



# Inbjudan till teckning av units i Qlife Holding AB inför listning på Nasdaq First North Growth Market

---

Januari/februari 2020



**WARNING:** Finansinspektionen godkände detta prospekt den 17 januari 2020. Giltighetsperioden för detta Prospektet löper ut tolv månader efter dess godkännande. Skyldighet att tillhandahålla tillägg till Prospektet, i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter, kommer inte att vara tillämplig när Prospektet inte längre är giltigt.

**DISCLAIMER:** G&W Fondkommission är finansiell rådgivare åt Qlife Holding AB i samband med förestående emission. Då samtliga uppgifter härrör från Qlife Holding AB friskriver sig G&W från allt ansvar i detta dokument. Detta även avseende andra än direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i dokumentet.

## Definitioner

**"Qlife"** eller **"Bolaget"** avser Qlife Holding AB, org. nr 559224-8040, moderbolaget till Qlife ApS

**"Qlife ApS"** avser Qlife ApS, CVR-nr 39982277, dotterbolaget till Qlife Holding AB

**"Koncernen"** avser bolagsstrukturen bestående av moderbolaget Qlife Holding AB och dotterbolaget Qlife ApS

**"Prospektet"** avser föreliggande EU-tillväxtprospekt

**"Erbjudandet"** eller **"Emissionen"** avser erbjudandet om teckning av totalt 4 066 000 Units i enlighet med villkoren i detta Prospekt, alternativt 4 472 600 Units vid full övertilldelning

**"Unit"** avser det emitterade värdepappret innehållande en (1) aktie och en (1) teckningsoption (TO1)

**"Emissionslikviden"** avser det belopp som Bolaget tillförs vid full teckning av Erbjudandet, det vill säga 50 MSEK, alternativt 55 MSEK vid full övertilldelning

**"Teckningskurs"** avser teckningskursen om 12,30 SEK per Unit

**"Optionskurs"** avser teckningskursen för en (1) ny aktie om 17,50 SEK med stöd av två (2) teckningsoptioner (TO1) under 3 - 31 maj 2021

**"G&W"** avser G&W Fondkommission, en del av G&W Kapitalförvaltning AB, org. nr 556549-4613

**"Setterwalls"** avser Setterwalls Advokatbyrå AB, org. nr 556774-5772

**"Euroclear"** avser Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074

**"Nordnet"** eller **"Emissionsinstitutet"** avser Nordnet Bank AB, org. nr 516406-0021

**"First North"** avser Nasdaq First North Growth Market, en alternativ marknadsplats för handel med aktier och värdepapper

**"SEK", "TSEK och "MSEK"** avser svenska kronor, tusen svenska kronor respektive miljoner svenska kronor

**"DKK"** avser danska kronor

**"USD"** avser amerikanska dollar

Detta Prospekt har upprättats med anledning av Erbjudandet. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, som behörig myndighet i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

En investering i värdepapper är förenat med risker, se avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget enligt detta Prospekt, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut får potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden.

Utöver vad som framgår nedan avseende historisk finansiell information som införlivats genom hänvisning, har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisorer. Viss finansiell information och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner med angiven totalsumma. Alla finansiella belopp är uttryckta i SEK om inget annat anges.

G&W är finansiell rådgivare och Setterwalls är legal rådgivare till Qlife med anledning av Erbjudandet och vid upprättandet av detta Prospekt. Prospektet regleras av svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

### Information till investerare

Erbjudandet att teckna Units enligt Prospektet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare prospekt upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företags utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Prospektet riktar sig inte till personer som är bosatta eller har en registrerad adress i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA eller i någon annan jurisdiktion där offentliggörande, distribution, eller publicering av Prospektet skulle vara olaglig eller kräva ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Följaktligen får varken detta Prospekt, marknadsföringsmaterial eller övrigt till Prospektet hänförligt material distribueras eller publiceras i någon jurisdiktion om inte detta sker i enlighet med gällande lagar och regler. Envar som kan komma att inneha detta Prospekt är skyldig att informera sig om och följa nämnda restriktioner, och

särskilt att inte publicera eller distribuera Prospektet i strid med tillämpliga lagar och regler. Varje handlande i strid med nämnda restriktioner kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Varken nyemitterade aktier eller teckningsoptioner i Bolaget som omfattas av Erbjudandet har registrerats, eller kommer att registreras, enligt den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 ("Securities Act") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom i enlighet med ett tillämpligt undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA.

### Marknadsinformation och framtidsinriktad information

Detta Prospekt innehåller viss historisk marknadsinformation. I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Bolaget har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den informationen som presenteras i Prospektet inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

Information i detta Prospekt som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i detta Prospekt avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

### Viktig information om First North

Styrelsen för Bolaget har ansökt om listning av Bolagets aktier och teckningsoptioner på First North. Upptagande till handel på First North är villkorat av godkännande av Nasdaq Stockholm samt förutsätter att erforderlig ägarspridning uppnås. First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag på First North omfattas inte av samma regelverk som bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden. Istället omfattas de av en mindre omfattande uppsättning regler och regelverk som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på First North kan därför innebära högre risk än en investering i ett bolag på huvudmarknaden. Alla bolag vars aktier handlas på First North har en Certified Adviser som övervakar att regelverk efterlevs. Det är börsen (Nasdaq Stockholm AB) som godkänner ansökan om upptagande till handel på First North.

# INNEHÅLL

|                                                                                            |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Sammanfattning .....                                                                       | 4  |
| Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet..... | 10 |
| Motiv för Erbjudandet .....                                                                | 11 |
| Strategi, resultat och företagsklimat.....                                                 | 12 |
| Rörelsekapitalförklaring .....                                                             | 16 |
| Riskfaktorer .....                                                                         | 17 |
| Villkor för värdepappren.....                                                              | 20 |
| Närmare uppgifter om Erbjudandet.....                                                      | 22 |
| Företagsstyrning.....                                                                      | 25 |
| Finansiell information och nyckeltal .....                                                 | 27 |
| Information om aktieägare och värdepappersinnehavare.....                                  | 34 |
| Tillgängliga dokument.....                                                                 | 36 |

## Handlingar införlivade genom hänvisning

Nedanstående handlingar införlivas genom hänvisning och utgör en del av Prospektet. De delar som inte införlivas är antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns på annan plats i Prospektet. Handlingar införlivade genom hänvisning finns under hela Prospektets giltighetstid att tillgå i elektronisk form på Bolagets webbplats [www qlifeholding.com](http://www qlifeholding.com).

- Koncernens årsredovisning 2019 (2 månader): Sidan 4 (resultaträkning), sidorna 5-6 (balansräkning), sidan 7 (kassaflödesanalys), sidorna 12-18 (noter) samt revisionsberättelsen
- Qlife ApS årsredovisning 2018/2019 (14 månader) i översatt form till svenska: Sidan 12 (resultaträkning), sidorna 13-14 (balansräkning) sidorna 16-17 (noter) samt revisionsberättelsen
- Bolagets bolagsordning: Hänvisning görs till dokumentet i dess helhet

Årsredovisningen för Koncernen 2019 har reviderats av Bolagets revisorer, Olof Andersson och Jörgen Lövgren, BDO. Qlife ApS årsredovisning 2018/2019 (14 månader) har reviderats av Qlife ApS danska revisor, Jacob Hjort, Kreston CM. Utöver dessa årsredovisningar har ingen information i Prospektet granskats av Bolagets revisorer.



# SAMMANFATTNING

## Avsnitt 1 – Inledning

|     |                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.1 | Värdepapperens namn och ISIN                                                | Qlife Holding med kortnamn QLIFE<br>ISIN: SE0013486552<br>Qlife Holding TO1 med kortnamn QLIFE TO1<br>ISIN: SE0013719333                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 1.2 | Namn och kontaktuppgifter för emittenten                                    | Qlife Holding AB<br>Hamntorget 3<br>252 21 Helsingborg<br>+45 21 63 35 34<br>www qlifeholding.com<br>info@egoo.health<br>Organisationsnummer: 559224-8040<br>LEI-kod: 8945004IFHG6OZ3P8239                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 1.3 | Namn och kontaktuppgifter för den behöriga myndighet som godkänt Prospektet | Finansinspektionen<br>Box 7821<br>103 97 Stockholm<br>www.fi.se<br>finansinspektionen@fi.se<br>+46 8 408 980 00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 1.4 | Datum för godkännande                                                       | 17 januari 2020                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 1.5 | Meddelanden                                                                 | Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela Prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till informationen i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen. |

## Avsnitt 2 – Nyckelinformation om emittenten

|     |                                         |                                                                                                                                                                                                     |                     |                                        |
|-----|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------|
| 2.1 | a) Rättslig form                        | Emittent av värdepapper är Qlife Holding AB. Qlife är ett svenskt publikt aktiebolag vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). |                     |                                        |
|     | b) Huvudverksamheter                    | Qlife är ett medicintekniskt företag som utvecklar en innovativ produkt med det långsiktiga målet att ge människor tillgång till säkra och validerade biomarkörsdata i hemmet.                      |                     |                                        |
|     | c) Kontrollerande aktieägare            | <b>Namn</b>                                                                                                                                                                                         | <b>Antal aktier</b> | <b>Andel av kapital och röster (%)</b> |
|     |                                         | PKV Consult IVS*                                                                                                                                                                                    | 3 900 000           | 58,2 %                                 |
|     |                                         | Styrelsen for Institutioner og Uddannelsesstøtte                                                                                                                                                    | 549 588             | 8,2 %                                  |
|     |                                         | Arastoupour & Persson Investment AB                                                                                                                                                                 | 499 200             | 7,4 %                                  |
|     |                                         | John Fällström                                                                                                                                                                                      | 394 680             | 5,9 %                                  |
|     |                                         | <b>Totalt</b>                                                                                                                                                                                       | <b>5 343 468</b>    | <b>79,7 %</b>                          |
|     |                                         | * Kontrolleras av medgrundarna av Qlife, Thomas Warthoe, Peter Warthoe, Ebbe Finding och Lars Bangsgaard.                                                                                           |                     |                                        |
|     | d) Namn på den verkställande direktören | Bolagets verkställande direktör är Thomas Warthoe.                                                                                                                                                  |                     |                                        |

## Avsnitt 2 – Nyckelinformation om emittenten

|     |                                                                     |                                                                        |                                |
|-----|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| 2.2 | a) Intäkter, lönsamhet, tillgångar, kapitalstruktur och kassaflöden | <b>Koncernen</b>                                                       |                                |
|     |                                                                     | <b>Intäkter och lönsamhet (TSEK)</b>                                   | <b>2019-10-31 - 2019-12-31</b> |
|     |                                                                     | Nettoomsättning                                                        | 0                              |
|     |                                                                     | Rörelseresultat                                                        | -5 031                         |
|     |                                                                     | Periodens resultat                                                     | -5 271                         |
|     |                                                                     | <b>Tillgångar och kapitalstruktur (TSEK)</b>                           | <b>2019-12-31</b>              |
|     |                                                                     | Tillgångar                                                             | 76 596                         |
|     |                                                                     | Eget kapital                                                           | 62 477                         |
|     |                                                                     | Skulder                                                                | 14 118                         |
|     |                                                                     | <b>Kassaflöden (TSEK)</b>                                              | <b>2019-10-31 - 2019-12-31</b> |
|     |                                                                     | Kassaflöde från den löpande verksamheten                               | -3 880                         |
|     |                                                                     | Kassaflöde från investeringsverksamheten                               | 5 987                          |
|     |                                                                     | Kassaflöde från finansieringsverksamheten                              | 2 134                          |
|     |                                                                     | <b>Qlife ApS</b>                                                       |                                |
|     |                                                                     | <b>Intäkter och lönsamhet (TSEK *)</b>                                 | <b>2018-10-30 - 2019-12-31</b> |
|     |                                                                     | Rörelseintäkter                                                        | 698                            |
|     |                                                                     | Rörelseresultat                                                        | -11 196                        |
|     |                                                                     | Periodens resultat                                                     | -12 037                        |
|     |                                                                     | <b>Tillgångar och kapitalstruktur (TSEK *)</b>                         | <b>2019-12-31</b>              |
|     |                                                                     | Tillgångar                                                             | 24 455                         |
|     |                                                                     | Eget kapital                                                           | 10 801                         |
|     |                                                                     | Skulder                                                                | 13 654                         |
|     |                                                                     | <i>*Omvandlat enligt DKK/SEK kurs 1,396783 (Riksbanken 2019-12-30)</i> |                                |
|     | b) Nyckeltal                                                        | <b>Koncernen</b>                                                       |                                |
|     |                                                                     | <b>2019-10-31 - 2019-12-31</b>                                         |                                |
|     |                                                                     | Resultat per aktie (SEK)                                               | -0,79                          |
|     |                                                                     | Soliditet                                                              | 82%                            |
|     |                                                                     | <b>Qlife ApS</b>                                                       |                                |
|     |                                                                     | <b>2018-10-30 - 2019-12-31</b>                                         |                                |
|     |                                                                     | Resultat per aktie (SEK *)                                             | -1,80                          |
|     |                                                                     | Soliditet                                                              | 44%                            |
|     |                                                                     | <i>*Omvandlat enligt DKK/SEK kurs 1,396783 (Riksbanken 2019-12-30)</i> |                                |
|     | c) Anmärkning i revisionsberättelsen                                | Ingen anmärkning                                                       |                                |

**Bolaget är i tidig fas och är beroende av nyckelpersoner**

Verksamheten som idag bedrivs i Qlife påbörjades 2018. Bolaget har således en kort historik och Bolagets organisation är begränsad. Qlife är därför i hög grad beroende av nyckelpersoners kunskaper, erfarenheter och engagemang. Nyckelpersonerna, däribland Bolagets medgrundare, besitter internt kunskande och har omfattande erfarenhet inom området för mätning av biomarkörer i blod. Det är också Bolagets medgrundare som i huvudsak står för Bolagets relationer med viktiga samarbetspartners och kunder. Om Bolaget framöver inte kan behålla dessa nyckelpersoner, eller inte lyckas rekrytera nya kvalificerade medarbetare i den utsträckning och på de villkor som behövs, skulle detta kunna leda till att Bolagets strategi och utvecklingsmål inte uppfylls, vilket skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets tillväxt och långsiktiga lönsamhet.

Qlife bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolaget.

**Produktutveckling och framtida kapitalbehov**

Bolagets planerade utvecklingsarbete med validering av Bolagets teknik och erhållande av erforderliga regulatoriska godkännanden medför betydande kostnader och det finns en risk att Bolagets utvecklingsarbete kan bli mer tids- och kostnadskrävande än planerat. Qlife står inför en stundande kommersialiseringssfas och har hittills enbart genererat begränsade försäljningsintäkter. Det kan ta lång tid innan Bolagets produkter kommersialiseras och löpande kassaflöde kan genereras från Bolagets rörelse. Eventuella förseningar i utvecklingsarbetet kan komma att innebära att kassaflöde genereras senare än planerat. Bolaget kan därmed i framtiden behöva anskaffa ytterligare kapital utöver det kapital som anskaffas genom Erbjudandet. Det finns en risk att eventuellt kapital inte kan anskaffas när behov uppstår eller att det inte kan anskaffas på för Bolaget fördelaktiga villkor, vilket kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning negativt. Om Qlife inte kan erhålla tillräcklig finansiering kan Bolaget bli tvunget att stoppa planerat utvecklingsarbete, genomföra omstruktureringar av hela eller delar av verksamheten, eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat, vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering av Bolagets produkt samt försenade eller uteblivna försäljningsintäkter.

Qlife bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolaget.

**Bolaget är beroende av tillstånd och godkännanden**

Qlifes produkt Egoo är ur ett regulatoriskt perspektiv klassificerad som en medicinteknisk produkt. För att Qlife ska kunna marknadsföra och sälja sin produkt måste Bolaget uppfylla regulatoriska krav och erhålla erforderliga regulatoriska godkännanden och certifieringar från berörda myndigheter enligt tillämpliga lagar och regler i de jurisdiktioner som blir tillämpliga med hänsyn till var Qlife bedriver sin verksamhet. En grundförutsättning för att Qlife ska kunna sälja sin produkt på EU-marknaden är att Qlife erhåller CE-märkning för sin produkt. Om CE-märkning inte erhålls kommer Qlife således inte att kunna sälja produkten inom EU, vilket skulle påverka Bolaget negativt i form av uteblivna försäljningsintäkter. Även om Qlife skulle erhålla erforderliga tillstånd och godkännanden finns det inget som garanterar att Bolagets produkt når kommersiell framgång. Det finns vidare en risk för att de regler som idag är gällande för registrering, erhållande av tillstånd eller godkännande, eller tolkningar av dessa regler, skulle kunna ändras på ett för Bolaget ofördelaktigt sätt. Om Qlife inte skulle erhålla erforderliga tillstånd eller regulatoriska godkännanden och certifieringar eller uppfylla övriga krav, eller för det fall framtida eventuella godkännanden och certifieringar skulle fördröjas, återkallas eller begränsas, skulle det kunna medföra negativa effekter på Bolagets möjligheter att bedriva försäljning och marknadsföring av Bolagets produkter, vilket skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning, samt leda till att Bolagets marknadsposition försämras i förhållande till Bolagets konkurrenter.

Qlife bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolaget.

|     |                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2.3 | Huvudsakliga risker som är specifika för emittenten, forts. | <p><b>Risker relaterade till patent och immateriella rättigheter</b></p> <p>Qlife har per dagen för Prospektet två pågående patentansökningar men inga beviljade patent. Det finns en risk att Qlifes pågående patentansökningar inte blir beviljade eller att Qlife inte lyckas registrera och fullfölja alla nödvändiga patentansökningar till en rimlig kostnad. Det kan även visa sig att andra aktörer har ansökt om patent avseende produkter eller teknologi som omfattas av Qlifes patentansökningar utan Bolagets kännedom. Därmed kan Bolagets patentansökningar komma att ha lägre prioritet i förhållande till andra ansökningar. För det fall ovan nämnda risker skulle förverkligas kan det leda till att det redovisade värdet för Qlifes immateriella tillgångar minskar, vilket skulle kunna ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning. Det finns vidare en risk att ny teknologi eller nya produkter utvecklas av andra aktörer som kan medföra att Bolagets immateriella rättigheter ersätts eller kringgås, eller att Bolaget inte kan erhålla nödvändigt patentskydd. Andra aktörers patent kan även komma att begränsa möjligheten för Qlife att fritt använda sin produkt, vilket kan försvåra eller förhindra fortsatt produktutveckling och framgångsrik kommersialisering av Bolagets produkt och således Bolagets möjligheter att generera försäljningsintäkter i framtiden.</p> <p>Qlife bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolaget.</p> <p><b>Bolaget är beroende av samverkan med hälsoinstitutioner och sjukhus</b></p> <p>Qlife planerar enligt nuvarande affärsstrategi att initialt sälja och distribuera Bolagets produkter via hälsoinstitutioner och sjukhus, medan Bolaget i ett senare skede avser att sälja sina produkter direkt till slutkonsument. Bolagets utveckling och potentiella framgång är således beroende av att en framgångsrik samverkan med ett antal identifierade hälsoinstitutioner och sjukhus kan uppnås samt att dessa i sin tur rekommenderar eller förser slutkonsumenter med Bolagets produkt. Om Bolaget misslyckas med att etablera relationer med dessa hälsoinstitutioner och sjukhus, eller om befintliga relationer förändras negativt, kan detta komma att påverka Bolaget negativt i form av försenade eller uteblivna försäljningsmöjligheter samt att Bolagets affärsstrategi och tillväxtmål försenas och/eller inte uppfylls, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets kassaflöde och finansiella ställning.</p> <p>Qlife bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolaget.</p> |
|-----|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### Avsnitt 3 – Nyckelinformation om värdepapperen

|     |                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 3.1 | a) Aktieslag                                                        | Qlife har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är emitterade och fullt inbetalda.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|     | b) Valuta, nominellt värde och antal emitterade värdepapper         | Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK. Antalet aktier i Bolaget uppgår före Erbjudandet till 6 701 838, envar med ett kvotvärde om 0,08 SEK.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|     | c) Rättigheter förenade med värdepapperen                           | Aktierna i Qlife är utgivna i enlighet med och kan ändras med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Samtliga aktier har lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinster. Vid en eventuell likvidation har aktieägare rätt till andel av överskott i relation till antalet aktier aktieägaren innehar. Innehavare av aktier har företrädesrätt vid nyteckning av aktier. Avsteg från företrädesrätten kan dock förekomma. Inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier i Qlife föreligger.                                                                                                                                                     |
|     | d) Värdepapperens relativa senioritet i emittentens kapitalstruktur | Samtliga utestående aktier är stamaktier. I händelse av Bolagets insolvens gäller att samtliga aktier har samma prioritet. Aktieägares fordran på ett aktiebolag prioriteras normalt efter andra fordringar på Bolaget. För det fall eventuellt överskott vid likvidation finns, har aktieägarna rätt till betalning ur överskottet i förhållande till antalet aktier som aktieägaren innehar. Avseende teckningsoptionerna gäller att för den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt, får anmälan om teckning av aktier återigen ske. |
|     | e) Utdelning och utdelningspolicy                                   | Bolaget är ett tillväxtbolag och någon utdelning är inte planerad under de närmaste åren. Om Bolagets framtida resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell. Beslut av vinstutdelning fattas av bolagsstämman och rätt till utdelning tillkommer den som på avstämningsdagen är införd och registrerad i, den av Euroclear förda, aktieboken.                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 3.2 | Plats för handel                                                    | Qlife avser att förutsatt godkänd ansökan lista Bolagets aktier och teckningsoptioner på First North, som inte är en reglerad marknad. Beräknad första handelsdag förutsatt godkänd ansökan för dessa värdepapper blir omkring den 2 mars 2020.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 3.3 | Garanti                                                             | Värdepapperen omfattas inte av garantier.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |



**Ingen organiserad handel har förekommit med Bolagets aktier och risk för att handeln i Bolagets aktier inte blir likvid**

Styrelsen för Bolaget har ansökt om listning av Bolagets aktier och teckningsoptioner på First North. Det har inte förekommit någon organiserad handel i Bolagets aktier på en marknadsplats före Erbjudandet. Det är därför svårt att förutse nivån på handeln och vilket intresse som aktörer på aktiemarknaden kommer att visa för Bolagets aktier och teckningsoptioner. Marknadskursen som Bolagets aktier och teckningsoptioner kommer att handlas till och det pris till vilket investerare kan genomföra sin investering kommer att påverkas av ett flertal faktorer, varav vissa är specifika för Qlife och dess verksamhet medan andra är generella för bolag som är noterade på First North och som således är utanför Bolagets kontroll. Listningen och upptagandet till handel på First North bör inte tolkas som att det kommer att utvecklas en aktiv och likvid handel för Bolagets aktier och teckningsoptioner. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas, eller inte är varaktig, kan det innebära svårigheter för innehavarna att avyttra aktier och teckningsoptioner i Bolaget, snabbt eller överhuvudtaget, och marknadskursen efter Erbjudandets genomförande kan komma att skilja sig avsevärt från kursen i Erbjudandet. Det finns vidare en risk för att priset på Bolagets aktier och teckningsoptioner blir mycket volatilt i samband med upptagandet till handel på First North. Om någon av dessa risker skulle förverkligas skulle det kunna ha en väsentligt negativ inverkan på aktiernas och teckningsoptionernas marknadskurs och möjligheten för innehavare att få tillbaka investerat kapital.

Qlife bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan för innehavare av aktien.

**Framtida försäljning av större aktieposter och nyemissioner**

Bolagets större aktieägare samt styrelseledamöter och ledande befattningshavare har åtagit sig att inte sälja sina respektive innehav under en period om tolv månader från första dag för handel på First North. Efter att lock up-perioden löpt ut står det dock berörda aktieägare fritt att sälja sina respektive innehav. Betydande försäljningar av aktier som genomförs av Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller större aktieägare, eller uppfattningen om att en sådan försäljning kommer att ske, liksom en allmän marknadsförväntan om att ytterligare nyemissioner kommer att genomföras, kan påverka kursen på Bolagets aktier negativt. Dessutom kan ytterligare nyemissioner leda till en utspädning av det proportionella ägandet för aktieägare som inte deltar i en sådan nyemission, eller väljer att inte utöva sin rätt att teckna aktier, vilket även kan påverka kursen på Bolagets aktier negativt. Detsamma gäller om nyemissioner riktas till andra än Bolagets befintliga aktieägare. Om dessa risker skulle förverkligas kan det ha en väsentligt negativ inverkan på innehavares placerade kapital och/eller priset på Bolagets aktier och teckningsoptioner.

Qlife bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan för innehavare av aktien.

**Framtida utdelning**

Qlife har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna och har per dagen för Prospektet inte antagit någon utdelningspolicy. Bolaget har vidare ingått ett låneavtal med Vækstfonden som innehåller ett förbud avseende utdelning, vilket förhindrar Qlife att lämna utdelning innan hela lånet har återbetalats. Bolagets styrelse avser heller inte att föreslå att någon utdelning ska lämnas under de närmaste åren. Då Bolaget befinner sig i en kapitalintensiv tillväxt- och kommersialiseringssfas planeras istället eventuella överskott att återinvesteras i Bolagets utveckling. Storleken av eventuella framtida utdelningar från Bolaget är beroende av ett antal faktorer, såsom Bolagets framtida intjäning, finansiella ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar och andra faktorer. Det finns en risk att Bolaget inte kommer att ha tillräckligt med utdelningsbara medel för att genomföra utdelningar överhuvudtaget eller i den utsträckning som aktieägarna framgent förväntar sig. Det finns också en risk för att Bolaget och/eller dess aktieägare av olika anledningar förhindrar eller begränsar framtida utdelningar. För det fall ingen utdelning lämnas kommer en investerares eventuella avkastning enbart vara beroende av aktiekursens framtida utveckling.

Qlife bedömer sannolikheten för att risken inträffar som hög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan för innehavare av aktien.



## Avsnitt 4 – Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper till allmänheten

|                                        |                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                      |      |                                     |     |                        |     |                                        |      |        |     |               |              |
|----------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------|-------------------------------------|-----|------------------------|-----|----------------------------------------|------|--------|-----|---------------|--------------|
| 4.1                                    | Villkor och tidplan för att investera i värdepapperet | <p><b>Erbjudandet</b><br/>Erbjudandet omfattar högst 4 066 000 Units motsvarande en emissionslikvid om cirka 50 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Vid stort intresse har styrelsen möjlighet att genom en riktad emission erbjuda upp till ytterligare 406 600 Units motsvarande ytterligare cirka 5 MSEK före avdrag för emissionskostnader, så kallad övertilldelning.</p> <p><b>Allmänna villkor</b><br/><i>Unit</i><br/>En (1) Unit innehåller en (1) aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption (TO1).</p> <p><i>Teckningskurs</i><br/>Teckningskursen är 12,30 SEK per Unit, det vill säga 12,30 SEK per aktie. Teckningsoptionerna (TO1) erhålls vederlagsfritt.</p> <p><i>Optionskurs</i><br/>Teckningskursen är 17,50 SEK för en (1) ny aktie med stöd av två (2) teckningsoptioner (TO1) under perioden 3 - 31 maj 2021.</p> <p><b>Förväntad tidsplan för Erbjudandet</b><br/><i>Teckningstid</i><br/>Teckningstiden för Units är 20 januari 2020 till och med 7 februari 2020.</p> <p>Om styrelsen beslutar att förlänga teckningstiden för Erbjudandet kommer detta att meddelas genom pressmeddelande senast den 7 februari 2020.</p> <p><b>Utspädning</b><br/>Antalet aktier kommer, vid fulltecknat Erbjudande, öka med 4 066 000 från 6 701 838 till 10 767 838, vilket motsvarar en utspädning om 37,8 procent av kapital och röster i Bolaget. Vid full övertilldelning om ytterligare 406 600 Units förväntas utspädningen istället uppgå till 40,0 procent. Vid fulltecknat Erbjudande och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna i maj 2021 blir utspädningen 47,6 procent oaktat eventuell övertilldelning, respektive 50,0 procent i det fall full övertilldelning har skett.</p> <p><b>Kostnader för Erbjudandet</b><br/><i>Uppskattning av totala kostnader för Erbjudandet</i><br/>Emissionskostnaderna förväntas uppgå till cirka 5,2 MSEK, huvudsakligen bestående av ersättningar till rådgivare i anslutning till Erbjudandet. För det fall övertilldelningen utnyttjas fullt ut tillkommer ytterligare sammanlagt cirka 0,3 MSEK i emissionskostnader, vilket för det maximala emissionsbeloppet om 55 MSEK skulle innebära totala emissionskostnader om cirka 5,5 MSEK. För det fall de i Uniten vidhängande teckningsoptionerna utnyttjas fullt ut tillkommer emissionskostnader om 1,1 MSEK, alternativt emissionskostnader om 1,2 MSEK i det fall övertilldelning skett och teckningsoptionerna nyttjas fullt ut.</p> <p><b>Kostnader som åläggs investerare</b><br/>Inga kostnader föreligger för investerare som deltar i Erbjudandet.</p> |                      |      |                                     |     |                        |     |                                        |      |        |     |               |              |
| 4.2                                    | Motiv för EU-tillväxtprospektet                       | <p>Likviden från föreliggande Erbjudande ska användas till förberedelser inför serieproduktion av Egoo-kapslarna, avsluta den senare delen av pågående valideringsstudier, fortsatt utveckling av Egoo-plattformen samt till marknads- och personalkostnader. I den planerade affärsmodellen ingår utöver intäkter från instrumentförsäljning, löpande intäkter varje gång patienten använder produkten. Här väntas en betydande del av de framtida intäkterna genereras.</p> <p>Av den totala likviden om 50 MSEK i Erbjudandet kommer cirka 4,5 MSEK att betalas genom kvittning av ägar- och bryggglån samt kommer bryggglån om 0,5 MSEK och upplupen ränta att återbetalas kontant. Bolaget kommer därför vid full teckning maximalt erhålla en nettolikvid om 39,8 MSEK genom Erbjudandet, efter emissionskostnader om cirka 5,2 MSEK, men före eventuell övertilldelning. Nettolikviden kommer i prioritetsordning att användas som följer.</p> <table data-bbox="528 1617 1414 1814"> <tr> <td>Produktionsberedning</td><td>71 %</td></tr> <tr> <td>Utökning av produktionsanläggningar</td><td>5 %</td></tr> <tr> <td>R&amp;D och datavalidering</td><td>7 %</td></tr> <tr> <td>Uppbyggnad av kommersiell organisation</td><td>12 %</td></tr> <tr> <td>Övrigt</td><td>5 %</td></tr> <tr> <td><b>Totalt</b></td><td><b>100 %</b></td></tr> </table> <p>Enligt styrelsens bedömning kommer ett kapitaltillskott om cirka 39,8 MSEK, efter emissionskostnader, kvittning av ägar- och bryggglån samt återbetalning av bryggglån tillsammans med de försäljningsintäkter som Bolaget beräknas generera, säkra drift minst de kommande tolv månaderna. En eventuell övertilldelning i Erbjudandet möjliggör ytterligare buffert för utökade satsningar inom uppbyggnaden av en kommersiell organisation. Eventuell likvid från inlösen av teckningsoptioner kommer att användas för produktutveckling och marknadsbearbetning inför lansering till konsumentmarknaden.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Produktionsberedning | 71 % | Utökning av produktionsanläggningar | 5 % | R&D och datavalidering | 7 % | Uppbyggnad av kommersiell organisation | 12 % | Övrigt | 5 % | <b>Totalt</b> | <b>100 %</b> |
| Produktionsberedning                   | 71 %                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                      |      |                                     |     |                        |     |                                        |      |        |     |               |              |
| Utökning av produktionsanläggningar    | 5 %                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                      |      |                                     |     |                        |     |                                        |      |        |     |               |              |
| R&D och datavalidering                 | 7 %                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                      |      |                                     |     |                        |     |                                        |      |        |     |               |              |
| Uppbyggnad av kommersiell organisation | 12 %                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                      |      |                                     |     |                        |     |                                        |      |        |     |               |              |
| Övrigt                                 | 5 %                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                      |      |                                     |     |                        |     |                                        |      |        |     |               |              |
| <b>Totalt</b>                          | <b>100 %</b>                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                      |      |                                     |     |                        |     |                                        |      |        |     |               |              |

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

## Ansvariga personer

Styrelsen för Qlife är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som anges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Nedan presenteras Qlifes nuvarande styrelsesammansättning.

| Namn             | Befattning         |
|------------------|--------------------|
| Mette Gross      | Styrelseordförande |
| Niklas Marschall | Styrelseledamot    |
| John Moll        | Styrelseledamot    |
| Thomas Warthoe   | Styrelseledamot    |

## Upprättande och godkännande av Prospektet

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

## Information från tredje part

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att informationen från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

## Källförteckning

- 1 Enligt ett externt test genomfört av Parker Institute for Rheumatoid Arthritis (Frederiksberg Sjukhus, Danmark), 2019: QLIFE µM mot Kennedy Institute method (ref8) DK µM
- 2 [https://ec.europa.eu/health/policies/systems\\_sv](https://ec.europa.eu/health/policies/systems_sv)
- 3 Grand View Research, <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/point-of-care-poc-diagnostics-industry>
- 4 Grand View Research, <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/biomarkers-industry>
- 5 <https://www.espku.org/>; <https://www.gigtforeningen.dk/media/3884/gigtforeningens-noegletalspublikation-2018.pdf>, <https://www.cancer.dk/hjaelp-viden/fakta-om-kraeft/kraeft-i-tal/nogletal/>
- 6 Self Testing Market AnalysisSelf-testing Market: Global Industry Analysis 2013 - 2017 and Opportunity Assessment; 2018 - 2028
- 7 It-Hälsa, 2016
- 8 Sakernas internet, möjligheter för välfärd och samhällsbyggnad Sveriges Kommuner och Landsting, 2017
- 9 Attendo AB (publ), Årsredovisning 2018
- 10 Humana AB (publ), Årsredovisning 2018
- 11 Enligt ett externt test genomfört av Parker Institute for Rheumatoid Arthritis (Frederiksberg Sjukhus, Danmark), 2019: QLIFE µM mot Kennedy Institute method (ref8) DK µM
- 12 Enligt ett externt test genomfört av Parker Institute for Rheumatoid Arthritis (Frederiksberg Sjukhus, Danmark), 2019: QLIFE µM mot Kennedy Institute method (ref8) DK µM

# MOTIV FÖR ERBJUDANDET

Qlife Holding AB är ett svenskt moderbolag till det helägda danska medicintekniska dotterbolaget Qlife ApS. Qlife ApS grundades 2018 och utvecklar en innovativ medicinteknisk produkt med det långsiktiga målet att ge människor tillgång till säkra och validerade biomarkördata i hemmet. Användare kommer kunna ta blodprov mer frekvent och på så sätt få en ökad insikt i sin hälsa, samt öka möjligheten att upptäcka sjukdomar i ett tidigare skede. Qlifes tekniska plattform, Egoo, består av ett mätinstrument med tillhörande kapslar och mjukvara, där varje kapsel innehåller ett test för en specifik biomarkör som kan mätas med ett blodprov.

Bolagsledningen har arbetat tillsammans i över 17 år och har byggt upp ett etablerat nätverk med aktörer inom sjukvården. Närmast har personerna bakom Qlife erfarenhet från bolaget Atonomics där grundarna deltog i utvecklingen av ett "point-of-care"-verktyg (Atolyzer) som kunde mäta akuta biomarkörer relaterade till upptäckten av hjärtinfarkt. Atonomics tecknade ett partneravtal 2011 med Beckman Coulter (USA) som sedan investerade över 100 MSEK i samarbetet. Beckman Coulter förvärfades i sin tur sedermera av det amerikanska företaget Danaher, och beslutade sig för att inte aktivt fortsätta investera i Atolyzer, varvid Atonomics senare försattes i konkurs. Som en konsekvens av detta bestämde sig Ebbe Finding, Thomas Warthoe, Peter Warthoe samt Lars Bangsgaard 2018 för att bilda Qlife ApS. Syftet var att kapitalisera "know-how" inom biokemiska test och utveckla enkla, användarvänliga och attraktivt prissatta test för biomarkörer. Särskilt fokus skulle läggas på den ökande trenden avseende digitalisering av sjukvården, mer tillgängliga privata alternativ samt möjligheten till egen testutrustning i hemmet. Grundarna arbetade under 2017 och fram till grundandet av Qlife ApS med produktutvecklingen i egen regi. Utvecklingstillgångarna och skulderna överfördes sedan vid bildandet av Qlife ApS, i samband med en kapitalanskaffning, där arbetet sedan fortsatte. Hittills har totalt cirka 38 MSEK, inklusive bidrag, investerats i Bolaget.

Erbjudandet uppgår till maximalt 50 MSEK med efterföljande listning vid First North, förutsatt godkänd ansökan. Likviden från föreliggande Erbjudande ska användas till förberedelser inför serieproduktion av Egoo-kapslarna, avsluta den senare delen av pågående valideringsstudier, fortsatt utveckling av Egoo-plattformen samt till marknads- och personalkostnader. I den planerade affärsmodellen ingår utöver intäkter från instrumentförsäljning, löpande intäkter varje gång patienten använder produkten. Här väntas en betydande del av de framtida intäkterna genereras.

Av den totala likviden om 50 MSEK i Erbjudandet kommer cirka 4,5 MSEK att betalas genom kvittning av ägar- och bryggglån samt kommer bryggglån om 0,5 MSEK och upplupen ränta att återbetalas kontant. Bolaget kommer därför vid full teckning maximalt erhålla en nettolikvid om 39,8 MSEK genom Erbjudandet, efter emissionskostnader om cirka 5,2 MSEK, men före eventuell övertilldelning. Nettolikviden kommer i prioritetsordning att användas som följer.

|                                        |              |
|----------------------------------------|--------------|
| Produktionsberedning                   | 71 %         |
| - varav instrument                     | 5 %          |
| - varav kapslar                        | 54 %         |
| - varav mjukvara                       | 12 %         |
| Utökning av produktionsanläggningar    | 5 %          |
| R&D och datavalidering                 | 7 %          |
| Uppbyggnad av kommersiell organisation | 12 %         |
| Övrigt                                 | 5 %          |
| <b>Totalt</b>                          | <b>100 %</b> |

Enligt styrelsens bedömning kommer ett kapitaltillskott om cirka 39,8 MSEK, efter emissionskostnader, kvittning av ägar- och bryggglån samt återbetalning av bryggglån tillsammans med de försäljningsintäkter som Bolaget beräknas generera, säkra drift minst de kommande tolv månaderna. Vid stort intresse har styrelsen möjlighet att emittera ytterligare 406 600 Units eller cirka 5 MSEK genom en riktad emission, så kallad övertilldelning. En eventuell övertilldelning i Erbjudandet möjliggör ytterligare buffert för utökade satsningar inom uppbyggnaden av en kommersiell organisation. Under maj månad 2021 kan Bolaget dessutom komma att erhålla ytterligare 34,5 MSEK efter relaterade emissionskostnader om 1,1 MSEK i det fall de i Uniten vidhängande teckningsoptionerna utnyttjas fullt ut, alternativt 37,9 MSEK efter relaterade emissionskostnader om 1,2 MSEK i det fall övertilldelning skett och teckningsoptionerna nyttjas fullt ut. Dessa belopp kommer i så fall att användas för produktutveckling och marknadsbearbetning inför lansering till konsumentmarknaden.

## Rådgivare

G&W är finansiell rådgivare och Setterwalls är legal rådgivare till Qlife i anledning av Erbjudandet och vid upprättandet av detta Prospekt. Då samtlig information i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig G&W och Setterwalls från allt ansvar i förhållande till investerare i Bolaget samt i förhållande till alla övriga direkta och/eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av ett investeringsbeslut och/eller andra beslut som helt eller delvis grundas på information i detta Prospekt. Emissionsinstitut avseende Emissionen är Nordnet.

## Intressen och intressekonflikter

Bolagets finansiella rådgivare i samband med Erbjudandet är G&W. G&W har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Qlife för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Nordnet agerar emissionsinstitut i samband med Erbjudandet. G&W och Nordnet erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Emissionen. Setterwalls är Bolagets legala rådgivare i samband med Emissionen. Setterwalls erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Ett antal investerare, dels nuvarande aktieägare, dels externa investerare har åtagit sig att teckna Units i Emissionen. Utöver ovanstående parter intresse av att Erbjudandet kan genomföras framgångsrikt finns inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med det ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

# STRATEGI, RESULTAT OCH FÖRETAGSKLIMAT

Qlife är ett medicintekniskt företag som tillverkar hård- och mjukvaruplattformen Egoo.health ("Egoo") med vilken patienten kan genomföra olika typer av biomarkörtester baserat på en liten mängd blod. Egoo utför analyser som korrelerar till över 99 procent med högpresterande laboratorieinstrument.

<sup>1</sup> Egoo-instrumentet mäter för närvarande biomarkörer för de kroniska sjukdomarna Föllings sjukdom (Fenylketonuri, "PKU"), reumatoid artrit ("RA") samt cancer. Produkten beräknas under 2020 vara redo för marknaden, givet CE-godkännande och att pågående valideringsprojekt faller väl ut. En fördel med produkten, Egoo-plattformen, är enligt Bolaget att den i framtiden även avser kunna utföra analyser för andra sjukdomsområden, såsom diabetes, kardiologi och inflammatoriska sjukdomar, samt att genererad data enkelt kan delas mellan patient och läkare via molnet.

## Företagets verksamhet

### Huvudsakliga marknader

#### Introduktion

Den medicinska testmarknaden kännetecknas av att provtagning på patienter sker på plats vid vårdinrättningar. Aktörer på marknaden har gjort betydande investeringar i forskning och utveckling för att ta fram en teknik som kan diagnostisera patienter snabbare. Dessa satsningar har resulterat i implementering av POCT ("point-of-care testing") samt IVD ("in vitro diagnostics"), vilket innebär att provtagning av patienter kan genomföras vid patientens sida, varvid resursanvändning kan minimeras och effektiviseras.

I takt med att Europas befolkning åldras uppkommer ytterligare behov av en än effektivare sjukvård.<sup>2</sup> Enligt Bolaget eftersträvar därför läkare och vårdcentraler att utnyttja innovativ medikinteknik inom diagnostik, vilken möjliggör för patienter att själv genomföra provtagning i hemmet. En trend inom vården som knyter an till detta är digitalisering. Ny teknik möjliggör för patienter att dela sina testresultat direkt med sin läkare, som kan jämföra dessa med tidigare resultat eller hänvända sig till relevant expertkunskap.

#### POCT

POCT innebär att medicinsk diagnostik och provtagning kan ske på plats vid patientens sida. Under de senaste årtiondena har användningen av POCT ökat starkt. Drivkraften bakom utvecklingen är en ökad efterfrågan av närpatienttest vilket ger snabbare provsvar. Provtagningar genomförs nu vid sjukhussängar, i primärvården, vid akutenheter och på intensivvårdsavdelningar. Prover behöver på detta sätt inte skickas till laboratorium, där transport och längre analysider samverkar till att resultera i en lång TAT (turn around time) innan provsvar når behandlande läkare. Snabba och korrekta provsvar ger snabbare behandling som möjliggör färre sjukhusdagar, vilket i sin tur innebär kostnadsbesparingar och minskade olägenheter för patienter. Enligt Bolaget är POCT-instrument i regel dyra (cirka 60 000 SEK per maskin), vilket gör att sjukhus endast kan beställa ett begränsat antal. Dessutom krävs det att patienten är fysiskt närvarande vid sjukhuset för att testet ska kunna genomföras, då de endast kan användas av utbildad personal. Qlife riktar inte in sig direkt mot

POCT-marknaden, men en betydande mängd POCT-användare faller även in under kategorin av potentiella användare av Egoo, det vill säga självtest i hemmet av patienten själv.

#### Marknadsstorlek

Den globala POCT-marknaden uppskattas uppgå till över 18 miljarder USD 2019. Tillväxttakten för området som helhet beräknas till 3,3 procent årligen fram till 2025.<sup>3</sup> Enligt Grand View Research uppgick den totala biomarkörsmarknaden till över 40 miljarder USD 2018 och förväntas fortsätta växa med 13,7 procent per år. Cancer, kardiovaskulära sjukdomar, neurologiska sjukdomar samt immunologiska sjukdomar var de största tillämpningsområdena. USA stod för mer än 40 procent av marknadsvärdet för biomarkörsmarknaden, medan Asien och Stillahavsregionen förväntas ha den högsta tillväxttakten inom segmentet de kommande åren.<sup>4</sup> Marknadens storlek och tillväxt, har drivit strategiska allianser och uppköp mellan företag, för att möjliggöra teknikutveckling och snabbare marknadsintroduktion.

#### Marknaden för självtestning, biomarkörer

Biomarkörssjälvtester är produkter som hjälper patienter att själv snabbt diagnostisera olika tillstånd och sjukdomar, vilket minimerar väntetid och konsultationsavgifter. Många självtester är lättillgängliga och kan ofta köpas på nätet, läkemedelsbutiker och varuhus. Marknaden för självtester har sett en stark tillväxt till följd av den ökande efterfrågan på snabba och enkla diagnosmetoder. Enkel tillgänglighet av produkter genom apotek, andra fysiska eller digitala läkemedelsbutiker uppmuntrar tillverkare att ingå avtal med leverans- och distributionskedjor för att etablera marknadsnärvaro. De mest framstående segmenten inom självtestning är för närvarande tester för diabetes och glukos, graviditet, ägglossning och fertilitet samt infektioner och allergier. Dessutom har självtester avseende HIV och cancer ökat under de senaste åren. Nordamerika är idag den mest framstående marknaden för självtester följt av Europa. Här har konsumenter stark köpkraft, hög adoptionsgrad samt högre sjukvårdskostnader.<sup>6</sup>

Biomarkörtestmarknaden kan indelas i två kategorier: *semikvantitativa* och *kvantitativa*. *Semikvantitativa* tester ger ett positivt eller negativt provsvar alternativt ett provsvar på en låg, medium eller hög skala, oftast med manuell avläsning vid exempelvis färgomslag. *Kvantitativa* tester redovisar siffervärden, vilka möjliggör jämförelser mätningar emellan, och avläses med handhållna eller flyttbara instrument. Qlife avser adressera det *kvantitativa*

<sup>1</sup> Enligt ett externt test genomfört av Parker Institute for Rheumatoid Arthritis (Frederiksberg Sjukhus, Danmark), 2019: QLIFE µM mot Kennedy Institute method (ref8) DK µM

<sup>2</sup> [https://ec.europa.eu/health/policies/systems\\_sv](https://ec.europa.eu/health/policies/systems_sv)

<sup>3</sup> Grand View Research, <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/point-of-care-poc-diagnostics-industry>

<sup>4</sup> Grand View Research, <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/biomarkers-industry>

<sup>6</sup> Self Testing Market Analysis Self-testing Market: Global Industry Analysis 2013 - 2017 and Opportunity Assessment; 2018 - 2028

testsegmentet. Det första kliniska området, inom vilket Qlife avser att utveckla tester, är biomarkörer för kroniska sjukdomar, såsom PKU, RA samt cancer.

### Kroniska sjukdomsmarknaden

Den kroniska sjukdomsmarknaden är Qlifes initiala fokussegment, där en stor del av kroniskt sjuka patienter hanteras av en liten mängd specialistavdelningar inom sjukhus. Enligt Bolaget lider uppskattningsvis 300 000 patienter i Norden av PKU, cancer samt RA, vilka är de segment Qlife avser rikta in sig mot initialt. I Europa uppgår motsvarande siffror till över 3,5 miljoner.<sup>5</sup> Potentiell marknadsstorlek för behandling av kroniskt sjuka patienter i Europa uppgår, enligt Bolagets beräkningar, till 48 miljarder SEK, baserat på förenlig prisbild i hela Europa samt 1 – 2 test i veckan.

### Marknadstrender

#### Internet of Things (IoT) inom sjukvården

Den nya generationen av IoT-sensorer och patientenheter innebär att vårdgivare kan samla in och analysera data från sjukhusenheter, som till exempel sensorer i sängar, men även från patientens egna enheter utanför sjukhuset. Kombinationen av dessa datakällor kan ge kliniska specialister en samlad enhetlig plattform för hantering av patientdata. IoT ger också information i realtid till vårdgivare genom molnet, vilket gör att patientdata kan levereras när som helst och var som helst. Kliniker kan samla in, registrera och analysera nya dataströmmar snabbare och mer exakt och använda denna data för att göra bättre informerade beslut.

Med IoT kan vårdgivare och patienter samarbeta för att samla in och övervaka hälsodata med fokus på att förebygga och hantera sjukdom i syfte att förbättra vårdresultaten och samtidigt spara pengar. Nästa generations prediktiva analys kommer att ge ytterligare stöd till fokus på friskvård kontra sjukdom och ge vårdgivare fungerande verktyg för effektiv hälsovård.<sup>7</sup> Tekniken ger också människor möjlighet att själva följa sin hälsa och därmed stöd för att fatta beslut om hälsosamma val som kan förbygga ohälsa och sjukdom. Genom sensortechnik i mobilen, smarta klockor och aktivitetsarmband kan individen mäta och få överblick över hur parametrar såsom blodvärden, puls och andning utvecklas.<sup>8</sup>

### Ökad press på sjukvårdseffektivisering

Den demografiska utvecklingen med ett ökat antal äldre samt en stigande förväntad livslängd innebär att efterfrågan på och behovet av omsorgstjänster i samhället kommer att öka, särskilt efterfrågan på äldreboenden och hemtjänst. Redan idag råder en betydande brist på platser i äldreboenden.<sup>9</sup> Den offentliga sektorn kommer, enligt Bolaget, att få svårt att klara investeringsbehoven på egen hand och investeringar i nya alternativ som kan hjälpa effektiviseringen inom sjukvården bör därför vara högt prioriterat.

### Växande privat sjukvårdsmarknad<sup>10</sup>

Den privata delen av den nordiska omsorgsmarknaden beräknas uppgå till sammanlagt cirka 144 miljarder kronor med varierande andel privata aktörer både mellan länderna och inom olika segment. Totalt uppgår den svenska omsorgsmarknaden till cirka 233 miljarder kronor. Motsvarande 26 procent handlas upp från privata och ideella aktörer, vilka levererar verksamhet för cirka 61 miljarder kronor. Andelen verksamhet med privata utförare är högst inom personlig assistans, 68 procent, och inom individ och familj, 32 procent, och lägst inom äldreomsorg, 18 procent. Den

privata marknaden för omsorgstjänster i Sverige har växt med i genomsnitt 3 procent per år de senaste tre åren att jämföra med totalmarknaden som växt med 4 procent. Den något lägre tillväxttakten för privata aktörer relativt totalmarknaden förklaras främst av att en något lägre andel av äldreomsorgen utförs i privat regi.

### Huvudverksamheter

Qlife tillhandahåller det självmätaende instrumentet Egoo, som till en låg kostnad och med lättanvänd utrustning mäter och analyserar biomarkörer i patientens blod. Patienten kan därmed få bättre kontroll över sin hälsa, välbefinnande och aktiva åldrande. Analyserna utförs av patienten själv i hemmet och testresultaten tillhandahålls i mobilen tio minuter efter genomfört test, där data presenteras och jämförs mot patientens historiska resultat samt andra relevanta mätpunkter. Plattformen bygger på Qlifes egenutvecklade och patentskyddade teknik som möjliggör detektion av låga koncentrationer av biomarkörer. Detta med ett användarvänligt och mobilt instrument till en låg kostnad och med en noggrannhet som motsvarar dagens befintliga, stationära laboratorieinstrument.<sup>11</sup> Qlife inkorporerar, utöver den patentsökta teknologin, en tillsammans med KMD Holding ApS ("KMD") utvecklad mjukvara (se även "Strategiskt samarbete med KMD") nedan för att möjliggöra en så skalbar och användarvänlig lösning som möjligt. Mjukvaran tolkar och bearbetar insamlade biomarkördata, vilket kan delas med såväl patienten som läkare och sjukvårdstjänster.

Med Egoo avser Qlife att positionera sig inom självtestande hälsokontroller för genetiska och kroniska sjukdomar. Att kunna erbjuda möjlighet till diagnostik inom flertalet olika sjukdomsområden är, enligt Bolaget, en viktig konkurrensfördel då äldre personer ofta inte enbart drabbas av en specifik sjukdom. Dessutom blir det mer kostnadseffektivt och säkrare för patienten att kunna genomföra analyser oftare i hemmet. Detta istället för att vid varje specifikt testtillfälle uppsöka en klinik som tillhandahåller liknande instrument till en högre kostnad, både för patient och för vårdcentralen. Det är Bolagets tro att starka trender inom hälsa och e-hälsa kommer att gynna utvecklingen mot ökad tillgång till avancerad testutrustning och därmed kliniska data i hem- och primärvårdsmiljö.

### Egoos komponenter

Produkten bygger främst på två viktiga komponenter, dels hårdvaran som kunden köper till ett fast engångspris, dels medföljande så kallade kapslar vilka mäter de specifika biomarkörerna relaterade till olika sjukdomar. Ytterligare komponenter i produkten innefattar även mobilapplikationen där patienten har tillgång till testresultaten kort efter genomfört test, samt möjligheten att kunna dela datan med lämpliga parter till exempel läkare. Efter utfört test visar Egoo nivån av den aktuella biomarkören i blodet, men visar även antingen grön, gul eller röd signal vilket indikerar uppmätt riskkategori och behov av att uppsöka sjukvård eller för att anpassa medicinering.

Kapslar som initialt tillhandahålls inkluderar biomarkörer för fenylalanin (PKU), C-reaktivt protein (CRP), hemoglobin (Hb) och alaninaminotransferas (ALAT). Framtida kapslar inkluderar bland annat biomarkörer för kortisol och vitamin D. Ambitionen är att åttio procent av biomarkörerna som mäts genom blod, serum samt saliv i framtiden kommer kunna konverteras för att testas med Egoo.

<sup>5</sup> <https://www.espu.org/>; <https://www.gigtforeningen.dk/media/3884/gigtforeningens-noegletalspublikation-2018.pdf>, <https://www.cancer.dk/hjaelp-viden/fakta-om-kraeft/kraeft-i-tal/nogleletal/>

<sup>7</sup> It-Hälsa, 2016

<sup>8</sup> Sakernas internet, möjligheter för välfärd och samhällsbyggnad Sveriges Kommuner och Landsting, 2017

<sup>9</sup> Attendo AB (publ), Årsredovisning 2018

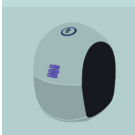
<sup>10</sup> Humana AB (publ), Årsredovisning 2018

<sup>11</sup> Enligt ett externt test genomfört av Parker Institute for Rheumatoid Arthritis (Frederiksberg Sjukhus, Danmark), 2019: QLIFE µM mot Kennedy Institute method (ref8) DK µM



## Egoo-plattformen

### 1) Hårdvaran



- a) Enheten mäter och analyserar testet på mindre än tio minuter
- b) Genom en kombination av kemi och bioingenjörskap levererar enheten i nivå med professionell laboratorieutrustning<sup>12</sup>

### 2) Kapseln



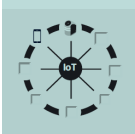
- a) Kapseln är avsedd för engångsbruk, och patienten erhåller nya nålar för varje enskilt test
- b) Blodet läggs in direkt i kapseln
- c) För närvarande har Bolaget utvecklat fem olika kapslar avsedda för sjukdomarna PKU, RA samt cancer

### 3) Mobilapplikationen



- a) Patienten får även tillgång till Egoo-appen, som automatiskt synkroniserar all relevant data
- b) Appen är en central aspekt av patientens hälsoinformation
- c) Appen tillåter tillgång till samtliga historiska data för patienten i fråga och patienten får en övergripande bild över dennes hälsostatus och data, vilket också kan delas med läkare

### 4) Molnet



- a) Genom IoT möjliggör Egoo datadelning och interaktion med läkare
- b) Molnanslutningen möjliggör även löpande programuppdateringar av Egoo-enheten

sett exponentiell tillväxt de senaste åren. Här särskiljer sig Egoo genom att ge användaren kliniskt relevant data medan de flesta andra motsvarande instrument och verktyg bara ger användaren indikativa data.

Qlifes ambition är att, efter erhållna CE-godkännande (se även "Produktutveckling" nedan, ingå licens- och distributionsavtal med ledande aktörer inom varje marknad och segment baserat på relevanta biomarkörstest. Strategin innebär att Bolaget kommer att kunna arbeta med olika distributörer och partners med tillgång till olika patientgrupper. Senare planerar Bolaget att bygga upp egen distribution och försäljning riktad mot konsumentmarknaden. Vid den tidpunkten räknar Bolaget med att initialt bygga upp nätförsäljning och marknadsföring online, samt sälja via externa distributionskanaler.

Qlifes strategi inkluderar att utveckla och lansera flera CE-märkta kapslar avsedda för flera olika biomarkörer framöver. Till en början kommer produkten mäta biomarkör associerade med PKU, cancer samt RA. Längre fram avser Bolaget fokusera på framtagande av tester för att mäta biomarkörer associerade med inflammation, diabetes och genetiska sjukdomar där behovet av mobila test är mycket stort. Test avsedda att mäta kortisol, hemoglobin, D-vitamin samt ytterligare test står på tur att utvecklas i Bolagets pipeline.

### Valideringsprojekt

I syfte att maximera försäljningsvolymen inom marknadssegmenten sjukhus, vårdcentraler, specialistkliniker och laboratorier, är Qlife för närvarande involverade i ett antal projekt primärt i Danmark (med undantag för PKU-projektet som pågår i Holland). Syfte med projekten är att validera och erhålla acceptans för tekniken från KOLs samt att få regulatoriskt godkännande för de kapslar som används i respektive projekt. Qlife har prioriterat bort ett antal projekt eftersom nuvarande organisation och resurser inte stödjer fler initiativ än de som nu drivs. Bolaget har hittills erhållit beställningar om totalt 145 Egoo-enheter, samtliga från ovan nämnda typ av kunder. Av dessa har totalt 65 enheter hittills levererats. Enheterna levereras i fem olika kliniska projekt där kund initialt beställer ett mindre antal enheter (5–60 stycken vardera) i syfte att utvärdera produkten, för att därefter kunna ta beslut om fler enheter ska beställas och även ge initial feedback inför kommande serieproduktion. Initial feedback från kunder tyder på att produkten har fått ett positivt bemötande från slutpatienter.

### Produktutveckling

En viktig milstolpe är att Bolaget 2020 förväntas erhålla två CE-godkännanden (där första omfattar CE-märkning för professionell användning, samt efterföljande CE-märkning för användning i hemmet). Därtill är Qlifes ambition att under de kommande 3–5 åren utöka sin produktportfölj med test för ytterligare 10–15 biomarkörer inom specialiserade områden.

### Patentstrategi

Qlife har två aktiva patentansökningar som skyddar två centrala aspekter av Bolagets plattformsteknologi, Egoo-plattformen. Egoo baseras på en metod för att filtrera en exakt mängd blod från en patients finger för analys i produkten, som i sin tur tillhandahåller noterbart bättre precision och sensitivitet samt en optisk enhet som möjliggör snabb optisk avläsning baserad på antingen plasma eller blod. Den optiska delen av Egoo-plattformen kombinerar ett antal mätprinciper vilket möjliggör att man kan uppnå hög precision med relativt små volymer av blod. Bolagets två patentansökningar avser skydda båda dessa innovationer.

## Strategi och mål

### Affärsmodell

Qlifes planerade affärsmodell bygger på två intäktsmodeller, dels engångsförsäljning av hårdvaran Egoo, samt återkommande försäljning av kapslar. Bolaget avser erbjuda Egoo-plattformen till ett fast pris om minst 795 Euro. Förväntad bruttomarginal förväntas vara starkt volymberoende, men med en halvårsvis försäljning om över 1 000 instrument är Bolagets ambition att kunna nå en bruttomarginal om 75 procent. I den återkommande försäljningen förväntas patienten betala 10–20 Euro per kapsel som används vid varje enskilt test.

### Marknadsstrategi

Qlifes planerar initialt att nå marknaden via sjukhus, vårdcentraler, specialistkliniker och laboratorier, som i sin tur rekommenderar eller förser patienten med Bolagets produkt. Qlife är för närvarande involverade i ett antal valideringsprojekt i samarbete med sjukhus och institutioner för att validera tekniken i en medicinsk kontext samt bygga partnerskap med "key opinion leaders" (KOL) och patientgrupper (se även "Valideringsprojekt" nedan).

På sikt är Bolagets strategi att med Egoo-plattformen adressera den ökande efterfrågan från privatpersoner som vill vara proaktiva kring sin hälsa samt monitorera förstadiet till sjukdomar. Qlife planerar därmed att kapitalisera på de starka trenderna inom självmätnade instrument och bärbara så kallade "wearables" som

<sup>12</sup> Enligt ett externt test genomfört av Parker Institute for Rheumatoid Arthritis (Frederiksberg Sjukhus, Danmark), 2019: QLIFE µM mot Kennedy Institute method (ref8) DK µM

Patentansökningarna har i december 2019 ingivits nationellt i Danmark och avses att utökas internationellt genom så kallade PCT-ansökningar under den så kallade prioritetsfristen (som löper under tolv månader från de nationella ansökningarna, det vill säga till slutet av 2020). De patent som förväntas beviljas baserat på ansökningarna kommer att löpa ut mot slutet av 2040.

De två patentansökningarna, samt övriga delar av plattformen som betraktas som affärshemligheter, bedöms vara tillräckliga för att skydda Qlifes produkt. Den avancerade teknologin kring optiken i instrumentet innebär att Egoo-plattformen teoretiskt sett kan mäta cirka 80 procent av alla kända biomarkörer i helblod. Bolaget har inte några planer på att söka fler patent i närtid då man betraktar övrig teknologi som utgör Bolagets plattform som företagshemligheter.

#### **Strategiskt samarbete med KMD**

Qlife har ett strategiskt samarbete med KMD, ett av Danmarks största IT-bolag, som nyligen blev uppköpt av av NEC för 8 miljarder DKK. KMD hanterar all support samt datainfrastrukturen för mjukvarudelen av Egoo-plattformen. Partnerskapet skapar stora långsiktiga möjligheter och resurser för utveckling av Egoo-plattformen. KMD Venture A/S, KMD:s investerarverksamhet, innehar 219 804 aktier i Qlife, motsvarande 3,3 procent av rösterna i Bolaget.

## Organisationsstruktur

Bolaget är per dagen för detta Prospekt moderbolag till det danska dotterbolaget Qlife ApS, där den rörelsedrivande verksamheten finns. Qlife ApS har 17 anställda.

## Information om Bolaget

Bolagets registrerade företagsnamn (tillika handelsbeteckning) är Qlife Holding AB med organisationsnummer 559224-8040. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 8945004IFHG6OZ3P8239. Bolaget bildades den 11 oktober 2019 genom en så kallad apportemission. Apportegendomen bestod av samtliga aktier i det nuvarande dotterbolaget Qlife ApS. Bolaget registrerades hos Bolagsverket den 31 oktober 2019. Bolagets associationsform regleras av, och aktieägares rättigheter kan endast förändras i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets styrelse har sitt säte i Helsingborgs kommun med adress Hamntorget 3, 252 21 Helsingborg, tel: 073 517 85 25. Bolagets webbplats är [www.qlifeholding.com](http://www qlifeholding.com), varvid det noteras att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida denna information inte införlivas i Prospektet genom hänvisningar.

#### **Väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan Bolagets senaste rapport**

Bolaget har inte genomgått några väsentliga förändringar i finansiell ställning, ställning på marknaden eller framtidsutsikter som uppkommit efter Bolagets senaste rapport.

#### **Finansiering av Bolagets verksamheter**

Qlife avser att finansiera verksamheten och rörelsekapital genom nettolikvid från Erbjudandet och operativt kassaflöde.

## Investeringar

#### **Väsentliga investeringar sedan Bolagets senaste rapport**

Bolaget har sedan den senaste rapporten fram till Prospektets tillkännagivande inte gjort några väsentliga investeringar.

#### **Väsentliga pågående investeringar eller investeringar för vilka fasta åtaganden redan gjorts**

Bolaget har inga pågående väsentliga investeringar. Avsikten är att låta nettolikvid från Erbjudandet finansiera framtida rörelsekapital.

## Information om trender

Såvitt Bolaget känner till har det sedan Bolagets senaste rapport till Prospektets tillkännagivande inte skett några förändringar i utvecklingstrender i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser.



# RÖRELSEKAPITALFÖRKLARING

Styrelsen gör bedömningen att befintligt rörelsekapital före genomförandet av Erbjudandet inte är tillräckligt för att bedriva verksamheten i önskad omfattning den kommande tolvmånadersperioden, vilket skulle kräva cirka 35 MSEK. Per årsskiftet 2019 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 4 MSEK. Vid tidpunkten för Prospektet beräknas det befintliga rörelsekapitalet att räcka till februari 2020. Avsikten är att Erbjudandet under antagande om full teckning, inklusive tillgänglig kassa, ska täcka det uppstånds kapitalbehovet. Om inte Erbjudandet skulle genomföras, om Erbjudandet endast tecknas i nivå med teckningsåtaganden eller om tecknarna inte fullgör sina åtaganden, skulle det kunna innebära att Qlife blir tvunget att avvakta med marknadsanpassningen av Egoo-plattformen eller söka finansiering tidigare än om 12 månader. Då kan ytterligare emission(er) komma att genomföras. Om en emission i ett sådant läge inte visar sig möjlig att genomföra, ägare inte är villiga att ge kapitaltillskott eller annan finansiering inte finns tillgänglig, finns det risk att Bolaget behöver ansöka om företagsrekonstruktion eller i värsta fall konkurs.



# RISKFAKTORER

Nedan beskrivs de risker som, enligt Bolagets bedömning, är relaterade till Qlife, Qlifes värdepapper och Erbjudandet. Varje risk innehåller en bedömning av sannolikheten för riskens förekomst samt omfattningen av dess negativa påverkan på Bolaget för det fall risken skulle förverkligas med en uppskattad risknivå (låg, medelhög och hög). Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för Prospektet. Riskfaktorerna har delats in i kategorierna "Affärs- och verksamhetsrelaterade risker", "Legala och regulatoriska risker" och "Risker relaterade till Bolagets värdepapper och Erbjudandet". De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter följer utan särskild rangordning.

## Affärs- och verksamhetsrelaterade risker

### Bolaget är i tidig fas och är beroende av nyckelpersoner

Verksamheten som idag bedrivs i Qlife påbörjades 2018. Bolaget har således en kort historik och Bolagets organisation är begränsad. Qlife är därför i hög grad beroende av nyckelpersoners kunskaper, erfarenheter och engagemang. Nyckelpersonerna, däribland Bolagets medgrundare, besitter internt kunskande och har omfattande erfarenhet inom området för mätning av biomarkörer i blod. Det är också Bolagets medgrundare som i huvudsak står för Bolagets relationer med viktiga samarbetspartners och kunder. Om Bolaget framöver inte kan behålla dessa nyckelpersoner, eller inte lyckas rekrytera nya kvalificerade medarbetare i den utsträckning och på de villkor som behövs, skulle detta kunna leda till att Bolagets strategi och utvecklingsmål inte uppfylls, vilket skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets tillväxt och långsiktiga lönsamhet.

Qlife bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolaget.

### Produktutveckling och framtida kapitalbehov

Bolagets planerade utvecklingsarbete med validering av Bolagets teknik och erhållande av erforderliga regulatoriska godkännanden medför betydande kostnader och det finns en risk att Bolagets utvecklingsarbete kan bli mer tids- och kostnadskrävande än planerat. Qlife står inför en stundande kommersialiseringssfas och har hittills enbart genererat begränsade försäljningsintäkter. Det kan ta lång tid innan Bolagets produkter kommersialiseras och löpande kassaflöde kan genereras från Bolagets rörelse. Eventuella förseningar i utvecklingsarbetet kan komma att innebära att kassaflöde genereras senare än planerat. Bolaget kan därmed i framtiden behöva anskaffa ytterligare kapital utöver det kapital som anskaffas genom Erbjudandet. Det finns en risk att eventuellt kapital inte kan anskaffas när behov uppstår eller att det inte kan anskaffas på för Bolaget fördelaktiga villkor, vilket kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning negativt. Om Qlife inte kan erhålla tillräcklig finansiering kan Bolaget bli tvunget att stoppa planerat utvecklingsarbete, genomföra omstruktureringar av hela eller delar av verksamheten, eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat, vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering av Bolagets produkt samt försenad eller uteblivna försäljningsintäkter.

Qlife bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolaget.

### Marknadsacceptans och utebliven försäljning

Det finns en risk att Bolagets produkt och teknologiplattform inte får en bred marknadsacceptans, varvid marknaden kan komma att föredra andra prisnivåer eller annan prestanda/funktionalitet än vad Bolaget erbjuder, vilket kan leda till uteblivna försäljningsmöjligheter. Om ny teknologi skulle uppkomma inom området för självtestande mätning av biomarkörer, i kombination med förändrad efterfrågan och preferenser hos Bolagets tilltänkta eller potentiella kunder, kan detta ha en negativ inverkan på marknadsacceptansen för Bolagets produkter och teknologi. Vidare finns det en risk att Bolagets produkter, som fortfarande är i utvecklingsfas, drabbas av teknologiska bakslag som medför ett behov av att finna alternativa lösningar. Detta kan leda till att ökade kostnader för produktutveckling samt försenad marknadsintroduktion av Bolagets produkter och teknologi, och således negativt påverka Bolagets framtidsutsikter och förmåga att generera intäkter i framtiden.

Qlife bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

### Bolaget är beroende av samverkan med hälsoinstitutioner och sjukhus

Qlife planerar enligt nuvarande affärsstrategi att initialt sälja och distribuera Bolagets produkter via hälsoinstitutioner och sjukhus, medan Bolaget i ett senare skede avser att sälja sina produkter direkt till slutkonsument. Bolagets utveckling och potentiella framgång är således beroende av att en framgångsrik samverkan med ett antal identifierade hälsoinstitutioner och sjukhus kan uppnås samt att dessa i sin tur rekommenderar eller förser slutkonsumenter med Bolagets produkt. Om Bolaget misslyckas med att etablera relationer med dessa hälsoinstitutioner och sjukhus, eller om befintliga relationer förändras negativt, kan detta komma att påverka Bolaget negativt i form av försenad eller uteblivna försäljningsmöjligheter samt att Bolagets affärsstrategi och tillväxtmål försenas och/eller inte uppfylls, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets kassaflöde och finansiella ställning.

Qlife bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolaget.

## Legala och regulatoriska risker

### Bolaget är beroende av tillstånd och godkännanden

Qlifes produkt Egoo är ur ett regulatoriskt perspektiv klassificerad som en medicinteknisk produkt. För att Qlife ska kunna marknadsföra och sälja sin produkt måste Bolaget uppfylla regulatoriska krav och erhålla erforderliga regulatoriska godkännanden och

certifieringar från berörda myndigheter enligt tillämpliga lagar och regler i de jurisdiktioner som blir tillämpliga med hänsyn till var Qlife bedriver sin verksamhet. En grundförutsättning för att Qlife ska kunna sälja sin produkt på EU-marknaden är att Qlife erhåller CE-märkning för sin produkt. Om CE-märkning inte erhålls kommer Qlife således inte att kunna sälja produkten inom EU, vilket skulle påverka Bolaget negativt i form av uteblivna försäljningsintäkter. Även om Qlife skulle erhålla erforderliga tillstånd och godkännanden finns det inget som garanterar att Bolagets produkt når kommersiell framgång. Det finns vidare en risk för att de regler som idag är gällande för registrering, erhållande av tillstånd eller godkännande, eller tolkningar av dessa regler, skulle kunna ändras på ett för Bolaget ofördelaktigt sätt. Om Qlife inte skulle erhålla erforderliga tillstånd eller regulatoriska godkännanden och certifieringar eller uppfylla övriga krav, eller för det fall framtida eventuella godkännanden och certifieringar skulle fördröjas, återkallas eller begränsas, skulle det kunna medföra negativa effekter på Bolagets möjligheter att bedriva försäljning och marknadsföring av Bolagets produkter, vilket skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning, samt leda till att Bolagets marknadsposition försämrades i förhållande till Bolagets konkurrenter.

Qlife bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolaget.

### Risker relaterade till patent och immateriella rättigheter

Qlife har per dagen för Prospektet två pågående patentansökningar men inga beviljade patent. Det finns en risk att Qlifes pågående patentansökningar inte blir beviljade eller att Qlife inte lyckas registrera och fullfölja alla nödvändiga patentansökningar till en rimlig kostnad. Det kan även visa sig att andra aktörer har ansökt om patent avseende produkter eller teknologi som omfattas av Qlifes patentansökningar utan Bolagets kännedom. Därmed kan Bolagets patentansökningar komma att ha lägre prioritet i förhållande till andra ansökningar. För det fall ovan nämnda risker skulle förverkligas kan det leda till att det redovisade värdet för Qlifes immateriella tillgångar minskar, vilket skulle kunna ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning. Det finns vidare en risk att ny teknologi eller nya produkter utvecklas av andra aktörer som kan medföra att Bolagets immateriella rättigheter ersätts eller kringgås, eller att Bolaget inte kan erhålla nödvändigt patentskydd. Andra aktörers patent kan även komma att begränsa möjligheten för Qlife att fritt använda sin produkt, vilket kan försvåra eller förhindra fortsatt produktutveckling och framgångsrik kommersialisering av Bolagets produkt och således Bolagets möjligheter att generera försäljningsintäkter i framtiden.

Qlife bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolaget.

### Risker relaterade till produktansvar

Eftersom Qlife bedriver utveckling av medicintekniska produkter är Bolaget utsatt för risker förknippade med produktansvar. Bristande kvalitet i och/eller utformning av Bolagets levererade produkter och/eller manualer/anvisningar/instruktioner som leder till att skada på person eller egendom orsakas, antingen direkt eller till följd av påstått felaktiga diagnoser, kan medföra att skadeståndsanspråk riktas mot Bolaget. Det finns en risk att Bolagets försäkringar inte täcker eventuella skadeståndsanspråk vid händelse av skador orsakade av Bolagets produkter, exempelvis om ett produktansvarskrav går utöver försäkringsskyddet eller om

skadeståndskravet överstiger försäkringsbeloppet, eller att Bolaget inte kan erhålla eller bibehålla sådant försäkringsskydd på för Qlife acceptabla villkor, vilket kan medföra betydande kostnader och ha en negativ inverkan på Bolaget och dess verksamhet, såväl anseendemässigt som finansiellt.

Qlife bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

## Risker relaterade till Bolagets värdepapper och Erbjudandet

### Ingen organiserad handel har förekommit med Bolagets aktier och risk för att handeln i Bolagets aktier inte blir likvid

Styrelsen för Bolaget har ansökt om listning av Bolagets aktier och teckningsoptioner på First North. Det har inte förekommit någon organiserad handel i Bolagets aktier på en marknadsplats före Erbjudandet. Det är därför svårt att förutse nivån på handeln och vilket intresse som aktörer på aktiemarknaden kommer att visa för Bolagets aktier och teckningsoptioner. Marknadskursen som Bolagets aktier och teckningsoptioner kommer att handlas till och det pris till vilket investerare kan genomföra sin investering kommer att påverkas av ett flertal faktorer, varav vissa är specifika för Qlife och dess verksamhet medan andra är generella för bolag som är noterade på First North och som således är utanför Bolagets kontroll. Listningen och upptagandet till handel på First North bör inte tolkas som att det kommer att utvecklas en aktiv och likvid handel för Bolagets aktier och teckningsoptioner. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas, eller inte är varaktig, kan det innebära svårigheter för innehavarna att avyttra aktier och teckningsoptioner i Bolaget, snabbt eller överhuvudtaget, och marknadskursen efter Erbjudandets genomförande kan komma att skilja sig avsevärt från kursen i Erbjudandet. Det finns vidare en risk för att priset på Bolagets aktier och teckningsoptioner blir mycket volatilt i samband med upptagandet till handel på First North. Om någon av dessa risker skulle förverkligas skulle det kunna ha en väsentligt negativ inverkan på aktiernas och teckningsoptionernas marknadskurs och möjligheten för innehavare att få tillbaka investerat kapital.

Qlife bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan för innehavare av aktien.

### Framtida försäljning av större aktieposter och nyemissioner

Bolagets större aktieägare samt styrelseledamöter och ledande befattningshavare har åtagit sig att inte sälja sina respektive innehav under en period om tolv månader från första dag för handel på First North. Efter att lock up-perioden löpt ut står det dock berörda aktieägare fritt att sälja sina respektive innehav. Betydande försäljningar av aktier som genomförs av Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller större aktieägare, eller uppfattningen om att en sådan försäljning kommer att ske, liksom en allmän marknadsförväntan om att ytterligare nyemissioner kommer att genomföras, kan påverka kursen på Bolagets aktier negativt. Dessutom kan ytterligare nyemissioner leda till en utspädning av det proportionella ägandet för aktieägare som inte deltar i en sådan nyemission, eller väljer att inte utöva sin rätt att teckna aktier, vilket även kan påverka kursen på Bolagets aktier negativt. Detsamma gäller om nyemissioner riktas till andra än

Bolagets befintliga aktieägare. Om dessa risker skulle förverkligas kan det ha en väsentligt negativ inverkan på innehavares placeringade kapital och/eller priset på Bolagets aktier och teckningsoptioner.

Qlife bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan för innehavare av aktien.

## Framtida utdelning

Qlife har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna och har per dagen för Prospektet inte antagit någon utdelningspolicy. Bolaget har vidare ingått ett låneavtal med Vækstfonden som innehåller ett förbud avseende utdelning, vilket förhindrar Qlife att lämna utdelning innan hela lånet har återbetalats. Bolagets styrelse avser heller inte att föreslå att någon utdelning ska lämnas under de närmaste åren. Då Bolaget befinner sig i en kapitalintensiv tillväxt- och kommersialiseringsfas planeras istället eventuella överskott att återinvesteras i Bolagets utveckling. Storleken av eventuella framtida utdelningar från Bolaget är beroende av ett antal faktorer, såsom Bolagets framtida intjäning, finansiella ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar och andra faktorer. Det finns en risk att Bolaget inte kommer att ha tillräckligt med utdelningsbara medel för att genomföra utdelningar överhuvudtaget eller i den utsträckning som aktieägarna framgent förväntar sig. Det finns också en risk för att Bolaget och/eller dess aktieägare av olika anledningar förhindrar eller begränsar framtida utdelningar. För det fall ingen utdelning lämnas kommer en investerares eventuella avkastning enbart vara beroende av aktiekursens framtida utveckling.

Qlife bedömer sannolikheten för att risken inträffar som hög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan för innehavare av aktien.

## Teckningsåtaganden är inte säkerställda

I samband med Erbjudandet har Qlife erhållit teckningsåtaganden från ett antal befintliga aktieägare och externa investerare. Teckningsåtaganden uppgår sammanlagt till cirka 35 MSEK, motsvarande cirka 70 procent av Erbjudandet. Förutom teckningsåtaganden om cirka 4,5 MSEK som ska fullgöras genom kvittning av ägar- och bryggglån är inga teckningsåtaganden säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Om dessa åtaganden, helt eller delvis, inte skulle infrias kan det medföra att Erbjudandet inte fulltecknas och att Bolaget således får in mindre kapital än beräknat, vilket i sin tur skulle kunna leda till att Bolaget tvingas revidera sina utvecklings- och kommersialiseringsplaner och att Bolaget därmed inte kommer att kunna fortsätta utveckla verksamheten i planerad takt efter genomfört Erbjudande, alternativt kan Bolaget tvingas söka alternativ finansiering.

Qlife bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolaget.

## Vidhängande teckningsoptioner

I föreliggande Erbjudande utgörs instrumentet av så kallade Units, som består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption (TO1). Teckningsoptionerna medför en rätt att under en bestämd period i framtiden få köpa ett visst antal nyemitterade aktier i Bolaget till ett i förväg bestämt pris. De teckningsoptioner som ingår i Erbjudandet kan överlåtas och avses att tas upp till handel

på First North. Kursutvecklingen i Bolagets aktie kan komma att påverka handeln med de teckningsoptioner som emitteras i Erbjudandet. En teckningsoption har endast ett värde om den förutbestämda teckningskursen understiger marknadspriset för Bolagets underliggande aktie vid teckningstillfället. Detta medför att sannolikheten för att teckningsoptionerna kan förlora hela sitt värde är större än för exempelvis aktier. Det finns således en risk att de teckningsoptioner som ingår som en del i de Units som omfattas av föreliggande Erbjudande inte kommer att öka i värde eller att de inte representerar ett värde vid den tidpunkt de löper ut. Det finns vidare en risk att likviditeten i handeln med dessa teckningsoptioner inte är tillräckligt god för att de ska kunna avyttras till för innehavaren acceptabla villkor.

Qlife bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan för innehavare av aktien.

## Aktieägare med betydande inflytande

Per dagen för Prospektet innehar den största aktieägaren i Bolaget, PKV Consult IVS, cirka 58,2 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget. PKV Consult IVS kan, enskilt eller tillsammans med andra aktieägare, fortsatt ha möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande över Bolaget samt de flesta beslut som kräver godkännande av Bolagets aktieägare vid bolagsstämma, inklusive val av styrelseledamöter, eller annars. Till följd av Bolagets ägarbild finns det en risk att investerare inte kommer att kunna utöva något inflytande alls eller att större aktieägars intressen inte är samstämmiga med Bolagets eller andra aktieägars. Exempelvis kan aktiekursen komma att påverkas negativt för det fall investerare ser nackdelar med att äga aktier i bolag med en stark ägarkoncentration.

Qlife bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan för innehavare av aktien.



# VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPREN

## Allmän information

Qlife Holding AB är ett publikt avstämningsbolag och Bolagets aktier är kontoförda i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Aktiens ISIN-kod är SE0013486552. Qlifes aktier är denominerade i SEK, är utställda till innehavare och har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Samtliga emitterade aktier är fullt inbetalda och fritt överlåtbara.

Extra bolagsstämma i Qlife den 13 januari 2020 beslutade att emittera högst 4 066 000 Units, bestående av aktier och teckningsoptioner (TO1), i enlighet med villkoren i föreliggande Erbjudande. Valutan för Emissionen är SEK.

Teckningsoptioner (TO1) som emitteras med anledning av Erbjudandet ger innehavaren rätt att, under perioden 3 - 31 maj 2021, med stöd av två teckningsoptioner (TO1), teckna en ny aktie i Qlife till en kurs om 17,50 SEK. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0013719333 och kommer att tas upp till handel på First North. Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister, vilket innebär att teckningsoptionsbevis inte kommer att utfärdas. För fullständiga villkor avseende teckningsoptioner (TO1) hänvisas till "Villkor för teckningsoptioner TO1 i Qlife Holding AB" som återfinns på Bolagets hemsida, [www.qlifeholding.com](http://www qlifeholding.com).

## Vissa rättigheter förenade med aktierna

De rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Varje aktie berättigar till en röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier. Det finns bara ett aktieslag och samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551), såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagsordningen innehåller inga bestämmelser om inlösen eller konvertering.

## Bemyndigande

Extra bolagsstämma i Qlife den 13 november 2019 beslutade att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan villkor om apport, kvittning eller andra sådana villkor som avses i 13 kap. 5 § p. 6 respektive 14 kap. 5 § p. 6 i aktiebolagslagen, besluta om emission av aktier eller teckningsoptioner.

## Utdelning

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den så kallade försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än vad styrelsen föreslagit eller godkänt. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna och någon fastslagen utdelningspolicy finns inte för närvarande.

Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den av stämmingsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg. Utdelning kan även ske i annan form än kontant utdelning (så kallad sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Fordran förfaller som huvudregel efter tio år. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Skattelagstiftningen i såväl Sverige som aktieägarens hemland kan inverka på eventuella inkomster som erhålls från Bolagets värdepapper. Investerare uppmanas därmed att konsultera en skatterådgivare avseende eventuella skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med Erbjudandet. För aktieägare som inte är skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

## Offentliga uppköpserbjudanden, budplikt och tvångsinlösen

Bolagets aktier kommer, förutsatt godkänd ansökan och efterföljande listning vid First North, att omfattas av de regler om offentliga uppköpserbjudanden som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Takeover-regler för vissa handelsplattformar). Ett offentligt uppköpserbjudande kan gälla alla eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (så kallad budplikt). Budplikt uppstår när en aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett bolag.

Ett bolag får endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ämnade att försämra förutsättningarna för ett erbjudandes lämnande eller genomförande, om styrelsen eller verkställande direktören i bolaget har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats. Vid ett offentligt uppköpserbjudande ska en aktieägare under acceptfristen ta ställning till erbjudandet. En aktieägare har rätt att antingen acceptera eller förkasta erbjudandet. En aktieägare som har accepterat ett offentligt uppköpserbjudande är som utgångspunkt bunden av sin accept. En aktieägare kan dock under vissa omständigheter återkalla sin accept, till exempel om lämnad accept har varit villkorad av uppfyllandet av vissa villkor. Om en aktieägare väljer att förkasta, eller inte besvarar, ett offentligt uppköpserbjudande kan aktieägarens aktier bli föremål för tvångsinlösen för det fall den som lämnat erbjudandet uppnår ett innehav som representerar mer än nio tiondelar av aktierna i

aktiebolaget genom erbjudandet. Tvångsinlösen innebär att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, har en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsaktieägaren. På motsvarande sätt har den vars aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Vid tvångsinlösen ska skälig ersättning utges för de aktier som är föremål för tvångsinlösen, vilket utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet och som har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare. Eventuella tvister om inlösen ska prövas av skiljemän.

Bolagets aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande Bolagets aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.





# NÄRMARE UPPGIFTER OM ERBJUDANDET

## Erbjudandets storlek

Totalt omfattar Erbjudandet högst 4 066 000 Units bestående av högst 4 066 000 aktier och högst 4 066 000 teckningsoptioner (TO1). Emissionskursen för varje Unit ska vara 12,30 SEK, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 12,30 SEK. Teckningsoptionerna (TO1) utges vederlagsfritt. Vid fullteckning i Emissionen tillförs Bolaget initialt cirka 50 MSEK före avdrag för emissionskostnader om cirka 5,2 MSEK. Vid stor efterfrågan har styrelsen möjlighet att emittera ytterligare maximalt upp till 5 MSEK före avdrag för emissionskostnader om cirka 0,3 MSEK i så kallad övertilldelning motsvarande 406 600 Units. Vid fullteckning i Emissionen och därefter fullt nyttjande av teckningsoptioner (TO1) under 3 - 31 maj 2021 tillförs Bolaget ytterligare cirka 35,6 MSEK före avdrag för emissionskostnader om cirka 1,1 MSEK, alternativt 39,1 MSEK före avdrag för emissionskostnader om cirka 1,2 MSEK i det fall full övertilldelning har skett.

## Teckningskurs

Teckningskursen är 12,30 SEK per Unit, det vill säga 12,30 SEK per aktie. Teckningsoptionerna (TO1) erhålls vederlagsfritt. Courtaget utgår ej.

## Prissättning av Units

Prissättningen av Erbjudandet har fastställts av Bolagets styrelse i samråd med G&W Fondkommission baserat på ett antal faktorer, däribland rådande marknadsförhållanden, diskussioner med vissa större investerare, tidigare kapitaliseringar, en bedömning av bolagets historiska utveckling, affärsmässiga potential och framtidsutsikter. Med beaktande av samtliga dessa faktorer ovan bedömer Bolagets styrelse att teckningskursen i Erbjudandet om 12,30 SEK per aktie är marknadsmässig. Inget värde har åsatts den i Uniten medföljande teckningsoptionen.

## Teckningsoptioner (TO1)

Två (2) teckningsoptioner (TO1) ger rätt att teckna en (1) ny aktie under perioden 3 - 31 maj 2021 till en kurs om 17,50 SEK.

## Teckningstid

Teckning av Units ska ske under tiden från och med den 20 januari 2020 till och med den 7 februari 2020.

## Teckning av Units

Anmälan om förvärv av Units kan göras via Nordnet, Avanza eller din förvaltare. Depåkunder hos Nordnet kan anmäla sig för förvärv av Units via Nordnets Internettjänst fram till kl. 23.59 den 7 februari 2020. För att inte riskera att förlora rätten till eventuell tilldelning ska depåkunder hos Nordnet ha tillräckliga likvida medel tillgängliga på depån från och med den 7 februari 2020 kl. 23:59 till likviddagen som beräknas vara omkring den 13 februari 2020. Mer information om anmälningsförfarande via Nordnet finns tillgänglig på [www.nordnet.se](http://www.nordnet.se). Minsta teckningsvolym är 500 aktier motsvarande 6150 SEK.

## Utspädning

Antalet aktier kommer, vid fulltecknat Erbjudande, öka med 4 066 000 från 6 701 838 till 10 767 838, vilket motsvarar en utspädning om 37,8 procent av kapital och röster i Bolaget. Vid full

övertilldelning om ytterligare 406 600 Units förväntas utspädningen istället uppgå till 40,0 procent. Vid fulltecknat Erbjudande och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna i maj 2021 blir utspädningen 47,6 procent oaktat eventuell övertilldelning, respektive 50,0 procent i det fall full övertilldelning har skett.

## Tilldelningsprincip

Beslutet om tilldelning av Units fattas av Bolagets styrelse i samråd med G&W. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inges. Vid överteckning ska tilldelning ske med målet är att uppnå en god ägarbas och bred spridning av aktierna bland allmänheten för att möjliggöra regelbunden och likvid handel i Bolagets aktier på First North. Samtliga investerare som i förväg ingått avtal om teckningsåtaganden med Bolaget ska dock vara garanterade full tilldelning i enlighet med respektive åtagande, se "Teckningsåtaganden" nedan för mer information.

## Lock-up

Styrelseordföranden Mette Gross (Holm Investment AB), styrelseledamot John Moll, ledningen (bestående av Thomas Warthoe, Peter Warthoe, Ebbe Finding och Lars Bangsgaard) genom PKV Consult IVS och Warthoe af 1967 ApS, KMD Venture A/S, Pre-Seed Ventures A/S samt Styrelsen för Institutioner og Uddannelsesstøtte har åtagit sig att inte avyttra sina aktier under en period av tolv månader från och med första listningsdag. Antalet aktier under lock-up uppgår till cirka 73 procent av utestående aktier i Bolaget före Erbjudandet. Lock-up-avtalet kan frångås vid ett offentligt uppköpsbud på Qlife som likaställer samtliga aktieägare i Bolaget.

## Besked om tilldelning

Tilldelning beräknas ske omkring den 11 februari 2020. Så snart som möjligt därefter kommer avräkningsnotor att skickas till förvaltare vars kunder har erhållit tilldelning i Erbjudandet. Fullständig betalning för tilldelade Units ska erläggas kontant senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan, enligt anvisningarna på utställd avräkningsnota. De som anmält sig via Nordnets Internettjänst erhåller besked om tilldelning genom en teckning av Units mot samtidig debitering av likvid på angiven depå, vilket beräknas ske omkring den 11 februari 2020. Information kommer ej att skickas till dem som ej har tilldelats Units. Leverans av Units väntas ske under februari 2020 till depåkunder hos Nordnet samt underliggande kunder till förvaltare. Units kommer ej att levereras om ej fullständig betalning är mottagen av Nordnet.

## Aktieägare bosatta i utlandet

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA eller andra länder där deltagande förutsätter prospekt, ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, riktas inte Erbjudandet att förvärva värdepapper till personer eller andra som är bosatta eller har en registrerad adress i något av dessa länder.

## Upptagande till handel

Aktierna och teckningsoptionerna som emitteras i samband med Emissionen kommer att bli föremål för handel på First North, förutsatt godkänd ansökan. Godkännandet är bland annat villkorat

av att spridningskravet för Bolagets aktier och teckningsoptioner uppfylls. Första handelsdag är beräknad till den 2 mars 2020. Qlifes aktier kommer att handlas under kortnamnet QLIFE och med ISIN-kod SE0013486552. Qlifes teckningsoptioner kommer att handlas under kortnamnet QLIFE TO1 och med ISIN-kod SE0013719333.

## Offentliggörande av utfallet i Emissionen

Bolaget planerar att offentliggöra utfallet av Emissionen den 11 februari 2020. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolaget hemsida.

## Övrig information

Bolagets styrelse äger rätt att förlänga tiden för teckning och betalning i Erbjudandet. En eventuell förlängning av teckningstiden ska offentliggöras genom pressmeddelande senast sista teckningsdagen, det vill säga den 7 februari 2020. Då beslut om emissionen i enlighet med Erbjudandet fattats av extra bolagsstämma i Qlife kan den inte avbrytas utan kommer att genomföras oavsett teckningsgrad eller andra omständigheter.

Var god observera att om inte full betalning för tilldelade Units erläggs inom föreskriven tid, så kan tilldelade Units komma att överlåtas till annan. Ersättning kan krävas av dem som ej betalat tecknade Units. I det fallet att försäljningspriset vid denna överlåtelse understiger priset för Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhöill Units behöva betala mellanskillnaden.

Den som förvärvar Units i Erbjudandet kommer att lämna personuppgifter till Nordnet. Personuppgifterna som lämnas till Nordnet kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundengagemang. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos andra företag eller organisationer som Nordnet samarbetar med för att kunna fullföra uppdraget.

Nordnets roll som emissionsinstitut innebär ej att Nordnet betraktar den som anmält sig för förvärv av aktier i Erbjudandet som kund hos Nordnet för placeringen. Nordnets mottagande samt hantering av anmälningsedlar i Erbjudandet leder ej till att det uppstår ett kundförhållande mellan tecknare i Erbjudandet och Nordnet. Följden av att Nordnet ej betraktar tecknaren som kund för investeringen är att reglerna om skydd för investerare i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden inte kommer att tillämpas på investeringen. Detta innebär att varken kundkategorisering eller så kallad passandebedömning nödvändigtvis kommer att ske kring investeringen. Tecknaren är därmed själv ansvarig att denne har tillräckligt med erfarenhet samt kunskap för att förstå de risker som är förknippade med investeringen.

## Teckningsåtaganden

Erbjudandet omfattas av teckningsåtaganden uppgående till cirka 35 MSEK, motsvarande cirka 70 procent av Erbjudandet, från ett konsortium av investerare, innefattande ett antal befintliga aktieägare och externa investerare, samordnat av Bolagets rådgivare G&W Fondkommission. Någon ersättning för lämnade teckningsåtaganden utgår inte. I tabellen nedan redovisas de parter som ingått avtal om teckningsåtaganden med Bolaget. Nedan angivna teckningsåtaganden ingicks under oktober och november 2019. Förutom teckningsåtaganden om cirka 4,5 MSEK som ska fullgöras genom kvittning av ägar- och bryggglån är inga teckningsåtaganden säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Samtliga investerare som ingått teckningsåtaganden är garanterade full tilldelning i enlighet med respektive åtagande.

Utöver vad som framgår av tabellen nedan, känner Bolaget inte till någon person, större aktieägare eller medlem i Bolagets förvaltnings-, tillsyns- eller ledningsorgan som avser teckna sig för mer än 5 procent av Erbjudandet.

Avseende lämnade åtaganden från fysiska personer, nås ägarna och investerarkonsortiet via G&W Fondkommission på adress Kungsgatan 3, 111 43 Stockholm, tel: 08-503 000 50.

| Teckningsåtaganden                  | Tecknat belopp (SEK) | Adress                                   | Postnr | Ort                |
|-------------------------------------|----------------------|------------------------------------------|--------|--------------------|
| Warthoe af 1967 ApS *               | 2 999 994,6          | Asgårdsvej 6                             | 1811   | Fredriksberg C, DK |
| Jimmie Landerman                    | 2 900 000            |                                          |        |                    |
| Jens Olsson                         | 2 575 000            |                                          |        |                    |
| Modelio Equity AB                   | 2 200 000            | Eriksbergsgatan 1                        | 114 30 | Stockholm          |
| Oliver Molse                        | 1 600 000            |                                          |        |                    |
| Arastoupour & Persson Investment AB | 1 500 000            | c/o L T & D Ekonomikonsult AB<br>Box 453 | 191 24 | Sollentuna         |
| Polynom Investment AB               | 1 425 000            | Rostvingegatan 10                        | 218 33 | Bunkeflostrand     |
| Fredrik Lundgren                    | 1 425 000            |                                          |        |                    |
| Martin Wittberg                     | 1 400 000            |                                          |        |                    |
| Wictor Billström                    | 1 200 000            |                                          |        |                    |
| Göran Källebo                       | 1 050 000            |                                          |        |                    |
| Arne Grundström                     | 1 000 000            |                                          |        |                    |
| John Moll                           | 999 990              |                                          |        |                    |
| Jens Miöen                          | 950 000              |                                          |        |                    |
| Oscar Molse                         | 950 000              |                                          |        |                    |
| Dr Saeid AB                         | 950 000              | Wallingatan 12                           | 111 60 | Stockholm          |
| Rune Löderup                        | 700 000              |                                          |        |                    |
| Love Carlsson                       | 550 000              |                                          |        |                    |

| Teckningsåtaganden     | Tecknat belopp (SEK) | Adress                                | Postnr | Ort         |
|------------------------|----------------------|---------------------------------------|--------|-------------|
| Per Vasilis            | 525 000              |                                       |        |             |
| Holm Investment AB **  | 499 995              | c/o MLH Management AB<br>Hamntorget 3 | 252 21 | Helsingborg |
| Gerhard Dal            | 499 995              |                                       |        |             |
| Niklas Danaliv         | 475 000              |                                       |        |             |
| Dag Rolander           | 475 000              |                                       |        |             |
| Maria Zandi            | 400 000              |                                       |        |             |
| Dzano Hasanagic        | 375 000              |                                       |        |             |
| Alexander Schoeneck    | 375 000              |                                       |        |             |
| Andreas Johansson      | 375 000              |                                       |        |             |
| Christian Månsson      | 350 000              |                                       |        |             |
| Bearpeak AB            | 350 000              | Björnen Ören 52                       | 837 97 | Åre         |
| Eastbridge Capital AB  | 315 000              | Kullavägen 4                          | 181 62 | Lidingö     |
| Råsunda Förvaltning AB | 260 000              | Gyllenstiernsgatan 15 5tr             | 115 26 | Stockholm   |
| Johan Kjell            | 260 000              |                                       |        |             |
| Mikael Blihagen        | 250 000              |                                       |        |             |
| Patric Blomdahl        | 235 000              |                                       |        |             |
| Tonoy Sayeed           | 210 000              |                                       |        |             |
| Niclas Löwgren         | 190 000              |                                       |        |             |
| Ehsan Ashrafi          | 175 000              |                                       |        |             |
| Jan Petterson          | 175 000              |                                       |        |             |
| Mihab AB               | 175 000              | Långgatan 50                          | 822 30 | Alfta       |
| Sture Wikman           | 175 000              |                                       |        |             |
| Hans Elis Johansson    | 175 000              |                                       |        |             |
| Rickard Danielsson     | 175 000              |                                       |        |             |
| Erik Sedenberg         | 140 000              |                                       |        |             |
| Björn Bengtsson        | 140 000              |                                       |        |             |
| Lars Carnestedt        | 95 000               |                                       |        |             |
| Milad Pournouri        | 93 750               |                                       |        |             |
| Cihan Punar            | 93 750               |                                       |        |             |
| Peyman Pournouri       | 93 750               |                                       |        |             |
| Hami Rashidi           | 93 750               |                                       |        |             |
| Entcap i Göteborg AB   | 85 000               | Stora Ävägen 21                       | 436 34 | Askim       |
| Simon Hammarström      | 75 000               |                                       |        |             |
| Liza Löf               | 65 000               |                                       |        |             |
| Bo Ringdal             | 65 000               |                                       |        |             |
| Anders Grundberg       | 65 000               |                                       |        |             |
| Stefan Hegnell         | 50 000               |                                       |        |             |
| <b>Summa</b>           | <b>34 999 974,6</b>  |                                       |        |             |

\* Kontrolleras av verkställande direktören och styrelseledamoten Thomas Warthoe

\*\* Kontrolleras av styrelseordföranden Mette Gross och hennes make

# FÖRETAGSSTYRNING

Enligt Qlifes bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta ordinarie styrelseledamöter. För närvarande består Bolagets styrelse av fyra ordinarie styrelseledamöter, inklusive styrelseordföranden. Den nuvarande styrelsen är valda av bolagsstämman för tiden intill slutet av årsstämman 2020.

## Styrelse



**Mette Gross**  
**STYRELSEORDFÖRANDE SEDAN 2019**  
(Styrelseordförande i Qlife ApS sedan 2019)  
Född: 1972

Mette Gross har 20 års erfarenhet från små och stora bolag som CFO. Senaste åren har Mette varit med i utvecklingen och listningen av två medicintekniska bolag och ett SaaS-bolag vid sidan om arbete med egna investeringar och förändringsuppdrag. Mette har en utbildningsbakgrund som ekonom från Odense Universitet. Tidigare uppdrag omfattar bl. a. CFO Iconovo AB, CFO Vigmed Holding AB, Director Controlling Coloplast A/S och CFO MTG A/S.

**Övriga pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Hoodin AB, Queen Invest AB och Qvickbron Industriutveckling AB. Styrelsesuppleant i Axolot Solutions AB, Holm Investment AB, Holm & Gross Holding AB, Lennart Holm Development AB och MLH Management AB.

**Innehav i Qlife:** 129 629 teckningsoptioner serie 2019/2022 I.



**John Moll**  
**STYRELSELEDAMOT SEDAN 2019**  
(Styrelseledamot i Qlife ApS sedan 2018)  
Född: 1978

John Moll är en svensk entreprenör och erfaren affärsängel med fokus mot Life Science. John har en utbildningsbakgrund som läkemedelskemist från Lunds Tekniska Högskola. John har grundat samt sålt två bolag och är styrelseledamot i tre biotechbolag i Sverige och Danmark.

**Övriga pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Carbiotix (publ), Huskvarna Stadshotell AB, NorInvent AB (publ), Torna Kapital AB och Town&Country Resorts AB. Styrelsesuppleant i Acantor Holding AB och Pharmviva AB.

**Innehav i Qlife:** 88 374 aktier och 64 815 teckningsoptioner serie 2019/2022 I.



**Niklas Marschall**  
**STYRELSELEDAMOT SEDAN 2019**  
(Styrelseledamot i Qlife ApS sedan 2018)  
Född: 1970

VD för KMD Venture A/S. Utöver att KMD Venture har investerat i Qlife så har bolagen gemensamt ingått ett strategiskt samarbete för utveckling av Ego-plattformen inom IT, data och infrastruktur. Niklas Marschall har varit involverad i dels investeringen i Qlife samt etablerandet av samarbetet bolagen emellan. Niklas har lång erfarenhet med en mängd lyckade investeringar och sitter i ett antal styrelser. Tidigare uppdrag omfattar bland annat VP Business Development KMD A/S, VP Sales and Marketing DSB.

**Övriga pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Fishi Robotics ApS, Scoutbase IVS och Scoutbase Holding ApS. Vice styrelseordförande i KOMPIS Holding ApS. Styrelseledamot i DCR Solutions A/S, KUBO Robotics ApS, Legacy ApS, TestaLegal ApS och Testa Viva DK ApS. Medlem i ledningsgrupp (direktion) i Cubenizer ApS, Navigara ApS, KMD Venture A/S och Vena IVS.

**Innehav i Qlife:** Inget innehav (KMD Venture A/S innehar 219 804 aktier).



**Thomas Warthoe**  
**STYRELSELEDAMOT SEDAN 2020**  
(Styrelseledamot i Qlife ApS sedan 2020)  
Född: 1967

Entreprenör med över 20 års erfarenhet av healthcare-industrin (och specifikt diagnostik). Thomas har grundat och drivit tre biotech-bolag. I två av bolagen Thomas Warthoe grundade, Display System Biotech och Ampligon, gjordes framgångsrika exits. Han har med framgång ingått strategiska partnerskap och licensavtal med globala diagnostikföretag såsom Backman Coulter, Shionogi Co och Omron Healthcare under åren. Styrelseledamot i Chip Diagnostics, UPENN, Philadelphia.

Anställd i Qlife ApS sedan grundandet 2018.

**Övriga pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Petel Holding A/S. Medlem i ledningsgrupp (direktion) i Aton Holding ApS, Ego. Health IVS, EgoDx ApS, Petel Holding A/S, PKV Consult IVS, SiteDX IVS, Qlife ApS och Warthoe af 1967 ApS.

**Innehav i Qlife:** Thomas Warthoe äger 30,8 procent av aktierna i PKV Consult IVS, som äger 3 900 000 aktier i Qlife.

## Ledande befattningshavare

**Thomas Warthoe**

**VD och medgrundare**

Se beskrivning under Styrelse.



**Peter Warthoe**  
**CSO och medgrundare**  
Född: 1967

Peter Warthoe är en entreprenör som bildat bolag inom biovetenskap, diagnostik och teknik. Peter är en framstående forskare och har blivit citerad i en mängd vetenskapliga skrifter, som mest över 1 000 omnämningar för sin upptäckt av en genprofilerings-teknik. Peter har gjort över 10 patentansökningar. Vidare har han ett omfattande kontaktnät inom och erfarenhet av förhandlingar med globala medtech företag. Peter har det övergripande vetenskapliga ansvaret för Bolagets produkt.

Anställd i Qlife ApS sedan grundandet 2018.

**Övriga pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Petel Holding A/S. Medlem i ledningsgrupp (direktion) i Warthoe af 1964 ApS.

**Innehav i Qlife:** Peter Warthoe äger 30,8 procent av aktierna i PKV Consult IVS, som äger 3 900 000 aktier i Qlife.



**Ebbe Finding**  
**CTO och medgrundare**  
Född: 1965

Ebbe Finding har en omfattande erfarenhet av maskinteknik inom en rad områden såsom medicinska och mobila enheter till integrerad elektronik. Ebbe har varit främst ansvarig för att ta fram mjukvaran i Egoo samt mätinstrumentet (mätning av absorptions, fluorescens och immunoturbidimetri). Mjukvaran samt plattformens möjligheter att mäta olika typer av analysformat är produktens viktigaste funktioner.

Anställd i Qlife ApS sedan grundandet 2018.

**Övriga pågående uppdrag:** -

**Innehav i Qlife:** Ebbe Finding äger 7,6 procent av aktierna i PKV Consult IVS, som äger 3 900 000 aktier i Qlife.



**Lars Bangsgaard**  
**CFO och medgrundare**  
Född: 1953

Lars Bangsgaard har mer än 25 års erfarenhet inom finansiella positioner inom Volvo Danmark, Rockwoll och Averhoff. Lars är medgrundare och har samarbetat med övriga medgrundare i tidigare bolag med framgångsrik exit. Lars var tidigare revisor och är ansvarig för Bolagets finansiella planering, rapportering, kalkyleringar samt budgetar.

Anställd i Qlife ApS sedan grundandet 2018.

**Övriga pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Petel Holding A/S. Medlem i ledningsgrupp (direktion) i Altia Invest ApS.

**Innehav i Qlife:** Lars Bangsgaard äger 30,8 procent av aktierna i PKV Consult IVS, som äger 3 900 000 aktier i Qlife.

## Ersättning till styrelse

Arvoden och andra ersättningar till styrelseledamöter beslutas av bolagsstämman. Under 2019 har inget styrelsearvode utgått till styrelsens ledamöter, varken i Qlife Holding AB eller Qlife ApS.

Styrelseordföranden Mette Gross ingick den 1 november 2019 en tidsbegränsad deltidsanställning om totalt sex månader som senior rådgivare åt Qlife. För 2019 uppgick den totala ersättningen till 112 TSEK. Denna ersättning utgick från Qlife Holding AB. Ingen pension eller liknande förmåner utgår inom ramen för deltidsanställningen.

## Ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare

Anställningsvillkor för verkställande direktören beslutas av styrelsen. För 2019 uppgick den totala ersättningen till verkställande direktören till 1 285 000 SEK. För 2019 uppgick den totala ersättningen till övriga ledande befattningshavare, totalt tre personer, till 3 855 000 SEK. Dessa ersättningar utgick från Qlife ApS.

## Pensioner och förmåner

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

## Övrig information om styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna

VD Thomas Warthoe och CSO Peter Warthoe är syskon. Utöver denna relation föreligger inga familjeband eller andra närstående relationer mellan Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål eller av reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inbegripet erkända yrkessammanslutningar) bundits vid och/eller ut färdats påföljder mot och ingen av dessa har av domstol förbjudits att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent under åtminstone de senaste fem åren.

Samtliga av Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Hamntorget 3, 252 21 Helsingborg.



# FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL

I följande avsnitt presenteras Koncernens årsredovisning för 2019 (2 månader). Koncernen består dels av moderbolaget, Qlife Holding AB, dels av Qlife ApS, det danska dotterbolaget, vars årsredovisning (14 månader) från grundandet i oktober 2018 till och med den 31 december 2019 presenteras. Alla siffror är i svenska kronor. Uppgifterna inklusive nyckeltal har hämtats från årsredovisningen för Koncernen 2019, reviderad av Bolagets revisorer, Olof Andersson och Jörgen Lövgren, BDO, samt Qlife ApS årsredovisning 2018/2019 (14 månader) som har reviderats av Qlife ApS danska revisor, Jacob Hjort, Kreston CM.

I vissa fall, har finansiella siffror i detta Prospekt avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna. Finansiell information över dessa perioder samt revisionsberättelser har införlivats i detta Prospekt genom hänvisning.

- Koncernens årsredovisning 2019: Sidan 4 (resultaträkning), sidorna 5-6 (balansräkning), sidan 7 (kassaflödesanalys), sidorna 12-18 (noter) samt revisionsberättelsen
- Qlife ApS årsredovisning 2018/2019 (14 månader) i översatt form till svenska: Sidan 12 (resultaträkning), sidorna 13-14 (balansräkning), sidorna 16-17 (noter) samt revisionsberättelsen

Utöver de årsredovisningar som anges ovan avseende finansiell information som införlivats genom hänvisning har ingen information i Prospektet varit föremål för granskning av revisor.

## Redovisningsprinciper

Koncernen tillämpar och har tillämpat redovisningsprinciper enligt Årsredovisningslagen (ÅRL) och enligt Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR) 2012:1 (K3) för räkenskapsperioden.

Qlife ApS tillämpar och har tillämpat redovisningsprinciper enligt den danska Årsredovisningslagen som gäller för företag i rapporteringsklassen B för räkenskapsperioden. Vissa klassificeringar kan skilja sig med mellan svensk och dansk redovisningsstandard.



## Resultaträkning, Koncernen

| SEK                                                                         | 2019-10-31<br>2019-12-31 |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| <b>Rörelsens intäkter m.m.</b>                                              |                          |
| Aktiverat arbete för egen räkning                                           | 1 936 382                |
| <b>Rörelsens kostnader</b>                                                  |                          |
| Råvaror och förnödenheter                                                   | -939 875                 |
| Övriga externa kostnader                                                    | -1 478 908               |
| Personalkostnader                                                           | -2 676 894               |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -1 871 720               |
| <b>Rörelseresultat</b>                                                      | <b>-5 031 015</b>        |
| Räntekostnader och liknande resultatposter                                  | -240 398                 |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                                    | <b>-5 271 413</b>        |
| <b>Årets resultat</b>                                                       | <b>-5 271 413</b>        |

# Balansräkning, Koncernen

SEK

2019-12-31

## TILLGÅNGAR

### Anläggningstillgångar

#### Immateriella anläggningstillgångar

|                                                                  |            |
|------------------------------------------------------------------|------------|
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten | 15 190 236 |
| Goodwill                                                         | 52 467 496 |

#### Materiella anläggningstillgångar

|                                          |         |
|------------------------------------------|---------|
| Maskiner och andra tekniska anläggningar | 944 004 |
| Inventarier, verktyg och installationer  | 102 454 |

|                                    |                   |
|------------------------------------|-------------------|
| <b>Summa anläggningstillgångar</b> | <b>68 704 190</b> |
|------------------------------------|-------------------|

### Omsättningstillgångar

#### Varulager m.m.

|                           |           |
|---------------------------|-----------|
| Råvaror och förnödenheter | 2 276 451 |
|---------------------------|-----------|

#### Kortfristiga fordringar

|                                              |         |
|----------------------------------------------|---------|
| Övriga fordringar                            | 594 274 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 976 968 |

#### Kassa och bank

|                |           |
|----------------|-----------|
| Kassa och bank | 4 043 681 |
|----------------|-----------|

|                                    |                  |
|------------------------------------|------------------|
| <b>Summa omsättningstillgångar</b> | <b>7 891 374</b> |
|------------------------------------|------------------|

|                         |                   |
|-------------------------|-------------------|
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b> | <b>76 595 564</b> |
|-------------------------|-------------------|

## EGET KAPITAL OCH SKULDER

### Eget kapital, koncern

|                                             |                   |
|---------------------------------------------|-------------------|
| Aktiekapital                                | 536 147           |
| Övrigt tillskjutet kapital                  | 67 571 120        |
| Annat eget kapital inklusive årets resultat | -5 629 778        |
| <b>Summa eget kapital, koncern</b>          | <b>62 477 489</b> |

#### Långfristiga skulder

|                                   |                  |
|-----------------------------------|------------------|
| Skulder till kreditinstitut       | 4 190 349        |
| <b>Summa långfristiga skulder</b> | <b>4 190 349</b> |

#### Kortfristiga skulder

|                                              |                  |
|----------------------------------------------|------------------|
| Förskott från kunder                         | 621 240          |
| Leverantörsskulder                           | 2 162 530        |
| Övriga skulder                               | 6 774 278        |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 369 678          |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>            | <b>9 927 726</b> |

|                                       |                   |
|---------------------------------------|-------------------|
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b> | <b>76 595 564</b> |
|---------------------------------------|-------------------|

## Kassaflödesanalys, Koncernen

SEK

2019-10-31  
2019-12-31

### Den löpande verksamheten

|                                                     |            |
|-----------------------------------------------------|------------|
| Resultat efter finansiella poster                   | -5 271 413 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | 1 884 471  |

**Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital -3 386 942**

### Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital

|                                                     |           |
|-----------------------------------------------------|-----------|
| Minskning(+)/ökning(-) av varulager/pågående arbete | -959 728  |
| Minskning(+)/ökning(-) av fordringar                | -892 035  |
| Minskning(-)/ökning(+) av rörelseskulder            | 1 358 765 |

**Kassaflöde från den löpande verksamheten -3 879 940**

### Investeringsverksamheten

|                                               |            |
|-----------------------------------------------|------------|
| Förvärv av dotterföretag                      | 8 028 723  |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | -1 550 829 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar   | -490 981   |

**Kassaflöde från investeringsverksamheten 5 986 913**

### Finansieringsverksamheten

|                |           |
|----------------|-----------|
| Nyemission     | 50 000    |
| Optionsprogram | 83 611    |
| Upptagna lån   | 2 000 000 |

**Kassaflöde från finansieringsverksamheten 2 133 611**

**Förändring av likvida medel 4 240 584**

|                                |          |
|--------------------------------|----------|
| Likvida medel vid årets början | 0        |
| Kursdifferens i likvida medel  | -196 903 |

**Likvida medel vid årets slut 4 043 681**

## Resultaträkning, Qlife ApS

| SEK *                                                                       | 2018-10-30<br>2019-12-31 |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| Nettoomsättning                                                             | 698 439                  |
| Aktiverat arbete för egen räkning                                           | 11 644 083               |
| Utvecklingskostnader                                                        | -7 373 816               |
| Övriga externa kostnader                                                    | -3 673 159               |
| <b>Bruttoresultat</b>                                                       | <b>1 295 547</b>         |
| Personalkostnader                                                           | -12 265 344              |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -225 812                 |
| <b>Rörelseresultat</b>                                                      | <b>-11 195 610</b>       |
| Finansiella kostnader                                                       | -841 611                 |
| <b>Resultat före skatt</b>                                                  | <b>-12 037 220</b>       |
| Skatt på årets resultat                                                     | 0                        |
| <b>Årets resultat</b>                                                       | <b>-12 037 220</b>       |

\*Omvandlat enligt DKK/SEK kurs 1,396783 (Riksbanken 2019-12-30)



## Balansräkning, Qlife ApS

|                                                        |                   |
|--------------------------------------------------------|-------------------|
| SEK *                                                  | 2019-12-31        |
| <b>Tillgångar</b>                                      |                   |
| Pågående utvecklingsprojekt                            | 16 899 848        |
| <b>Immateriella anläggningstillgångar</b>              | <b>16 899 848</b> |
| Annan utrustning, driftsmaterial och inventarier       | 1 046 459         |
| <b>Materiella anläggningstillgångar</b>                | <b>1 046 459</b>  |
| Insättningar                                           | 356 230           |
| <b>Finansiella anläggningstillgångar</b>               | <b>356 230</b>    |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                           | <b>18 302 537</b> |
| Råvaror och hjälpmaterial                              | 2 276 452         |
| <b>Varulager</b>                                       | <b>2 276 452</b>  |
| Övriga fordringar                                      | 408 840           |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter           | 202 880           |
| <b>Fordringar</b>                                      | <b>611 720</b>    |
| <b>Likvida medel</b>                                   | <b>3 264 130</b>  |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                           | <b>6 152 301</b>  |
| <b>Tillgångar</b>                                      | <b>24 454 838</b> |
| <b>Eget kapital och skulder</b>                        |                   |
| Aktiekapital                                           | 120 013           |
| Överkurs vid emission                                  | 22 717 858        |
| Reserv för utvecklingskostnader                        | 13 181 881        |
| Balanserade vinstmedel                                 | -25 219 101       |
| <b>Eget kapital</b>                                    | <b>10 800 651</b> |
| Övriga skulder till andra kreditinstitut               | 4 190 349         |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter           | 1 709 612         |
| <b>Långfristiga skulder</b>                            | <b>5 899 961</b>  |
| Förskottsbetalningar från kunder                       | 621 240           |
| Leverantörsskuld                                       | 2 117 355         |
| Skulder till koncernföretag                            | 3 572 197         |
| Övriga skulder, inklusive skatter och sociala avgifter | 1 443 433         |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                            | <b>7 754 225</b>  |
| <b>Skuldförpliktelser</b>                              | <b>13 654 187</b> |
| <b>Eget kapital och skulder</b>                        | <b>24 454 838</b> |

\*Omvandlat enligt DKK/SEK kurs 1,396783 (Riksbanken 2019-12-30)

## Nyckeltal

Nyckeltalen nedan presenteras i enlighet med tillämpad redovisningsstandard, K3, och i samma format som tidigare redovisats i Bolagets redovisning i syfte att skapa en kontinuitet och tillåta jämförelser med tidigare perioder. Dessa mått ger värdefull kompletterande information till Bolagets ledning, investerare och andra intressenter för att värdera företagets prestation.

De reviderade nyckeltalen nedan har hämtats ur Koncernens årsredovisning för 2019 och Qlife ApS årsredovisning för 2018/2019.

### Soliditet, procent

Summa eget kapital i procent av summa eget kapital och skulder. Soliditet visar hur stor andel av balansomslutningen som utgörs av eget kapital och har inkluderats för att investerare ska kunna skapa sig en bild av den historiska kapitalstrukturen.

### Resultat per aktie, kronor

Årets resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier. Resultat per aktie visar hur stor vinsten efter skatt blir per aktie och har inkluderats för att investerare ska kunna skapa sig en bild av den historiska intjäningsförmågan.

| Koncernen                | 2019-10-31 - 2019-12-31 |
|--------------------------|-------------------------|
| Resultat per aktie (SEK) | -0,79                   |
| Soliditet                | 82%                     |

| Qlife ApS                | 2018-10-30 - 2019-12-31 |
|--------------------------|-------------------------|
| Resultat per aktie (SEK) | -1,80                   |
| Soliditet                | 44%                     |

### Betydande förändringar i emittentens finansiella ställning efter den senaste rapportperiodens utgång

Bolaget har inte genomgått några väsentliga förändringar avseende låne- och finansieringsstrukturen sedan utgången av den senaste rapportperioden.

### Utdelningspolicy

Bolaget är ett tillväxtbolag och någon utdelning är inte planerad under de närmaste åren. Om Bolagets framtida resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell. Beslut av vinstutdelning fattas av bolagsstämman och rätt till utdelning tillkommer den som på avstämningsdagen är införd och registrerad i, den av Euroclear förda, aktieboken.

### Proforma

Bolaget gör bedömningen att proformainformation inte tillför någon väsentlig ytterligare information. Koncernbalansräkningen, vilken inkluderar både Qlife Holding AB och Qlife ApS, är upprättad per den 31 december 2019, därmed redovisas senast möjliga status. Qlife Holding AB:s historik är kort och ingen operativ verksamhet har hittills bedrivits i Bolaget, varför Koncernens och dotterbolagets resultaträkning är en och densamma. En proformaresultaträkning skulle därutöver således inte tillföra något för förståelsen.

# INFORMATION OM AKTIEÄGARE OCH VÄRDEPAPPERSINNEHAVARE

## Aktier och aktiekapital

Per balansdagen den 31 december 2019 uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 536 147,04 SEK, fördelat på 6 701 838 aktier av samma slag, envar med ett kvotvärde om 0,08 SEK. Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 536 000 SEK och inte överstiga 2 144 000 SEK, fördelat på inte färre än 6 700 000 aktier och inte fler än 26 800 000 aktier. Samtliga aktier är emitterade i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551), är fullt inbetalda och fritt överlåtbara. Registrerat aktiekapital uppgick per den 11 oktober 2019 (Bolagets bildande), 31 december 2019, och 1 januari 2020 till 536 147,04 SEK, fördelat på 6 701 838 aktier.

## Ägarförhållanden och större aktieägare

Av nedanstående tabell framgår de aktieägare i Bolaget, vilka per den 31 december 2019 inklusive därefter kända förändringar, innehade fem procent eller mer av samtliga aktier och röster i Bolaget. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se "Företagsstyrning" på sidorna 25-26. Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets ägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget, eller som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras. Qlife har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas och det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

|                                                 |                  |              |
|-------------------------------------------------|------------------|--------------|
| PKV Consult IVS*                                | 3 900 000        | 58,2%        |
| Styrelsen for Institutioner og Uddannelsessøtte | 549 588          | 8,2%         |
| Arastoupour & Persson Investment AB             | 499 200          | 7,4%         |
| John Fällström                                  | 394 680          | 5,9%         |
| <b>Totalt</b>                                   | <b>5 343 468</b> | <b>79,7%</b> |

\* Kontrolleras av medgrundarna av Qlife, Thomas Warthoe, Peter Warthoe, Ebbe Finding och Lars Bangsgaard

## Aktierelaterade incitamentsprogram

### Incitamentsprogram

Qlife har per den 31 december 2019 två utestående aktierelaterade incitamentsprogram, vilka presenteras nedan.

#### Teckningsoptionsprogram 2019/2022

Vid extra bolagsstämma den 13 november 2019 beslutades att inrätta ett teckningsoptionsprogram för styrelseordföranden Mette Gross och styrelseledamoten John Moll genom utgivande av högst 194 444 teckningsoptioner serie 2019/2022 I. Totalt tecknades 194 444 teckningsoptioner i programmet. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie i Bolaget mot kontant betalning uppgående till 24 SEK per aktie. Teckningsoptionerna kan utnyttjas under perioden från och med den 1 december 2022 till och med 31 december 2022. Vid fullt utnytt-

jande av teckningsoptionerna ökar Bolagets aktiekapital med 15 555,52 SEK genom utgivande av 194 444 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 2,8 procent baserat på antalet aktier i Bolaget före genomförandet av Erbjudandet. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner m.m.

#### Personaloptionsprogram 2019/2022

Vid extra bolagsstämma den 13 november 2019 beslutades att inrätta ett personaloptionsprogram för anställda och nyckelpersoner i Bolaget. I personaloptionsprogram 2019/2022 är totalt 291 664 personaloptioner utestående. Tilldelade personaloptioner tjänas in med 1/3 den 30 november 2020, 1/3 den 30 november 2021 samt med 1/3 den 30 november 2022. Intjäning förutsätter att deltagaren är fortsatt anställd alternativt utför uppdrag på konsultbasis i Koncernen och inte har sagt upp anställningen/uppdraget per dagen då respektive intjänning sker. För det fall att deltagare upphör att vara anställd/utföra uppdrag eller säger upp sin anställning/konsultavtal i Koncernen före en intjäningsdag, får redan intjänade personaloptioner utnyttjas vid ordinarie tid för utnyttjande enligt nedan men vidare intjänning sker inte. Om deltagarens anställning/konsultuppdrag avslutas på grund av avsked eller uppsägning på grund av personliga skäl/avtalsbrott ska dock även intjänade personaloptioner förfalla. Varje intjänad personaloption ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie i Bolaget mot kontant betalning uppgående till 24 SEK per aktie. Personaloptionerna kan utnyttjas under perioden från och med den 1 december 2022 till och med 31 december 2022. Till säkerställande av personaloptionsprogram 2019/2022 har totalt 291 664 teckningsoptioner serie 2019/2022 II utgivits. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna ökar Bolagets aktiekapital med 23 333,12 SEK genom utgivande av 291 664 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 4,2 procent baserat på antalet aktier i Bolaget före genomförandet av Erbjudandet. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner m.m.

## Väsentliga avtal

Utöver de avtal som beskrivs nedan har Qlife inte ingått något avtal av väsentlig betydelse under en period om ett år omedelbart före offentliggörandet av detta Prospekt.

### Låneavtal med Vækstfonden

Den 25 april 2019 beviljade Vækstfonden ett lån till Qlife ApS om totalt 3 000 000 DKK. Lånet löper med en rörlig årlig ränta. Vid tidpunkten för detta Prospekt uppgår den årliga räntan till cirka nio procent. Lånet ska återbetalas i 16 kvartalsvisa amorteringar under början den 1 juli 2021, innebärande att lånet ska vara slutreglerat den 1 april 2025. Låneavtalet innehåller ett förbud för Qlife att lämna utdelning så länge lånet är utestående. Enligt låneavtalet har Vækstfonden, utöver rätt till ränta, även rätt till "performance payment" och "exit payment". "Performance payment" ska utgå med ett belopp om 300 000 DKK om Qlife ApS under lånets löptid uppnår ett ackumulerade resultat på EBITDA överstigande 20 000 000 DKK. "Exit payment" ska utgå om en "exit" inträffar under lånets löptid. Med "exit" avses härvid huvudsakligen en direkt eller indirekt överlåtelse av minst 25 procent av aktierna i Qlife ApS, en annan transaktion som innebär ett kontrollägarskifte avseende Qlife ApS eller en överlåtelse av tillgångar från Qlife ApS för ett sammanlagt värde överstigande 7 250 000 DKK. Om en exit inträffar har Vækstfonden rätt till ett

belopp som motsvarar 5 procent av värdeökningen från 29 000 000 DKK (vilket baseras på parternas överenskommelse om värdet på Qlife ApS per dagen för låneavtalet (25 april 2019)) till exithändelsen, dock maximalt 600 000 DKK. Qlife ApS har erhållit en bekräftelse från Vækstfonden att Erbjudandet inte ska anses utgöra en exit som ger Vækstfonden rätt till "exit payment". Qlife ApS har ställt säkerhet för lånet genom pantsättning av samtliga tillgångar i Qlife ApS i form av verksamhetspant och Bolaget har ställt säkerhet i form av en pantsättning av samtliga aktier i Qlife ApS. Vidare har Qlifes huvudägare PKV Consult IVS samt dess ägare Thomas Warthoe, Peter Warthoe och Lars Bangsgaard gått i borgen för lånets rätta fullgörande. Borgensåtagandet från PKV Consult IVS är beloppsbegränsat till 1 200 000 DKK. För de tre ägarna till PKV Consult IVS utgör borgensåtagandet ett så kallat "efterborgensåtagande" i förhållande till PKV Consult IVS borgensåtagande och är beloppsbegränsat till 400 000 DKK per ägare.

### Bryggglåneavtal

Qlife ingick i november 2019 två bryggglåneavtal om vardera 1 MSEK med två befintliga aktieägare. Bryggglånen ska återbetalas senast den 31 maj 2020. Fram till den 31 mars 2020 löper bryggglånen med en månatlig räntesats om 1,25 procent. Om bryggglånen inte återbetalats senast den 31 mars 2020 ökar räntesatsen från och med den 1 april 2020 till 1,75 procent per månad. Långivarna har också ställt teckningsåtaganden i Erbjudandet och Qlife har överenskommit med bryggglånegivarna att totalt 1,5 MSEK av det totala kapitalbeloppet om 2 MSEK ska regleras genom kvittning i Erbjudandet. Resterande kapitalbelopp om 0,5 MSEK samt upplupen ränta kommer att regleras kontant sedan Erbjudandet genomförts.

### Avtal med Region Hovedstaden

Den 7 juni 2019 ingick Qlife ApS ett avtal med Region Hovedstaden rörande utveckling och leverans av utrustning, mätdata och förbrukningsvaror för hemdiagnostik. Avtalet löper över tre år och har ett bruttovärde för Qlife ApS om 1 000 000 DKK. Qlife ApS har under 2019 delvist färdigställt utvecklingsarbetet samt leveranserna och fått betalt 50 procent av beloppet. Qlife förväntar att slutleverera och få betalt för kvarvarande del av projektet under första kvartalet 2020. Under avtalstiden (tre år från den 1 augusti 2019) ska Qlife ApS också tillhandahålla support och uppgraderingar/uppdateringar av det som levererats (mjukvara och hårdvara). Ersättningen för dessa åtaganden ingår i den fasta ersättningen om 1 000 000 DKK. Enligt avtalet har Qlife ApS åtagit sig garantiförpliktelser avseende gjorda leveranser. Garantitiderna sträcker sig mellan tre till tio år beroende på vilken komponent som levererats.

## Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Qlife har under de senaste tolv månaderna inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att bli inledda) och som under den senaste tiden har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

## Intressekonflikter inom styrelse och företagsledning

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Som framgår av avsnittet "Företagsstyrning" har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Qlife genom innehav av aktier och teckningsoptioner i Qlife samt utestående lån till Qlife.

## Transaktioner med närstående

Qlife ingick under 2019 ett avtal med Lennart Holm Development AB (som ägs av styrelseordföranden Mette Gross och dennes man) avseende tillhandahållande av redovisningstjänster. Den totala ersättningen enligt avtalet uppgick under 2019 till 10 TSEK.

Qlifes dotterbolag Qlife ApS upptog under 2018 ett lån från Warthoe af 1967 ApS (som ägs av verkställande direktören och styrelseledamoten Thomas Warthoe). Lånet övertogs i november 2019 av Qlife. Lånets kapitalbelopp uppgår per dagen för Prospektet till 3 079 116 SEK. Lånet löper efter en årlig räntesats om åtta procent. Upplupen ränta kapitaliseras årligen. Lånet förfaller till betalning vid den tidpunkt som infaller tidigast av den 23 april 2023, en ackumulerad finansiering av Bolaget överstigande 30 000 000 DKK eller en försäljning av en väsentlig del av Bolagets tillgångar. Långivaren har genom ingånget teckningsåtagande förbundit sig att teckna Units för sammanlagt 2 999 994,60 SEK varvid betalning ska erläggas genom kvittning mot motsvarande del av lånets kapitalbelopp. Resterande del av kapitalbeloppet samt upplupen ränta kommer att regleras kontant sedan Erbjudandet genomförts.

Qlife ApS har ett avtal med AM-Art v/Anne Mette Edelftoft (som är en enskild firma som innehas av verkställande direktören och styrelseledamoten Thomas Warthoes hustru) avseende tillhandahållande av design och marknadsföringsmaterial. Den totala ersättningen enligt avtalet uppgick under 2019 till 133 498 DKK.

Qlife ApS har ett avtal med Altia ApS (som ägs av CFO Lars Bangsgaard och dennes hustru) avseende tillhandahållande av bokföringstjänster. Den totala ersättningen enligt avtalet uppgick under 2019 till 112 484 DKK.

Samtliga transaktioner med närstående har, enligt styrelsens bedömning, skett på marknadsmässiga villkor. I övrigt finns inga avtal med närstående utöver vad som framgår av avsnitten "Företagsstyrning" på sidorna 25-26 samt "Teckningsåtaganden" på sidorna 23-24.

# TILLGÄNGLIGA DOKUMENT

Kopior av följande handlingar kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Hamntorget 3, 252 21 Helsingborg) under ordinarie kontorstid. Handlingarna finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats ([www.qlifeholding.com](http://www qlifeholding.com)).

- Uppdaterad stiftelseurkund (registreringsbevis) och bolagsordning för Qlife
- Detta Prospekt
- Koncernens årsredovisning för 2019 (2 månader) samt Qlife ApS årsredovisning 2018/2019 (14 månader) i översatt form till svenska