som genomfördes under 2010-2011. 2010 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten i Moderbolaget till -2 857 tkr. Under 2011 gav investeringsverksamheten ett kassaflöde på -422 tkr i Koncernen och -1 089 tkr i Moderbolaget. Under 2010 gav investeringsverksamheten ett kassaflöde på -368 tkr i Koncernen och -439 tkr i Moderbolaget, vilka huvudsakligen härrör från investeringar i patent i Moderbolaget. Under 2012 har två nyemissioner genomförts, vilket medfört ett kassaflöde på 3 251 tkr. Under 2011 har tre emissioner genomförts, vilket medfört ett kassaflöde på 3 554 tkr. Under 2010 har tre emissioner genomförts i Moderbolaget som medförde ett kassaflöde på 4 002 tkr.

Soliditet

Soliditeten i Koncernen har 2012, 2011 och 2010 legat relativt konstant på 74, 70 % respektive 73 %. 2012, 2011 och 2010 var Moderbolagets soliditet 82, 74 respektive 77 %.

Utdelning

Någon utdelning per aktie har inte ägt rum.

Nettoskudsättning

Av den nuvarande skudsättningen per 2012-12-31 är kortfristiga skulder om 0 kr räntebärande. De kortfristiga skulderna är leverantörsskulder, upplupna kostnader, sociala kostnader, personalens källskatt och semesterlöner. Nettoskudsättningen uppgår per 2012-12-31 till -1 736 tkr i Koncernen och -1 228 tkr i Moderbolaget. Nettoskudsättningsgraden är därmed negativ i både Koncernen och Moderbolaget då summan av de kortfristiga placeringarna överstiger de räntebärande skulderna.

Materiella anläggningstillgångar

De befintliga anläggningstillgångarna i Koncernen utgörs av inventarier, datorer, verktyg samt installationer. Leasade anläggningstillgångar finns ej. Det redovisade värdet per den 31 december 2012 var 36 tkr i Koncernen och 24 tkr i Moderbolaget. Några inteckningar eller liknande belastningar på dessa tillgångar finns ej.

Ersättningar och förmåner

Styrelse - Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode i enlighet med bolagsstämmans beslut. Till styrelsens ordförande Margareta Krook har under 2012 utgått 30 tkr samt till övriga ledamöter, Ulric Aspegrén och Edvard Skodic, vardera 15 tkr. År 2011 utgick 30 tkr till styrelsens ordförande Margareta Krook samt till övriga ledamöter, Ulric Aspegrén, Margareta Kriz och Edvard Skodic, vardera 15 tkr. Under 2010 utgick 43 tkr till styrelsens ordförande Dario Kriz samt till övriga ledamöter Margareta Krook, Margareta Kriz, Jonathan Phillips och Edvard Skodic, vardera 21 tkr.

Ledande befattningshavare - Ersättning till verkställande direktören och ledande befattningshavare utgörs av grundlön, pensionsförmån och övriga förmåner. Under 2012 har till verkställande direktören Kirstin Kriz (janari-maj) utbetalts 420 tkr i grundlön, 33 tkr i pension, 0 kr i övriga förmåner samt för VD-konsultuppdrag (Dario Kriz) (maj-december) har till European Institute of Science AB utbetalts 368 tkr, se även närståendetransaktioner sid 28. Under 2011 har till verkställande direktören i Moderbolaget (Kirstin Kriz) utbetalts 260 kr i grundlön, 0 tkr i pension, 0 tkr i övriga förmåner. Till verkställande direktören i det danska dotterbolaget (Alistair Hurst) har 2011 utbetalts 789 kr i grundlön,

74 tkr i pension, 0 tkr i övriga förmåner. Under 2010 utbetalades till verkställande direktören i Moderbolaget (Margareta Krook) 433 kr i grundlön, 21 tkr i pension, 0 tkr i övriga förmåner samt (Sara Jensen) 0 kr i grundlön, 0 tkr i pension, 0 tkr i övriga förmåner. Till verkställande direktören i det danska dotterbolaget (Alistair Hurst) har 2010 utbetalts 613 kr i grundlön, 0 tkr i pension, 0 tkr i övriga förmåner.

Inga bindande avtal avseende konsulttjänster finns för någon styrelsemedlem eller någon i ledningsgruppen. Ledande befattningshavare har en uppsägningstid på högst 4 månader vid egen uppsägning. Vid uppsägning från företags sida gäller en uppsägningstid om 4 månader. Inga finansiella instrument har använts som ersättning till styrelse och ledande befattningshavare.

Pension - Koncernen har endast pensionsförpliktelser enligt avgiftsbestämda planer. I avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till SPP Livförsäkring AB. När avgiften är betald finns inga ytterligare förpliktelser. Ersättning till anställda så som lön och pension redovisas som kostnad under den period när de anställda utfört de tjänster som ersättningen avser. Det finns inte några avsatta eller upplupna pensionsbelopp.

VERKSAMHETENS UTVECKLING

1995-1996 - 1995 uppfann Docent Dario Kriz den prisbelönta SIRE[®]-teknologin (Sensors based on Injection of the Recognition Element, SIRE). Bolaget grundas 1996.

1997-2002 - Patenträttigheter till SIRE[®]-teknologin förvärvades från European Institute of Science AB (publ). Finansiering genom riskkapital möjliggjorde serieproduktion av SIRE[®] och en aggressiv patentstrategi. År 1999 godkändes patent på SIRE[®]-teknologin i Sverige och år 2000 i USA. SIRE[®] och Chemel[®] blev registrerade varumärken i Sverige.

2002-2003 - Chemel AB förvärvades av European Institute of Science AB (publ). Finansiering genom publika emissioner gjorde det möjligt att färdigställa instrumentering, reagens och mjukvara. Försäljning av SIRE[®] P100 instrument initieras.

2003 - 2004 - Nya produktionsmetoder utvecklades. SIRE[®] Control Center, mjukvara för styrning av SIRE[®] Biosensor via PC utvecklades. Ett kompletterande amerikanskt patent på SIRE[®]-teknologin godkändes. En testversion av SIRE 101e instrumentet utvecklades. PC mjukvaran SIRE[®] Control Center 2004 lanserades.

2005 - Den kommersiella versionen av SIRE[®] 101e instrumentet lanserades. Två svenska patent på SIRE[®] Flödescell godkändes. Chemel noterades på NGM Equity.

2006 - Licensavtal med det Kalifornienbaserade Life Science bolaget VivoMedical Inc. Kanadensiskt patent på SIRE[®]-teknologin godkändes. Start utveckling av analysystem för kliniska applikationer.

2007 - 2008 - Utveckling och introduktion av SIRE[®] Bio Laboratory Systems med validerade reagenskit, service och mjukvara för livsmedels- och bioprocessapplikationer. Japanskt patent på

SIRE[®]-teknologin godkändes. Licensavtalet med VivoMedical upphörde tidigare än förväntat. Förvärv av distributionskanal initierades i slutet av 2008.

2009 - Chemelkoncernen bildas genom förvärv av tillgångarna i Biotech-IgG A/S. Chemel går från utvecklingsbolag till ett försäljningsbolag med egna produkter och en etablerad internationell försäljningsorganisation och en omsättning på 16 MSEK.

2010 - OEM-licensavtal med LifeAssays AB för analys av antikroppar i industriella applikationer. Försäljningen av SIRE Bio Laboratory Systems ökar tack vare det nya distributionsnätverket som skapats av Biotech-IgG. Chemel AB byter av besparingsskäl lista från NGM Equity till AktieTorget. Kraftig kostnadsbesparing och effektivisering av FoU resulterar i en signifikant resultatförbättring under 2010. Chemel lanserar BITAR för haltbestämning av antikroppar i industriella applikationer.

2011 - Ny strategi introduceras med marknadsfokus mot kunder som arbetar med produktion, utveckling och analys av proteiner, främst antikroppar. Chemel tecknar avtal om ensamrätt för produktion och försäljning av upprepningsutrustning för proteiner med European Institute of Science AB. Bolaget byter namn från Chemel AB till Biotech-IgG AB.

2012 - Avtalet för proteinupprepningsutrustning övergår i ett distributionsavtal utan royaltykostnader. Koncernen förstärker försäljningsorganisationen inom immundiagnostikområdet genom nyanställning i Danmark.

2013 - Biotech-IgG tecknar avtal med Biofire Diagnostics om ensamrätt för distribution av FilmArray System på de svenska och danska marknaderna. Ny agentur för danska marknaden.

AKTIEN OCH ÄGARNA

Biotech-IgG ABs aktie (BIGG B med ISIN-kod SE0002837955) är sedan 3 maj 2010 listad på AktieTorget som är en marknadsplats under Finansinspektionens tillsyn. En handelspost omfattar 1 aktie. Bolaget hade 2 800 aktieägare 2013-02-14. För kursutveckling se graf sid 25.

Enligt bolagsordningen kan aktier av två slag utges, A- och B-aktier. En A-aktie har 10 röster och en B-aktie en röst. I Bolaget finns idag enbart B-aktier utgivna. Varje aktie har lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst. Vid stämma får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av honom/henne ägda och företrädde aktier utan begränsningar i rösträtten. Varje aktie medför lika rätt till vinstutdelning och till eventuellt överskott vid likvidation. På årsstämma eller extra bolagsstämma kan beslut fattas om vinstdelning, vilken normalt utbetalas som ett kontantbelopp per aktie, men kan även avse något annat än pengar. Avstämningsdagen för rätten att erhålla utdelning får inte infalla senare än dagen före nästa årsstämma. I det fall någon aktieägare inte kan nå genom VPC kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet mot bolaget och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear (VPC) på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt (se sid 31 "Skattefrågor").

Antalet aktier i Bolaget uppgick per 2012-12-31 till 72 717 875 aktier av serie B. Aktiekursen (senaste betalkursen) per 2012-12-31 var 0,05 kr, vilket ger ett börsvärde på 3,63 Mkr. Antalet omsatta aktier på börsen 2012 var 4 178 454 stycken innebärande att omsättningshastigheten i aktien under året var 5,75 %. Årsstämman 3 maj 2012 fattade beslut om att ge styrelsen bemyndigande att fatta beslut om nyemission med företrädare för befintliga aktieägare genom ökning av aktiekapitalet med högst 3 250 000 kr fram till tiden för nästa årsstämma.

Aktiekapitalets utveckling

År	Förändring	Ökning av antal aktier (st)	Totalt antal aktier (st)	Förändring av aktiekapitalet (kr)	Aktiekapital (kr)	Emissionskurs (kr)
1996	Bolagsbildning			1 000	100 000	IP*
1998	Nyemission	333	1 333	33 300	133 000	IP
1998	Split 1:100	131 967	133 300	-	133 300	IP
1998	Nyemission	20 000	153 300	20 000	153 300	IP
2000	Nyemission	366 600	519 900	366 600	519 900	IP
2000	Nyemission	30 000	549 900	30 000	549 900	IP
2001	Nyemission	150 000	699 900	150 000	699 900	IP
2002	Nyemission	300 100	1 000 000	300 100	1 000 000	IP
2002	Nyemission	200 000	1 200 000	200 000	1 200 000	IP
2002	Nyemission	118 248	1 318 248	118 248	1 318 248	IP
2002	Nyemission	110 000	1 428 248	110 000	1 428 248	18:10
2003	Nyemission	95 700	1 523 948	95 700	1 523 948	18:10
2003	Nyemission	163 313	1 687 261	163 313	1 687 261	14:50
2004	Nyemission	95 320	1 782 581	95 320	1 782 581	18:10
2005	Nyemission	100 083	1 882 664	100 083	1 882 664	18:10
2005	Nyemission	1 536 366	3 419 030	1 536 366	3 419 030	11:00
2009	Nyemission	1 020 858	4 439 888	1 020 858	4 439 888	2:50
2009	Nyemission	687 798	5 127 686	687 798	5 127 686	2:99***
2009	Nyemission	1 950 828	7 078 514	1 950 828	7 078 514	2:50
2010	Nyemission	903 314	7 981 828	903 314	7 981 828	2:50
2010	Nyemission	1 421 008	9 402 836	1 421 008	9 402 836	1:00
2010	Nyemission	965 737	10 368 573	965 737	10 368 573	1:00
2011	Nyemission	1 951 975	12 320 548	1 951 975	12 320 548	1:00
2011	Nyemission	1 196 093	13 516 641	1 196 093	13 516 641	1:00
2011	Nyemission	1 115 346	14 631 987	1 115 346	14 631 987	1:00
2012	Minskning av AK [#]	-	14 631 987	-13 900 388	731 599	-
2012	Nyemission	17 117 421	31 749 408	855 871	1 587 470	0:10
2012	Nyemission	40 968 467	72 717 875	2 048 423,35	3 635 893,35	0:05
2013	Förest. Nyemission**	14 543 575	87 261 450	727 179	4 363 072,75	0:40

*IP = Icke Publik, **Vid fulltecknad förestående nyemission, ***Riktad nyemission, sk kvittningsemission, till Ajust Holding A/S (tidigare Biotech-IgG A/S), [#]Extra bolagsstämman 2012-02-03 beslutade om minskning av aktiekapitalet för täckning av förlust samt ändring av bolagsordningen. Besluten registrerades av Bolagsverket 2012-02-14.

Ägarstruktur

Aktieägare 2012-12-31	Antal aktier (st)	Andel röster (%)	Andel kapital (%)
European Institute of Science AB*	7 531 400	10,4	10,4
Ulric Aspegren	3 113 000	4,3	4,3
Kirstin Kriz/Dario Kriz m familj**	268 425	0,4	0,4
Övriga	61 805 050	84,9	84,9
Totalt	72 717 875	100,0	100,0

*Kirstin Kriz/Dario Kriz med familj innehar 27 % av rösterna samt 11 % av kapitalet i European Institute of Science.

**Dario Kriz och Kirstin Kriz är gifta.

Insyn

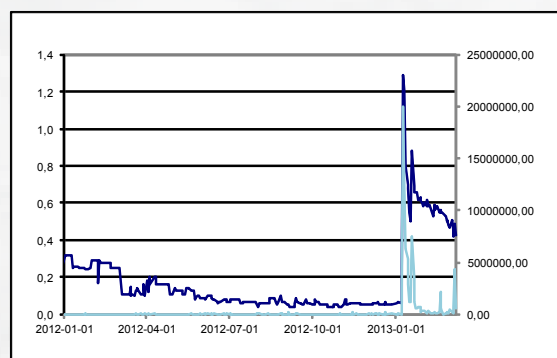
Insynsperson	Innehav 2012-12-31	Förändring av innehav sedan 2011-12-31
Kirstin Kriz och Dario Kriz m bolag*	7 799 825	+6 831 400
Ulric Aspegren	3 113 000	+2 778 000
Margareta Krook	200 000	+182 750
Lars-Olof Hansson	6520	+2 898
Edvard Skodic	0	-
Helene Vester	0	-

*Genom innehav i European Institute of Science AB.

Valberedning

Styrelsens ordförande skall årligen under tredje kvartalet sammankalla en valberedning som skall bestå av en representant vardera för minst två av bolagets största ägare per den 31 augusti och den störste aktieägare som är oberoende av ovan nämnda huvudägare samt har varit närvarande vid senaste årsstämman. Om någon av dessa aktieägare skulle välja att avstå från rätten att utse en representant eller om någon ledamot skulle lämna valberedningen innan dess arbete är slutfört skall rätten övergå till den aktieägare som, efter dessa aktieägare, har det största aktieinnehavet. Majoriteten av valberedningens ledamöter skall inte vara styrelseledamöter och styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot skall inte vara valberedningens ordförande. Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen skall inte vara ledamot av valberedningen. Valberedningens sammansättning skall meddelas bolaget i sådan tid att den kan offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valberedningen skall inom sig utse en ordförande. Valberedningen skall utföra de uppgifter som från tid till annan följer av Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningen kan nås via email på info@biotech-igg.com

Kurs (SEK)



Antal omsatta aktier (st)

Kursutveckling (blå) samt omsättning för Bolagets aktie (BIGG B) (turkos) från 2012-01-01 till 2013-03-08. Källa: AktieTorget

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISORER

Styrelse

Sedan årsstämman 2012 har 7 protokollförda styrelsemöten hållits varvid ledamöterna, vars förordnanden löper ut vid tiden för årsstämma 2013, har varit närvarande till 100 %. VD har löpande informerat såväl styrelsens ordförande som övriga styrelseledamöter om utvecklingen i bolaget. Styrelsen har följande sammansättning:

Dr Margareta Krook, Ordförande

Född 1967. Teknologie doktor (Lunds Tekniska Högskola) samt civilingenjörsexamen i kemiteknik (Lunds Tekniska Högskola). Har tio års erfarenhet av företagsledning. Har arbetat med teknik, företagsledning samt affärsutveckling sedan år 2000 och var VD 2003-2010 i Biotech-IgG AB samt koncernchef 2009-2010. VD i Implementa Hebe AB. Har följande styrelseuppdrag: Biotech-IgG A/S, Implementa Hebe AB, ScienceHouse Lund AB. Tidigare uppdrag: Biotech-IgG (UK) Ltd. Har ett tiotal vetenskapliga publikationer samt två patent. Innehar 200 000 aktier i Biotech-IgG AB. Invald år 2002.



Dr Margareta Krook
Styrelseordförande

Ulric Aspegrén, styrelseledamot

Född 1964. Har akademisk examen (Bachelor of Science) i elektro- och datateknik (University of Colorado, Boulder, USA). Har under mer än 20 år arbetat på olika ledande positioner inom Tetrapak, bland annat försäljnings- och produktchef. Han har genom detta skaffat en gedigen erfarenhet av internationella marknadskontakter. Styrelseledamot i Amiralen AB samt Tomtebogården AB. Ulric Aspegrén är oberoende från övriga större aktieägare i Biotech-IgG AB. Innehar 3 113 000 aktier i Biotech-IgG AB. Invald år 2011.



Ulric Aspegrén
Styrelseledamot

Edvard Skodic, styrelseledamot

Född 1974. Slovensk medborgare. Universitetsexamen i telekommunikation (Universitetet i Ljubjana, Slovenien). Arbetar som specialist inom informationsteknologi på ett ledande bolag i Slovenien. Har tidigare arbetat inom informationsteknologi hos Delta Malta Ltd (Malta) samt Telemach doo (Slovenien). Har inga övriga styrelseuppdrag, har ej haft några tidigare styrelseuppdrag och är ej eller har varit delägare i något bolag. Edvard Skodic är oberoende från de större aktieägarna i Biotech-IgG AB. Innehar 0 aktier i Biotech-IgG AB. Invald år 2010.



Edvard Skodic
Styrelseledamot

Styrelseledamöterna har alla följande kontorsadress: Biotech-IgG AB, Odarslövsvägen 50, 225 92 LUND.

Ledande befattningshavare

Dario Kriz, VD Biotech-IgG AB

Född 1965. Teknologie doktor 1994 (Lunds Universitet), gästprofessor 1997-98 (University of Regensburg, Tyskland) samt docent 2004 (Lunds Universitet). Företagsledare, entreprenör och uppfinnare sedan 1990. Var VD i Chemel AB (sedermera Biotech-IgG AB) 1997-1999 och 2002-2003. Grundare och VD för European Institute of Science AB. Han är grundare av börsbolaget LifeAssays AB och var VD under åren 2004-2011. Har följande styrelseuppdrag: European Institute of Science AB (ledamot), ScienceHouse Lund AB (ledamot sedan 2011). Tidigare styrelseuppdrag: Implementa Hebe AB (ordförande 2000-2010), Chemel AB (ledamot 1997-2003, ordförande 2003-2011), LifeAssays AB (ordförande 2000-2004, ledamot 2004-2011) samt H2CWARE AB (ledamot och ordförande 2004-2005). Invald år 2002. Innehar tillsammans med Kirstin Kriz 268 450 aktier i Biotech-IgG AB samt 7 531 400 aktier genom European Institute of Science AB (se tabell och fotnot till tabell, sid 25). Kontorsadress: Biotech-IgG AB, Odarslövsvägen 50, 225 92 LUND.



Docent Dario Kriz
VD och Koncernchef
Biotech-IgG AB

Dr Kirstin Kriz, VD Biotech-IgG A/S

Född 1975. Fil. kand. 1997 (University of California, San Diego, USA) och Teknologie doktor 2003 (Lunds Universitet). Hon har tidigare arbetat som kvalitetskontrollansvarig samt som forskningschef i börsbolaget LifeAssays AB och hanterat kommunikationen med internationella leverantörer och distributörer inom LifeScience området. Hon är huvudägare samt styrelseledamot i European Institute of Science AB sedan 2004. Kirstin Kriz har publicerat ett tiotal vetenskapliga artiklar och patentansökningar. Hon har belönats med flera amerikanska prestigefyllda utmärkelser bl a UCSD Regents Scholarship (1995) samt ett honorärt medlemskap i Phi Beta Kappa (1997). Innehar tillsammans med Dario Kriz 268 450 aktier i Biotech-IgG AB samt 7 531 400 aktier genom European Institute of Science AB (se tabell och fotnot till tabell, sid 25). Kontorsadress: Biotech-IgG AB, Odarslövsvägen 50, 225 92 LUND.



Dr Kirstin Kriz
VD Biotech-IgG A/S



Helene Vester
CFO

Helene Vester, CFO

Född 1967. Har mångårig erfarenhet av finansiell administration och rapportering. Hon har varit CFO på det listade företaget Pilum AB. VD och grundare av Hekona AB. Har följande styrelseuppdrag: Hekona AB. Innehar 0 aktier i Biotech-IgG AB. Kontorsadress: Hekona AB, Svanvägen 11, 246 32 Löddeköpinge.

Revisorer 2009 -

Elna Lembrér Åström

Invald 2009-05-08 för en tidsperiod om 4 år. Född 1961. Auktoriserad revisor hos Deloitte AB och medlem i FAR SRS. Innehar inga aktier i Biotech-IgG AB. Kontorsadress: Deloitte AB, Hjälmaregatan 3, 201 23 Malmö.

Revisorer 2001-2008

Åke Nilsson, ordinarie revisor

Invald 2001. Född 1951. Auktoriserad revisor. Åke Nilsson Revisionsbyrå AB (med säte i Kristianstad). Innehar inga aktier i Biotech-IgG AB. Kontorsadress: Egehålsvägen 4, 291 92 Kristianstad.

Eva Axelsson, revisorssuppleant

Invald 2001. Född 1955. Auktoriserad revisor och medlem i Revisorsrådet. Eva Axelsson Revisionsbyrå AB (med säte i Kristianstad). Innehar inga aktier i Biotech-IgG AB. Kontorsadress: Fabriksgatan 4B, 291 92 Kristianstad.

Potentiella intressekonflikter och övrig information

Dario Kriz och Kirstin Kriz är större delägare samt styrelseledamöter i European Institute of Science AB (EURIS). Dario Kriz och Kirstin Kriz behandlas som jäviga i frågor som rör European Institute of Science AB. Margareta Krook behandlas som jävig i frågor som rör Bolagets relation till Implementa Hebe AB. I övrigt har ingen av ovan nämnda styrelseledamöter eller VD någon eller några potentiella intressekonflikter med Bolaget där privata intressen kan stå i strid med bolagets.

Alistair Hurst, tidigare ledande befattningshavare inom koncernen, och Biotech-IgG har gjort en överenskommelse om att Alistair Hurst per 2011-12-31 avslutar alla sina uppdrag inom Biotech-IgG Gruppen. Dessa har innefattat försäljningsansvar i Biotech-IgG Gruppen samt VD i dotterbolagen Biotech-IgG A/S och Biotech-IgG (UK) Ltd. Alistair Hurst lämnar sina uppdrag av personliga skäl. Alistair Hurst har på grund av långtidssjukskrivning varit helt frånvarande från verksamheten sedan 2011-06-27.

Ingen av styrelseledamöterna, de ledande befattningshavarna eller bolagets revisor har - vare sig, via bolag eller närstående - haft någon direkt eller indirekt delaktighet i affärstransaktion, som var eller är ovanlig till sin karaktär under nuvarande eller föregående verksamhetsår. Bolaget har inte lämnat lån, garantier eller borgensförbindelser till förmån för styrelseledamöterna, de ledande befattningshavarna eller Bolagets revisor. Bolaget har ej slutit några avtal med medlemmar ur förvaltnings- lednings eller kontrollorgan om förmåner efter det att uppdraget har avslutats.

Upplysning i enlighet med gällande memorandumregler rörande den senaste femårsperioden: Ingen av ovan nämnda styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller VD har dömts i bedrägerirelaterade mål; varit inblandade i konkurs, likvidation eller konkursförvaltning i egenskap av styrelseledamot eller VD; fått anklagelser och/eller sanktioner mot person och om personen har förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

LEGALA ASPEKTER OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Legala aspekter

Biotech-IgG AB (publ) med organisationsnummer 556529-6224 registrerades vid det svenska Patent och Registreringsverket (nuvarande Bolagsverket) den 17 augusti 1996 och verksamhet har bedrivits sedan dess i Sverige. Styrelsen har sitt säte i Skåne län, Lunds kommun. Bolagets associationsform är aktiebolag och regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Gällande bolagsordning antogs vid årsstämman 3 maj 2012. Vid bolagsstämma får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av honom/henne ägda och företrädna aktier, utan begränsning i röstetalet. Alla aktier har samma rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Adressen till Biotech-IgGs huvudkontor är Odarslövsvägen 50, 225 92 Lund. Bolaget uppfyller gällande regler för företagsstyrning i Sverige. Bolaget är anslutet till Euroclear Sweden AB, Box 7822, 193 97 Stockholm.

Väsentliga avtal

- Biotech IgG AB har 2009-04-01 ingått ett avtal med Ajust Holding A/S om förvärv av tillgångarna i Ajust Holding A/S. Biotech-IgG erhöll enligt avtal bestämmande inflytande över verksamheten redan 1 januari 2009. Då Alistair Hurst varit långtidssjukskriven och helt frånvarande från verksamheten sedan 2011-06-27 har Alistair Hurst och Biotech-IgG gjort en gemensam överenskommelse om att Alistair Hurst per 2011-12-31 avslutar alla sina uppdrag inom Biotech-IgG Gruppen. I samband med överenskommelsen har konkurrensförbudspunkterna inom överst nämnda avtal upphört att gälla.

- Biotech-IgG AB har tecknat ett avtal med det amerikanska bolaget Biofire Diagnostics, Inc. (Salt Lake City, Utah, USA) gällande exklusiv distribution av FilmArray® system i Sverige och Danmark.

- Dotterbolaget Biotech-IgG A/S har ett antal avtal med leverantörer för distribution av externa produkter.

- Biotech-IgG AB har ett antal avtal med distributörer av de egna produkterna inom SIRE och BITAR koncepten.

- Det licensavtal rörande vätskekromatografisk utrustning med European Institute of Science AB som tecknades i februari 2011 har avslutats per 2012-01-01 och ersatts med ett distributionsavtal utan royaltyavgifter.

- Ett avtal finns med det Tjeckiska bolaget BVT Technologies (CZ) om produktion av Biotech-IgGs förbrukningsartiklar, såsom reagens och buffertar till SIRE Bio Laboratory Systems.

- Biotech-IgG AB har tecknat ett OEM-licensavtal med LifeAssays AB om utveckling, produktion och försäljning av reagens för haltbestämning av immunoglobulin G i industriella applikationer med LifeAssays Reader® och kringutrustning. Dessutom har ett leveransavtal avseende BITAR, instrument samt reagens tecknats med LifeAssays®.

- Konsultavtal inom området försäljning har tecknats med European Institute of Science AB.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Det finns i dagsläget inga kända tvister, inte heller har Bolagets styrelse kännedom om några kommande tvistemål av betydelse. Bolaget är inte part i någon rättslig process eller skiljeförfarande som har haft eller kan antas få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolagets styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle kunna uppkomma.

Försäkringar

Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande med hänsyn till verksamhetens art och omfattning.

Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående under första halvåret 2012 innefattar hyreskostnader för lokal och ordförandekonsultuppdrag och övriga konsultuppdrag enligt styrelsebeslut uppgående till 371 tkr (Implementa Hebe AB), samt inköp av produkter och royaltybetalningar samt VD-konsultuppdrag på sammanlagt 434 tkr (European Institute of Science AB). Nettofordran på Ajust Holding A/S uppgår per 2012-12-31 till 560 tkr och löper med 3% årlig ränta. En återbetalningsplan har avtalats där Ajust Holding A/S amorterar 50 tkr per kvartal tills skulden är reglerad. Samtliga transaktioner bedöms ha skett på marknadsmässiga grunder. Ingen av styrelseledamöterna, de ledande befattningshavarna eller bolagets revisor har - vare sig själva, via bolag eller närstående - haft någon direkt eller indirekt delaktighet i affärstransaktion, som var eller är ovanlig till sin karaktär under nuvarande eller föregående verksamhetsår. Bolaget har inte lämnat lån, garantier eller borgensförbindelser till förmån för styrelseledamöterna, de ledande befattningshavarna eller Bolagets revisor. Bolaget har ej slutit några avtal med medlemmar ur förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan om förmåner efter det att uppdraget har avslutats.

Bolagskoden

Svensk kod för bolagsstyrning är inte obligatorisk för Biotech-IgG AB. Styrelsens målsättning är att följa den praxis som utvecklas och avser tillämpa den i de delar den bedöms ha relevans för Bolaget och dess aktieägare. Bolaget har valt alternativa lösningar i två fall. Bolaget har ej inrättat revisionsutskott och ej heller ersättningsutskott.

ISO-certifiering

Biotech-IgG AB och Biotech-IgG A/S är certifierade enligt ISO 9001:2008.

Framtidsinriktade uttalanden och marknadsinformation

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

INFÖRLIVADE DOKUMENT

Den i emissionsmemorandumet upptagna historiska finansiella informationen har hämtats ur årsredovisningarna för 2010 och 2011 som har granskats av Bolagets revisor samt ur den ej revisorsgranskade Q4-rapporten för 2012. Samtliga dokument har införlivats i detta emissionsmemorandum. Några andra delar i detta emissionsmemorandum har ej varit föremål för granskning.

I Årsredovisning för 2010 revisionsrapport framgår följande:

Utan att det påverkar mitt uttalande ovan vill jag fästa uppmärksamheten på vad som anges i årsredovisningen i not 2 om att årsredovisningen har upprättats under antagande om fortsatt drift. Som framgår av förvaltningsberättelsen bedömer styrelsen och verkställande direktören att tillräckligt rörelsekapital saknas för den kommande tolv månadersperioden. Bolaget genomför efter beslut på extra bolagsstämma den 17 mars 2011 en nyemission. Vid tidpunkten för undertecknandet av denna revisionsberättelse är nyemissionen inte slutförd och bolagets finansiering är därmed inte säkerställd. Detta förhållande tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till tvivel om företagets förmåga att fortsätta sin verksamhet.

I Årsredovisning för 2011 revisionsrapport framgår följande:

Utan att det påverkar mitt uttalande ovan vill jag fästa uppmärksamheten på vad som anges i årsredovisningen i not 2 om att årsredovisningen har upprättats under antagande om fortsatt drift. Som framgår av förvaltningsberättelsen bedömer styrelsen och verkställande direktören att tillräckligt rörelsekapital finns för 2012, men att det inte kan uteslutas att lånebehov kan komma att föreligga eller att ytterligare nyemissioner kan komma att genomföras för att säkerställa den fortsatta utvecklingen under kommande år. Vid tidpunkten för undertecknandet av denna revisionsberättelse är bolagets långsiktiga finansiering därmed inte säkerställd. Detta förhållande tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till tvivel om företagets förmåga att fortsätta sin verksamhet. Som framgår av årsredovisningen understiger moderbolagets egna kapital hälften av bolagets registrerade aktiekapital per den 31 december 2011. Moderbolagets aktiekapital har återställts i sin helhet genom beslut om nedsättning av aktiekapitalet vid extra bolagsstämma i februari 2012.

Följande dokument har införlivats i detta emissionsmemorandum och skall läsas som en del av detta. Handlingarna finns tillgängliga på bolagets hemsida www.biotech-igg.com samt på bolagets kontor:

- De reviderade Årsredovisningarna för åren 2010 och 2011
- Den ej revisorsgranskade halvårsrapporten för Q4 2012
- Revisionsberättelser för åren 2010 och 2011
- Bolagsstyrningsrapport
- Pressreleaser med följande publiceringsdatum:

2012: 31 maj, 31 juli, 8 augusti, 20 augusti, 24 augusti, 27 augusti, 18 september, 26 oktober, 31 oktober, 8 november.

2013: 8 januari, 10 januari, 28 februari, 5 mars, 7 mars.

Ordlista

Antikropp (IgG) - En del av immunförsvaret som känner igen främmande substanser, bakterier eller virus och binder till dessa.

AktieTarget - En handelsplats som står under Finansinspektionens tillsyn.

Biosensor - Analysinstrument som använder biologiska komponenter i sin detektionsprincip

Biotech-IgG Koncernen - Biotech-IgG AB och Biotech-IgG A/S (från och med Q1 2013 är det tidigare dotterbolaget Biotech-IgG (UK) Ltd avslutat).

BITAR - Biotech-IgG Tube Assay Reader. Bolagets egna produkt för analys av antikroppar.

Bolaget - Biotech-IgG AB

DNA - Deoxyribonukleinsyra. Den genetiska arvmassan hos levande organismer.

Dotterbolaget - Biotech-IgG A/S

EIA - Enzyme Immuno Assay. Enzymatisk analysmetod

ELISA - Enzyme Linked Immuno Sorbent Assay. Enzymatisk-immunologisk analysmetod.

EURIS Gruppen - en sammanslutning av mindre företag inom LifeScience och Biotech som samarbetar för att uppnå synergieffekter, t ex inom marknadsföring och kapitalanskaffning. I dagsläget ingår European Institute of Science AB, ScienceHouse Lund AB, Biotech-IgG Koncernen samt Implementa Hebe AB i EURIS Gruppen.

HPLC - High Performance Liquid Chromatography. Analysmetod för kemiska substanser.

HRM - High Resolution Melting. Analysmetod för kemiska substanser.

In vitro - Analyser utförda på laboratorium till skillnad från *in vivo* där analysen utförs i kroppen.

IRMA - Immuno Ratio Measurement Analysis. Immunokemisk analysmetod.

LIA - Line Immuno Assay. Immunokemisk analysmetod.

Moderbolaget - Biotech-IgG AB

NGM - Nordic Growth Market. En av Finansinspektionen övervakad börs.

Patogen - Sjukdomsalstrande mikroorganism, t ex virus eller bakterie.

PCR - Polymerase Chain Reaction. Metod för att multiplicera genetiskt material.

PET - Positron Emission Tomography. Tomografisk metod.

Protein - Ett ämne uppbyggt huvudsakligen av aminosyror med olika funktioner i metabolismen i celler och levande organismer.

RIA - Radio Immuno Assay. Isotopimmunokemisk analysmetod.

SIRE[®] - Den egenutvecklade och patenterade teknikplattform, vars rättigheter innehas av Biotech-IgG AB. SIRE[®] är en akronym med följande betydelse: Sensors based on Injection of the Recognition Element.

BOLAGSORDNING

BOLAGSORDNING, antagen den 3 maj 2012.
Biotech-IgG AB (publ)
Org.nr 556529-6224

§1 Firma

Bolagets firma är Biotech-IgG AB (publ).

§2 Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Lunds kommun.

§3 Verksamhet

Bolaget skall bedriva verksamhet i form av forskning, handel och tillverkning inom områdena sensorteknologi och instrumentteknik samt idka därmed förenlig verksamhet.

§4 Aktier och Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 1 500 000 kronor och högst 6 000 000 kronor. Antalet aktier som kan finnas utgivna i bolaget kan lägst vara tjugosju miljoner femhundra tusen (27 500 000) samt högst etthundratio miljoner (110 000 000). Aktier av två slag skall kunna utges, A-aktier vilka medför 10 (tio) röster och B-aktier vilka medför en (1) röst. Alla aktier oavsett serie har samma rätt till andel av bolagets tillgångar och vinst. A-aktier kan utges till ett antal motsvarande högst det totala antalet aktier i bolaget och B-aktier kan utges till ett antal motsvarande högst det totala antalet aktier i bolaget. På en till styrelsen riktad skriftlig begäran av aktieägare skall en aktie av serie A kunna omvandlas till aktie av serie B.

Beslutar bolaget att öka aktiekapitalet genom kontantemission eller kvittningsemmission skall gammal aktie ge företrädesrätt till ny aktie av samma slag. Aktier som inte har tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär teckning).

Om inte antalet aktier som erbjudits för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt räcker skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger. I den mån detta inte kan ske skall lottning tillämpas.

I det fall bolaget beslutar att genom kontantemission eller kvittningsemmission ge ut fler aktier endast av serie A eller serie B skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B äga företräde att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som här föreskrivits om aktieägares företrädesrätt vid nyemission av aktier skall äga motsvarande tillämpning om bolaget beslutar att genom kontantemission eller kvittningsemmission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler. Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission med avvikelse från tidigare företrädesrätt. Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Det ovan sagda skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§5 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre (3) och högst sex (6) ledamöter, med högst lika antal suppleanter. Styrelse väljs årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§6 Revisor

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

§7 Kallelse

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordning kommer att behandlas, skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman.

Kallelse till årsstämma eller extra bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Dagens Industri. Förslag till dagordning och det huvudsakliga innehållet i framlagda förslag skall redovisas i kallelsen. Kallelse och andra meddelanden till aktieägarna kan även ske per post, kungörelse i en i Skåne län dagligen utkommande tidning eller via Internet. Aktieägare som önskar delta i bolagsstämma skall anmäla sig hos bolaget senast 12:00 den dag som angetts i kallelsen till stämman. Denna dag får ej vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och får ej infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§8 Årsstämma

På årsstämman skall följande ärenden förekomma:

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

§9 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall omfatta kalenderår.

§10 Behörighet

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

Följande sammanfattning av skattekonsekvenser med anledning av föreliggande erbjudande i detta emissionsmemorandum är baserad på aktuell lagstiftning och är endast avsedd som allmän information till blivande aktieägare i Bolaget som är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma i sammanhanget. Den behandlar t ex inte de speciella regler som gäller för s k kvalificerade aktier i fåmansbolag eller aktier som ägs av handelsbolag eller sådana juridiska personer vars aktier räknas som lagertillgångar i en näringsverksamhet. Särskilda skattekonsekvenser, som ej finns beskrivna i det följande, kan bli aktuella för vissa kategorier av skattskyldiga, inklusive investmentbolag, värdepappersfonder och personer som ej är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Varje aktieägare bör konsultera skatterådgivare för information om speciella skattekonsekvenser föreligger beroende på tillämpligheten och effekten av utländska regler, dubbelbeskattningsavtal och eventuella regler i övrigt. Aktierna i Bolaget är noterade på AktieTorget som står under tillsyn av Finansinspektionen.

Beskattnings vid avyttring av aktier

Fysiska personer - Fysiska personer och dödsbon beskattas för hela kapitalvinsten i inkomstslaget kapital vid försäljning av aktier. Skatt tas ut med 30 procent av kapitalvinsten. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift). Eventuellt uppskovsbelopp på de sålda aktierna från tidigare andelsbyten skall normalt också återföras till beskattning. Vid vinstberäkningen används genomsnittsmetoden. Enligt denna skall omkostnadsbeloppet för en aktie utgöras av det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för aktier av samma slag och sort. Betalda tecknade aktier, BTA, anses därvid inte vara av samma slag och sort som de befintliga aktierna förrän beslutet om nyemission registrerats. Som ett alternativ till genomsnittsmetoden kan i fråga om marknadsnoterade aktier, den s.k. schablonregeln användas. Denna regel innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Byte av BTA till aktier medför inte i sig någon beskattning. Avdrag för kapitalförlust medges normalt med 70 procent av förlusten mot kapitalinkomster. Kapitalförlust vid försäljning av aktier kan kvittas i sin helhet mot kapitalvinster på aktier under samma år. Kvittning kan även ske fullt ut mot kapitalvinster på andra marknadsnoterade delägaraktier än aktier med undantag för andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter (svenska räntefonder). Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt. Sådan skattereduktion medges med 30 procent för underskott som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent för underskott därutöver. Underskott kan inte sparas till ett senare beskattningsår.

Juridiska personer - Aktiebolag och andra juridiska personer, utom dödsbon, beskattas för alla inkomster inklusive kapitalinkomster i inkomstslaget näringsverksamhet efter en skattesats om 26,3 procent. För beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust, se ovan under rubriken "Fysiska personer". Eventuellt uppskovsbelopp på de sålda aktierna från tidigare andelsbyten skall normalt också återföras till beskattning. Avdrag för kapitalförluster på aktier medges bara mot kapitalvinster på aktier och andra delägaraktier. Sådana kapitalförluster kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster på aktier och andra delägaraktier som uppkommit i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger. Kapitalförluster som inte har kunnat utnyttjas ett visst beskattningsår får sparas och dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägaraktier under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. För aktiebolag och ekonomiska föreningar är dock kapitalvinster på s.k. näringsbetingade andelar skattefria och kapitalförluster på sådana andelar ej avdragsgilla. Onoterade andelar anses alltid näringsbetingade. Noterade andelar anses näringsbetingade under förutsättning att andelsinnehavet motsvarar minst 10 procent av rösterna eller innehavet betingas av rörelse. Skattefrihet för kapitalvinst på noterade andelar förutsätter dessutom att andelarna inte avyttras inom ett år från det att andelarna blivit näringsbetingade hos innehavaren. I gengäld är kapitalförluster på noterade näringsbetingade andelar som uppkommit i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger, avdragsgilla. Om andelar av samma slag och sort anskaffats vid olika tidpunkter, anses en senare anskaffad andel ha avyttrats före en tidigare anskaffad andel. Om innehavet omfattar såväl andelar som inte uppfyller kravet på innehavstid som andelar som uppfyller detta krav anses andelarna inte vara av samma slag och sort vid beräkning enligt genomsnittsmetoden.

Utnyttjande av teckningsrätt

När teckningsrätter utnyttjas för teckning av nya aktier sker inte någon beskattning. Anskaffningsutgiften för en aktie utgörs av emissionskursen. Vid försäljning av aktier förvärvade genom utnyttjande av teckningsrätter skall aktieägarens omkostnadsbelopp för samtliga aktier av samma slag och sort sammanläggas och beräknas med tillämpning av genomsnittsmetoden. Om teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier köpts får erlagd likvid för dessa teckningsrätter läggas till vid beräkning av omkostnadsbeloppet för aktierna.

Avyttring av erhållna teckningsrätter

Teckningsrätterna kommer att marknadsnoteras. Aktieägare som inte vill utnyttja sin företrädesrätt att delta i nyemissionen kan sälja sina teckningsrätter. Skattepliktig kapitalvinst skall då beräknas. Om de avyttrade teckningsrätterna erhållits utan vederlag anses varje teckningsrätt vara anskaffad för noll kronor. Schablonregeln får inte användas i detta fall. Hela försäljningsintäkten efter avdrag för omkostnader för avyttring skall således tas upp till beskattning. Omkostnadsbeloppet för den ursprungliga aktien påverkas inte. För fysiska personer gäller att kapitalförluster på aktier och kapitalförluster på andra marknadsnoterade delägaraktier än andelar i svenska räntefonder får kvittas fullt ut mot en kapitalvinst på teckningsrätterna när dessa är marknadsnoterade. Övriga kapitalförluster får kvittas till 70 procent mot kapitalvinster på teckningsrätter. För juridiska personer, utom dödsbon, gäller att kapitalförluster på aktier och andra delägaraktier får kvittas fullt ut mot kapitalvinster på delägaraktier. Se även ovan under rubriken "Beskattnings vid avyttring av aktier, Juridiska personer". För aktiebolag och ekonomiska föreningar gäller att kapitalvinst är skattefri och kapitalförlust inte är avdragsgill om innehavaren av teckningsrätterna samtidigt innehar näringsbetingade andelar i det företag som rätten hänförs sig till och förvärvet grundas på detta innehav (för definition av näringsbetingad andel, se ovan under rubriken "Beskattnings vid avyttring av aktier, Juridiska personer"). För marknadsnoterade teckningsrätter gäller att sådan kapitalvinst är skattefri och kapitalförlust ej avdragsgill endast om teckningsrätterna eller de underliggande aktierna har innehafts under en sammanhängande tid om minst ett år före avyttringen.

Avyttring av köpta teckningsrätter

Om de avyttrade teckningsrätterna köpts eller på annat sätt förvärvats mot vederlag utgör vederlaget anskaffningsutgiften för dessa. Omkostnadsbeloppet för teckningsrätterna beräknas enligt genomsnittsmetoden. Schablonmetoden får användas vid beräkningen av omkostnadsbeloppet för marknadsnoterade teckningsrätter. För fysiska personer gäller att en kapitalförlust på marknadsnoterade teckningsrätter får kvittas fullt ut mot kapitalvinster på aktier och andra marknadsnoterade delägaraktier utom andelar i svenska räntefonder. Om full kvittning inte kan ske är förlusten avdragsgill till 70 procent. För rätten att kvitta kapitalförluster mot kapitalvinster på marknadsnoterade teckningsrätter, se ovan under rubriken "Avyttring av erhållna teckningsrätter". För juridiska personer, utom dödsbon, gäller att kapitalförluster på aktier och andra delägaraktier får kvittas fullt ut mot kapitalvinster på delägaraktier. Se även ovan under rubriken "Beskattnings vid avyttring av aktier, Juridiska personer". Reglerna avseende skattefria kapitalvinster och ej avdragsgilla kapitalförluster på aktiebaserade delägaraktier, som gäller för aktiebolag och ekonomiska föreningar, är endast tillämpliga om förvärvet av teckningsrätterna grundas på innehav av näringsbetingade andelar i det företag som rättarna hänförs sig till. Teckningsrätter som förvärvas på annat sätt, t.ex. genom köp, torde därför inte omfattas av de nya reglerna.

Beskattnings av utdelning

För fysiska personer och dödsbon är skattesatsen 30 procent. För juridiska personer, utom dödsbon, är skattesatsen 26,3 procent. För vissa juridiska personer gäller särskilda regler. För aktiebolag och vissa andra juridiska personer är utdelning på näringsbetingat innehav normalt skattefri (för definition av näringsbetingat innehav, se rubrik "Beskattnings vid avyttring av aktier, Juridiska personer"). Skattefrihet för utdelning på noterade andelar förutsätter dock att innehav under en sammanhängande tid om minst ett år från det att andelarna blivit näringsbetingade hos innehavaren. Kravet på innehavstid måste inte vara uppfyllt vid utdelningstillfället. För aktieägare som inte är skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår normal svensk kupongskatt med skattesatsen 30% vilken kan vara reducerad genom skatteavtal som Sverige har med andra länder för undvikande av dubbelbeskattnings. Avdraget för kupongskatten verställs normalt av VPC eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Anmälningsedel för teckning av B-aktier utan företrädesrätt i Biotech-IgG AB (publ)

Skickas till:

Sedermera Fondkommission AB
Emissionstjänster
Importgatan 4
SE- 262 73 Ängelholm

Alternativt till:

Fax: +46-(0)431 - 47 17 21
E-post: nyemission@sedermera.se
(inscannad anmälningsedel)

Teckningstid: 21 mars - 5 april 2013
Teckningskurs: 0,40 SEK per B-aktie
Betaling: Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning skall ske senast 15 april 2013

OBS! Likvid dras ej från VP-konto/depå

Särskild anmälningsedel II skall användas av den som önskar anmäla sitt intresse för tilldelning utan stöd av teckningsrätter i Biotech-IgG AB:s (publ), org.nr. 556529-6224, företrädesemission. För fullständig information se memorandumet utgivet av styrelsen i Biotech-IgG AB (publ) i mars 2013.

Anmälningsedeln skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda senast kl. 15.00 den 5 april 2013. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningsedlar gäller den senast inkomna. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. **Anmälan är bindande.**

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota och betalning skall ske i enlighet med anvisningarna på denna. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning skall ske senast den 15 april 2013. De som inte tilldelats några B-aktier får inget meddelande.

Enligt villkoren i memorandumet, utgivet av styrelsen i Biotech-IgG AB (publ) i mars 2013, tecknar undertecknad härmed utan företrädesrätt:

Antal B-aktier:

st B-aktier i Biotech-IgG AB (publ) till teckningskursen 0,40 kr per B-aktie.

B-aktierna kan tecknas i en post eller fler. En aktiepost motsvarar 12 500 B-aktier = 5 000 SEK.

VP-konto eller depå dit tilldelade betalda tecknade B-aktier (BTA B) skall levereras (ange endast ett alternativ):

VP-konto/Servicekonto	0	0	0						
-----------------------	---	---	---	--	--	--	--	--	--

Depånummer	Bank/Förvaltare
------------	-----------------

Har ni även tecknat B-aktier med stöd av teckningsrätter, vänligen fyll i antalet tecknade B-aktier:

Antal tecknade B-aktier med stöd av teckningsrätter:

**Har ni för avsikt att teckna B-aktier genom en depå kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK)?
Vänligen kontakta Er Förvaltare för mer information om teckningsförfarandet.**

Namn- och adressuppgifter (var god texta!)

Efternamn/Firma	Tilltalsnamn	Person-/Organisationsnummer
Gatuadress, box eller motsvarande		
Postnummer	Ort	
Telefon dagtid/mobiltelefon	E-post	
Ort och datum	Underskrift (i förekommande fall av behörig firmatecknare eller förmyndare)	

Genom undertecknande av denna anmälningsedel medges följande:

- Att jag har tagit del av memorandumet och förstått riskerna som är förknippade med att investera i det aktuella finansiella instrumentet;
- Att jag har tagit del av och förstått vad som anges under Villkor och anvisningar i memorandumet;
- Att jag har tagit del av och accepterat den information som finns på anmälningsedeln;
- Att jag är medveten om att inget kundförhållande föreligger mellan Sedermera Fondkommission AB och tecknaren avseende denna teckning;
- Att jag är medveten om att Sedermera Fondkommission AB inte kommer att bedöma om teckning av aktuellt instrument passar mig eller den jag tecknar för;
- Att jag har observerat att erbjudandet inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt;

- Att jag är medveten om att anmälan inte omfattas av den ångerrätt som följer av Distans- och hemförsäljningslagen;
- Att jag genom undertecknandet av denna anmälningsedel befullmäktigat Sedermera Fondkommission AB att för undertecknads räkning verkställa teckning av aktier enligt de villkor som framgår av memorandumet utgivet av styrelsen i Biotech-IgG AB (publ) i mars 2013;
- Att inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text på denna anmälningsedel;
- Att tilldelning av B-aktier i enlighet med ifylld anmälningsedel inte kan garanteras;
- Att personuppgifter som lämnas i samband med uppdraget lagras och behandlas av Sedermera Fondkommission AB för administration av detta uppdrag. Uppgifterna kan även komma att användas i samband med framtida utskick av erbjudandehandlingar. Personuppgifter lagras och behandlas i enlighet med personuppgiftslagen