



Inbjudan till teckning av units i Qlife Holding AB

EU-tillväxtprospekt

Notera att uniträtterna förväntas ha ett ekonomiskt värde

För att inte värdet av uniträtterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- Utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 17 oktober 2022, eller enligt instruktioner från respektive förvaltare, eller
- Sälja de erhållna uniträtterna som inte har utnyttjats senast den 12 oktober 2022.

Notera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar units genom respektive förvaltare.

Distributionen av detta prospekt och teckning av units är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se avsnittet "*Viktig information*".

Finansinspektionen godkände detta prospekt den 30 september 2022. Prospektet är giltigt i högst tolv månader efter detta datum under förutsättning att Qlife Holding AB fullgör skyldigheten att enligt förordning (EU) 2017/1129 Prospektförordningen, om tillämpligt, tillhandahålla tillägg till prospektet i det fall nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter inträffar som kan påverka bedömningen av värdepapperen i bolaget. Skyldigheten att upprätta tillägg till prospektet gäller från tidpunkten för godkännandet av prospektet till utgången av anmälningssperioden. Bolaget har ingen skyldighet att efter anmälningssperiodens utgång upprätta tillägg till prospektet.

Viktig information

Vissa definitioner

Med "Qlife", "Bolaget" eller "Koncernen" avses, beroende på sammanhang, Qlife Holding AB, org. nr 559224-8040, ett dotterbolag inom koncernen, eller den koncern i vilken Qlife Holding AB är moderbolag. Med "Prospektet" avses föreliggande EU-tillväxtprospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna units enligt villkoren i Prospektet. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Med "Zonda" avses Zonda Partners AB, org. nr 559056-1451. Emissionsinstitut avseende Erbjudandet är Eminova Fondkommission AB, org. nr 556889-7887 ("Eminova"). Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, hänvisning till "EUR" avser euro och hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar. Med "K" avses tusen och med "M" avses miljoner.

Upprättande och registrering av Prospektet

Prospektet har upprättats i enlighet med bestämmelserna i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 samt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med 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.

Viktig information till investerare

Erbjudandet att teckna units enligt Prospektet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får inte distribueras i eller till land där distributionen eller Erbjudandet enligt Prospektet förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land.

Varken uniträtter, betalda tecknade units ("BTU") eller de nyemitterade aktier eller teckningsoptioner som omfattas av Erbjudandet har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av units i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får uniträtter, BTU eller nyemitterade aktier eller teckningsoptioner inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

Twist och tillämplig lag

Twist i anledning av Erbjudandet, innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Prospektet och Erbjudandet.

Marknadsinformation och viss framtidsinriktad information

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information 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 göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Information i Prospektet 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 Prospektet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, varken 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.

Uniträtterna kan ha ett ekonomiskt värde

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 17 oktober 2022, eller senast den 12 oktober 2022 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av units utan stöd av uniträtter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer särskilt i avsnittet "Historisk finansiell information" samt i de årsredovisningar och delårsrapporter som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market ("First North") är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag, i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, såsom det har implementerats i nationell lagstiftning i Danmark, Finland och Sverige, som drivs av de (olika) börser som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag på First North är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden, enligt definitionen i EU:s lagstiftning (såsom den har införlivats i nationell rätt). De är istället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på First North kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett bolag som är noterat på en reglerad marknad. Samtliga bolag vars aktier är upptagna till handel på First North har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs.

Innehållsförteckning

Innehållsförteckning.....	3
Handlingar införlivade genom hänvisning.....	4
Sammanfattning	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet.....	11
Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning.....	14
Redogörelse för rörelsekapital	23
Riskfaktorer 24	
Villkor för värdepapperen.....	29
Närmare uppgifter om Erbjudandet.....	31
Företagsstyrning	37
Finansiell information och nyckeltal.....	42
Historisk finansiell information	46
Revisors rapport avseende omarbetade finansiella rapporter över historisk finansiell information	75
Information om aktieägare och värdepappersinnehavare.....	77
Tillgängliga handlingar.....	80

Handlingar införlivade genom hänvisning

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Qlife elektroniskt via Bolagets webbplats, [www.qlifeholding.com](http://www qlifeholding.com), eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor med adress Redaregatan 48, 252 36 Helsingborg. De delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet är antingen inte relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

Observera att informationen på Qlifes eller tredje parts hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på Qlifes eller tredje parts hemsida har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

Qlifes översatta delårsrapport för perioden januari – juni 2022	Sidhänvisning
Totalresultaträkning, Koncernen	1
Balansräkning, Koncernen	2–3
Kassaflödesanalys, Koncernen	4
Förändringar i eget kapital, Koncernen	5

Bolaget har den 24 augusti 2022 publicerat delårsrapporten för perioden januari – juni 2022 på engelska. Med anledning av Prospektet har Bolaget tagit fram översättning av utvalda delar av delårsrapporten, som finns tillgänglig på följande klickbara länk: [Översatt delårsrapport 2022](#).

Qlifes årsredovisning för räkenskapsåret 2020	Sidhänvisning
Förändringar i eget kapital, Koncernen	28
Resultaträkning, Koncernen	29
Balansräkning, Koncernen	30–31
Kassaflödesanalys, Koncernen	32
Noter	36–42
Revisionsberättelse	44–45

Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020 finns tillgänglig på följande klickbara länk: [Årsredovisning 2020](#).

Sammanfattning

Avsnitt 1 – Inledning

Värdepapperens namn och ISIN	Erbjudandet avser teckning av units i Qlife Holding AB bestående av aktier (ISIN-kod SE0013486552) samt teckningsoptioner serie TO 2022 (ISIN-kod SE0018690141).
Emittentens namn, kontaktuppgifter och LEI-kod	Bolagets företagsnamn är Qlife Holding AB, org. nr 559224–8040 och LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) 8945004IFHG6OZ3P8239. Representanter för Bolaget går att nå på e-post, info@egoo.health samt på besöksadress, Redaregatan 48, 252 36 Helsingborg. Bolagets hemsida är www.qlifeholding.com .
Uppgifter om behörig myndighet som godkänt Prospektet	Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen som går att nå på per telefon, +46(0)8 408 980 00, per postadress Box 7821, 103 97 Stockholm, samt på besöksadress Brunnsgränd 3, 111 38 Stockholm. Den behöriga myndighetens hemsida är www.fi.se .
Datum för godkännande av prospekt	Prospektet godkändes den 30 september 2022.
Varningar	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till Prospektet. Alla beslut om att investera i de värdepapper som erbjuds bör grundas på att investeraren studerar hela Prospektet. Investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. När ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. 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

Information om emittenten	<p>Qlife är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades den 31 oktober 2019 och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Helsingborg, Skåne. Qlifes verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551).</p> <p>Qlife utvecklar och marknadsför en innovativ medicinteknisk plattform, med målet att ge människor tillgång till kliniska biomarkördata vid testning i hemmet. Bolagets produkter kommer att kunna testa för en rad olika biomarkörer och genom mer frekvent och tillgänglig testning kommer användarna kunna övervaka livsstilsmarkörer eller markörer för kroniska sjukdomstillstånd och få ökad insikt i sin hälsa, och därav följande anpassning av behandling och livsstil.</p> <p>Bolagets verkställande direktör är Thomas Warthoe.</p> <p>I nedan tabell framgår samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av samtliga aktier och röster i Qlife per den 30 juni 2022, inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet.</p> <table border="1"><thead><tr><th>Namn</th><th>Antal aktier</th><th>Andel kapital och röster (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>Warthoe af 1967 ApS*</td><td>1 507 053</td><td>9,73%</td></tr><tr><td>Warthoe AF 1964 ApS**</td><td>1 201 200</td><td>7,76%</td></tr><tr><td>Altia Invest ApS</td><td>984 200</td><td>6,36%</td></tr><tr><td>Avanza Pension</td><td>807 417</td><td>5,21%</td></tr><tr><td>Aktieägare med innehav överstigande fem procent</td><td>4 499 870</td><td>29,06%</td></tr><tr><td>Övriga aktieägare</td><td>10 985 057</td><td>70,94%</td></tr><tr><td>Totalt</td><td>15 484 927</td><td>100,00</td></tr></tbody></table> <p>* Kontrolleras av styrelseledamot och verkställande direktör Thomas Warthoe. ** Kontrolleras av vetenskapschef (CSO) Peter Warthoe.</p>	Namn	Antal aktier	Andel kapital och röster (%)	Warthoe af 1967 ApS*	1 507 053	9,73%	Warthoe AF 1964 ApS**	1 201 200	7,76%	Altia Invest ApS	984 200	6,36%	Avanza Pension	807 417	5,21%	Aktieägare med innehav överstigande fem procent	4 499 870	29,06%	Övriga aktieägare	10 985 057	70,94%	Totalt	15 484 927	100,00
Namn	Antal aktier	Andel kapital och röster (%)																							
Warthoe af 1967 ApS*	1 507 053	9,73%																							
Warthoe AF 1964 ApS**	1 201 200	7,76%																							
Altia Invest ApS	984 200	6,36%																							
Avanza Pension	807 417	5,21%																							
Aktieägare med innehav överstigande fem procent	4 499 870	29,06%																							
Övriga aktieägare	10 985 057	70,94%																							
Totalt	15 484 927	100,00																							
Finansiell nyckelinformation om emittenten	I detta avsnitt presenteras finansiell nyckelinformation för Koncernen (om inte annat anges) för räkenskapsåren 2021 och 2020, samt perioden januari – juni 2022 (med jämförelsesiffror för motsvarande period 2021).																								

Intäkter och lönsamhet

Belopp i KSEK	2021-01-01	2020-01-01	2020-01-01	2022-01-01	2021-01-01
	2021-12-31	2020-12-31	2020-12-31	2022-06-30	2021-06-30
	<i>Reviderat, IFRS</i>	<i>Reviderat, IFRS</i>	<i>Reviderat, K3</i>	<i>Ej reviderat, IFRS</i>	<i>Ej reviderat, IFRS</i>
Nettoomsättning	39 613	20 750	20 750	14 930	21 658
Rörelseresultat	-43 865	-19 502	-31 324	-42 896	-15 050
Periodens resultat	-38 797	-8 464	-20 200	-35 419	-12 575

Tillgångar och kapitalstruktur

Belopp i KSEK	2021-12-31	2020-12-31	2020-12-31	2022-06-30	2021-06-30
	<i>Reviderat, IFRS</i>	<i>Reviderat, IFRS</i>	<i>Reviderat, K3</i>	<i>Ej reviderat, IFRS</i>	<i>Ej reviderat, IFRS</i>
Tillgångar	164 001	87 152	127 189	205 225	183 215
Eget kapital	132 496	48 818	89 549	98 712	157 083

Kassaflöden

Belopp i KSEK	2021-01-01	2020-01-01	2020-01-01	2022-01-01	2021-01-01
	2021-12-31	2020-12-31	2020-12-31	2022-06-30	2021-06-30
	<i>Reviderat, IFRS</i>	<i>Reviderat, IFRS</i>	<i>Reviderat, K3</i>	<i>Ej reviderat, IFRS</i>	<i>Ej reviderat, IFRS</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-26 656	-16 909	-16 829	-25 790	-7 823
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-26 768	-26 829	-26 829	-22 589	-12 010
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	106 023	58 991	58 911	8 666	106 216
Periodens kassaflöde	52 599	15 253	15 253	-39 713	86 383

Nyckeltal

Belopp i KSEK	2021-01-01	2020-01-01	2022-01-01	2021-01-01
	2021-12-31	2020-12-31	2022-06-30	2021-06-30
Nyckeltal IFRS				
Nettoomsättning	39 613 ¹⁾	20 750 ¹⁾	14 930 ²⁾	21 658 ²⁾
Totala rörelsekostnader ²⁾	-74 666	-39 113	-51 848	-32 796
EBITDA ²⁾	-35 053	-18 363	-36 918	-11 138
Totalt kassaflöde	52 599 ³⁾	15 253 ³⁾	-39 713 ²⁾	86 383 ²⁾
Likvida medel	73 460 ³⁾	20 822 ³⁾	34 235 ²⁾	108 355 ²⁾
Eget kapital	132 496 ⁴⁾	48 818 ⁴⁾	98 712 ²⁾	157 083 ²⁾
Soliditet (%), Koncernen ^{2) 5)}	80,8	56,0	-	-
Kassaflöde från finansiering ^{5) 6)}	106 023	58 991	-	-
Nyckeltal K3				
Totala rörelseintäkter ^{2) 6)}	65 194	42 636	-	-

¹⁾ Nyckeltalet är hämtat från Bolagets omräknade totalresultaträkning, Koncernen för 2021 och 2020 och är därför reviderat på helårsbasis.

²⁾ Nyckeltalet är varken reviderat eller översiktligt granskat.

³⁾ Nyckeltalet är hämtat från Bolagets omräknade kassaflödesanalys för Koncernen för 2021 och 2020 och är därför reviderat på helårsbasis.

⁴⁾ Nyckeltalet är hämtat från Bolagets omräknade koncernbalansräkning för 2021 och 2020 och är därför reviderat på helårsbasis.

	<p>⁵⁾ Nyckeltalet återfinns ej i delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 juni 2022.</p> <p>⁶⁾ Nyckeltalet återfinns i Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåren 2021, upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"), med jämförelsesiffror för räkenskapsåret 2020. Då nyckeltalet inte är förenligt med siffror omräknade enligt IFRS har nyckeltalet endast presenterats i enlighet med K3.</p>
Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget	<p>Framtida finansiering</p> <p>Qliffe har historiskt sett genererat negativa resultat och Bolagets kassaflöden från den löpande verksamheten har inte varit tillräckliga för att möta Bolagets totala årliga kapitalkrav. Det genererade kassaflödet bedöms förbli negativt tills Qliffe ingår betydande avtal för försäljning av befintliga eller nya produkter som Bolaget kan marknadsföra. En fortsatt brist på positiva och jämna operativa intäktsströmmar kan innebära att Qliffe tvingas göra ytterligare kapitalanskaffningar i framtiden. Om Qliffe i framtiden misslyckas med att anskaffa nödvändigt kapital på för Bolaget rimliga villkor kan Bolaget komma att 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 produkter samt försenade eller uteblivna försäljningsintäkter. I den mån Qliffe skaffar ytterligare finansiering genom att emittera aktier eller aktierelaterade instrument kommer Bolagets aktieägare att drabbas av utspädning i den mån sådana nyemissioner sker med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.</p> <p>Qliffe bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolaget.</p> <p>Marknadsacceptans och utebliven försäljning</p> <p>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. 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.</p> <p>Qliffe bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.</p> <p>Konkurrens och teknologisk utveckling</p> <p>Om Bolaget misslyckas med att anpassa sig efter teknologisk utveckling eller regulatoriska förväntningar, finns det en risk att en framtida kommersialisering av Bolagets produkter blir mindre framgångsrik eller helt uteblir. Härutöver finns en risk att konkurrenter, inklusive de ovan beskrivna, har större finansiella och andra resurser än Bolaget, vilket kan ge dem fördelar inom exempelvis produktutveckling, kontakter med tillståndsmyndigheter, marknadsföring och lansering. Det finns därför en risk att Bolagets konkurrenter lyckas kommersialisera produkter tidigare än Qliffe eller att de utvecklar produkter som är mer effektiva och prisvärda än Bolagets potentiella produkter. Sådana konkurrerande produkter kan begränsa Bolagets möjligheter att kommersialisera sina produkter och därmed att generera intäkter i framtiden.</p> <p>Qliffe bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.</p> <p>Produktutveckling och förseningar</p> <p>Bolagets planerade utvecklingsarbete med validering av Bolagets teknik och erhållande av erforderliga regulatoriska godkännanden medför betydande kostnader vilka kan vara svåra att uppskatta på förhand. Det kan inte garanteras att uppställda mål och resultat avseende Bolagets produktutveckling uppnås eller att de investeringsbeslut som fattas av Bolaget är korrekta. Bolaget måste även fortlöpande utveckla och förbättra sina produkter i linje med kundkrav och branschtrender och det finns en risk att Bolagets utvecklingsarbete kan bli mer tids- och kostnadskrävande än planerat. 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, vilket skulle kunna få en negativ inverkan på Bolaget finansiella ställning och möjlighet att bedriva sin verksamhet.</p> <p>Qliffe bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.</p>

Avsnitt 3 – Nyckelinformation om värdepapparen

Information om värdepapparen, rättigheter förenade med värdepapparen och utdelningspolicy	<p>Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt inbetalda. Antalet aktier i Qliffe före Erbjudandet uppgår till 15 484 927, envar med ett kvotvärde om 0,08 SEK.</p> <p>Aktierna i Qliffe har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag. Varje aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal aktier de förut äger. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken.</p> <p>Qliffe är ett tillväxtbolag och någon utdelning är inte planerad under de närmaste åren. Bolaget har därmed för närvarande ingen utdelningspolicy och Bolaget har inte beslutat om någon utdelning under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen. Om Bolagets framtida resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell.</p>
---	---

Plats för handel	Aktierna i Qlife handlas på First North, vilken är en alternativ marknadsplats som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna i Erbjudandet kommer att tas upp till handel på First North i samband med att nyemissionen registreras av Bolagsverket.
Garantier som värdepapperen omfattas av	Värdepapperen omfattas inte av garantier.
Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen	<p>Makroekonomiska faktorer påverkan på Företrädesemissionen</p> <p>Investerares villighet att investera i Företrädesemissionen kan, utöver av faktorer som är direkt kopplade till Bolagets verksamhet och Bolagets aktier, även påverkas av allmänna makroekonomiska faktorer. I vilken grad makroekonomiska och politiska faktorer, såsom situationen i Ukraina, kan påverka Bolaget är i dagsläget osäkert, men det finns det en risk för att Bolaget kan drabbas av svårigheter att få tillgång till finansiering, samtidigt som finansieringskostnaderna kan komma att öka.</p> <p>Dessa faktorer har också haft en direkt inverkan på Bolagets aktier genom att ha skapat relativt stora fluktuationer i aktiekursen. Under perioden 1 januari – 30 juni 2022 hade exempelvis Bolagets aktie en lägsta stängningskurs om 10,40 SEK och en högsta stängningskurs om 32,85 SEK.</p> <p>En fortsatt volatil aktiemarknad och fortsatt osäkerhet avseende makroekonomiska faktorer kan komma att ha en negativ inverkan på investerares villighet att investera i Bolaget, vilket kan påverka aktiekursen för Bolagets aktier negativt men också medföra att teckningsgraden i Företrädesemissionen blir lägre än vad som annars varit fallet. Det är därför inte möjligt att på förhand förutse framtida kursrörelser och det är möjligt att faktorerna ovan, enskilt eller i samverkan, negativt kan påverka värdet av en investerares investerade kapital. Aktiekursens kortsiktiga utveckling kan även komma att negativt påverka teckningsgraden och utfallet i Företrädesemissionen, vilket i sig skulle kunna ha en negativ inverkan på en investerares villighet att investera i Bolaget. En investering i Bolagets värdepapper bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrens och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkturläget och makroekonomiska faktorer samt övrig relevant information eftersom det finns en risk att aktier i Qlife inte kan säljas till en för aktieägaren vid var tid acceptabel kurs, eller över huvud taget, vid någon tidpunkt.</p> <p>Aktieägare med betydande inflytande och försäljning av aktier</p> <p>Per dagen för Prospektet innehar de tre största aktieägarna i Bolaget, Warthoe af 1967 ApS, Warthoe AF 1964 ApS och Altia Invest ApS, vilka kontrolleras av Bolagets medgrundare Thomas Warthoe, Peter Warthoe och Lars Bangsgaard, cirka 23,85 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget. Dessa personer har genom sina innehav i Bolaget möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande över Bolaget och kan komma att påverka bland annat sådana angelägenheter som är föremål för omröstning vid bolagsstämma. Denna ägarkoncentration kan vara till nackdel för aktieägare som har andra intressen än majoritetsägarna. Det kan till exempel finnas en intressekonflikt mellan majoritetsägarna å ena sidan och Bolaget eller andra övriga aktieägare å andra sidan när det gäller beslut om vinstutdelning. Vidare kan betydande försäljningar av aktier som genomförs av större aktieägare, liksom en allmän marknadsförväntan om att försäljningar kan komma att genomföras, leda till att priset på Bolagets aktie sjunker. Om priset på Bolagets aktie sjunker kan det innebära att en investerare inte får tillbaka det investerade kapitalet.</p> <p>Teckningsförbindelser och garantiåtaganden ej säkerställda</p> <p>Erhållna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa åtaganden inte skulle infrias, finnas en risk att Erbjudandet inte tecknas i planerad grad, med verkan att Bolaget skulle tillföras mindre kapital än beräknat för att finansiera sin fortsatta verksamhet, vilket i sin tur skulle kunna leda till att Bolaget tvingas revidera sina utvecklings- och kommersialiseringssplaner och att Bolaget därmed inte kommer att kunna fortsätta utveckla verksamheten i planerad takt efter genomfört Erbjudande, alternativt att Bolaget tvingas söka alternativ finansiering.</p>

Avsnitt 4 – Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper till allmänheten

Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet	<p>Företrädesrätt till teckning</p> <p>De som på avstämningsdagen för Företrädesemissionen är registrerade i den av Euroclear, för Qlifes räkning, förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna units i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.</p> <p>Uniträtter</p> <p>Företrädesemissionen genomförs genom utgivande av units. Totalt omfattar Erbjudandet högst 10 839 444 units. För varje aktie i Qlife som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Tio (10) uniträtter berättigar till teckning av sju (7) units. En (1) unit består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption serie TO 2022. Teckning kan endast ske av hela units, vilket innebär att varken aktier eller teckningsoptioner kan tecknas var för sig.</p> <p>Avstämningsdag</p> <p>Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen är den 29 september 2022. Sista dag för handel med Qlifes aktie med rätt att erhålla uniträtter är den 27 september 2022. Aktien handlas exklusivt rätt att erhålla uniträtter från och med den 28 september 2022.</p> <p>Teckningskurs</p> <p>Teckningskursen är 7 SEK per unit, vilket motsvarar en teckningskurs om 7 SEK per aktie. Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt. Courtage utgår ej.</p>
--	---

	<p>Teckningsperiod Anmälan om teckning av units genom utnyttjande av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 3 oktober – 17 oktober 2022. Anmälan om teckning av units utan stöd av uniträtter ska ske under samma period.</p> <p>Handel med uniträtter Handel med uniträtter sker på First North under perioden 3 oktober – 12 oktober 2022.</p> <p>Handel med BTU Handel med BTU kommer att ske på First North från och med den 3 oktober 2022 fram till dess att Bolagsverket har registrerat Företrädesemissionen, vilket beräknas ske omkring vecka 44, 2022.</p> <p>Teckningsoptioner De teckningsoptioner som ges ut i Företrädesemissionen utges vederlagsfritt och ger innehavaren rätt att under perioden 7 juni – 21 juni 2023 för varje teckningsoption serie TO 2022 teckna en (1) ny aktie i Qlife mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på First North under perioden 22 maj – 2 juni 2023, dock lägst aktiens kvotvärde och högst 10 SEK per aktie. Teckningsoptioner serie TO 2022 har ISIN-kod SE0018690141. Teckningsoptionerna kommer att tas upp till handel på First North.</p> <p>Teckning och betalning utan företrädesrätt Anmälan om teckning av units utan stöd av uniträtter ska ske under samma period som anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter. För det fall att inte samtliga units tecknats med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter.</p> <p>Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av uniträtter Om inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska tilldelning av resterande units inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske: i första hand till de som tecknat units med stöd av uniträtter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av units utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som var och en av de som anmält intresse att teckna units utan stöd av uniträtter utnyttjat för teckning av units; i andra hand till annan som tecknat units i Företrädesemissionen utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som tecknaren totalt anmält sig för teckning av; och i tredje hand till de som har lämnat garantiåtaganden avseende teckning av units, i proportion till sådana garantiåtaganden. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.</p> <p>Utspädning Antalet aktier kommer, vid full teckning i Erbjudandet, att öka från 15 484 927 till 26 324 371, vilket innebär en utspädningseffekt uppgående till högst 10 839 444 aktier, motsvarande cirka 41,18 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter Företrädesemissionen. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i Erbjudandet kommer antalet aktier att öka med ytterligare 10 839 444 aktier till 37 163 815 aktier, vilket innebär en utspädningseffekt om cirka 29,17 procent vid full teckning i Erbjudandet. Den totala utspädningen, vid full teckning i Erbjudandet samt fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner, uppgår därmed till högst 21 678 888 aktier, motsvarande cirka 58,33 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter Företrädesemissionen.</p> <p>Uppskattade kostnader för Erbjudandet Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 11 MSEK och består huvudsakligen av kostnader för garantiåtaganden samt ersättning till finansiell och legal rådgivare i anslutning till Företrädesemissionen.</p> <p>Kostnader som åläggs investerare Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med uniträtter och BTU utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.</p>
<p>Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid</p>	<p>Bolagets teknik har under de senaste två åren validerats genom utveckling, registrering och försäljning av ett isotermiskt PCR-test för covid-19-pandemin. Bolaget har därvid byggt kompetens och fått erfarenhet av CE-märkningsprocessen under IVDR.</p> <p>Bolagets Phe- och CRP-test är i slutfasen av produktutveckling och Bolaget planerar att lämna in CE-märkningsprotokoll för CRP innan utgången av 2022 och påbörja kliniska studier för Phe tidigt nästa år. Därvid banas väg för marknads lansering av två nya tester i hemmet under 2023. Redan under 2022 planerar Bolaget att genomföra en mjuk lansering av CRP-test i wellnesssegmentet, vilket ger goda möjligheter att bepröva plattformens samlade prestanda, paketering av kundlösningar och prismodeller.</p> <p>Under våren 2022 flyttade Qlife in i nya anpassade lokaler och har nu samlat hela organisationen under samma tak. Lokalerna är anpassade efter Qlifes verksamhet och kan rymma uppskalning av produktionskapacitet av kapslar i takt med att efterfrågan och produktsortiment ökar. Vidare har Bolaget nyligen ingått avtal med Scanfil, ett internationellt finskt tillverkningsbolag, med kapacitet att skala upp tillverkning av Bolagets instrument. Scanfil kommer att tillverka mätinstrumentet från och med fjärde kvartalet 2022, och banar därmed vägen för en snabb uppskalning även av instrumenttillverkning.</p> <p>Qlife har under september 2022 vidtagit åtgärder för att minska Bolagets driftskostnader, främst genom personalminskningar för att anpassa sig till den nuvarande marknadssituationen med kraftigt minskad efterfrågan på Sars-Cov-2-tester. Kostnadsminskningarna sker främst genom att Bolaget minskar personalstyrkan inom tillverkning och försörjningskedjan och förväntas innebära en årlig besparing om cirka 34 MSEK med effekt från första kvartalet 2023. Vidare justerar Qlife både personal- och externa kostnader genom intern omstrukturering och tätt fokus på genomförandet av Bolagets primära milstolpar på medellång sikt, det vill säga att slutföra den regulatoriska ansökan om godkännande av ett CRP-test för självtestanvändning på de europeiska marknaderna samt slutförande och arkivering av ett CE-godkännande av ett PHE-test för självtestanvändning.</p>

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Om Företrädesemissionen, trots utställda teckningsförbindelser och ingångna garantiåtaganden, inte tecknas i tillräcklig utsträckning, eller om de teckningsoptioner serie TO 2022 som utges i Företrädesemissionen inte utnyttjas för teckning av aktier i tillräcklig utsträckning, får Bolaget svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

I syfte att föra ut Egoo-plattformen på marknaden i Europa samt nå planerad kommersialisering av CRP- och Phe-tester under 2022 och 2023 har styrelsen i Bolaget beslutat att genomföra Erbjudandet.

Vid full teckning i Erbjudandet tillförs Bolaget en initial nettolikvid om cirka 65 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 11 MSEK, varav kostnader för garantier uppgår till cirka 6 MSEK. Nettolikviden avses disponeras med 21 MSEK för återbetalning av bryggån från Modelio Equity AB (publ) och Gerhard Dal vartefter resterande belopp avses disponeras enligt följande prioriteringsordning:

- Godkännande av CRP-självtest på de europeiska marknaderna (cirka 50 procent).
- Färdigställande och inlämnande av kliniska studier för CE-godkännande av Phe-självtest (cirka 25 procent).
- Uppskalning av outsourcad instrumentproduktion (cirka 10 procent).
- Allmän administration och övrigt (cirka 15 procent).

För det fall samtliga teckningsoptioner serie TO 2022 som utges i Erbjudandet utnyttjas för teckning av aktier under juni 2023 kommer Bolaget att tillföras en ytterligare nettolikvid om högst cirka 104 MSEK (efter avdrag för emissionskostnader om cirka 4 MSEK) som avses disponeras för följande användningsområden, i prioriteringsordning:

- Kommersiell lansering av Phe-test i större europeiska marknader (cirka 25 procent).
- Expansion av säljorganisation (cirka 25 procent).
- Fortsatta investeringar i forskning och utveckling för expansion av testutbud med ytterligare kapslar (cirka 35 procent).
- Allmän administration och övrigt (cirka 15 procent).

Om Företrädesemissionen trots lämnade teckningsförbindelser och ingångna garantiavtal, inte tecknas i tillräcklig utsträckning, eller om de teckningsoptioner serie TO 2022 som utges i Företrädesemissionen inte utnyttjas för teckning av aktier i tillräcklig utsträckning, kan Bolaget komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

Finansiell rådgivare till Bolaget är Zonda och legal rådgivare är Setterwalls Advokatbyrå AB, vilka har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Zonda och Setterwalls Advokatbyrå AB friskriver sig från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet, då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Qlife och styrelsen för Qlife är ansvarig för innehållet i Prospektet. Eminova är emissionsinstitut avseende Erbjudandet.

Zonda är finansiell rådgivare och Setterwalls Advokatbyrå AB är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Eminova är emissionsinstitut avseende Erbjudandet. Zonda och Eminova erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och Setterwalls Advokatbyrå AB erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Därutöver har Zonda, Eminova och Setterwalls Advokatbyrå AB inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

I samband med Erbjudandet har Qlife erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 1,3 MSEK, motsvarande cirka 1,8 procent av Företrädesemissionen. Bolaget har även ingått avtal med ett antal externa investerare om garantiåtaganden om totalt cirka 51,7 MSEK, motsvarande cirka 68,2 procent av Företrädesemissionen. Sammantaget omfattas Företrädesemissionen därmed av teckningsförbindelser och garantiåtaganden om totalt cirka 53 MSEK, motsvarande cirka 70 procent av Företrädesemissionen.

Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende garantier att avtalad ersättning utbetalas kontant alternativt i form av nyemitterade aktier i enlighet med ingångna garantiåtaganden, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet

Ansvariga personer

Styrelsen för Qlife är ansvarig för innehållet i Prospektet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dessa har utelämnats. Qlifes nuvarande styrelsesammansättning presenteras nedan.

Namn	Befattning
Mette Gross	Styrelseordförande
Thomas Warthoe	Styrelseledamot
John Moll	Styrelseledamot
Ulrik Harrysson	Styrelseledamot
Mikael Persson	Styrelseledamot
Mette-Marie Harild	Styrelseledamot

Upprättande och registrering 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 stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i detta 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 information 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 göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Källförteckning

- An ageing population (<https://ec.europa.eu/eurostat/cache/digpub/demography/bloc-1c.html?lang=en>).
- C-Reactive Protein Testing Market by Assay Type (Enzyme-Linked Immunosorbent Assay (ELISA), Chemiluminescence Immunoassay (CLIA), Immunoturbidimetric Assay, and Others) and Application (Diabetes, Rheumatoid Arthritis, Cardiovascular Disease, Inflammatory Bowel Disease, and Others): Global Opportunity Analysis and Industry Forecast, 2021–2030.
- Deloitte's 2019 global health care consumer survey (<https://www2.deloitte.com/us/en/insights/industry/health-care/2019-global-health-care-trends-survey.html>).
- Eurostat – Data Explorer (<https://ec.europa.eu/eurostat/data/database>).
- Insights into the Use of C-Reactive Protein as a Diagnostic Index of Disease Severity in COVID-19 Infections – PubMed (<https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/32588812/>).
- McKinsey – Feeling good: The future of the \$1.5 trillion wellness market (<https://www.mckinsey.com/~media/mckinsey/industries/consumer%20packaged%20goods/our%20insights/feeling%20good%20the%20future%20of%20the%201%205%20trillion%20wellness%20market/feelinggoodthefutureofthe15trilliondollarwellnessmarket.pdf?shouldIndex=false>).
- Reactive Protein Testing Market: Global Opportunity Analysis and Industry Forecast, 2021–2030.
- Self-testing Market Size, Industry Share & Trends – 2030 (<https://www.futuremarketinsights.com/reports/self-testing-market>).
- The complete European guidelines on phenylketonuria: diagnosis and treatment – PubMed (<https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/29025426/>).
- “The Genetic Landscape and Epidemiology of Phenylketonuria”, The American Journal of Human Genetics 107, 234–250, August 6, 2020.
- U.S. self-testing Market size, share and Growth Analysis to 2027 | Report Analysis 2021-2027 (<https://brandessenceresearch.com/medical-device/u-s-self-testing-market#:~:text=The%20U.S.%20Self%20Testing%20market%20research%20reports%20segments,into%20diagnostic%20kits%2C%20diagnostic%20device%20and%20diagnostic%20strips.>).

Motiv för Erbjudandet

Qlife är ett svenskt moderbolag till det helägda danska dotterbolaget Qlife ApS, som grundades 2018. Qlife utvecklar och marknadsför en innovativ medicinteknisk plattform, med målet att ge människor tillgång till kliniska biomarkörsdata vid testning i hemmet. Bolagets produkter kommer att kunna testa för en rad olika biomarkörer och genom mer frekvent och tillgänglig testning kommer användarna kunna övervaka livsstilsmarkörer eller markörer för kroniska sjukdomstillstånd och få ökad insikt i sin hälsa, och därav följande anpassning av behandling och livsstil.

Qlife's plattform Egoe.Health ("Egoe"), består av ett mätinstrument med tillhörande kapslar och en mjukvara för digital leverans av testresultat. Den grundläggande teknologin är byggd på grundarnas mångåriga samarbete inom innovativa mätinstrument och metoder.

Qlife listades på First North i mars 2020 och Bolaget har nu en bred ägarbas med privata och institutionella ägare. Bolaget har sedan 2020 växt fort och har en gedigen erfaren ledningsgrupp med spetskompetens inom biokemisk produktutveckling, mekanik och mjukvara samt regulatorisk process och tillverkning av biokemiska produkter. Styrelsen besitter en bred kompetens inom utveckling och försäljning av medicintekniska produkter, tillverkning och leveranskedja samt finansiering.

Bolagets teknik har under de senaste två åren validerats genom utveckling, registrering och försäljning av ett isotermiskt PCR-test för covid-19-pandemin. Bolaget har därvid byggt kompetens och fått erfarenhet av CE-märkningsprocessen under IVDR.

Bolagets Phe- och CRP-test¹ är i slutfasen av produktutveckling och Bolaget planerar att lämna in CE-märkningsprotokoll för CRP innan utgången av 2022 och påbörja kliniska studier för Phe tidigt nästa år. Därvid banas väg för marknads lansering av två nya tester i hemmet under 2023. Redan under 2022 planerar Bolaget att genomföra en mjuk lansering av CRP-test i wellness-segmentet, vilket ger goda möjligheter att bepröva plattformens samlade prestanda, paketering av kundlösningar och prismodeller.

Under våren 2022 flyttade Qlife in i nya anpassade lokaler och har nu samlat hela organisationen under samma tak. Lokalerna är anpassade efter Qlifes verksamhet och kan rymma uppskalning av produktionskapacitet av kapslar i takt med att efterfrågan och produktsortiment ökar. Vidare har Bolaget nyligen ingått avtal med Scanfil, ett internationellt finskt tillverkningsbolag, med kapacitet att skala upp tillverkning av Bolagets instrument. Scanfil kommer att tillverka mätinstrumentet från och med fjärde kvartalet 2022, och banar därmed vägen för en snabb uppskalning även av instrumenttillverkning.

Qlife har under september 2022 vidtagit åtgärder för att minska Bolagets driftskostnader, främst genom personalminskningar för att anpassa sig till den nuvarande marknadssituationen med kraftigt minskad efterfrågan på Sars-Cov-2-tester. Kostnadsminskningarna sker främst genom att Bolaget minskar personalstyrkan inom tillverkning och försörjningskedjan och förväntas innebära en årlig besparing om cirka 34 MSEK med effekt från första kvartalet 2023. Vidare justerar Qlife både personal- och externa kostnader genom intern omstrukturering och tätt fokus på genomförandet av Bolagets primära milstolpar på medellång sikt, det vill säga att slutföra den regulatoriska ansökan om godkännande av ett CRP-test för självtestanvändning på de europeiska marknaderna samt slutförande och arkivering av ett CE-godkännande av ett PHE-test för självtestanvändning.

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Om Företrädesemissionen, trots utställda teckningsförbindelser och ingångna garantiåtaganden, inte tecknas i tillräcklig utsträckning, eller om de teckningsoptioner serie TO 2022 som utges i Företrädesemissionen inte utnyttjas för teckning av aktier i tillräcklig utsträckning, får Bolaget svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

I syfte att föra ut Egoe-plattformen på marknaden i Europa samt nå planerad kommersialisering av CRP- och Phe-tester under 2022 och 2023 har styrelsen i Bolaget beslutat att genomföra Erbjudandet.

¹ Fenylalanin (Phe) är en byggsten av proteiner (en aminosyra) som erhålls genom kosten, och finns i alla proteiner och i vissa konstgjorda sötningsmedel. C-reaktivt protein (CRP) är ett akutfasprotein som produceras av levern, vars koncentrationer i blodet stiger som svar på inflammatoriska störningar. Ett Phe- och CRP-prov görs genom blodprov och används för att mäta nivåerna av Phe och CRP i blodplasman.

Emissionslikvidens användande

Vid full teckning i Erbjudandet tillförs Bolaget en initial nettolikvid om cirka 65 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 11 MSEK, varav kostnader för garantier uppgår till cirka 6 MSEK. Nettolikviden avses disponeras med 21 MSEK för återbetalning av bryggån från Modelio Equity AB (publ) och Gerhard Dal vartefter resterande belopp avses disponeras enligt följande prioritetsordning:

- Godkännande av CRP-självtest på de europeiska marknaderna (cirka 50 procent).
- Färdigställande och inlämnande av kliniska studier för CE-godkännande av Phe-självtest (cirka 25 procent).
- Uppskalning av outsourcad instrumentproduktion (cirka 10 procent).
- Allmän administration och övrigt (cirka 15 procent).

För det fall samtliga teckningsoptioner serie TO 2022 som utges i Erbjudandet utnyttjas för teckning av aktier under juni 2023 kommer Bolaget att tillföras en ytterligare nettolikvid om högst cirka 104 MSEK (efter avdrag för emissionskostnader om cirka 4 MSEK) som avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Kommersiell lansering av Phe-test i större europeiska marknader (cirka 25 procent).
- Expansion av säljorganisation (cirka 25 procent).
- Fortsatta investeringar i forskning och utveckling för expansion av testutbud med ytterligare kapslar (cirka 35 procent).
- Allmän administration och övrigt (cirka 15 procent).

Om Företrädesemissionen trots lämnade teckningsförbindelser och ingångna garantiavtal, inte tecknas i tillräcklig utsträckning, eller om de teckningsoptioner serie TO 2022 som utges i Företrädesemissionen inte utnyttjas för teckning av aktier i tillräcklig utsträckning, kan Bolaget komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

Rådgivare

Finansiell rådgivare till Bolaget är Zonda och legal rådgivare är Setterwalls Advokatbyrå AB, vilka har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Zonda och Setterwalls Advokatbyrå AB friskriver sig från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet, då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Qlife och styrelsen för Qlife är ansvarig för innehållet i Prospektet. Eminova är emissionsinstitut avseende Erbjudandet.

Intressen och intressekonflikter

Zonda är finansiell rådgivare och Setterwalls Advokatbyrå AB är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Eminova är emissionsinstitut avseende Erbjudandet. Zonda och Eminova erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och Setterwalls Advokatbyrå AB erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Därutöver har Zonda, Eminova och Setterwalls Advokatbyrå AB inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

I samband med Erbjudandet har Qlife erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 1,3 MSEK, motsvarande cirka 1,8 procent av Företrädesemissionen. Bolaget har även ingått avtal med ett antal externa investerare om garantiåtaganden om totalt cirka 51,7 MSEK, motsvarande cirka 68,2 procent av Företrädesemissionen. Sammantaget omfattas Företrädesemissionen därmed av teckningsförbindelser och garantiåtaganden om totalt cirka 53 MSEK, motsvarande cirka 70 procent av Företrädesemissionen.

Utöver ovanstående parterns intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende garantier att avtalad ersättning utbetalas kontant alternativt i form av nyemitterade aktier i enlighet med ingångna garantiåtaganden, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning

Introduktion

Den demografiska utvecklingen fortgår i riktning mot en ökande livslängd och en ökande åldrande befolkning.² Det är just i den åldrande befolkningen som kroniska sjukdomar är mest frekvent förekommande, vilket innebär att samhället och vården kommer att behöva behandla och övervaka fler patienter med fler kroniska sjukdomar och över en längre period.³ Kapaciteten i sjukvården är begränsad, och för att kunna erbjuda bra vård till det ökande behovet flyttas fler och fler procedurer ut från sjukhus och vårdinrättningar, i den mån det kan skötas med samma kvalitet i patienternas hem eller på decentraliserade vårdinrättningar. I kombination med digitala lösningar som gör det möjligt att dela och analysera stora mängder data, utvecklas många nya lösningar för att tillmötesgå denna samhällsutveckling.

Det finns enligt Bolaget även en trend att konsumenter har ett stort och fortsatt ökande hälsointresse. I takt med att konsumenterna erbjuds tekniska lösningar som möjliggör övervakning och analys av data, såsom sömn, träning, glukosmätning och puls, så ökar konsumenternas insikt, kunskap och krav om insikt i den egna hälsan. Ett av de kommande stegen för att tillgodose konsumenternas ökande intresse för hälsoinsikt är att ge dem möjlighet att mäta biomarkörer av klinisk kvalitet.

För att möjliggöra egen provtagning av biomarkörer för både kroniskt sjuka och övriga konsumenter krävs lösningar som är lämpade för patienter och konsumenter att använda i hemmen, det vill säga enkla att använda, överkomliga i pris, av klinisk kvalitet och med möjlighet till datadelning och analys.

Qlife har utvecklat den mångsidiga testplattformen Ego som integrerar flera teknologier och potentiellt kan testa för ett brett utbud av biomarkörer och virus – proteinbaserade och molekyllära, och agerar på marknaden för självtestning av biomarkörer.

Marknadsöversikt

Biomarkörssjälvtester är produkter som hjälper livsstilsintresserade personer och patienter att snabbt själv mäta olika biomarkörer vilket kan hjälpa dem att övervaka deras hälsoutveckling, tillstånd eller sjukdomar. Många självtester är lättillgängliga och kan oftast köpas på nätet och på apotek. Marknaden för självtester har sett en stark tillväxt till följd av den ökade efterfrågan på snabba och enkla diagnos- och statusmetoder. Utvecklingen av självtester inom infektionsområdet tog ytterligare fart under covid-19-pandemin, som tydliggjorde att testning utanför vården hade stora fördelar både för minskad smittspridning, då tester kunde göras utan vårdkontakt, samtidigt som det blev tydligt att vården inte hade kapacitet att hantera antalet tester som behövde genomföras i syftet att isolera alla smittade. Produktutveckling och regulatoriska godkännanden genomfördes under enorm tidspress, och tyvärr innebar det att även självtester av undermålig kvalitet släpptes ut på marknaden.^{4 5} Qlife har för avsikt att enbart erbjuda kliniskt validerade tester av samma kvalitet som tester som utförs på centrala laboratorier.

De mest framstående segmenten inom självtestning idag är graviditet, fertilitet, diabetes och glukos. Biomarkörsmarknaden kan indelas i två kategorier; semikvantitativa och kvantitativa. Semikvantitativa tester ger ett positivt eller negativt provsvar, oftast med en manuell avläsning vid exempelvis färgomslag. Kvantitativa tester redovisar siffervärden, vilket möjliggör jämförelser mätningar emellan, och avläses med handhållna eller mobila instrument.⁶ Qlife adresserar det semikvantitativa segmentet med sitt covid-19 test, och framtida molekyllära tester som Bolaget utvecklar kommer också att vara semikvantitativa. Qlife adresserar det kvantitativa segmentet för proteinbaserade biomarkörer, såsom Phe och CRP.

CRP-marknaden

Den globala marknaden för c-reaktiv proteintestning värderades till 2 765,07 miljoner dollar 2020, beräknas nå 3 568,69 miljoner dollar år 2030, och växa med en sammansatt årlig tillväxt (*Eng. CAGR*) om 2,4 procent från 2021 till 2030.⁷ C-reaktivt protein (CRP) är ett akutfasprotein som produceras av levern, vars koncentrationer i blodet stiger som svar på inflammatoriska störningar. Ett C-reaktivt protein-test bestämmer sedan mängden CRP i blodplasman.

Inflammation är kroppens svar på en skada eller infektion och uppstår för att skydda vävnader. Autoimmuna sjukdomar och kroniska sjukdomar som diabetes, hjärt-kärlsjukdomar, endometrios, cancer och reumatoid artrit kan orsaka inflammation. CRP-test används för att diagnostisera infektioner såväl som andra medicinska tillstånd. Testet identifierar inte den direkta

² An ageing population.

³ Eurostat - Data Explorer.

⁴ U.S. self-testing Market size, share and Growth Analysis to 2027 | Report Analysis 2021-2027.

⁵ Self-testing Market Size, Industry Share & Trends – 2030.

⁶ Self-testing Market Size, Industry Share & Trends – 2030.

⁷ Reactive Protein Testing Market: Global Opportunity Analysis and Industry Forecast, 2021–2030.

orsaken till inflammation, men graden av inflammation orsakad av andra faktorer. Det är ett precist tidigt varningstecken på inflammation eller skada.⁸

Växande geriatrisk befolkning över hela världen, liksom eskalerande efterfrågan på hälso- och sjukvårdstjänster förväntas driva marknadstillväxten. En åldrande befolkning är förknippad med en ökad förekomst av kroniska sjukdomar, vilket förväntas leda till en ökning av antalet tester. Dessutom driver en stillasittande livsstil och sänkt immunförsvar CRP-testning i vårdinrättningar. Användningen av diagnostisk testning ökar med åldern och det förväntas att en åldrande befolkningen skulle öka efterfrågan på c-reaktiv proteintestning. Dessutom är äldre patienter mer benägna att ha samsjuklighet såsom kroniska sjukdomar, artros och hjärtproblem. Som ett resultat förväntas de ovannämnda faktorerna driva tillväxten på CRP-testmarknaden.⁹

En av de viktigaste faktorerna som driver marknaden är den ökande förekomsten av kroniska sjukdomar som diabetes, hjärt-kärlsjukdom, cancer, inflammatoriska tarmsjukdomar och artrit i den allmänna befolkningen. Tidig upptäckt av kroniska sjukdomar ökar sannolikheten för framgångsrik behandling. Därför betonar vårdgivare kontinuerligt tidig diagnos av kliniska störningar hellre än att spendera stora summor pengar på dyra behandlingar. Dessutom spelar ökningen av olika initiativ från regeringar, ideella organisationer och nyckelaktörer på marknaden för att skapa medvetenhet om CRP-testning en avgörande roll genom att sprida medvetenheten och därmed ytterligare öka marknadstillväxten för c-reaktiv proteintestning.¹⁰

Slutligen förväntas covid-19-pandemin ha en positiv inverkan på tillväxten på den globala CRP-testmarknaden. CRP har identifierats som en viktig markör som ökar signifikant hos allvarligt sjuka covid-19-patienter. Koncentrationen av CRP minskar när de inflammatoriska stadierna slutar och patienten blir friskare, vilket används som en användbar markör för övervakning av sjukdomens svårighetsgrad och lungskador.¹¹

Phe-marknaden

Fenylketonuri (allmänt känd som PKU) är en ärftlig sjukdom som ökar nivåerna av ett ämne som kallas fenylalanin i blodet. Fenylalanin (Phe) är en byggsten av proteiner (en aminosyra) som erhålls genom kosten. Det finns i alla proteiner och i vissa konstgjorda sötningsmedel.

Om PKU inte behandlas kan fenylalanin byggas upp till skadliga nivåer i kroppen och orsaka intellektuell funktionsnedsättning och andra allvarliga hälsoproblem. Tecken och symptom på PKU varierar från mild till svår. Den allvarligaste formen av denna sjukdom är känd som *klassisk PKU*. Spädbarn med klassisk PKU verkar normala tills de är några månader gamla. Utan behandling utvecklar dessa barn permanent intellektuell funktionsnedsättning. Kramper, försenad utveckling, beteendeproblem och psykiatriska störningar är också vanliga.

Varje person med PKU tål varierande nivåer av protein om dagen som måste spridas jämnt över dagen för att undvika toppar av fenylalaninnivåer. Som ett exempel på hur extrem PKU-störningen är kan nämnas att ett ägg innehåller cirka 6 gram protein. Den genomsnittliga personen med klassisk PKU kan tolerera 4 till 10 gram per dag. Ett ägg skulle vara för mycket protein och skulle få blodnivåerna att bli för höga och börja orsaka skador. Därför kan PKU-patienter exempelvis aldrig äta kött, fisk, ägg, mejeriprodukter, linser, nötter, pasta, soja eller choklad.¹²

PKU-prevalensen varierar avsevärt per region, och det globala genomsnittet är 1 PKU-fall per 10 000 nyfödda och det finns för närvarande cirka 112 000 kända PKU-patienter i världen. Denna marknad kommer att växa gradvis, inte bara på grund av nyfödda med PKU, utan även på grund av växande testfrekvens med upp till dagliga mätningar såsom diabetes, och att andra delar av världen (förutom västvärlden) börjar testa för PKU, vilket kommer att mer än fördubbla marknadspotentialen under de kommande 10 åren.¹³

Qlife samarbetar med danska PKU-organisationen, europeiska PKU-organisationen (ESPKU) och den amerikanska PKU-organisationen (NPKUA). Dessa organisationer har kommit överens om att delta i och stödja kommande försök. Såvitt Bolaget känner till finns det idag ingen enhet för att övervaka Phe i hemmet. All testning utförs genom blodprov på sjukhuset eller genom blodprover som skickas via post. Patienterna får sina resultat 5–14 dagar efter provtagning. I många icke-västerländska länder erbjuds inte laboratorietester, med allvarliga konsekvenser. Med Egoo-plattformen får patienterna för första gången

⁸ C-Reactive Protein Testing Market by Assay Type (Enzyme-Linked Immunosorbent Assay (ELISA), Chemiluminescence Immunoassay (CLIA), Immunoturbidimetric Assay, and Others) and Application (Diabetes, Rheumatoid Arthritis, Cardiovascular Disease, Inflammatory Bowel Disease, and Others): Global Opportunity Analysis and Industry Forecast, 2021–2030.

⁹ C-Reactive Protein Testing Market by Assay Type (Enzyme-Linked Immunosorbent Assay (ELISA), Chemiluminescence Immunoassay (CLIA), Immunoturbidimetric Assay, and Others) and Application (Diabetes, Rheumatoid Arthritis, Cardiovascular Disease, Inflammatory Bowel Disease, and Others): Global Opportunity Analysis and Industry Forecast, 2021–2030.

¹⁰ C-Reactive Protein Testing Market by Assay Type (Enzyme-Linked Immunosorbent Assay (ELISA), Chemiluminescence Immunoassay (CLIA), Immunoturbidimetric Assay, and Others) and Application (Diabetes, Rheumatoid Arthritis, Cardiovascular Disease, Inflammatory Bowel Disease, and Others): Global Opportunity Analysis and Industry Forecast, 2021–2030.

¹¹ Insights into the Use of C-Reactive Protein as a Diagnostic Index of Disease Severity in COVID-19 Infections – PubMed.

¹² The complete European guidelines on phenylketonuria: diagnosis and treatment – PubMed.

¹³ The Genetic Landscape and Epidemiology of Phenylketonuria (The American Journal of Human Genetics 107, 234–250, August 6, 2020).

ett verktyg som direkt ger insikt kring vad de kan äta. Särskilt för barn och tonåringar kommer detta att innebära en stor förbättring av deras livskvalitet.

Verksamhetsöversikt

Plattform

Qlife har utvecklat Egoo-plattformen, som till en låg kostnad och med lättanvänd utrustning mäter och analyserar biomarkördata. Analyserna utförs av patienten själv eller av vårdpersonal i hemmet eller på decentraliserade eller mobila vårdenheter. 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 precision som motsvarar dagens befintliga, stationära laboratorieinstrument.

Bolagets produkt bygger på tre komponenter:

- Ett instrument som kunden köper till ett engångspris.
- Kapslar till instrument för att mäta specifika biomarkörer relaterade till specifika sjukdomar eller sjukdomstillstånd.
- Mjukvara som möjliggör dataöverföring till sjukvården.

Tester kan baseras på en liten mängd blod från ett fingerstick, på saliv eller hals/nasal skrap eller urin. Mellan 5–60 minuter efter utförd test visar Egoo-applikationen nivån av biomarkören i provet. Tekniken är enkel att använda, håller en låg kostnad och är lämplig att använda i människors hem eller på decentraliserade testplatser. Under 2020 och 2021 har Qlife utvecklat och CE-märkt ett isotermiskt PCR-test för Egoo-plattformen, som bevisligen har varit framgångsrikt under covid-19-pandemin.

Ytterligare två kapslar är i slutfasen av utveckling och studier för CE-märkning:

- Phe-test specifikt för den kroniska sjukdomen PKU.¹⁴
- CRP-test som används brett som en indikator för sjukdomsprogression, till exempel inom reumatism och postoperativa ingrepp.

Med Egoo-plattformen avser Qlife att positionera sig inom självtestmarknaden för sjukdomar och hälsokontroll. Bolaget bedömer att starka trender inom hälsa, vård och e-hälsa kommer att gynna utvecklingen mot en ökad efterfrågan på avancerad testutrustning lämpad för användning i hemmet, för att därigenom få tillgång till kliniska data.

Strategi och mål

Qlifes affärsmodell bygger på två intäktströmmar, dels engångsförsäljning av instrumentet Egoo, samt återkommande försäljning av kapslar. Bolaget avser att för vissa patientgrupper erbjuda ett abonnemang på kapslar och en servicemodell för instrumentet.

Instrumentet säljs för cirka 1 000 EUR och kapslar för mellan 15 – 30 EUR beroende på typ av test och volym.

Qlifes ambition är att etablera sig på marknaden för självtester för kroniskt sjuka och konsumenter, vilket stöds av en rad strategiska mål fram till år 2025.

Etablera en marknadsledande position inom PKU globalt

För att uppnå Bolagets strategiska mål om att etablera en marknadsledande position inom PKU globalt krävs en rad nyckelprestationer och milstolpar som ligger till grund för den operativa verksamheten.

- Upprätta närvaro som den PKU-övervakningsenhet som föredras globalt genom att utnyttja nätverk av opinionsbildare.
- Bli först på marknaden med att tillhandahålla tester i hemmet för PKU-patienter.
- Uppnå dataintegration med sjukvårdssystem.
- Säkra klinisk validering för Egoo-användning i både kliniska miljöer och hemmiljöer.

Marknadssegmentet PKU passar Egoo-plattformens egenskaper: regelbunden kapselanvändning med hög patientlojalitet till Egoo, i kombination med en relativt liten användargrupp lämplig för Qlifes produktionskapacitet. Karakteristiskt för PKU-patienter är att de behöver ett livslångt testande.

¹⁴ Fenylketonuri, en ärftlig ämnesomsättningssjukdom (metabol sjukdom) som påverkar omsättningen av aminosyran fenylalanin.

Det totala antalet PKU-patienter i de utvalda, primära europeiska marknaderna uppskattas till cirka 34 000, varav uppskattningsvis 30 procent är bekväma med att ta egna blodprov. Frekvensvariationen av patienttester per år uppskattas till 12–52, vilket leder till en potentiell uppskattat marknadsstorlek för Qlife på cirka 10,6 miljoner EUR.¹⁵

Phe-tester kommer att säljas direkt till patienter, i vissa marknader via distributör. Qlife förväntar sig uppnå sjukvårdsfinansiering först i Danmark och Nederländerna, sedan övriga nordiska länder och Storbritannien samt övriga Europa. Efterfrågan finns även i USA och Bolaget kommer att ta fram en plan för FDA-godkännande och ersättning efter lansering i Europa. Processen för produktgodkännande är emellertid tids- och kostnadskrävande och kan komma att kräva ytterligare investeringar i Bolagets utvecklingsarbete.

Validera Egoo-teknologin på den kliniska marknaden och bana väg för konsumenthälsa

Under de senaste två åren har människor över hela världen vant sig vid att utföra kliniska tester utanför sjukvården, både i testcenter och i hemmet. Detta är en mycket viktig trend och en möjlighet för Qlife och Bolaget är beroende av att intresset för självtester fortsätter att öka, och eventuella negativa förändringar i denna trend hade kunnat innebära en framtida utmaning för Bolaget när det kommer till exempelvis anpassning av Bolagets verksamhet. Motivet att rikta sig till den kliniska marknaden är för att ytterligare möjliggöra för konsumenter att testa och övervaka sjukdomar utanför sjukvården, skapa förtroende för testresultaten hos konsumenter och professionell sjukvårdspersonal, samt validera användbarheten. Kliniker såsom sjukgymnaster, testkliniker, dietister, apotek och träningsanläggningar köper Egoo för att tillhandahålla tester med snabba resultat för sina kunder. Testning kan ske på kommersiell basis eller kan finansieras som en del av samhällsbaserade sjukvårdsarrangemang (för att tillgodose trenden mot mer förebyggande hälsovård). Egoos styrka ligger i hastigheten och kvaliteten på testerna som sker på plats.

Marknadssegmentet för kliniker kommer inledningsvis att erbjudas CRP-tester, och i nästa skede efterföljande tester av D-vitamin och lipider. Klinikens kunder är atleter, skadade, patienter som kommer in för hälsokontroller, långtidssjuka med flera.

Positionera Qlife som en ny aktör för övervakningstjänster inom konsumenthälsa

Qlifes långsiktiga ambition är att göra det möjligt för alla att övervaka sin hälsa med hjälp av lättillgängliga data. Tillgång till konsumentmarknaden är avgörande för att Qlife ska uppnå denna ambition, och en minskad tillgång till konsumentmarknaden hade kunnat innebära utmaningar för Bolaget i form av exempelvis minskad marknadspotential för Bolagets erbjudande. Det är tänkt att detta segment ska generera de höga intäkter som krävs för att Qlife ska bli marknadsledande inom övervakning i hemmiljö.

Såvitt Bolaget känner till kommer Bolagets CRP-test att bli det första testet som säljs direkt till kroniskt sjuka eller hälsointresserade som vill följa sin hälsa eller sitt sjukdomstillstånd från hemmet och i vissa fall dela med sig av sina testresultat till läkare.

Efterföljande tester förväntas bli D-vitamin och lipider. Qlife har valt att komplettera CRP-testet med efterföljande tester av D-vitamin och lipider eftersom dessa två markörer tillför ytterligare förståelse av den kroniska sjukdomsutvecklingen. D-vitamin är väsentligt för benhälsan och D-vitaminbrist utgör en risk för utveckling av benskörhet och är en markör som mer och mer framhävs för att spela en viktig roll i relation till autoimmuna sjukdomar. Lipider är ett flerfaldigt test som anger nivå för kolesterol, det vill säga HDL-kolesterol (det "goda" kolesterolet), LDL-kolesterol (det "onda" kolesterolet), triglycerider och totalkolesterol. Lipider är en viktig biomarkör när det gäller att undvika livsstilsrelaterad hjärt-kärlsjukdom.

Konsumenthälsosegmentet representerar en betydande marknadsmöjlighet med uppskattningsvis 7,4 miljoner hushåll i de väsentligaste europeiska marknader som använder teknik för att övervaka konsumenters hälsa, kroniska sjukdomar eller hälsoinsikter, och som är bekväma med att utföra ett blodprov hemma. Användningen uppskattas till ett intervall från fyra (en person tar ett test varje kvartal) till 16 (två personer i ett hushåll som testar var sjätte vecka). Marknaden för diagnostik via mobila hälso-appar är i sin linda med ett landskap som för närvarande domineras av aktivitets-appar, appar med motionsinstruktioner och övervakning.¹⁶ McKinseys Future of Wellness 2021-rapport identifierar hälsa som den största utgiftskategorin för konsumenters välbefinnande i Tyskland och England.¹⁷

Det finns främst två demografiska trender som stödjer tillväxten i detta segment; den framväxande digitalt kunniga generationen och en ökande äldre befolkning som är sårbar för kroniska sjukdomar, som i Europa går över till proaktiv, egenmotiverad övervakning i sitt eget hem.

Produktutveckling

¹⁵ "The Genetic Landscape and Epidemiology of Phenylketonuria", The American Journal of Human Genetics 107, 234–250, August 6, 2020.

¹⁶ Deloitte's 2019 global health care consumer survey.

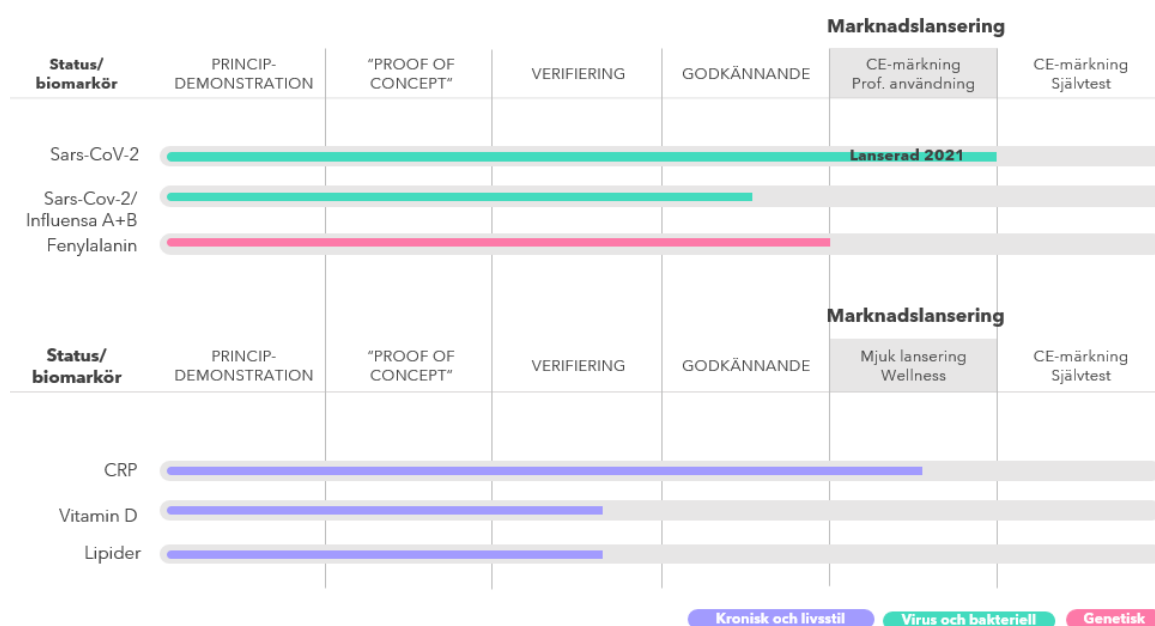
¹⁷ McKinsey – Feeling good: The future of the \$1.5 trillion wellness market.

Qlife utvecklar ständigt nya biomarkörer för olika indikationer. Utvecklingen sker enligt de nya myndighetskraven IVDR. Bolagets avsikt är att redan under 2022 genomföra en mjuklansering av CRP som ett friskvårdstest utan medicinska påståenden, samtidigt som Bolaget lämnar in den tekniska filen för CE-märkning till myndigheter för godkännande med de medicinska påståendena. Detta gör att Qlife kan lansera produkten på marknaden redan i år, vilket då det ger ett bra tillfälle att validera den digitala plattformen och utvärdera hemanvändning och paketering av kundlösningar och prismodeller. Under 2023 förväntar sig Bolaget full lansering av alla nuvarande tester under utveckling och att påbörja utvecklingen av ytterligare ett nytt test för att fortsätta stärka Ego Health-utbudet.

Sedan offentliggörandet av Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2021, är de viktigaste kategorierna av sålda produkter Bolagets mätinstrument Ego samt tillhörande kapslar. Bolaget har sedan offentliggörandet av den senaste årsredovisningen inte lanserat några nya betydande produkter, tjänster eller verksamheter.

Bilden nedan ger en översikt över Bolagets projektportfölj per dagen för Prospektet.¹⁸

PROJEKTPORTFÖLJ



CRP/C-reaktivt protein

Under fjärde kvartalet 2022 planerar Qlife att slutföra CE-märkningsprotokoll för CRP-kapslar och lämna in CE-underlag enligt nya IVDR till Notified Body, och därmed uppnå den första kliniska CE-märkningen av en CRP-kapsel för test i hemmet (CE-märkt för professionellt bruk sedan 2020).

PHE/Fenylalanin (PKU-patienter)

Under fjärde kvartalet 2022 planerar Qlife att lämna in nödvändiga ansökningar till etiska kommittéer och kliniska studier till relevanta myndigheter för att få godkännande för att starta en klinisk prövning. Detta följs av användbarhetsstudier, som behöver göras för att bekräfta att PKU-patienterna kan genomföra Ego-test själva hemma. Parallellt sätts en pilotproduktion upp för Phe-kapseln för att kunna upprätthålla den mängd kapslar som behövs för att genomföra alla studier.

SARS/Influensa A+B

I slutet av 2021 tecknade Qlife ett avtal med den globala alliansen för diagnostik ("FIND"), om finansiering av ett 12-månadersprojekt för att utveckla en ny två-i-ett-analys för detektion av influensa- och Sars-CoV-2-virus i decentraliserade vårdmiljöer, främst tänkt för låg- och medelinkomstländer ("LMIC"). Det initiala 12-månadersprojektet förväntas avslutas

¹⁸ Med "proof-of-concept" avses stöd för klinisk relevans, vilket utgörs av ett test av en viss klinisk metod eller idé för att demonstrera dess genomförbarhet.

runt årsskiftet 2022/2023. Qlife för diskussioner med potentiella partners och FIND för separat finansiering av kliniska studier och registrering av produkten.

FIND har åtagit sig att hjälpa till med att underlätta tillgången till finansiering genom globala stiftelser för ytterligare finansiering och uppskalning av tillverkning för Qlife. Vidare anordnar FIND pilotprojekt i specifika LMICs i syfte att initiera försäljning till dessa länder. Qlife kommer parallellt att etablera försäljnings- och distributionskanaler för en effektiv lansering.

Produkter under utveckling/D-vitamin och lipider

Under 2023 kommer Qlife att påbörja utvecklingen av ytterligare biomarkörskapslar som ska komplettera produktutbudet. Qlife har valt D-vitamin och lipider eftersom de är naturliga kompletterande tester för personer med kroniska sjukdomar eller för personer som i allmänhet är intresserade av att upprätthålla en god hälsa. Qlife räknar med att lämna in teknisk dokumentation för D-vitamin till Notified Body under fjärde kvartalet 2023 följt av en mjuk lansering inom wellness-segmentet, samtidigt som fullt myndighetsgodkännande planeras till mitten av 2024. På samma sätt planeras inlämnande av teknisk dokumentation för lipider under andra kvartalet 2024 följt av en mjuk lansering och fullt godkännande mot slutet av 2024.

Bilden nedan ger en översikt över ytterligare identifierade potentiella biomarkörer som Bolaget kan komma att utveckla kapslar för i framtiden.

PLATTFORM ÖVER POTENTIELLA BIOMARKÖRER



Kroniska sjukdomar

CRP (Inflammation & autoimmun)
Vitamin D (Osteo och benhälsa)
PHE (PKU-sjukdom)



Kardiometabolisk

Lipider (kolesteroler)
Hemoglobin A1c
BNP
Troponin



Respiratorisk hälsa

Sars-Cov-2
Influensa A/B + Sars-Cov-2
Mononukleos
RS-virus
Streptokocker A



Wellness & metabolism

Kortisol
TSH (sköldkörtel)
T3
T4



Kvinnohälsa

Fertilitet
Folsyra
Östrogen
Progesteron
Graviditet



Hälsa för män

PSA
Testosteron



Sexuell hälsa

Klamydia/gonorré
Hepatit C
Herpes simplex
Mänskligt papillomvirus
Humant immunbristvirus



Vitaminer, mineraler och sport

Vitamin B12
Vitamin B6
Ferritin
Laktat
IL6

Affärsutveckling

Qlife planerar en stegvis affärsutvecklingsstrategi för att placera produkten i de segment som kräver det mest, samtidigt som plattformen görs tillgänglig för allmänheten.

Qlife är inriktat på personer med en kronisk sjukdom. Detta kan vara personer som diagnostiseras och behandlas men vill ha en bättre förståelse för deras sjukdomsprogression. Eftersom CRP är direkt korrelerat med om deras sjukdom är välbehandlad eller inte, kan patienter uppnå en sådan förståelse genom att övervaka deras CRP-nivå. Samtidigt kan personer som har en upplevd kronisk sjukdom men utan diagnos använda sig av Bolagets plattform. Det kan till exempel röra sig om personer med ryggvärk, muskelsmärter, allmän artrit eller andra typer av smärta som kan associeras med en högre inflammatorisk nivå. Människor är idag allmänt kunniga om sin sjukdom; de söker kunskap på nätet och förstår därför att inflammation uppstår som kroppens svar på ett problem. De har därför ett intresse av att övervaka CRP kontinuerligt för att få en bättre förståelse för varför de har ont. I allt högre grad är det underförstått att förhindrande av att en sjukdom utvecklas också ökar sannolikheten för framgångsrik behandling och ger bättre livskvalitet.

Qlife kommer att rikta sin säljkår och sälj- och marknadsföringsverksamhet mot de institutioner för kroniska sjukdomar där CRP-övervakning redan är en integrerad del av diagnosen och behandlingen, men där det länge har varit en önskan för dessa institutioner att flytta diagnostiktestningen bort från institutionerna. Det är resurskrävande att ta blodprov, vänta på resultat

och schemalägga uppföljningsbesök. Med Egoo-plattformen kan allt detta göras av människor själva hemma och data kan bli lättillgängliga när den behandlande läkaren gör sina uppföljningar. Qliffe anser att även om detta är ett nytt sätt att diagnostisera och behandla kroniska patienter är det rätt timing att placera Egoo-plattformen på marknaden eftersom det finns ett verkligt intresse för att decentralisera och optimera procedurer, inte minst ur en hälsoekonomisk synvinkel.

För de icke-diagnostiserade segmenten, och alla i allmänhet som har ett intresse av att mäta CRP relaterat till välbefinnande, planerar Qliffe att göra Egoo-plattformen tillgänglig på sin webbplats e-handelsplattform (webb- och smartphone-appar) där Egoo-plattformen och tillhörande kapslar kan köpas av människor över hela EU.

Parallellt med att rikta in sig mot institutionerna för kroniska sjukdomar är planen också att rikta in sig mot kliniska detaljhandelssegment som funktionsmedicinska kliniker, sjukgymnaster, kostkonsulter och allmänna apotek. Alla är inte bekväma med att utföra ett självtest hemma, och skulle därför vara mer benägna att ha en semi-professionell person i dessa miljöer för att utföra testet, medan de ändå besöker kliniken eller apoteket som en del av deras fysioterapi eller annan planerad aktivitet. CRP-testet kan på många sätt bidra till att optimera och till och med validera effekten av olika typer av behandlingar.

Parallellt med ovanstående arbetar Qliffe nära PKU-organisationerna i EU och kommer under 2023 att göra Phe-kapslarna tillgängliga för EU-organisationer med ett initialt fokus på Danmark och Nederländerna, som är de två nationella organisationer som Qliffe har en närmast relation till. När PKU-personer i dessa två länder använder och köper Bolagets produkt kommer Egoo-plattformen med Phe-kapseln att rullas ut över hela EU. Bolaget förväntar sig även att inleda kliniska prövningar i USA och den amerikanska marknaden kommer att följa därefter. Qliffe förväntar sig att ha en direkt dialog med organisationer och människor som lider av PKU då det finns en stor önskan om att se produkten på marknaden. Som sådan kommer försäljningsstrategin att fokusera på att ha en dialog med nyckelaktörer, organisationer och människor som lider av PKU för att rulla ut, få feedback och ständigt se till att produkten tas emot väl.

När Egoo-plattformen har fått erkännande inom de kroniska segmenten och PKU-segmentet, är nästa affärsutvecklingssteg att fokusera på masskonsumentsmarknaderna där plattformen marknadsförs mot alla som har ett intresse av att övervaka biomarkörer och få bättre förståelse och kontroll över sin hälsa. Så länge produktutbudet är begränsat till en CRP-kapsel kommer sälj- och marknadsföringsstrategin att fokuseras på tidiga användare med ett särskilt intresse för produkten, såsom hälsooptimerare, biohackers och tekniska entusiaster. När produktutbudet även innehåller D-vitamin, lipider, m.m. kommer sälj- och marknadsföringsstrategin att utvecklas till att omfatta en bredare målgrupp. När covid-19 dessutom övergår till att bli en allmän andningssjukdom kommer det att finnas ett behov av att skilja mellan covid-19, influensa och andra andningsvirus. Under 2023 planerar Qliffe att slutföra en SARS/influensa två-i-ett-kapsel tillsammans med FIND, med fokus på LMIC-länder. Denna kapsel kommer också att ingå i det allmänna Egoo-produktutbudet för ett differentierat SARS/influensa-test som görs tillgängligt i EU för självtestningsändamål på kliniker, företagshälsövård eller hemma.

Patentstrategi

Qliffe har två aktiva patentfamiljer (PCT/EP2020/087510 och PCT/EP2020/087539) som var för sig skyddar dels en mycket exakt procedur för provmätning, dels en specialarrangerad optisk anordning som möjliggör snabb och konsekvent kvantitativ mätning av förekomsten av biomarkörer i antingen blod eller plasma. Dessa två centrala aspekter av Bolagets plattformsteknologi, Egoo-plattformen, möjliggör snabb och exakt optisk analys av biomarkörer i mycket små mängder flytande prov (t.ex. blod eller plasma från en enda droppe blod). Den optiska delen av Egoo-plattformen kombinerar ett antal mätprinciper och möjliggör en mycket hög precision och reproducerbarhet trots små provvolymmer. Den avancerade tekniken kring optiken underlättar också för Egoo-plattformen som teoretiskt sett kommer att kunna mäta majoriteten av alla kända biomarkörer i blod.

Båda patentfamiljerna är skyddade genom patent i Danmark och har även bedömts positivt av Europeiska patentverket i den internationella prövningsfasen (PCT). Nationella ansökningar har därefter lämnats in i Brasilien, Kanada, Europa (EP), Indien, Kina, Japan, Sydafrika och USA. På grundval av detta förväntar sig Qliffe att ha exklusiva rättigheter till Egoo-teknologin i de ovan nämnda jurisdiktionerna.

Dessutom har Qliffe lämnat in en patentansökan för en patentfamilj som skyddar Egoo-plattformens blodfiltreringsanordning för att separera plasma från små mängder blod. Det finns för närvarande inga bedömningar från patentmyndigheter.

Tillsammans utgör dessa uppfinningar de avgörande delarna av Egoo-plattformen. De tre patentfamiljerna bedöms vara tillräckliga för att skydda Qliffes produkt mot både direkt och indirekt efterbildning. Bolaget har inga aktuella planer på att ansöka om fler patent, men kommer att fortsätta att betrakta och skydda de andra delarna av Egoo-tekniken som affärshemligheter.

Information om Bolaget

Bolagets registrerade företagsnamn (tillika handelsbeteckning) är Qliffe 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 verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är moderbolag till det danska dotterbolaget Qlife ApS, där den rörelsedrivande verksamheten bedrivs.

Bolagets styrelse har sitt säte i Helsingborgs kommun med adress Redaregatan 48, 252 36 Helsingborg och telefonnummer+46 (0)73 517 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 hänvisning (se avsnittet "*Handlingar införlivade genom hänvisning*").

Investeringar och finansiering

Qlife har inga väsentliga pågående investeringar och har inte genomfört några väsentliga investeringar eller gjort fasta åtaganden om väsentliga investeringar efter den 30 juni 2022. Bolaget avser att finansiera verksamheten och rörelsekapital genom nettolikviden från Erbjudandet i enlighet med vad som anges under avsnittet "*Motiv för Erbjudandet*".

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

Under augusti 2022 utnyttjade Bolaget den andra halvan av det bryggglån som ingåtts med Modelio Equity AB (publ) och Gerhard Dal, enligt vilket Modelio Equity AB (publ) och Gerhard Dal lånar ut 10 MSEK vardera (för mer information, vänligen se avsnittet "*Information om aktieägare och värdepappersinnehavare – Väsentliga avtal*" nedan). Därtill godkände den extra bolagsstämman den 27 september 2022 styrelsens beslut av den 24 augusti 2022 att genomföra Företrädesemissionen i enlighet med vad som framgår av Prospektet. Utöver utnyttjandet av bryggglånet om 10 MSEK samt Företrädesemissionen, som initialt kommer att tillföra Bolaget cirka 76 MSEK före emissionskostnader, har det inte förekommit några väsentliga förändringar avseende Bolagets låne- och finansieringsstruktur efter den 30 juni 2022 fram till dagen för Prospektet.

Information om trender

Från och med 1 januari 2022 fram till dagen för Prospektet bedömer Qlife att det inte finns några betydande kända utvecklingstrender i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser.

Ordlista

Autoimmuna sjukdomar	Autoimmuna sjukdomar uppkommer när immunförsvaret av misstag börjar tillverka antikroppar mot friska celler och kroppens egen vävnad, det vill säga att kroppen angriper sig själv.
Biomarkör	En biomarkör eller en biologisk markör är en mätbar indikator av ett biologiskt tillstånd.
C-reaktivt protein	Allmänt känt som CRP (se mer under CRP nedan).
CE-märkning	CE-märkning är en produktmärkning inom EU som visar att en produkt uppfyller de nödvändiga kraven vad gäller bland annat miljö, hälsa och säkerhet för att få säljas på den inre marknaden.
CRP	CRP är ett akutfasprotein som produceras av levern, vars koncentrationer i blodet stiger som svar på inflammatoriska störningar. Ett C-reaktivt proteintest bestämmer sedan mängden CRP i blodplasman.
Fenylalanin	Allmänt känt som Phe (se mer under Phe nedan).
Fenylketonuri	Allmänt känt som PKU (se mer under PKU nedan).
FIND	Den globala alliansen för diagnostik, med huvudkontor i Genève.
Glukos	Glukos är en enkel sockerart som utgör den primära energikällan för kroppens celler och den enda energikällan för hjärnan och nervsystemet.
Isotermiskt test	Ett test där temperaturen är konstant.
IVDR	Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/746 av den 5 april 2017 om medicintekniska produkter för in vitro-diagnostik och om upphävande av direktiv 98/79/EG och kommissionens beslut 2010/227/EU.
Kroniska sjukdomar	Ett samlingsbegrepp för långvariga sjukdomar från vilka man oftast inte kan bli frisk och där behandlingen går ut på att lindra besvären. Sjukdomarna kan vara tidvis återkommande, långvariga eller livslånga.
Kvantitativa tester	Tester som redovisar siffervärden, vilket möjliggör jämförelser mätningar emellan, och som avläses med handhållna eller mobila instrument.
Lipider	Ett samlingsnamn på en stor grupp ämnen bestående av fetter och fettliknande ämnen som inte är lösliga i vatten utan kräver andra lösningsmedel.
LMIC	Låg- och medelinkomstländer (<i>Eng.</i> Low- and Middle-Income Countries).
Molekylärt test	Tester som utförs på molekylärnivå.
Notified Body	Anmälda organ (<i>Eng.</i> Notified Bodies) är oberoende företag som kontrollerar att tillverkare av produkter säkerställer att produkterna uppfyller EU:s regler.
PCR	PCR är en molekylärbiologisk metod som bland annat används för att söka efter sjukdomsalstrande smittämnen i provmaterial.
Phe	En förkortning av fenylalanin, vilket är en byggsten av proteiner (en aminosyra) som erhålls genom kosten. Det finns i alla proteiner och i vissa konstgjorda sötningsmedel.
PKU	En förkortning av fenylketonuri, vilket är ärftlig sjukdom som ökar nivåerna av ett ämne som kallas fenylalanin (se ovan) i blodet.
RA	Reumatoid artrit, även kallat ledgångsreumatism, är en inflammatorisk sjukdom som ofta börjar i små leder i händer och fötter.
Semikvantitativa tester	Tester som ger ett positivt eller negativt provsvar, oftast med en manuell avläsning vid exempelvis färgomslag.
Triglycerider	Triglycerider är, tillsammans med kolesterol, en av de två fetter som framför allt finns i blodet, men även i cellerna. Triglyceriderna används som energi i kroppen och kolesterolet behövs för att bygga celler och bilda hormoner.

Redogörelse för rörelsekapital

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Per den 30 juni 2022 uppgick Bolagets likvida medel till 34,2 MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i januari 2023. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget ett rörelsekapitalunderskott om cirka 76 MSEK för den kommande tolv månadersperioden.

I samband med Erbjudandet har Qlife erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 1,3 MSEK, motsvarande cirka 1,8 procent av Företrädesemissionen. Bolaget har även ingått avtal med ett antal externa investerare om garantiåtaganden om totalt cirka 51,7 MSEK, motsvarande cirka 68,2 procent av Företrädesemissionen. Sammantaget omfattas Företrädesemissionen därmed av teckningsförbindelser och garantiåtaganden om totalt cirka 53 MSEK, motsvarande cirka 70 procent av Företrädesemissionen. Erhållna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen, trots utställda teckningsförbindelser och ingångna garantiåtaganden, inte tecknas i tillräcklig utsträckning, eller om de teckningsoptioner serie TO 2022 som utges i Företrädesemissionen inte utnyttjas för teckning av aktier i tillräcklig utsträckning, får Bolaget svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

Riskfaktorer

En investering i värdepapper är förenad med risk. I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Qlifes verksamhet och framtida utveckling. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges i detta avsnitt endast begränsade till sådana risker som bedöms vara specifika för Qlife och/eller Qlifes aktier och som bedöms vara väsentliga för att en investerare ska kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Qlife har därvid bedömt riskfaktorernas väsentlighet på grundval av sannolikheten för deras förekomst och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter för Bolagets verksamhet, resultat och/eller finansiella ställning och riskerna har därför, i de fall en risk inte har kunnat kvantifieras, graderats på en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medelhög och hög. Riskfaktorerna presenteras i ett begränsat antal kategorier vilka omfattar Qlifes affärs- och verksamhetsrelaterade risker, legala och regulatoriska risker samt risker relaterade till Bolagets värdepapper och Erbjudandet. De riskfaktorer som per dagen för Prospektet bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter följer utan särskild rangordning. Nedan redogörelse är baserad på Bolagets bedömning och information som är tillgänglig per dagen för Prospektet.

Affärs- och verksamhetsrelaterade risker

Marknadsacceptans och utebliven försäljning

Bolaget verkar inom marknaden för självtester av biomarkörer, vilket är en relativt ny marknad. Det finns en risk att Bolagets produkter och teknologiplattform Egoo 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, såsom kapslarna för Phe-test och CRP-test vilka 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.

Produktutveckling och förseningar

Bolagets Phe- och CRP-test är i slutfasen av produktutveckling och Bolaget planerar att lämna in CE-märkningsprotokoll för CRP innan utgången av 2022 och påbörja kliniska studier för Phe tidigt nästa år. Därvid banas väg för marknads lansering av två nya tester i hemmet under 2023. Bolagets planerade utvecklingsarbete med validering av Bolagets teknik och erhållande av erforderliga regulatoriska godkännanden medför betydande kostnader vilka kan vara svåra att uppskatta på förhand. Det kan inte garanteras att uppställda mål och resultat avseende Bolagets produktutveckling uppnås eller att de investeringsbeslut som fattas av Bolaget är korrekta. Bolaget måste även fortlöpande utveckla och förbättra sina produkter i linje med kundkrav och branschtrender och det finns en risk att Bolagets utvecklingsarbete kan bli mer tids- och kostnadskrävande än planerat. 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, vilket skulle kunna få en negativ inverkan på Bolaget finansiella ställning och möjlighet att bedriva sin verksamhet.

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

Konkurrens och teknologisk utveckling

Den medicintekniska industrin är en bransch präglad av hög och global konkurrens, snabba teknologiska framsteg och omfattande investeringsbehov. Bolagets konkurrenter kan vara såväl stora multinationella företag som mindre forskningsbolag verksamma inom produktutveckling av medicintekniska produkter. Vidare kan företag med global verksamhet som i dagsläget arbetar med närliggande områden bestämma sig för att etablera sig inom Qlifes verksamhetsområde. Exempel på konkurrenter till Bolaget är Aptatek Biosciences som utvecklar ett hemmatest för Phe riktad mot PKU-patienter, och Cue Health som utvecklar en plattform med testmöjligheter för flera biomarkörer och virus. Bolagets konkurrensförmåga är beroende av en rad olika faktorer, såsom Bolagets förmåga att genomföra sina strategier på ett lönsamt sätt, anställa och bibehålla kompetent och professionell personal samt utveckla och ingå samarbeten med framtida relevanta samarbetspartners. Om Bolaget misslyckas med att anpassa sig efter teknologisk utveckling eller regulatoriska

förväntningar, finns det en risk att en framtida kommersialisering av Bolagets produkter blir mindre framgångsrik eller helt uteblir. Härutöver finns en risk att konkurrenter, inklusive de ovan beskrivna, har större finansiella och andra resurser än Bolaget, vilket kan ge dem fördelar inom exempelvis produktutveckling, kontakter med tillståndsmyndigheter, marknadsföring och lansering. Det finns därför en risk att Bolagets konkurrenter lyckas kommersialisera produkter tidigare än Qlife eller att de utvecklar produkter som är mer effektiva och prisvärda än Bolagets potentiella produkter. Sådana konkurrerande produkter kan begränsa Bolagets möjligheter att kommersialisera sina produkter och därmed att generera intäkter i framtiden.

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

Bolaget är i tidig fas och är beroende av nyckelpersoner

Verksamheten som idag bedrivs i Qlife påbörjades 2018. Qlife är beroende av dess nyckelpersoners kunskaper, erfarenheter och engagemang. Nyckelpersonerna, däribland Bolagets medgrundare, besitter internt kunnande 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 medelhög negativ inverkan på Bolaget.

IT-säkerhet och IT-infrastruktur

Qlife är beroende av ett välfungerande IT-system som Bolaget eller någon av dess externa leverantörer använder för att behandla, överföra och lagra elektronisk information i sin dagliga verksamhet. I samband med Bolagets produktutvecklingsarbete kan Bolaget komma att samla in olika typer av känslig och konfidentiell information, inklusive personuppgifter och information om kliniska studier. Cyberattacker ökar ständigt i sin frekvens och intensitet och har blivit allt svårare att upptäcka. En framgångsrik cyberattack kan resultera i stöld eller förstörelse av immateriella tillgångar och data eller på annat sätt äventyra Bolagets konfidentiella eller proprietära information och störa dess verksamhet. Fel, avbrott eller intrång i Bolagets IT-säkerhet, inklusive eventuella fel i back-up-system eller fel i hantering av säkerheten avseende Bolagets konfidentiella information kan också skada Bolagets renommé, affärsrelationer och förtroende, vilket kan leda till förlust av affärspartners, ökad granskning från tillsynsmyndigheter och en större risk för rättsliga åtgärder och ekonomiskt ansvar. Även om Qlife avsätter resurser för att skydda sina informationssystem finns det ingen garanti för att sådana åtgärder kommer att förhindra informationssäkerhetsbrott som skulle kunna resultera i affärsmässig, juridisk eller ekonomisk skada, samt skada Bolagets renommé, eller som skulle kunna ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets rörelseresultat och finansiella ställning. Utöver risken för externa störningar och intrång i Bolagets IT-infrastruktur är Bolaget även föremål för interna risker och systemfel. Dessutom finns det en risk att eventuella partners som Bolaget delar konfidentiell eller känslig information med saknar tillräcklig IT-säkerhet eller säkerhetsrutiner på plats för att skydda den information som Bolaget delar med dem eller att sådana partners missbrukar den delade informationen.

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

Bolaget är beroende av samarbetspartners och leverantörer

Qlife är beroende av samarbeten med leverantörer och tillverkare och har bland annat ingått avtal med leverantörer som tillhandahåller tjänster inom kemi och tillverkning av enheter. Bolaget är därutöver, till viss del, beroende av samverkan med sjukhus och hälsoinstitutioner för genomförande av kliniska studier samt att de i sin tur rekommenderar eller förser slutkonsumenter med Bolagets produkter. Det finns en risk att nuvarande, eller framtida, leverantörer, tillverkare och samarbetspartners väljer att avbryta sitt samarbete med Bolaget innan Bolaget fått fullt utbyte av samarbetet, inte uppfyller sina åtaganden, eller inte kan fortsätta samarbetet på för Bolaget fördelaktiga villkor. Det finns ingen garanti för att Bolagets leverantörer, tillverkare eller samarbetspartners till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget eller relevanta myndigheter ställer. Det finns vidare en risk att Bolaget inte lyckas ingå samarbeten över huvud taget eller inte lyckas ingå samarbeten på för Bolaget fördelaktiga villkor när behov finns. För det fall någon av ovan risker skulle inträffa bedömer Bolaget att det skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet i form av försenad eller utebliven kommersialisering, extra kostnader för Bolaget och eventuellt även leda till begränsade eller uteblivna intäkter.

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

Legala och regulatoriska risker

Bolaget är beroende av tillstånd och godkännanden

Qlifes produkt Egoe är ur ett regulatoriskt perspektiv klassificerad som en medicinteknisk produkt. För att Qlife ska kunna marknadsföra och sälja sina produkter 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 sina produkter på EU-marknaden är att Qlife fortsätter att erhålla CE-märkning för sina produkter. Om CE-märkning inte erhålls kommer Qlife således inte att kunna sälja produkterna 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 produkter 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.

Risker relaterade till patent och immateriella rättigheter

Qlife har per dagen för Prospektet två godkända patentfamiljer som var för sig skyddar proceduren för provmätning samt en specialarrangerad optisk anordning som möjliggör mätning av förekomsten av biomarkörer i blod eller plasma. Därtill har Bolaget en inlämnad ansökan om patentgodkännande avseende skydd för Egoe-plattformens blodfiltreringsanordning för att separera plasma från små mängder blod. Patentansökningar ger skydd för en uppfinning under dess giltighetstid, men det finns en risk för att de patentansökningar som lämnats nu eller i framtiden inte kommer att beviljas eller att det framtida patentskydd som erhålls inte ger ett tillräckligt skydd mot konkurrenterna. 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 kostnader för Bolaget eller 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 inom området för självtester i hemmet 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 sina produkter, vilket kan försvåra eller förhindra fortsatt produktutveckling och framgångsrik kommersialisering av Bolagets produkter 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 medelhög negativ inverkan på Bolaget.

Risker relaterade till produktansvar och försäkringsskydd

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.

Finansiella risker

Framtida finansiering

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 har historiskt sett genererat negativa resultat och Bolagets kassaflöden från den löpande verksamheten har inte varit tillräckliga för att möta Bolagets totala årliga kapitalkrav. Det genererade kassaflödet bedöms förbli negativt tills Qlife ingår betydande avtal för försäljning av befintliga eller nya produkter som Bolaget kan marknadsföra. Bolagets ledning och styrelse följer noga utvecklingen av de finansiella situationerna för att kunna erkänna och vidta åtgärder mot kommande finansiell och kontant likviditetsrisk. Bolagets framtida finansieringsbehov är beroende av om Bolaget lyckas ingå nya partner- och affärsavtal och marknadens mottagande av framtida potentiella produkter, samt utfallet av samarbeten med nuvarande partners. Det ska särskilt noteras att medicinteknisk utveckling är en resurskrävande och tidsödande aktivitet som kräver omfattande arbete i form av forskning och utveckling, inbegripande utdragna och kostsamma kliniska studier och förfaranden för att erhålla myndighetsgodkännanden innan en slutprodukt kan marknadsföras. Det kan därmed ta lång tid innan Bolagets produkter kommer kunna säljas kommersiellt och generera löpande kassaflöde. En fortsatt brist på positiva och jämna operativa intäcksströmmar kan innebära att Qlife tvingas göra ytterligare kapitalanskaffningar i framtiden. Tillgången till ytterligare finansiering påverkas av ett flertal faktorer som marknadsvillkor, den generella tillgången till krediter samt Qlifes kreditvärdighet och kreditkapacitet. Störningar och osäkerhet på kapital- och kreditmarknaderna kan också begränsa tillgången till det kapital som krävs för att bedriva verksamheten. Om Qlife i framtiden misslyckas med att anskaffa nödvändigt kapital på för Bolaget rimliga villkor kan Bolaget komma att 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 produkter samt försenade eller uteblivna försäljningsintäkter. I den mån Qlife skaffar ytterligare finansiering genom att emittera aktier eller aktierelaterade instrument kommer Bolagets aktieägare att drabbas av utspädning i den mån sådana nyemissioner sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

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

Risker relaterade till Bolagets värdepapper och Erbjudandet

Makroekonomiska faktorer påverkan på Företrädesemissionen

Investerares villighet att investera i Företrädesemissionen kan, utöver av faktorer som är direkt kopplade till Bolagets verksamhet och Bolagets aktier, även påverkas av allmänna makroekonomiska faktorer. Perioden före Prospektets offentliggörande har varit förenad med en i hög grad turbulent och volatil aktiemarknad som bland annat uppstått till följd av en fortsatt oro på världsmarknaden relaterat till covid-19-pandemin och oro för inflation och räntehöjningar, vilket även har lett till en allmän påverkan på rådande investeringsklimat samt haft en generell inverkan på utbud och efterfrågan på aktier och andra värdepapper. Därutöver inledde Ryssland i februari 2022 ett militärt angrepp på Ukraina. Situationen i Östeuropa har lett till betydande volatilitet på de globala aktiemarknaderna och på den globala ekonomin i stort. I vilken grad makroekonomiska och politiska faktorer, såsom situationen i Ukraina, kan påverka Bolaget är i dagsläget osäkert, men det finns en risk för att Bolaget kan drabbas av svårigheter att få tillgång till finansiering, samtidigt som finansieringskostnaderna kan komma att öka.

Dessa faktorer har också haft en direkt inverkan på Bolagets aktier genom att ha skapat relativt stora fluktuationer i aktiekursen. Under perioden 1 januari – 30 juni 2022 hade exempelvis Bolagets aktie en lägsta stängningskurs om 10,40 SEK och en högsta stängningskurs om 32,85 SEK.

En fortsatt volatil aktiemarknad och fortsatt osäkerhet avseende makroekonomiska faktorer kan komma att ha en negativ inverkan på investerares villighet att investera i Bolaget, vilket kan påverka aktiekursen för Bolagets aktier negativt men också medföra att teckningsgraden i Företrädesemissionen blir lägre än vad som annars varit fallet. Det är därför inte möjligt att på förhand förutse framtida kursrörelser och det är möjligt att faktorerna ovan, enskilt eller i samverkan, negativt kan påverka värdet av en investerares investerade kapital. Aktiekursens kortsiktiga utveckling kan även komma att negativt påverka teckningsgraden och utfallet i Företrädesemissionen, vilket i sig skulle kunna ha en negativ inverkan på en investerares villighet att investera i Bolaget. En investering i Bolagets värdepapper bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkturläget och makroekonomiska faktorer samt övrig relevant information eftersom det finns en risk att aktier i Qlife inte kan säljas till en för aktieägaren vid var tid acceptabel kurs, eller över huvud taget, vid någon tidpunkt.

Aktieägare med betydande inflytande och försäljning av aktier

Per dagen för Prospektet innehar de tre största aktieägarna i Bolaget, Warthoe af 1967 ApS, Warthoe AF 1964 ApS och Altia Invest ApS, vilka kontrolleras av Bolagets medgrundare Thomas Warthoe, Peter Warthoe och Lars Bangsgaard, cirka 23,85 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget. Dessa personer har genom sina innehav i Bolaget möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande över Bolaget och kan komma att påverka bland annat sådana angelägenheter som är föremål för omröstning vid

bolagsstämma. Denna ägarkoncentration kan vara till nackdel för aktieägare som har andra intressen än majoritetsägarna. Det kan till exempel finnas en intressekonflikt mellan majoritetsägarna å ena sidan och Bolaget eller andra övriga aktieägare å andra sidan när det gäller beslut om vinstutdelning. Vidare kan betydande försäljningar av aktier som genomförs av större aktieägare, liksom en allmän marknadsförväntan om att försäljningar kan komma att genomföras, leda till att priset på Bolagets aktie sjunker. Om priset på Bolagets aktie sjunker kan det innebära att en investerare inte får tillbaka det investerade kapitalet.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden ej säkerställda

I samband med Erbjudandet har Qlife erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 1,3 MSEK, motsvarande cirka 1,8 procent av Företrädesemissionen. Bolaget har även ingått avtal om garantiåtaganden om totalt cirka 51,7 MSEK, motsvarande cirka 68,2 procent av Företrädesemissionen. Sammantaget omfattas Företrädesemissionen därmed av teckningsförbindelser och garantiåtaganden om totalt cirka 53 MSEK, motsvarande cirka 70 procent av Företrädesemissionen. Erhållna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa åtaganden inte skulle infrias, finnas en risk att Erbjudandet inte tecknas i planerad grad, med verkan att Bolaget skulle tillföras mindre kapital än beräknat för att finansiera sin fortsatta verksamhet, 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 att Bolaget tvingas söka alternativ finansiering.

Vidhängande teckningsoptioner

I föreliggande Erbjudande utgörs instrumentet av så kallade units, som består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption. 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.

Begränsad handel i uniträtter och BTU

Uniträtter och BTU kommer att vara föremål för handel på First North. Det finns en risk att det inte utvecklas en aktiv handel i uniträtterna respektive BTU, att tillräcklig likviditet inte kommer att finnas eller att uniträtterna inte kan avyttras. Om en aktiv handel inte utvecklas kommer kursen på uniträtterna och BTU bland annat bero på kursutvecklingen för Bolagets aktier och kan bli föremål för större volatilitet än vad som gäller för nämnda aktier. Priset på Qlifes aktier kan understiga teckningskursen i Företrädesemissionen till följd av orsaker hänförliga till Bolaget såväl som en allmän nedgång på aktiemarknaden.

Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen före utgången av teckningsperioden kommer att få sin ägarandel utspädd

Innehavare av aktier i Qlife som inte deltar i Företrädesemissionen före utgången av teckningsperioden kommer att gå miste om rätten att teckna units till teckningskursen i Erbjudandet. Ingen kompensation kommer att utgå till innehavare vars uniträtter förfaller till följd av att de inte utnyttjas eller säljs. Aktieägare som inte, eller som endast delvis, utnyttjar sina uniträtter eller som på grund av tillämpliga legala restriktioner inte kan utnyttja sina uniträtter, kommer att få sina proportionella innehav av aktier och röster i Qlife utspädda. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen genom att teckna units kommer att bli utspädda med upp till cirka 58,33 procent i förhållande till antalet utestående aktier per dagen för Prospektet, förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas och teckningsoptionerna utnyttjas fullt ut.

Villkor för värdepapperen

Allmän information

Qlife 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. Qlifes aktier är denominerade i SEK, är utställda till innehavare och har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551).

Företrädesemissionen

Den extra bolagsstämman godkände den 27 september 2022 styrelsens beslut av den 24 augusti 2022 att genomföra Företrädesemissionen. Företrädesemissionen avser teckning av units bestående av aktier (ISIN-kod SE0013486552) samt teckningsoptioner serie TO 2022 (ISIN-kod SE0018690141) med företrädesrätt för befintliga aktieägare i Qlife. De teckningsoptioner som emitteras med anledning av Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel på First North och kontoföras av Euroclear i ett avstämningsregister, vilket innebär att inga teckningsoptionsbevis kommer att utfärdas. För fullständiga villkor avseende teckningsoptionerna hänvisas till "Villkor för teckningsoptioner serie TO 2022 i Qlife Holding AB" som återfinns på Bolagets hemsida, [www.qlifeholding.com](http://www qlifeholding.com). Aktierna och teckningsoptionerna i Företrädesemissionen emitteras i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Företrädesemissionen planeras att registreras vid Bolagsverket omkring vecka 44, 2022. Den angivna veckan är preliminär och kan komma att ändras.

Vissa rättigheter kopplade till 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 företrädde aktier. Det finns bara ett aktieslag och samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om inlösen eller konvertering.

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. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag 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 påverka intäkterna från eventuell utdelning som utbetalas, se mer under avsnittet "Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen" nedan. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och Sverige kan inverka på eventuella inkomster som erhålls från de värdepapper som erbjuds genom Erbjudandet. Beskattning av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag, och vissa typer av investeringsformer. Investerare bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

Bemyndiganden

Extra bolagsstämma den 27 september 2022 beslutade att, i syfte att möjliggöra nyemission av aktier som garantiersättning till de som ingått garantiåtaganden i syfte att säkerställa Företrädesemissionen, bemyndiga styrelsen att för tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan villkor om kvittning eller andra villkor, besluta om nyemission av aktier till garanterna. Vid utnyttjande av bemyndigandet ska teckningskursen uppgå till 7 kronor per aktie, vilket motsvarar teckningskursen per aktie i Erbjudandet. Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna genomföra nyemission av aktier för att reglera garantiersättning till garanterna. Antalet aktier som ska kunna emitteras med stöd av bemyndigandet får sammanlagt högst uppgå till det totala antalet aktier som motsvarar den överenskomna garantiersättning som Bolaget har utgett till garanterna.

Årsstämman den 5 maj 2022 beslutade att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Emission ska kunna ske med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller annat villkor. Totalt antal aktier som ska kunna utges till följd av emission av aktier enligt bemyndigandet, alternativt tillkomma vid utnyttjande av teckningsoptioner och/eller konvertibler som emitterats enligt bemyndigandet, ska sammanlagt högst uppgå till 3 871 232 stycken, motsvarande en total maximal utspädning om cirka 20 procent beräknat på antalet utestående aktier vid tidpunkten för årsstämman. Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra för Bolaget att anskaffa rörelsekapital, att genomföra företagsförvärv eller förvärv av rörelsetillgångar samt att möjliggöra emission till industriella partners inom ramen för samarbeten och allianser. I den mån bemyndigandet utnyttjas för emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionskursen vara marknadsmässig (med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall).

Offentliga uppköperbudanden och tvångsinlösen

Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköperbudanden som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Takeover-regler för vissa handelsplattformar). Ett offentligt uppköperbudande 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 ägnade att försäkra 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 uppköperbudande 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 uppköperbudande 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 uppköperbudande 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. Priset på aktier som inlöses genom tvångsinlösen kan fastställas på två sätt. Om majoritetsaktieägaren har lämnat ett offentligt uppköperbudande till andra aktieägare vilket accepterats av minst nio tiondelar av aktieägarna, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget för aktierna, om inte särskilda skäl motiverar annat. I övriga fall ska lösenbeloppet för aktierna motsvara det pris som kan påräknas vid en försäljning av aktierna under normala förhållanden. Denna process för bestämmande av skälig ersättning för aktier som inlöses genom tvångsinlösen utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet, vilket har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare. Eventuella tvister om inlösen ska prövas av skiljemän.

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

Närmare uppgifter om Erbjudandet

Erbjudandet

Företrädesemissionen genomförs genom utgivande av units. Totalt omfattar Erbjudandet högst 10 839 444 units. För varje aktie i Qlife som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Tio (10) uniträtter berättigar till teckning av sju (7) units. En (1) unit består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption serie TO 2022. Teckning kan endast ske av hela units, vilket innebär att varken aktier eller teckningsoptioner kan tecknas var för sig. Vid full teckning i Erbjudandet tillförs Qlife initialt cirka 76 MSEK före emissionskostnader och potentiellt ytterligare högst cirka 108 MSEK före emissionskostnader vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner serie TO 2022.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen är den 29 september 2022. Sista dag för handel med Qlife aktie med rätt att erhålla uniträtter är den 27 september 2022. Aktien handlas exklusivt rätt att erhålla uniträtter från och med den 28 september 2022.

Teckningskurs

Teckningskursen är 7 SEK per unit, vilket motsvarar en teckningskurs om 7 SEK per aktie. Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Anmälan om teckning av units genom utnyttjande av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 3 oktober – 17 oktober 2022. Anmälan om teckning av units utan stöd av uniträtter ska ske under samma period. Observera att uniträtter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade uniträtter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste de antingen utnyttjas för teckning av units senast den 17 oktober 2022 eller säljas senast den 12 oktober 2022.

Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 17 oktober 2022.

Teckningsoptioner

De teckningsoptioner som ges ut i Företrädesemissionen utges vederlagsfritt och ger innehavaren rätt att under perioden 7 juni – 21 juni 2023 för varje teckningsoption serie TO 2022 teckna en (1) ny aktie i Qlife mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på First North under perioden 22 maj – 2 juni 2023, dock lägst aktiens kvotvärde och högst 10 SEK per aktie. Teckningsoptioner serie TO 2022 har ISIN-kod SE0018690141. Teckningsoptionerna kommer att tas upp till handel på First North.

Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, vilket innebär att teckningsoptionsbevis inte kommer att utfärdas.

Aktier, aktiekapital och utspädningseffekter

Antalet aktier kommer, vid full teckning i Erbjudandet, att öka från 15 484 927 till 26 324 371, vilket innebär en utspädningseffekt uppgående till högst 10 839 444 aktier, motsvarande cirka 41,18 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter Företrädesemissionen. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i Erbjudandet kommer antalet aktier att öka med ytterligare 10 839 444 aktier, vilket innebär en utspädningseffekt om cirka 29,17 procent vid full teckning i Erbjudandet. Den totala utspädningen, vid full teckning i Erbjudandet samt fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner, uppgår därmed till högst 21 678 888 aktier, motsvarande cirka 58,33 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter Företrädesemissionen.

Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med uniträtter och BTU utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

Företrädesrätt och uniträtter

De som på avstämningsdagen den 29 september 2022 är registrerade i den av Euroclear, för Qlifes räkning, förda aktieboken erhåller uniträtter i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Innehavare av uniträtter äger företrädesrätt att teckna units i förhållande till det antal uniträtter som innehas och utnyttjas. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av units.

Uniträtter

Rätten att teckna units utövas med stöd av uniträtter. För varje aktie i Qlife som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Tio (10) uniträtter berättigar till teckning av sju (7) units.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter sker på First North under perioden 3 oktober – 12 oktober 2022. ISIN-koden för uniträtterna är SE0018690158. Bank eller annan förvaltare handlägger förmedling av köp eller försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller annan förvaltare. Vid sådan handel utgår normalt courtage.

Viktiga datum och information om uniträtter

Anmälan om teckning av units genom utnyttjande av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 3 oktober – 17 oktober 2022. Observera att uniträtter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade uniträtter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste de antingen utnyttjas för teckning av units senast den 17 oktober 2022 eller säljas senast den 12 oktober 2022. Observera att förfarandet vid ej utnyttjade uniträtter kan variera beroende på förvaltare och i vissa fall sker automatisk försäljning av uniträtter i det fall förvaltaren inte kontaktas i god tid före teckningsperiodens slut. För mer information om respektive förvaltares behandling av ej utövade uniträtter bör förvaltaren kontaktas direkt.

Teckning och betalning med stöd av uniträtter

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktiebok erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi från Euroclear. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna uniträtter. Fullständigt Prospekt kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida, [www.qlifeholding.com](http://www qlifeholding.com) samt Eminovas hemsida, www.eminova.se, för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto kommer inte att skickas ut.

Anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. Inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga, på avstämningsdagen erhållna, uniträtter utnyttjas för teckning av units ska endast den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Observera att anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

I det fall uniträtter förvärvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska särskild anmälningssedel användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Eminova via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Särskild anmälningssedel ska vara Eminova tillhanda senast kl. 15:00 den 17 oktober 2022. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Eminova Fondkommission AB
Biblioteksgatan 3, 3 tr.
111 46 Stockholm

E-mail: info@eminova.se

Telefon: 08-684 211 00

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

De aktieägare som på avstämningsdagen är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning ska avseende förvaltarregistrerade aktieägare ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

Teckning av units utan stöd av uniträtter

Anmälan om teckning av units utan stöd av uniträtter ska ske under samma period som anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter, det vill säga under perioden 3 oktober – 17 oktober 2022.

Vid teckning av units utan företrädesrätt samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Eminova hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFiD II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Eminova ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Eminova kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningssedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Prospektet, samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

Tilldelningsprinciper

Om inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska tilldelning av resterande units inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske: i första hand till de som tecknat units med stöd av uniträtter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av units utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som var och en av de som anmält intresse att teckna units utan stöd av uniträtter utnyttjat för teckning av units; i andra hand till annan som tecknat units i Företrädesemissionen utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som tecknaren totalt anmält sig för teckning av; och i tredje hand till de som har lämnat garantiåtaganden avseende teckning av units, i proportion till sådana garantiåtaganden. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

Direktregistrerade aktieägare

Direktregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna units utan stöd av uniträtter ska göras på anmälningssedel "Anmälningssedel för teckning av units utan stöd av företrädesrätt" som ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Eminova med adress enligt ovan. Anmälningssedel kan beställas från Eminova via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Anmälningssedeln ska vara Eminova tillhanda senast kl. 15:00 den 17 oktober 2022. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Om betalning inte görs i tid, kan tilldelade units komma att överföras till annan. För det fall aktiekursen är lägre än teckningskursen är den som först tilldelats de nya aktierna betalningsskyldig för hela eller delar av mellanskillnaden.

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

Förvaltarregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna units utan stöd av uniträtter ska göras i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare. Besked om tilldelning och betalning avseende förvaltarregistrerade aktieägare sker i enlighet med rutiner från respektive förvaltare.

Teckning över 15 000 EUR i förekommande fall

I det fall teckningen till Eminova uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Eminova enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism samtidigt som betalning sker. Observera att Eminova inte kan boka ut värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Eminova tillhanda. Penningtvättsformuläret finns att tillgå på Eminovas hemsida, www.eminova.se.

Utländska aktieägare

Erbjudandet att teckna units i Qlife i enlighet med villkoren i detta Prospekt, riktar sig inte till investerare som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Detta Prospekt, anmälningssedlar och andra till Företrädesemissionen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd.

Varken de uniträtter, BTU eller de nyemitterade aktier eller teckningsoptioner som omfattas av Erbjudandet enligt detta Prospekt har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Därför får inga uniträtter, BTU, aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper utgivna av Qlife överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av units i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd inte att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) vilka äger rätt att teckna units i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Eminova på telefon eller mail enligt ovan för information om teckning och betalning.

Betald tecknad unit (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade units (BTU) har skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller annan förvaltare får information från respektive förvaltare.

Handel med BTU

Handel med BTU kommer att ske på First North från och med den 3 oktober 2022 fram till att Bolagsverket har registrerat nyemissionen. Denna registrering beräknas ske omkring vecka 44, 2022. ISIN-koden för BTU är SE0018690166.

Leverans av units, aktier och teckningsoptioner

BTU kommer att ersättas av aktier och teckningsoptioner så snart Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTU att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske omkring vecka 45, 2022.

Upptagande till handel

De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna kommer att tas upp till handel på First North i samband med ombokningen av BTU. Sådan ombokning beräknas ske omkring vecka 45, 2022. Aktierna i Erbjudandet är av samma slag som de värdepapper som redan är upptagna till handel på First North.

Rätt till utdelning

De aktier som emitteras genom Företrädesemissionen ger rätt till utdelning från och med den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter emissionsbeslutet. Aktier som utgivits efter utnyttjande av teckningsoptioner serie TO 2022 ger rätt till vinstutdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som inträffar efter det att teckningen verkställts i sådan utsträckning att aktierna upptagits som interimaktier i Bolagets aktiebok.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar units i Företrädesemissionen kommer att lämna uppgifter till Eminova. Personuppgifter som lämnats till Eminova kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera

kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Eminova samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Eminova. Eminova tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Eminova genom en automatisk process hos Euroclear.

Övrig information

Styrelsen för Qlife äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna units i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet.

För det fall att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade units kommer Eminova att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Eminova kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Eminova kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av units, med eller utan stöd av uniträtter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av units.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningseddlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

Units som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Eventuell omräkning av teckningskurs och teckningsberättigande

Teckningskursen respektive det antal aktier i Bolaget som teckningsoptionerna berättigar till teckning av kan komma att omräknas vid exempelvis fondemission eller nyemission. I det fall omräkning kommer att aktualiseras kommer Bolaget att via pressmeddelande offentliggöra mer information om detta på sin hemsida.

Offentliggörande av Företrädesemissionens utfall

Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 20 oktober 2022.

Lock-up

I samband med Företrädesemissionen har Thomas Warthoe (medgrundare, styrelseledamot och VD) och Peter Warthoe (medgrundare och styrelseledamot) genom avtal förbundet sig gentemot Zonda att, med sedvanliga undantag, inte sälja eller genomföra andra transaktioner med motsvarande effekt som en försäljning utan att, i varje enskilt fall, först ha inhämtat ett skriftligt godkännande från Zonda. Beslut att lämna sådant skriftligt samtycke beslutas av Zonda och bedömning görs i varje enskilt fall. Beviljat samtycke kan bero på såväl individuella som affärsmässiga skäl. Lock-up-åtagandena omfattar inte försäljning av uniträtter som erhållits i samband med Företrädesemissionen baserat på befintliga aktieinnehav, under förutsättning att sådana försäljningar genomförs utanför marknaden och att nettointäkterna efter skatt från sådan försäljning uteslutande används för att teckna units i Företrädesemissionen. Lock-up-perioden varar fram till den 30 juni 2023. Efter utgången av lock-up-perioden kan aktierna komma att bjudas ut till försäljning, vilket i förekommande fall kan påverka marknadspriset på aktien.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Teckningsförbindelser

I samband med Erbjudandet har Qlife erhållit teckningsförbindelser från styrelsen och ledningen om totalt cirka 1,3 MSEK, motsvarande cirka 1,8 procent av Företrädesemissionen. Teckningsförbindelserna berättigar inte till någon ersättning. Teckningsförbindelserna är inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller dylikt, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. För vidare beskrivning, se avsnittet "Riskfaktorer – Teckningsförbindelser och garantiåtaganden ej säkerställda".

Personer som ingått teckningsförbindelser framgår av tabellen nedan.

Namn	Belopp (SEK)	Del av Erbjudandet (%)
John Moll	497 000	0,66

Holm Investment AB ¹⁾	497 000	0,66
Kasper Boel Rousøe	199 500	0,26
Warthoe af 1967 ApS ²⁾	98 000	0,13
Mikael Persson	49 000	0,06
Totalt	1 340 500	1,77

¹⁾ Kontrolleras av styrelseordförande Mette Gross.

²⁾ Kontrolleras av styrelseledamot och verkställande direktör Thomas Warthoe.

Garantiåtaganden

Genom avtal ingångna med Qlife har externa investerare åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen upp till ett värde om cirka 51,7 MSEK, motsvarande cirka 68,2 procent av Företrädesemissionen, för det fall Företrädesemissionen inte tecknas fullt ut. Avtalen om garantiåtaganden ingicks under augusti 2022 och garantiersättning utgår genom kontant ersättning uppgående till 12 procent av det garanterade beloppet eller 14 procent av garanterat belopp i form av nyemitterade aktier. Om garanterna väljer att få garantiersättning i nyemitterade aktier kommer styrelsen att besluta om nyemission av sådana aktier med stöd av bemyndigande från den extra bolagsstämman den 27 september 2022. Teckningskursen för eventuella aktier som emitteras till garanter kommer att motsvara teckningskursen i Erbjudandet, det vill säga 7 kronor. Garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, pant eller på annat sätt för att säkerställa att den likvid som omfattas av åtagandet kommer att tillföras Bolaget, se avsnittet ”Riskfaktorer – Teckningsförbindelser och garantiåtaganden ej säkerställda”.

Sammantaget omfattas Företrädesemissionen därmed av teckningsförbindelser och garantiåtaganden uppgående till cirka 53 MSEK, motsvarande 70 procent av Företrädesemissionen.

Personer som ingått garantiåtaganden framgår av tabellen nedan.

Namn*	Belopp (SEK)	Del av Erbjudandet (%)
Formue Nord Markedsneutral A/S ¹⁾	20 000 000	26,36
Modelio Equity AB (publ) ²⁾	6 000 000	7,91
Munkekullen 5 Förvaltning AB ³⁾	6 000 000	7,91
Elvil AB ⁴⁾	5 000 000	6,59
Gerhard Dal	4 772 796	6,29
Jacob Grapengiesser	3 000 000	3,95
Exelity AB (publ) ⁵⁾	3 000 000	3,95
Selandia Alpha Invest A/S ⁶⁾	2 000 000	2,64
Tobias Carlsson	1 000 000	1,32
Capital Kin AB ⁷⁾	1 000 000	1,32
Totalt	51 772 796	68,23

* Fysiska personer som ingått avtal om garantiåtaganden kan nås via Eminova eller Bolagets adress, Redaregatan 48, 252 36 Helsingborg.

¹⁾ Østre Alle 102, 4th floor, 9000 Aalborg, Danmark.

²⁾ Ingmar Bergmans gata 2, 114 34, Stockholm.

³⁾ Munkekullsvägen 5, 429 43, Särö.

⁴⁾ Lilla Torg 1, 211 34, Malmö.

⁵⁾ c/o Finserve Nordic, Riddargatan 30, 114 57, Stockholm.

⁶⁾ c/o Republikken, Vesterbrogade 26, 1620 København V, Danmark.

⁷⁾ Lilla Torg 1, 211 34, Malmö.

Företagsstyrning

Enligt Qlifes bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta ordinarie styrelseledamöter. För närvarande består Bolagets styrelse av sex ordinarie styrelseledamöter, inklusive styrelseordföranden. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2023. Styrelsen har sitt säte i Helsingborg.

Styrelse

Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Innehav*
Mette Gross	Styrelseordförande	1972	2019	67 766 A, ¹⁾ 129 629 TO 2019/2022
Thomas Warthoe	Styrelseledamot	1967	2020	1 507 053 A
John Moll	Styrelseledamot	1978	2018	244 824 A, 64 815 TO 2019/2022
Ulrik Harrysson	Styrelseledamot	1969	2021	15 000 TO 2021/2024
Mikael Persson	Styrelseledamot	1967	2021	10 000 A, 25 000 TO 2021/2024
Mette-Marie Harild	Styrelseledamot	1958	2021	-

* Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier ("A") i Bolaget. Med "TO 2019/2022" avses teckningsoptioner serie 2019/2022 och med "TO 2021/2024" avses teckningsoptioner serie 2021/2024.

¹⁾ Mette Gross äger 50 procent av aktierna i bolaget Holm Investment AB som innehar 67 766 aktier i Bolaget.

Mette Gross

Styrelseordförande sedan 2019.

Mette Gross har 25 års erfarenhet från små och stora bolag som CFO. Senaste åren har Mette varit med i utvecklingen och listningen av tre medicintekniska bolag och ett SaaS-bolag (*Eng.* Software as a Service) vid sidan om arbete med egna investeringar och förändringsuppdrag. Mette har en utbildningsbakgrund som ekonom från Odense Universitet där hon har en masterexamen inom matematik/ekonomi. Tidigare uppdrag omfattar bland annat CFO för Iconovo AB, CFO för Vigmed Holding AB, Director Controlling för Coloplast A/S och CFO för MTG A/S.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i OctaQuest AB, Qlife ApS och Tendo AB. Styrelseledamot i Anatomic Studios Sweden AB, Queen Invest AB och Rehalec A/S. Styrelsesuppleant i Holm & Gross Holding AB, Holm Investment AB, Lennart Holm Development AB och MLH Management AB.

Innehav: Mette Gross äger 50 procent av aktierna i bolaget Holm Investment AB som innehar 67 766 aktier i Bolaget. Därutöver innehar Mette Gross 129 629 teckningsoptioner serie 2019/2022.

Thomas Warthoe

Styrelseledamot sedan 2020.

Thomas Warthoe är entreprenör med över 20 års erfarenhet av healthcare-industrin (och specifikt diagnostik). Thomas har grundat och drivit tre biotechföretag. I två av företagen Thomas grundade, Display System Biotech och Ampliqon, gjordes framgångsrika exits. Thomas har med framgång ingått strategiska partnerskap och licensavtal med globala diagnostikföretag såsom Backman Coulter, Shionogi Co och Omron Healthcare under åren. Thomas har en bachelorexamen i business och ekonomi från Copenhagen Business School.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Petel Holding A/S och Qlife ApS. Verkställande 37irector i Petel Holding A/S, Qlife ApS, ATON HOLDING ApS, EgoDx ApS, PTL Health ApS, SiteD2 ApS och Warthoe AF 1967 ApS.

Innehav: 1 507 053 aktier.

John Moll

Styrelseledamot sedan 2018.

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

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i LVL Real Estate AB. Styrelseledamot i Aktiebolaget Lundgren, Nilsson & Moll, Huskvarna Stadshotell AB, Qlife ApS, Tirmed Pharma AB, Torna Kapital AB och Town&Country Resorts AB. Styrelsesuppleant i Acantor Holding AB.

Innehav: 244 824 aktier och 64 815 teckningsoptioner serie 2019/2022.

Ulrik Harrysson

Styrelseledamot sedan 2021.

Ulrik Harrysson har erfarenhet som VD på SyntheticMR sedan 2019. Tidigare roller, under en drygt 25 år lång karriär, innefattar internationella ledningsroller i globala företag såsom Hermes Medical Solution, HemoCue, Danaher och Pfizer. Ulrik har en magisterexamen i företagsekonomi, fördjupning i marknadsföring, från Internationella Handelshögskolan i Jönköping.

Övriga pågående uppdrag: Verkställande direktör i SyntheticMR AB (publ).

Innehav: 15 000 teckningsoptioner serie 2021/2024.

Mikael Persson

Styrelseledamot sedan 2021.

Mikael Persson har åtta års global erfarenhet inom medtech-branschen i ledande befattningar inom Supply Chain och produktutveckling. Mikael har medverkat och drivit flera stora produktframtagningar i samverkan med tredje part globalt och har tidigare erfarenhet av olika befattningar inom Alfa Laval, bland annat som VP Operations – Operations Development Manager, Supply Chain Director för Cardo Flow Solutions och Flügger A/S, VP Supply Chain ArjoHuntleigh AB samt COO Manufacturing Capital Equipment Getinge. Mikael har en magisterexamen i maskinteknik från Lunds tekniska högskola.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseuppdrag i dotterbolag inom Arjo-koncernen. Vice verkställande direktör i Huntleigh Technology Ltd Filial. EVP Supply Chain & Operations i Arjo AB (publ).

Innehav: 10 000 aktier och 25 000 teckningsoptioner serie 2021/2024.

Mette-Marie Harild

Styrelseledamot sedan 2021.

Mette-Marie Harild har lång erfarenhet av att leda internationella organisationer inom farma/medicin-industrin, senast från Medtronic som Regional Vice President ABGI & Nordic. Mette-Marie har starkt fokus på försäljning och förändringsledning och har gedigna erfarenheter av offentligt/privat samarbete och inköp. Mette-Marie är ursprungligen utbildad tandläkare i Köpenhamn och har en Executive MBA inom Change Management från Århus universitet/ Syddansk Universitet.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i Fonden til Innovation og Erhvervssamarbejde i Region Sjælland – FIERS och Ossiform ApS. Styrelseledamot i NEURESCUE ApS och Occlutech.

Innehav: -

Ledande befattningshavare

Namn	Befattning	Födelseår	Anställd sedan	Innehav*
Thomas Warthoe	Verkställande direktör (CEO), medgrundare	1967	2019	1 507 053 A
Peter Warthoe	Vetenskapschef (CSO), medgrundare	1964	2019	1 201 200 A
Maiken Worsøe Rosenstjerne	Forsknings- och utvecklingschef (Director R&D)	1974	2021	10 000 PO 2020/2023
Kristina Christensen	Chef för kvalitetssäkring & regulatoriska frågor (Director QA/RA)	1976	2021	-
Kasper Boel Rousøe	Finanschef (CFO)	1971	2022	120 000 PO 2022/2025
Jakob Broberg Lind	Försäljningschef (Global Sales Director)	1972	2020	14 254 A och 110 000 PO 2020/2023
John Søndergård	Produktionschef (Director Production)	1961	2022	-

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier ("A") i Bolaget. Med "PO 2020/2023" avses personaloptioner serie 2020/2023 och med "PO 2022/2025" avses personaloptioner serie 2022/2025.

Thomas Warthoe

Verkställande direktör sedan 2019.

Se beskrivning ovan under avsnittet "Styrelse".

Peter Warthoe

Vetenskapschef sedan 2019.

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 samt har han ett omfattande kontaktnät inom och erfarenhet av förhandlingar med globala medtech-företag. Peter har det övergripande vetenskapliga ansvaret för bolagets produkt. Peter har en masterexamen i biokemi från Köpenhamns universitet.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Petel Holding A/S. Verkställande direktör i Warthoe AF 1964 ApS.

Innehav: 1 201 200 aktier.

Maiken Worsøe Rosenstjerne

Forsknings- och utvecklingschef sedan 2021.

Maiken Worsøe Rosenstjerne är en biokemist med en master- och doktorexamen från Köpenhamns universitet. Maiken var tidigare Senior Scientist vid Statens Serum Institut och är en respekterad forskare och en solid ledare för flera forsknings- och utvecklingsprojekt och Bolagets stora forsknings- och utvecklingsavdelning.

Övriga pågående uppdrag: -

Innehav: 10 000 personaloptioner serie 2020/2023.

Kristina Christensen

Chef för kvalitetssäkring & regulatoriska frågor sedan 2021.

Kristina Christensen har lång erfarenhet av in vitro-diagnostik (IVD) och medicintekniska produkter inom områdena kvalitetssäkring, designkontroll, riskhantering, produktutveckling av reagens och instrument samt kliniska utvärderingar. Kristina har en kandidat i biomedicin från Syddansk Universitet.

Övriga pågående uppdrag: Verkställande direktör i och grundare av KC Compliance ApS.

Innehav: -

Kasper Boel Rousøe

Finanschef sedan 2022.

Kasper Boel Rousøe har mer än 20 års erfarenhet från ledande roller inom det finansiella området. Kasper har en masterexamen i nationalekonomi från Köpenhamns universitet och en Executive MBA från IMD i Lausanne, Schweiz.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i K/S Burlington Court, Manyone A/S, MHS Corporate Finance komplementärselskab A/S och MHS Corporate Finance P/S. Verkställande direktör i och grundare av Boel Rousøe ApS.

Innehav: 120 000 personaloptioner serie 2022/2025.

Jakob Broberg Lind

Försäljningschef sedan 2020.

Jakob Broberg Lind är Senior Healthcare Executive med över 12 års erfarenhet av affärsutveckling och strategisk försäljning inom medicintekniska produkter. Jakob har en gedigen erfarenhet med resultat och framgång från ledande företag som Boston Scientific och Medtronic. Jakob har en kandidatexamen från Köpenhamns universitet och har arbetat som labbtekniker på Rigshospitalet i Köpenhamn.

Övriga pågående uppdrag: Verkställande direktör i och grundare av TARDIS ApS.

Innehav: 14 254 aktier och 110 000 personaloptioner serie 2020/2023.

John Søndergård

Produktionschef sedan 2022.

John Søndergård är en ledande befattningshavare från medicinteknik- och läkemedelsindustrin med mer än 30 års internationell lednings- och ledarskaps erfarenhet inom tillverkning och forskning- och utveckling. John har en kandidatexamen i maskinteknik.

Övriga pågående uppdrag: Senior partner på Percepti Global ApS.

Innehav: -

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Under de senaste fem åren har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare (i) dömts i bedrägerirelaterat mål, (ii) bundits vid ett brott och/eller blivit föremål för påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar), eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Bolagets verkställande direktör Thomas Warthoe och CSO Peter Warthoe är syskon. Utöver denna relation föreligger inga familjeband mellan Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare.

Samtliga Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Redaregatan 48, 252 36, Helsingborg.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Arvode till bolagsstämmovalda styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman den 5 maj 2022 beslutades att arvode skulle utgå med 200 KSEK till styrelseordföranden samt med 100 KSEK till var och en av övriga styrelseledamöter.

Nedanstående tabell visar de ersättningar som styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna erhållit avseende räkenskapsåret 2021. Samtliga belopp anges i KSEK.

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

Ersättningar under 2021

(KSEK)	Styrelsearvode	Grundlön/ konsultarvode	Rörlig ersättning ¹⁾	Pensions- kostnad	Övriga förmåner	Summa
Styrelsen						
Mette Gross, styrelseordförande	215	-	-	-	-	215
John Moll, styrelseledamot	94	-	-	-	-	94
Mette-Marie Harild, styrelseledamot	67	-	-	-	-	67
Ulrik Harrysson, styrelseledamot	67	-	-	-	-	67
Mikael Persson, styrelseledamot	67	-	-	-	-	67
Niklas Marschall, f.d. styrelseledamot ²⁾	65	-	-	-	-	65
Ledande befattningshavare						
Thomas Warthoe, verkställande direktör och styrelseledamot	-	1 555	-	-	-	1 555
Övriga ledande befattningshavare ³⁾	-	8 322	443	240	-	9 005
Summa	575	9 877	443	240	-	11 135

¹⁾ Rörlig ersättning avser utbetalningar baserat på uppfyllelse av försäljningsmål samt forsknings- och utvecklingsmål.

²⁾ Niklas Marschall avgick som styrelseledamot i september 2021.

³⁾ Totalt sex personer under räkenskapsåret 2021.

Finansiell information och nyckeltal

I samband med upprättandet av Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 mars 2022 ändrade Bolaget redovisningsprinciper från BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3") till International Financial Reporting Standards ("IFRS"). Då Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2020, med därtill fogade revisionsberättelser, har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och K3, har Bolaget med anledning av Prospektet upprättat omräknade räkenskaper för räkenskapsåret 2021 och 2020, upprättade i enlighet med IFRS. Dessa räkenskaper är inkluderade i Prospektet och har reviderats av Bolagets revisor (se avsnittet "Historisk finansiell information").

Historisk finansiell information som presenteras avseende perioden 1 januari – 30 juni 2022 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2021, avser oreviderade siffror som hämtats från Bolagets översatta oreviderade delårsrapport för perioden januari – juni 2022, som upprättats i enlighet med IFRS och IAS 34 Delårsrapportering. Historisk finansiell information för Qlife avseende räkenskapsåret 2020 med tillhörande revisionsberättelse samt delårsrapporten för perioden januari – juni 2022, med jämförelsesiffror för motsvarande period 2021 är införlivade i Prospektet genom hänvisning. För närmare information, se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning". Förutom Qlifes omräknade räkenskaper för räkenskapsåret 2021 och 2020 och årsredovisningen för 2020 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Hänvisningar görs enligt följande:

- Årsredovisningen 2020: Förändringar i eget kapital, Koncernen (sidan 28), Resultaträkning, Koncernen (sidan 29), Balansräkning, Koncernen (sidorna 30–31), Kassaflödesanalys, Koncernen (sidan 32), Noter (sidorna 6–42) och Revisionsberättelse (sidorna 44–45).
- Qlifes översatta delårsrapport för perioden januari – juni 2022: Totalresultaträkning, Koncernen (sidan 1), Balansräkning, Koncernen (sidorna 2–3), Kassaflödesanalys, Koncernen (sidan 4) och Förändringar i eget kapital, Koncernen (sidan 5).

Bolagets nyckeltal

Inget av nyckeltalen som presenteras nedan är definierade enligt Qlifes tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering och är alltså att betrakta som *alternativa nyckeltal*. Qlife bedömer att nyckeltalen ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Nyckeltalen, såsom Qlife har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt. Nyckeltalen i tabellerna nedan har inte reviderats eller granskats översiktligt av Bolagets revisor förutom när detta särskilt anges.

Belopp i KSEK	2021-01-01	2020-01-01	2022-01-01	2021-01-01
	2021-12-31	2020-12-31	2022-06-30	2021-06-30
Nyckeltal IFRS				
Nettoomsättning	39 613 ¹⁾	20 750 ¹⁾	14 930 ²⁾	21 658 ²⁾
Totala rörelsekostnader ²⁾	-74 666	-39 113	-51 848	-32 796
EBITDA ²⁾	-35 053	-18 363	-36 918	-11 138
Totalt kassaflöde	52 599 ³⁾	15 253 ³⁾	-39 713 ²⁾	86 383 ²⁾
Likvida medel	73 460 ³⁾	20 822 ³⁾	34 235 ²⁾	108 355 ²⁾
Eget kapital	132 496 ⁴⁾	48 818 ⁴⁾	98 712 ²⁾	157 083 ²⁾
Soliditet (%), Koncernen ^{2) 5)}	80,8	56,0	-	-
Kassaflöde från finansiering ^{5) 6)}	106 023	58 991	-	-
Nyckeltal K3				
Totala rörelseintäkter ^{2) 6)}	65 194	42 636	-	-

¹⁾ Nyckeltalet är hämtat från Bolagets omräknade totalresultaträkning, Koncernen för 2021 och 2020 och är därför reviderat på helårsbasis.

²⁾ Nyckeltalet är varken reviderat eller översiktligt granskat.

³⁾ Nyckeltalet är hämtat från Bolagets omräknade kassaflödesanalys för Koncernen för 2021 och 2020 och är därför reviderat på helårsbasis.

⁴⁾ Nyckeltalet är hämtat från Bolagets omräknade koncernbalansräkning för 2021 och 2020 och är därför reviderat på helårsbasis.

⁵⁾ Nyckeltalet återfinns ej i delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 juni 2022.

⁶⁾ Nyckeltalet återfinns i Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåren 2021, upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och K3, med jämförelsesiffror för räkenskapsåret 2020. Då nyckeltalet inte är förenligt med siffror omräknade enligt IFRS har nyckeltalet endast presenterats i enlighet med K3.

Definitioner av alternativa nyckeltal

Nettoomsättning

Är samma sak som linjeposten *försäljningsintäkter* i avsnittet "*Historisk finansiell information*" och linjeposten *rörelseintäkter* i Bolagets översatta delårsrapport för perioden januari – juni 2022, vilka i sin tur består av summan av intäkter från sålda varor och tjänster. Nyckeltalet visar den summa som kommer ett bolag till godo efter att varan är levererad eller tjänsten utförd. Nettoomsättning visar hur mycket pengar Koncernen genererat under en viss tidsperiod.

Totala rörelsekostnader

Förändringar i lager av färdiga varor och aktiverade utvecklingskostnader minus råvaror och förnödenheter, övriga externa kostnader och personalkostnader. Nyckeltalet används för att visa Koncernens faktiska kostnader utan att beakta av- och nedskrivningar.

EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar. Visar intjänandeförmåga från den löpande verksamheten oaktat kapitalstruktur och skattesituation och är tänkt att underlätta jämförelser med andra bolag i samma bransch.

Totalt kassaflöde

Är samma sak som linjeposten *årets kassaflöde* i avsnittet "*Historisk finansiell information*" och linjeposten *förändring i likvida medel* i Bolagets översatta delårsrapport för perioden januari – juni 2022, vilka i sin tur består av kassaflöde från den löpande verksamheten, kassaflöde från investeringsverksamheten och kassaflöde från finansieringsverksamheten. Nyckeltalet visar förändringen i likvida medel under en period, och ger en uppfattning om Bolagets stabilitet i betalningsströmmar och resultat.

Likvida medel

Är samma sak som linjeposten *likvida medel vid årets slut* i avsnittet "*Historisk finansiell information*" och linjeposten *likvida medel vid periodens slut* i Bolagets översatta delårsrapport för perioden januari – juni 2022, vilka i sin tur består av periodens kassaflöde, likvida medel vid periodens början och kursdifferens likvida medel. Nyckeltalet visar de pengar som finns tillgängliga och som omedelbart kan användas av Bolaget.

Eget kapital

Är samma sak som linjeposten *summa eget kapital*, vilket i sin tur består av aktiekapital, övrigt tillskjutet kapital och annat eget kapital inkl. periodens resultat. Nyckeltalet visar skillnaden mellan Bolagets tillgångar och skulder.

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning. Soliditet används för att visa hur stor andel av Bolagets eller Koncernens totala tillgångar som finansierats med hjälp av eget kapital.

Kassaflöde från finansiering

Är samma sak som linjeposten *kassaflöde från finansieringsverksamheten*, vilket i sin tur består av nyemission, emissionskostnader, upptagna lån och amortering lån. Nyckeltalet visar förändringen i likvida medel från Bolagets finansieringsverksamhet under en period.

Totala rörelseintäkter

Nettoomsättning och aktiverat arbete för egen räkning. Nyckeltalet används för att visa Koncernens faktiska kostnader utan att beakta av- och nedskrivningar. Nyckeltalet återfinns i Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåren 2021, upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och K3, med jämförelsesiffror för räkenskapsåret 2020. Då nyckeltalet inte är förenligt med siffror omräknade enligt IFRS har nyckeltalet endast presenterats i enlighet med K3.

Härledning av alternativa nyckeltal som inte direkt framgår av Bolagets räkenskaper

	2021-01-01	2020-01-01	2022-01-01	2021-01-01
	2021-12-31	2020-12-31	2022-06-30	2021-06-30
Totala rörelsekostnader (KSEK)	<i>IFRS</i>	<i>IFRS</i>	<i>IFRS</i>	<i>IFRS</i>
Förändringar i lager av färdiga varor	1 161	0	1 618	966
+Aktiverade utvecklingskostnader	25 581	21 886	24 053	11 149
-Råvaror och förnödenheter	-21 814	-6 953	-16 292	-8 779
-Övriga externa kostnader	-39 725	-29 767	-27 441	-18 496
-Personalkostnader	-39 869	-24 279	-33 786	-17 636
=Totala rörelsekostnader	-74 666	-39 113	-51 848	-32 796

	2021-01-01	2020-01-01	2022-01-01	2021-01-01
	2021-12-31	2020-12-31	2022-06-30	2021-06-30
EBITDA (KSEK)	<i>IFRS</i>	<i>IFRS</i>	<i>IFRS</i>	<i>IFRS</i>
Nettoomsättning	39 613	20 750	14 930	21 658
-Totala rörelsekostnader	-74 666	-39 113	-51 848	-32 796
=EBITDA	-35 053	-18 363	-36 918	-11 138

	2021-01-01	2020-01-01	2022-01-01	2021-01-01
	2021-12-31	2020-12-31	2022-06-30	2021-06-30
Soliditet (%), Koncernen	<i>IFRS</i>	<i>IFRS</i>	<i>IFRS</i>	<i>IFRS</i>
Justerat eget kapital	132 496	48 818	-	-
/Balansomslutning	164 001	87 152	-	-
=Soliditet	80,8%	56,0%	.*	.*

	2021-01-01	2020-01-01	2022-01-01	2021-01-01
	2021-12-31	2020-12-31	2022-06-30	2021-06-30
Totala rörelseintäkter (KSEK)	<i>K3</i>	<i>K3</i>	<i>IFRS</i>	<i>IFRS</i>
Nettoomsättning	39 613	20 750	-	-
+Aktiverat arbete för egen räkning	25 581	21 886	-	-
=Totala rörelseintäkter	65 194	42 636	.*	.*

* Återfinns ej i delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 juni 2022.

Utdelningspolicy

Bolaget är ett tillväxtbolag och någon utdelning är inte planerad under de närmaste åren. Bolaget har därmed för närvarande ingen utdelningspolicy och Bolaget har inte beslutat om någon utdelning under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen. Om Bolagets framtida resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och rätt till utdelning tillkommer den som på avstämningsdagen är införd och registrerad i, den av Euroclear förda, aktieboken.

Betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan utgången av den senaste räkenskapsperioden

Bolaget har under september 2022 vidtagit åtgärder för att minska Bolagets driftskostnader, främst genom personalminskningar för att anpassa sig till den nuvarande marknadssituationen med kraftigt minskad efterfrågan på Sars-Cov-2-tester. Kostnadsminskningarna sker främst genom att Bolaget minskar personalstyrkan inom tillverkning och försörjningskedjan och förväntas innebära en årlig besparing om cirka 34 MSEK med effekt från första kvartalet 2023. Utöver ovan nämnda kostnadsnedskärningar har det inte skett några betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan den 30 juni 2022.

Historisk finansiell information

I samband med upprättandet av Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 mars 2022 ändrade Bolaget redovisningsprinciper från BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3") till International Financial Reporting Standards ("IFRS"). Då Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2020, med därtill fogade revisionsberättelser, har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och K3, har Bolaget med anledning av Prospektet upprättat omräknade räkenskaper för räkenskapsåret 2021 och 2020, upprättade i enlighet med IFRS. Dessa räkenskaper är inkluderade i Prospektet i enlighet med nedan och har reviderats av Bolagets revisor.

Totalresultaträkning, Koncernen

KSEK	Not	Jan-Dec 2021	Jan-Dec 2020
Försäljningsintäkter	15	39 613	20 750
Intäkter		39 613	20 750
Rörelsens kostnader			
Förändringar i färdigvarulager		1 161	0
Aktiverade utvecklingskostnader	7	25 581	21 886
Råvaror och förnödenheter		-21 814	-6 953
Övriga externa kostnader	16	-39 725	-29 767
Personalkostnader	5	-39 869	-24 279
Totala rörelsekostnader		-74 666	-39 113
EBITDA		-35 052	-18 363
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	7-10	-8 813	-1 139
EBIT		-43 865	-19 502
Räntekostnader och liknande resultatposter	6	-2 414	-695
Resultat före skatt		-46 279	-20 197
Skatt	18	7 483	11 733
Årets resultat		-38 797	-8 464
Övrigt totalresultat			
Poster som kan komma att återföres i resultatet:			
Valutakurseffekt vid omräkning av utländska verksamheter		1 083	-1 765
Totalresultat för året		-37 714	-10 229
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		-38 797	-8 464
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		-37 714	-10 229
Resultat per aktie före och efter utspädning - SEK	11	-3,04	-0,80
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning		12 766 840	10 548 385
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning		13 477 948	13 455 793
Antal utestående aktier vid periodens slut		15 484 927	11 174 438

Balansräkning, Koncernen

KSEK	Not	IFRS Dec. 31, 2021	IFRS omräknad Dec. 31, 2020
TILLGÅNGAR			
<u>Anläggningstillgångar</u>			
Utvecklingskostnader	7	55 193	35 254
Nyttjanderättstillgångar	10	1 113	1 302
Inventarier, verktyg och installationer	8, 9	4 301	5 167
Uppskjuten skattefordran		210	273
Summa anläggningstillgångar		60 817	41 996
<u>Omsättningstillgångar</u>			
Lager	19	8 309	5 377
Kortfristiga fordringar	17		
Kundfordringar		2 755	9 329
Övriga fordringar		3 885	359
Aktuell skattefordran		7 564	7 421
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		7 211	1 848
Summa kortfristiga fordringar		29 724	24 333
Kassa och bank		73 461	20 822
Summa omsättningstillgångar		103 185	45 156
Summa tillgångar		164 001	87 152
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital		1 239	894
Övrigt tillskjutet kapital		182 730	61 887
Annat eget kapital inkl. årets resultat		-51 473	-13 963
Summa eget kapital		132 496	48 818
<u>Långfristiga skulder</u>			
Leasingskuld	17, 21	747	1 154
Övriga långfristiga skulder		2 763	3 348
Uppskjuten skatteskuld		229	279
Summa långfristiga skulder		3 738	4 781

Kortfristiga skulder	17, 21		
Förskott från kunder		0	600
Leasingskuld		273	120
Kortfristiga lån		939	700
Leverantörsskuld		10 027	11 607
Övriga kortfristiga skulder		1 091	17 363
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		15 436	3 163
Summa kortfristiga skulder		27 766	33 553
Summa skulder		31 504	38 334
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		164 001	87 152

Förändring i eget kapital, Koncernen

KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2020-01-01	536	67 572	-5 630	62 478
IFRS justeringar				
Ändrad förvärvsanalys		-54 277		-54 277
Övriga IFRS-justeringar			1 810	1 810
Ingående eget kapital 2020-01-01	536	13 295	-3 820	10 011
Årets resultat			-8 464	-8 464
Övrigt totalresultat			-1 765	-1 765
Nyemission	358	54 655		55 013
Emissionskostnader		-6 063		-6 063
Optionsprogram			86	86
Utgående eget kapital 2020-12-31	894	61 887	-13 963	48 818
KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	894	61 887	-13 963	48 818
Årets resultat			-38 797	-38 797
Övrigt totalresultat			1 083	1 083
Nyemission	345	127 330		127 675
Emissionskostnader		-6 731		-6 731
Optionsprogram		244	204	448
Utgående eget kapital 2021-12-31	1 239	182 730	-51 473	132 496

Kassaflödesanalys, Koncernen

KSEK	Not	Jan-Dec	
		2021	2020
<u>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</u>			
Resultat efter finansiella poster		-46 279	-20 197
Av- och nedskrivningar		8 813	1 139
Återbetald skatt		7 503	4 001
Övriga justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	14	631	-2 774
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		-29 333	-17 831
<u>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</u>			
Ökning/minskning varulager		-2 805	-3 314
Ökning/minskning rörelsefordringar		-2 025	-10 646
Ökning/minskning rörelseskulder		7 507	14 882
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-26 656	-16 909
<u>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</u>			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-25 062	-21 448
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-1 706	-5 381
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-26 768	-26 829
<u>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</u>			
Nyemission		127 574	50 513
Emissionskostnader		-6 731	-6 063
Upptagna lån			15 004
Amortering lån		-14 820	-463
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		106 023	58 991
Årets kassaflöde		52 599	15 253
Likvida medel vid årets början		20 822	4 044
Kursdifferenser i likvida medel		39	1 525
Likvida medel vid årets slut		73 461	20 822

Noter

Not 1 – Allmän information

Qlife Holding AB med organisationsnummer 5559224–8040 är ett publikt aktieföretag med säte i Helsingborgs kommun i Sverige. Adressen till huvudkontoret är Redaregatan 48, 252 36 Helsingborg. Koncernens huvudsakliga verksamhet är utveckling och försäljning av Ego-systemet och testkapslar för systemet.

Med "Bolaget" avses moderbolaget Qlife Holding AB och med "Qlife" eller "Koncernen" avses den koncern i vilken Qlife Holding AB är moderbolag. Bolaget är noterat på Nasdaq First North Growth Market sedan den 2 Mars 2020. För mer information, se <http://www qlifeholding.com>.

Not 2 – Redovisningsprinciper

Denna årsredovisning för Koncernen har upprättats för prospektändamål i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS). Övergång för prospektändamål till IFRS har skett från 1 januari 2020, vilket innebär att Qlife-koncernen har upprättat omräknad koncernredovisning från och med den 1 januari 2020.

Då den faktiska övergången i årsredovisningen 2022 sker per 1 januari 2021 kan avvikelser förekomma mellan i prospektet intagna finansiella rapporter och årsredovisningen för 2022 samt tidigare och kommande publicerade delårsrapporter för 2022.

Redovisningen har baserats på historiska anskaffningsvärden. Samtliga belopp redovisas i tusentals kronor (KSEK) om inget annat anges. Uppgifterna inom parentes avser föregående år.

Grund för rapporternas upprättande

Koncernen

Koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkänts av EU-kommissionen och tolkningar av dessa (IFRIC). Koncernen tillämpar även årsredovisningslagen och rådet för finansiell rapporterings rekommendation, RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Koncernens finansiella rapporter är upprättade i enlighet med IFRS 1, First-time Adoption of International Financial Reporting Standards. Detta innebär att Koncernen har tillämpat samma redovisningsprinciper, de principer som gäller vid periodens slut, i rapporten över periodens ingående finansiella ställning och under samtliga perioder som redovisas i denna rapport. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med anskaffningsvärdesmetoden.

Nya standarder, tolkningar och ändringar som ännu inte trätt i kraft

Det finns ett antal standarder, ändringar av standarder och tolkningar som har utfärdats av IASB som är effektiva under framtida redovisningsperioder som Koncernen har beslutat att inte anta i förtid. Ingen av dessa förväntas ha någon väsentlig inverkan på Koncernens finansiella rapporter.

Konsolidering

Dotterföretag är alla enheter som Koncernen har kontroll över. Kontroll föreligger när Qlife Holding AB är exponerat för rörlig avkastning från sina investeringar i ett annat företag och har förmågan att påverka denna avkastning genom sitt inflytande över det andra företaget. Koncerninterna transaktioner och saldon mellan de konsoliderade koncernföretagen elimineras. Koncernföretagen ingår i koncernredovisningen från och med den dag då bestämmande inflytande överläts till Qlife Holding AB och är inte längre konsoliderade från och med den dag då bestämmande inflytande upphör.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Moderbolagets funktionella valuta och Koncernens rapporteringsvaluta är svenska kronor (SEK). Poster i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i Koncernen värderas i valutan i den finansiella miljö där varje företag är verksamt (funktionell valuta). Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till genomsnittskursen för perioden. Valutakursvinster och valutakursförluster som uppkommer vid betalning av dessa transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs redovisas i rörelseresultatet. Valutakursvinster och valutakursförluster tillämpliga på skulder och likvida medel redovisas som finansiella intäkter eller finansiella kostnader i resultaträkningen.

I konsolideringen omräknas tillgångar och skulder i utländska dotterbolag till balansdagens kurs. Intäkter och kostnader omräknas till den genomsnittliga växelkursen för rapporteringsperioden. Valutakursdifferenser redovisas som övrigt totalresultat som en del av omräkningsreserven.

Segmentinformation

Ett rörelsesegment är en del av en koncern som bedriver verksamhet från vilken det kan generera intäkter och ådra sig kostnader och för vilken oberoende finansiell information finns tillgänglig. Koncernens uppdelning i rörelsesegment ligger i linje med de interna rapporter som Koncernens högsta verkställande beslutsfattare använder för att följa upp verksamheten och fördela resurser mellan rörelsesegmenten. Vd:n är Koncernens högsta verkställande beslutsfattare. I Qlife är det därför de rapporter som vd:n får om resultaten i olika delar av Koncernen som ligger till grund för segmentinformationen. För närvarande har ett segment identifierats i gruppen; SARS-CoV-2.

Intäkter

Koncernen redovisar intäkter från försäljning av varor och tjänster. Intäktsredovisningen utförs i enlighet med den femstegsmodell som anges i IFRS 15.

Varuförsäljning redovisas som intäkt när kontrollen av varorna överförs, vilket inträffar när varorna levererats till kund.

Intäktsredovisningen av tjänst sker när tjänsten har levererats och i enlighet med gällande prislister inklusive eventuella rabatter specifikt för kunden. Tjänster som Koncernen tillhandahåller intäktsförs i takt med att arbetet utförs och redovisas i den perioden arbetet utförs.

Bidrag som har erhållits innan villkoren för bidraget har uppfyllts redovisas som skulder. Bidrag redovisas i enlighet med IAS20 som en minskning av de aktiverade utgifter för utveckling, i samma tidsperiod som utvecklingsarbetet utförs, och när arbetet är godkänd i enlighet med bidragsvillkoren.

Finansiella intäkter och kostnader

Ränteutgifter och räntekostnader redovisas i resultatet med tillämpning av effektivräntemetoden. Finansiella kostnader består av räntor och andra finansieringskostnader.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda såsom löner och sociala kostnader, betald semester och betald sjukfrånvaro redovisas som kostnader under den period då de anställda har utfört tjänster till Qlife. Ersättningar efter avslutad anställning finansieras med avgiftsbestämda planer. Planer där Qlifes förpliktelse är begränsad till den överenskomna avgiften definieras som avgiftsbestämda planer. För dessa planer beror storleken på personalförmånen på de avgifter som Qlife betalar till planerna och avkastningen på detta kapital, vilket innebär att den anställde tar den aktuella risken och investeringsrisken. Qlifes förpliktelse avseende arvoden till avgiftsbestämda planer redovisas som kostnader under den period då de anställda har utfört tjänster till Qlife.

Inkomstskatter

Posten "Inkomstskattkostnad" i resultaträkningen omfattar aktuell och uppskjuten inkomstskatt. Den aktuella skattkostnaden är den förväntade skattkostnaden på den skattepliktiga inkomsten för året, med användning av skattesatser som antagits eller antagits i sak på balansdagen. Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder redovisas enligt balansräkningsmetoden för temporära skillnader mellan redovisade värden för tillgångar och skulder för den finansiella rapporteringen och de belopp som används för beskattningsändamål.

Uppskjuten skatt redovisas inte för temporära skillnader som uppkommer vid första redovisningen av tillgångar eller skulder i en transaktion som inte är ett rörelseförvärv och som varken påverkar redovisningen eller det skattepliktiga resultatet. Uppskjuten skatt värderas till de skattesatser som förväntas tillämpas på de temporära skillnaderna när de återförs, baserat på de lagar som har antagits eller antagits i sak på balansdagen. Uppskjutna skattefordringar redovisas endast i den mån det är hög sannolikhet att framtida skattepliktiga vinster kommer att finnas tillgängliga mot vilka temporära skillnader, underskottsavdrag och utnyttjade skattekrediter kan utnyttjas.

Dotterbolaget Qlife ApS får årligt återbäring från skattemyndigheten i Danmark (skattekreditordningen) avseende skattevärdet av kostnader inom forskning och utveckling, vilket innebär att det ackumulerade underskottsavdraget minskar med det värde som betalas ut löpande.

Immateriella tillgångar

Internt upparbetade immateriella tillgångar

Produktutvecklingen är indelad i en forskningsfas och en utvecklingsfas. Alla kostnader under forskningsfasen redovisas som kostnader i resultaträkningen när de uppkommer. Alla utgifter i utvecklingsfasen aktiveras om följande villkor är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella tillgången så att den blir tillgänglig för användning eller försäljning
- Koncernen har för avsikt att färdigställa tillgången
- Koncernen har förmågan att använda eller sälja tillgången

- Det är sannolikt att tillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar
- Koncernen har tillräcklig tekniska, finansiella och andra resurser för att slutföra utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella tillgången
- De utgifter som är hänförliga till tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt

Aktiverade direkt hänförliga kostnader inkluderar personalkostnader, kostnader för tjänster och direkt material. Vid varje balansdag redovisas internt upparbetade immateriella tillgångar till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Avskrivningar börjar när tillgången kan tas i bruk. Aktiverade kostnader skrivs av linjärt över en beräknad nyttjandeperiod om fem år.

Omvärdering av nyttjandeperiod

Beräknad nyttjandeperiod och avskrivningsmetoder omprövas när det finns en indikation på en förändring sedan uppskattningen på föregående balansdag. Effekten av förändringar i uppskattningar redovisas framåtblickande. Avskrivningar börjar när tillgången kan tas i bruk.

Borttagande från balansräkningen

En immateriell tillgång tas bort från balansräkningen när tillgången skrotas eller säljs eller när inga framtida ekonomiska fördelar förväntas av tillgångens användning. Varje vinst eller förlust som uppstår vid borttagande av tillgången från balansräkningen är skillnaden mellan erhållen ersättning, efter avdrag för direkta försäljningskostnader, och tillgångens redovisade värde. Detta resultat redovisas som övriga rörelseintäkter eller andra rörelsekostnader.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Anskaffningsvärdet omfattar alla utgifter som är direkt hänförliga till att föra tillgången till den plats och det skick som är nödvändig för dess avsedda användning. I kostnaden ingår också den beräknade kostnaden för demontering, borttagning eller restaurering. Ytterligare kostnader som uppfyller kraven för tillgångsredovisning läggs till tillgångens redovisade värde. Kostnader för reparationer redovisas som kostnader i takt med att de uppkommer. Materiella tillgångar skrivs av linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Avskrivningar börjar när tillgången kan tas i bruk. Koncernens materiella tillgångar består av inventarier och har en beräknad nyttjandeperiod på 5 - 10 år. Eventuella resultat från försäljning av en materiell tillgång redovisas som Övriga rörelseintäkter eller Övriga rörelsekostnader.

Nedskrivning av immateriella och materiella tillgångar

Vid varje balansdag analyserar Koncernen de redovisade värdena för materiella och immateriella tillgångar för att avgöra om det finns någon indikation på nedskrivning. Om någon sådan indikation föreligger beräknas återvinningsvärdet för att fastställa nedskrivningsbeloppet. Om återvinningsvärdet för en enskild tillgång inte kan fastställas beräknas återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet som tillgången tillhör. Utveckling som ännu inte tagits i bruk skrivs inte av utan prövas årligen för nedskrivning oavsett tecken på nedskrivning.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde efter avdrag för kostnader vid avyttring och tillgångens nyttjandevärde. Verkligt värde efter avdrag för kostnader vid avyttring är det pris som förväntas erhållas i en transaktion efter avdrag för kostnader som är direkt hänförliga till transaktionen. Vid bestämning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden till nuvärde med hjälp av en diskonteringsränta före skatt som återspeglar nuvarande marknadsförhållanden för pengars tidvärde och de risker som är förknippade med tillgången. Vid varje balansdag bedömer Koncernen om en tidigare nedskrivning inte längre är motiverad. Om så är fallet återförs nedskrivningen. En återföring av en nedskrivning redovisas i resultaträkningen.

Koncernen som leasetagare

Koncernen har hyresavtal för lokaler och produktionsutrustning. Koncernen redovisar alla leasingavtal i balansräkningen som en leasingskuld för förpliktelsen att betala framtida fasta leasingavgifter och en nyttjanderätt som återspeglar rätten att använda en underliggande tillgång. Leasingskulden redovisas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden som fördelar leasingavgifter mellan återbetalning av leasingskulden och räntekostnad. Leasingskulder redovisas som nuvärdet av alla återstående leasingavgifter i balansräkningen och inkluderar följande leasingavgifter:

- Fasta betalningar.
- Rörliga betalningar som är beroende av ett index eller en ränta.
- Lösenpriset för en köption om Koncernen är rimligt säker på att utnyttja den optionen.

Leasingskulden värderas som leasingbetalningarna diskonterade med leasetagarens implicita låneränta. För att beräkna leasingskulden diskonteras leasingbetalningarna med den implicita räntan i leasingavtalet. Om denna ränta inte lätt kan fastställas används leasetagarens marginella låneränta.

Nyttjanderätten värderas till anskaffningsvärde och redovisas till leasingkuldens belopp med justering för initiala kostnader och kostnader för att återställa leasingtillgången enligt leasingavtalet. Nyttjanderättstillgångar skrivs av linjärt över den kortaste av tillgångens eller leasingperiodens nyttjandeperiod. Om Koncernen är rimligt säker på att utnyttja en köpoption skrivs nyttjanderättstillgången av över den underliggande tillgångens nyttjandeperiod.

Koncernen har valt att i rapporten över finansiell ställning inte redovisa leasingavtal för vilka den underliggande tillgången är av lågt värde eller med en leasingperiod (inklusive en förlängningsperiod som Koncernen är rimligt säker på förväntas utnyttja) på mindre än 12 månader. Koncernen redovisar leasingavgifter som omfattas av undantagsreglerna som en leasingkostnad linjärt över leasingperioden. Koncernen har även valt att tillämpa den praktiska lösning som ger en leasetagare möjlighet att välja att inte separera leasingkomponenter från icke-leasingkomponenter för lokalleasing och istället redovisa varje leasingkomponent och icke-leasingkomponent som en enda leasingkomponent.

Varulager

Varulager har värderats enligt principen om lägsta värde, dvs. till det lägsta av anskaffningsvärde och nettoförsäljningsvärde. Anskaffningsvärdet består av direkt kostnad för varor, direkt lön och hänförliga indirekta tillverkningskostnader (baserat på normal tillverkningskapacitet). Anskaffningsvärdet för enskilda artiklar i lagret fördelas baserat på vägda genomsnittliga kostnader beräknade enligt tillverkningsprisberäkningen. Vid fastställandet av anskaffningsvärdet har principen först in först ut tillämpats. Nettoförsäljningsvärdet utgörs av uppskattat försäljningsvärde efter avdrag för uppskattade kostnader som är nödvändiga för att åstadkomma en försäljning.

Finansiella instrument

Koncernens finansiella instrument består av:

- Kundfordringar
- Kassa och bank
- Skulder till kreditinstitut
- Övriga långfristiga skulder
- Leverantörsskulder

Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde

Tillgångar i denna kategori härrör främst från försäljning av varor och tjänster till kunder men inkluderar även andra typer av finansiella tillgångar där målet är att inneha tillgångarna för att samla in de avtalsenliga kassaflödena och dessa kassaflöden uteslutande är betalningar av kapitalbelopp och ränta. Dessa tillgångar redovisas initialt till verkligt värde plus transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet och redovisas till upplupet anskaffningsvärde under efterföljande perioder med tillämpning av effektivräntemetoden.

Nedskrivningsbehov för kundfordringar redovisas utifrån den förenklade metoden med de förväntade kreditförlusterna för kontraktets hela återstående löptid. För att beräkna kreditförlustreserven på kundfordringar använder gruppen en matris. De historiska förlustnivåerna justeras för att återspegla aktuell och framåtblickande information som påverkar kundernas förmåga att betala fordran. För kundfordringar, som netto redovisas, redovisas avsättningar i en separat reserv för befarade kundförluster och anskaffningsvärdet redovisas som en försäljningskostnad i resultaträkningen. Vid bekräftelse på att kundfordringarna inte kommer att betalas av kunden skrivs tillgångens bruttovärde av mot den tillhörande reserven. Koncernen har historiskt redovisat låga kundförluster, kundfordringar är kortfristiga och Bolaget har relativt få obetalda utestående förfallna kundfordringar. Kreditrisken bedöms som låg.

Likvida medel

Likvida medel inkluderar kontanter, bankinlåning, andra kortfristiga investeringar med hög likviditet med en ursprunglig löptid på högst tre månader, som lätt kan omvandlas till ett känt belopp av kassa och bank och är utsatt för obetydlig risk för värdefluktuationer.

Finansiella skulder

De finansiella skulderna klassificeras och värderas som skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde. Finansiella skulder inkluderar följande poster:

- Banklån och andra lån redovisas initialt till verkligt värde efter avdrag för transaktionskostnader som är direkt hänförliga till instrumentets emission. Dessa räntebärande skulder värderas sedan till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden, vilket säkerställer att räntekostnaden beräknas utifrån en fast ränta på det redovisade skuldbeloppet i balansräkningen. Den rapporterade effektiva räntan inkluderar initiala transaktionskostnader och

eventuella premier som ska betalas vid inlösen samt ränta eller kuponger som betalas medan skulden är utestående.

- Leverantörsskulder är skyldigheter att betala för varor eller tjänster som har förvärvats i löpande kontron. Leverantörsskulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom ett år eller tidigare (eller under den normala verksamhetscykeln om den är längre).

Avsättningar

Avsättningar redovisas när Koncernen har en befintlig förpliktelse till följd av en tidigare händelse och det är sannolikt att betalningar kommer att krävas för att reglera förpliktelsen. Ett villkor är att det är möjligt att göra en tillförlitlig uppskattning av det belopp som ska betalas. Avsättningarna beräknas som nuvärdet av de belopp som förväntas betalas för att reglera förpliktelsen. I beräkningen används en diskonteringsränta före skatt som återspeglar en aktuell värdering av pengars tidsvärde och de risker som är förknippade med avsättningen. Eventuell ökning av avsättningen som orsakas av tidens gång redovisas som en finansiell kostnad.

Eventualförpliktelser

Koncernen lämnar information om eventualförpliktelser om det finns ett eventuellt åtagande som endast bekräftas av flera osäkra framtida händelser och det inte är sannolikt att ett utflöde av resurser krävs eller att storleken på åtagandet inte kan fastställas med tillräcklig säkerhet.

Eventualtillgångar

Koncernen lämnar information om eventualtillgångar till följd av händelser som har inträffat, vars förekomst endast kommer att bekräftas genom förekomst eller frånvaro av en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom Bolagets kontroll.

Kassaflödesanalys

Koncernen upprättar sin kassaflödesanalys enligt den indirekta metoden, där justeringar har gjorts för transaktioner som inte genererar några betalningar under den redovisade perioden. Justeringar har också gjorts för kassaflöden av intäkter och kostnader som hör till investerings- eller finansieringsverksamheten.

Resultat per aktie

Resultat per aktie Före utspädning beräknas genom att det resultat som är hänförligt till moderbolagets aktieägare divideras med det vägda genomsnittliga antalet utestående stamaktier under perioden. För de redovisade perioderna fanns inga potentiella stamaktier som krävde justering för utspädning.

Not 3 – Väsentliga uppskattningar och bedömningar

Koncernens finansiella rapporter är upprättade i enlighet med IFRS. Detta innebär att upprättandet av bokslut och tillämpning av redovisningsprinciper ofta baseras på uppskattningar och antaganden som anses rimliga och väl avvägda vid den tidpunkt då bedömningen görs. Med andra bedömningar, antaganden och uppskattningar kan resultatet emellertid bli ett annat, och händelser kan inträffa som kan kräva en väsentlig justering av det redovisade värdet för den berörda tillgången eller skulden. Nedan följer de viktigaste områden där uppskattningar och bedömningar gjorts och som bedöms ha störst inverkan på de finansiella rapporterna.

Immateriella tillgångar

Koncernen bedriver utvecklingsverksamhet. En immateriell tillgång som uppstår genom utveckling, så kallad aktiverad utvecklingskostnad för egen räkning, ska endast tas upp som en tillgång i balansräkningen om samtliga villkor i IAS 38 är uppfyllda. Principen beskrivs mer i not 2. För varje utvecklingsprojekt tar Koncernens ledningsgrupp löpande ställning till om det finns förutsättningar för att sälja den färdiga produkten och om det finns teknisk kompetens och finansiella resurser för att färdigställa tillgången så att den kommer att vara tillgänglig för användning eller försäljning och därmed generera sannolika framtida ekonomiska fördelar. Inga indikationer på nedskrivningsbehov föreligger per 31 december 2021.

Not 4 – Finansiell riskhantering

Finansiell risk

Koncernen är exponerad för finansiella risker i hela verksamheten. Styrelsen har det övergripande ansvaret för hantering av finansiella risker och interna kontroller relaterade till finansiella transaktioner. Finansiella risker och transaktioner hanteras centralt av moderbolaget genom Koncernens CFO och CEO, enligt policyer som fastställs av styrelsen. De finansiella riskerna hanteras, bedöms och rapporteras regelbundet till styrelsen. Syftet med hanteringen av de finansiella riskerna är att minimera riskerna för negativ påverkan på Koncernens resultat. De viktigaste marknads- och finansiella riskerna beskrivs nedan.

Valutarisk

Med valutarisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade valutakurser. Exponeringen för valutarisk härrör huvudsakligen från betalningsflöden i utländsk valuta, så kallad transaktionsexponering, och från omräkning av balansposter i utländsk valuta till Koncernens presentationsvaluta som är svenska kronor, så kallad balansexponering. Koncernens utflöde består av DKK och EUR samtidigt som Koncernens inflöde består i huvudsak av DKK och SEK. Koncernen är därmed påverkad av förändringar i dessa valutakurser.

Följande kurser har använts för omräkning av balans- och resultaträkningar i Koncernen:

	Genomsnittskurs		Balansdagskurs	
	2021	2020	2021	2020
DKK	1,3641	1,4068	1,3753	1,3492
EUR	10,1449	10,4867	10,2269	10,0375

Koncernens exponering av finansiella tillgångar och skulder i DKK, EUR och SEK per balansdagen framgår av tabellen nedan.

2021	Kundtillgodo	Likvida medel	Leverantörsskuld	Total	+/- 10+%
DKK	1 676	16 297	-5 686	12 287	1 229
EUR	1 079	-	-4 213	3 134	313
SEK	-	57 164	-128	57 036	-
Total	2 755	73 461	-10 027	66 189	915
2020					
DKK	9 274	5 295	-11 213	3 356	335
EUR	55	-	-196	141	14
SEK	-	15 527	-198	15 329	-
Total	9 329	20 822	-11 607	18 544	322

En förändring av DKK och EUR med +/- 10 % i förhållande till SEK, skulle per balansdagen innebära en resultat effekt för Koncernen på +/- 1 229 (335) KSEK.

Ränterisk

Ränterisk avser Koncernens exponering mot förändringar i räntenivåer relaterat till banktillgodohavanden och lån. Då Koncernens räntebärande tillgångar främst avser banktillgodohavanden är Koncernens operativa kassaflöde väsentligen oberoende av förändringar i marknadsräntor.

Finansieringsrisk

Qlife har historiskt sett genererat negativa resultat och Bolagets kassaflöden från den löpande verksamheten har inte varit tillräckliga för att möta Bolagets totala årliga kapitalkrav. Det genererade kassaflödet bedöms förbli negativt tills Qlife ingår betydande avtal för försäljning av befintliga eller nya produkter som Bolaget kan marknadsföra. Koncernledningen liksom styrelsen följer noga utvecklingen av de finansiella situationerna för att kunna erkänna och vidta åtgärder mot kommande finansiell och kontant likviditetsrisk. Framtida finansieringsbehov är beroende av om Koncernen lyckas ingå nya partner- och affärsavtal och marknads mottagande av framtida potentiella produkter, samt utfallet av samarbeten med nuvarande partner. Det ska särskilt noteras att medicinteknisk utveckling är en resurskrävande och tidsödande aktivitet som kräver omfattande arbete i form av forskning och utveckling, inbegripande utdragna och kostsamma kliniska studier och förfaranden för att erhålla myndighetsgodkännanden innan en slutprodukt kan marknadsföras. Det kan därmed ta lång tid innan Bolagets produkter kommer kunna säljas kommersiellt och generera löpande kassaflöde. En fortsatt brist på positiva och jämna operativa intäktströmmar kan innebära att Qlife kommer att tvingas göra ytterligare kapitalanskaffningar i framtiden. Tillgången till ytterligare finansiering påverkas av ett flertal faktorer som marknadsvillkor, den generella tillgången till krediter

samt Qlife's kreditvärdighet och kreditkapacitet. Störningar och osäkerhet på kapital- och kreditmarknaderna kan också begränsa tillgången till det kapital som krävs för att bedriva verksamheten. Om Qlife i framtiden misslyckas med att anskaffa nödvändigt kapital på för Bolaget rimliga villkor kan Qlife's utvecklings-, tillverknings- och försäljningsverksamhet samt kassaflöde/likviditet komma att påverkas negativt. I den mån Qlife skaffar ytterligare finansiering genom att emittera aktier eller aktierelaterade instrument kommer Bolagets aktieägare att drabbas av utspädning i den mån sådana nyemissioner sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Koncernen eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter av oförutsägbarheten på de finansiella marknader som Koncernen verkar. Riskhantering förvaltas av Koncernens administrativa avdelning enligt policys fastställda av styrelsen. Koncernens huvudsakliga finansiella risker omfattar utländsk valutarisk, likviditetsrisk, kreditrisk och ränterisk. Utöver vad som redogörs nedan gällande bedöms i dagsläget inte några väsentliga finansiella risker föreligga.

Kreditrisk

Koncernen har en begränsad kreditexponering gentemot kunder, inklusive utestående fordringar. Före avtal ingås kreditkontroller av Koncernens kunder varvid information om kundernas finansiella ställning inhämtas. Även andra faktorer beaktas i den samlade bedömningen. Kreditvillkor för kunder fastställs individuellt och kundernas finansiella ställning följs upp och prövas löpande. Uppföljning av kundfordringar sker löpande med kontroll över förfallna kundfakturor. Då Bolaget har ett begränsat antal kunder finns en koncentrationsrisk.

För kvantifiering av kreditrisken se not 17.

Likviditetsrisk/Kapitalhantering

Med likviditetsrisk avses risken att Koncernen får problem med att fullgöra sina åtaganden avseende sina finansiella skulder. Med finansieringsrisk avses risken att Koncernen inte kan uppbringa tillräcklig finansiering till en rimlig kostnad. Koncernen finansierar sin verksamhet till väsentlig del med nyemissioner. Koncernen hanterar kapital utifrån finansieringsbehov för effektiv fortsatt utveckling av produkter och kommersialisering av dessa. Likviditetsriskhantering utgår från att upprätthålla tillräckligt med likvida medel. Likviditetsrisken hanteras genom löpande likviditetsplanering. Denna uppföljning rapporteras till styrelsen där utfall och prognos jämförs med den budget som tas fram och godkänns av styrelsen varje år.

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att säkerställa finansiering av Bolagets utveckling och affärsplan så att det kan generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur som minimerar kapitalkostnaderna. Bolagets nuvarande verksamhet är befinner sig i hög grad både i en riskfylld och kapitalkrävande period och en effektiv riskbedömning förenar Koncernens affärsmöjligheter och resultat med aktieägarnas och andra intressenters krav på uthållig lönsamhet, stabil långsiktig värdeutveckling och kontroll. Per den 31 december 2021 uppgick Koncernens eget kapital till 132 496 KSEK (48 818). Likvida medel uppgick till 73 461 KSEK (20 822). Under 2021 har Bolaget ökat sin kapitalisering med tillfört eget kapital; se vidare Koncernens rapport över förändring i eget kapital. Koncernens avkastningsförmåga är avhängigt kvaliteten och värdet av genererade utvecklingsresultat. Värdet och kvaliteten av FoU-verksamheten utvärderas löpande av bolagsledning och styrelse.

För kvantifiering av likviditetsrisken se not 21.

Not 5 – Personal

Personal

	Koncernen	
	2021	2020
Medelantalet anställda		
Medelantalet anställda bygger på av Bolaget betalda närvarotimmar relaterade till en normal arbetstid		
Medelantal anställda har varit	39,4	20,3
varav i Danmark	39,4	20,0
varav i Sverige	0,0	0,3
varav kvinnor	20,3	9,7
varav män	19,1	10,6

	Koncernen	
	2021	2020
Könsfördelning i styrelse och företagsledning		
Antalet styrelseledamöter	6	4
varav kvinnor	2	1
varav män	4	3
Antal övriga befattningshavare inklusive VD	1	1
varav kvinnor	0	0
varav män	1	1

	Koncernen	
	2021	2020
Löner, ersättningar m.m.		
Löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader har utgått med följande belopp:		
Styrelsen, VD och övriga ledande befattningshavare:		
Löner och ersättningar	10 895	5 191
Sociala kostnader	183	70
Pensionskostnader	240	71
Övriga anställda:		
Löner och ersättningar	24 696	16 515
Sociala kostnader	403	130
Pensionskostnader	1 193	701
Summa styrelse och övriga	37 427	22 608

Ersättningar under 2021

	Styrelsearvode	Grundlön/ konsultarvode	Rörlig ersättning ¹⁾	Pensions- kostnad	Övriga förmåner	Summa
Styrelsen						
Mette Gross, styrelseordförande	215	-	-	-	-	215
John Moll, styrelseledamot	94	-	-	-	-	94
Mette-Marie Harild, styrelseledamot	67	-	-	-	-	67
Ulrik Harrysson, styrelseledamot	67	-	-	-	-	67
Mikael Persson, styrelseledamot	67	-	-	-	-	67
Niklas Marschall, f.d. styrelseledamot ²⁾	65	-	-	-	-	65
Ledande befattningshavare						
Thomas Warthoe, verkställande direktör och styrelseledamot		1 555				1 555
Övriga ledande befattningshavare ³⁾		8 322	443	240		9 005
Summa	575	877	443	240	-	11 135

¹⁾ Rörlig ersättning avser utbetalningar baserat på uppfyllelse av försäljningsmål samt forsknings- och utvecklingsmål.

²⁾ Niklas Marschall avgick som styrelseledamot i september 2021.

³⁾ Total 6 personer under räkenskapsåret 2021.

Ersättningar under 2020

	Styrelsearvode	Grundlön/ konsultarvode	Rörlig ersättning	Pensions- kostnad	Övriga förmåner	Summa
Styrelsen						
Mette Gross, styrelseordförande	118	-	-	-	-	118
John Moll, styrelseledamot	39	-	-	-	-	39
Niklas Marschall	39	-	-	-	-	39
Ledande befattningshavare						
Thomas Warthoe, verkställande direktör och styrelseledamot		1 280				1 280
Övriga ledande befattningshavare ¹⁾		3 715		71		3 786
Summa	196	4 995	-	71	-	5 262

¹⁾ Total 3 personer under räkenskapsåret 2021.

Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmån efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag. Vid uppsägning från Bolagets sida gäller en uppsägningstid om högst sex månader.

Not 6 - Räntekostnader och liknande resultatposter

Rörelsekostnader och liknande resultatposter	Koncernen	
	2021	2020
Kursdifferenser på fordringar och skulder	-74	-64
Räntekostnader, upplåning	-2 263	-592
Räntekostnader, leasingkontrakt	-77	-39
Summa räntekostnader	-2 414	-695

Not 7 – Balanserade utvecklingsutgifter

Redovisat värde avser i sin helhet den utvecklade plattformen Ego.health, omfattande utveckling av hårdvara, mjukvara och biokemi. Avskrivning inleddes under 2021 då plattformen marknadslanserades och första försäljningen inleddes.

Koncernen	2021	2020
Ingående anskaffningsvärde	35 254	15 190
Omräkningsdifferens	837	-1 384
Aktiverade utvecklingskostnader	25 062	21 448
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	61 153	35 254
Ingående avskrivningar	-	-
Årets avskrivningar enligt plan	-5 960	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-5 960	-
Utgående planerat restvärde	55 193	35 254

Prövning av nedskrivningsbehov av forsknings- och utvecklingskostnader

Bedömning av värdet av Koncernen forsknings- och utvecklingskostnader sker uteslutande utifrån nyttjandevärde. Nyttjandevärdet bygger på de kassaflöden efter skatt som förväntas genereras under tillgångens exklusivitetstidslängd. De framtida kassaflödena som använts vid beräkning av tillgångens nyttjandevärde baseras på prognostiserade tillväxt i försäljning, framtida rörelsemarginaler, sannolikheten för ett godkännande och lanserings år. De prognostiserade kassaflödena har nuvärdesberäknats över 5 år med evig tillväxttakt efter dessa fem åren, och med en diskonteringsränta på 11,3 procent (32,1 procent). Diskonteringsräntan motsvarar Qlife's bedömda genomsnittliga kapitalkostnad, det vill säga den vägda summan av avkastningskrav på eget kapital och kostnaden för externt upplånat kapital. Med en diskonteringsfaktor om 11,3 procent (32,1 procent) överstiger nyttjandevärdena redovisat värde för tillgången. Således föreligger inget nedskrivningsbehov per 2021-12-31. Viktiga antaganden, det vill säga antaganden som vid förändringar får stor effekt på kassaflödena, är diskonteringsperiod samt marknadsrisk. Koncernledningen bedömer att rimligt möjliga förändringar i beaktade antaganden inte skulle ha så stora effekter att de var och en för sig skulle reducera återvinningsvärdet till ett värde som är lägre än det redovisade värdet.

Not 8 - Maskiner och andra tekniska anläggningar

Maskiner och andra tekniska anläggningar	Koncernen	
	31/12/2021	31/12/2020
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	3 136	999
Förvärv	-	-
Inköp	1 285	2 137
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	4 421	3 136
Ingående avskrivningar	-674	-55
Årets avskrivningar	-1 308	-619
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 982	-674
Omräkningsdifferens	-86	-131
Utgående redovisat värde	2 353	2 331

Not 9 - Inventarier, verktyg och installationer

Inventarier, verktyg och installationer	Koncernen	
	31/12/2021	31/12/2020
Ingående anskaffningsvärde	3 253	110
Inköp	421	3 143
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	3 674	3 253
Ingående avskrivningar	-434	-7
Årets avskrivningar	-1 356	-427
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 790	-434
Omräkningsdifferens	64	17
Utgående redovisat värde	1 948	2 836

Not 10 – Nyttjanderättstillgångar

Belopp redovisat i resultaträkningen	Koncernen	
	2021	2020
Avskrivning på nyttjanderättstillgångar	188	96
Räntekostnad för leasingskulder	77	39
Summa	265	135

Totala kassaflödet för leasingkostnader uppgick till 332 (159) KSEK.

Hyresavtalen i WTC Ballerup och Symbion har varit kortfristiga under 2020 och 2021. Avtalen har löpt på tre månaders perioder, och lokalbehoven har ändrats löpande i takt med Bolagets lokalbehov.

Kostnader för korttidslease i WTC och Symbion uppgick till KSEK 5 651 (KSEK 3 003).

	Koncernen	
	2021	2020
Nyttjanderättstillgång produktionsutrustning		
Ingående balans	1 302	456
Nyanskaffningar	-	978
Avskrivningar	-188	-92
Kursdifferenser	-1	-40
Utgående balans	1 113	1 302

Not 11 - Resultat per aktie

Koncernen	2021	2020
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-3,04	-0,80
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-3,04	-0,80
Antal utestående aktier vid periodens slut	15 484 927	11 174 438
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning	12 766 840	10 548 385
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning	13 477 948	11 174 438

Resultat per aktie baseras på årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal Utestående aktier. Utspädning avser långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogram.

Not 12 – Aktierelaterade ersättningar

Personaloptionsprogram 2019/2022

Vid en extra stämma i november 2019 beslutades om ett personaloptionsprogram till anställda i Qlife ApS om 291 664 personaloptioner där varje option medför rätt till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 24 kronor per aktie. Löptiden för personaloptionsprogrammet är 2019/2022. Optionerna tilldelades under november 2019 vederlagsfritt, och kan utnyttjas under perioden 1 december 2022 – 31 december 2022. Intjänandetiden löper från tilldelningsdagen fram till november 2022. Optionerna är värderade enligt Black-Scholes optionsprisformel.

Teckningsoptionsprogram 2019/2022

Vid en extra stämma i november 2019 beslutades om ett teckningsoptionsprogram riktad till styrelseledamöter i Qlife Holding AB om 194 444 teckningsoptioner där varje option medför rätt till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 24 kronor per aktie. Löptiden för teckningsoptionsprogrammet är 2019/2022. Optionerna tilldelades under november 2019, och kan utnyttjas under perioden 1 december 2022 – 31 december 2022. För varje teckningsoption har ett kontant vederlag om 0,43 kronor betalats. Optionspremien motsvarar teckningsoptionens marknadsvärde beräknat enligt Black Scholes-formeln. Intjänandetiden löper från tilldelningsdagen fram till november 2022.

Personaloptionsprogram 2020/2023

Vid en extra stämma i november 2020 beslutades om ett personaloptionsprogram till anställda i Qlife ApS om 185 000 personaloptioner där varje option medför rätt till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 38 kronor per aktie. Löptiden för personaloptionsprogrammet är 2020/2023. Optionerna tilldelades under november 2020 vederlagsfritt. Intjänandetiden löper från tilldelningsdagen fram till november 2023, och kan utnyttjas under perioden 1 december 2023 – 31 december 2023. Optionerna är värderade enligt Black-Scholes optionsprisformel.

Teckningsoptionsprogram 2021/2024

Vid bolagsstämman i maj 2021 beslutades om ett teckningsoptionsprogram riktad till styrelseledamöter i Qlife Holding AB om 40 000 teckningsoptioner där varje option medför rätt till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 67,08 kronor per aktie. Löptiden för teckningsoptionsprogrammet är 2021/2024. Optionerna tilldelades under maj 2021, och kan utnyttjas under perioden 1 maj 2024 – 31 maj 2024. För varje teckningsoption har ett kontant vederlag om 6,11 kronor betalats. Optionspremien motsvarar teckningsoptionens marknadsvärde beräknat enligt Black Scholes-formeln. Intjänandetiden löper från tilldelningsdagen fram till maj 2024.

Sociala avgifter hänförliga till aktierelaterade instrument till anställda som ersättning för köpta tjänster kostnadsföres fördelade på de perioder under vilka tjänsterna utförs. Kostnaden beräknas med tillämpning av samma värderingsmodell som använts när optionerna ställdes ut. Avsättningen omvärderas vid varje rapporteringstillfälle utifrån en beräkning av de förväntade sociala avgifter som ska erläggas när instrumenten löses.

Värdering optionsprogram personal och styrelse	2019-11	2020-11	2021-05
Risfri ränta	-0,49%	0,01%	-0,26%
Värde aktien	10,75	19,01	44,13
Teckningskurs för nya aktier vid teckning	24	38	67,08
Värde per option	0,43	1,5	6,11
Volatilitet	35%	40%	40%
Antal optioner	291 664 (PO) +194 444 (TO)	185 000	40 000

Optionsprogram personal och styrelse 2021	2021
Antal utestående optioner 2021-01-01	671 108
Antal tilldelade optioner under 2021	40 000
Antal utestående optioner 2021-12-31	711 108
Årets kostnad 2021	204
Akkumulerad kostnad	304
Skuld sociala avgifter	95

Optionsprogram personal och styrelse 2020	2020
Antal utestående optioner 2020-01-01	486 108
Antal tilldelade optioner under 2020	185 000
Antal utestående optioner 2020-12-31	671 108
Årets kostnad 2020	86
Akkumulerad kostnad	99
Skuld sociala avgifter	31

Not 13 – Kassaflöden i finansieringsverksamheten

I följande tabell presenteras en avstämning av kassaflödespåverkande och icke-kassaflödespåverkande förändringar i leasingkulder och övriga skulder som tillhör finansieringsverksamheten:

	2020-12-31	Kassaflöde	Ej Kassaflöde Valutakursjustering	Ej kassaflöde Nya leasingavtal	2021-12-31
Leasingskulder	1 274	-331	76	-	1 020
Övriga skulder	18 352	-14 489	-161	-	3 702
Utgående balans	19 626	-14 820	-85	-	4 722

Övriga skulder består av lån hos Växtfonden (ApS) om 3 702 KSEK (3 348) och bryggglån om 15 004 KSEK (0).

Not 14 - Ej likviditetspåverkande poster

	Koncernen	
	2021	2020
	Jan-Dec	Jan-Dec
Avskrivningar	8 813	1 139
Skatteåterbetalning	7 503	4 001
Orealiserade kursdifferenser	580	-1 738
Övriga poster	51	-1 036
Summa	16 947	2 366

Not 15 - Försäljningsintäkter

Försäljning varor och tjänster	2021	2020
Varor	19 893	1 224
Tjänster	19 720	19 526
Summa	39 613	20 750

Omsättning per land	2021	2020
Danmark	21 108	20 557
Sverige	13 642	1
Finland	3 982	0
Övriga	881	192
Summa	39 613	20 750

Kunder med mer än 10 procent av årets omsättning	2021	2020
Kund A	19 720	19 526
Kund B	13 218	-
Kund C	3 899	-
Övriga	2 776	1 224
Summa	39 613	20 750

Not 16 – Arvode till revisorer

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisning, bokföring, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, samt övriga arbetsuppgifter som det ankommer på Bolagets revisor att utföra, liksom rådgivning eller annat biträde som föräns av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

	Koncernen	
	2021	2020
BDO		
Ersättningar till revisor	393	364
Övriga tjänster revisor	79	21
Summa	472	384

Not 17 – Finansiella skulder

	Värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Tillgångar 2021-12-31		
Kundfordringar	2 755	2 755
Övriga fordringar	3 885	3 885
Kassa och bank	73 461	73 461
Summa finansiella tillgångar	80 101	80 101
Långfristiga skulder 2021-12-31		
Leasingskulder	747	747
Skulder till kreditinstitut	2 763	2 763
Summa långfristiga skulder	3 510	3 510
Kortfristiga skulder 2021-12-31		
Leasingskulder	273	273
Skulder till kreditinstitut	939	939
Leverantörsskulder	10 027	10 027
Övriga skulder	1 091	1 091
Summa kortfristiga skulder	12 330	12 330
	Värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Tillgångar 2020-12-31		
Kundfordringar	9 329	9 329
Övriga fordringar	359	359
Kassa och bank	20 822	20 822
Summa finansiella tillgångar	30 510	30 510
Långfristiga skulder 2020-12-31		
Leasingskulder	1 154	1 154
Skulder till kreditinstitut	3 348	3 348
Summa långfristiga skulder	4 502	4 502

Kortfristiga skulder 2020-12-31		
Leasingskulder	120	120
Skulder till kreditinstitut	700	700
Leverantörsskulder	11 607	11 607
Övriga skulder	17 363	17 363
Summa kortfristiga skulder	29 790	29 790

Verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder, som redovisas till upplupet anskaffningsvärde, bedöms i allt väsentligt motsvara dess verkliga värde. För långfristiga lån beror det på att räntan ungefär uppgår till nuvarande marknadsräntor.

Kundfordringar 2021-12-31	
Kundfordringar, ej förfallna	2 458
Kundfordringar, 0–180 dagar	297
Kundfordringar, >180 dagar	0
Summa kundfordringar (brutto)	2 755
Nedskrivning	0
Summa kundfordringar (netto)	2 755

Not 18 – Inkomstskatter

Koncernens utnyttjade skattemässiga underskott beräknas till 76 281 (37 526) KSEK och moderbolagets utnyttjade skattemässiga underskott beräknas till 23 424 (9 657) KSEK men har ej åsatts något värde i balansräkningen då dessa ej med säkerhet förväntas utnyttjas inom den tidsperiod som gäller för redovisningsmässig värdering.

	Koncernen	
	2021	2020
Årets skatt		
aktuell skatt på årets resultat	7 503	11 739
uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader	-19	-6
Summa redovisad skattekostnad	7 484	11 733

Avstämning årets skattekostnad	Koncernen	
	2021	2020
Resultat före skatt	-46 279	-20 197
Skatt enligt moderbolagets skattesats 20,6% (21,4%)	9 534	4 322
Skatteeffekt av:		
Ej avdragsgilla kostnader	-287	554
Andra skattemässiga justeringar	6 619	7 367
Årets underskott ej redovisat som tillgång	-9 861	-4 722
Rättelse föregående års skatt	0	4 002
Utländska skattesatser	1 478	210

Skattekostnad	7 483	11 733
Årets redovisade skattekostnad	7 484	11 733

Aktuell skatt avser återbäring från skattemyndigheten i Danmark (skattekreditordningen) avseende skattevärdet av kostnader inom forskning och utveckling. I 2020 beviljades Qlife ApS en skatteutbetalning om 4 602 KSEK, vilken motsvarar skattevärdet av underskott hänförligt till forsknings- och utvecklingsutgifter under kalenderåret 2019. Beloppet ingår i redovisad skatteintäkt om 11 739 KSEK för räkenskapsåret 2020.

Not 19 – Varulager

	2021	2020
Råvaror	7 148	5 377
Färdiga varor	1 161	-
Summa	8 309	5 377

Not 20 – Närståendetransaktioner

Transaktioner mellan moderbolag och dotterbolag avser service- och managementavgifter. Löner och ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare redovisas i not 5.

Närståendetransaktioner har gjorts på marknadsmässiga villkor. Under 2020 och 2021 har följande transaktioner med närstående gjorts:

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, och löpte med en årlig ränta om 8 %. Lånets kapitalbelopp uppgick i januari 2020 till 3 079 KSEK och återbetalades dels genom kvittning mot emitterade units i samband med Bolagets börsintroduktion (3 000 KSEK) under januari 2020, dels kontant efter genomförandet av nämnda börsintroduktion.

Qlife hyr sedan mars 2021 en kontorsplats av Lennart Holm Development AB, vilket ägs till 50 procent av Bolagets styrelseordförande Mette Gross. Det totala beloppet för kontorshyran under 2021 uppgick till 29 KSEK.

Styrelseordförande Mette Gross ingick den 1 november 2019 en tidsbegränsad deltidsanställning om totalt sex månader som senior rådgivare i moderbolaget. För 2020 uppgick den totala ersättningen till 224 KSEK.

Not 21 – Löptidsanalys för finansiella skulder

Skulder 2021-12-31	<1 år	1–3 år	3–5 år	>5 år	Summa
Leasing	273	604	167	-	1 043
Skulder till kreditinstitut	939	2 152	610	-	3 702
Leverantörsskulder	10 027	-	-	-	10 027
Övriga skulder	1 091	-	-	-	1 091
Summa	12 330	2 756	777	0	15 863

Skulder 2020-12-31	<1 år	1–3 år	3–5 år	>5 år	Summa
Leasing	250	554	804	-	1 608
Skulder till kreditinstitut	700	1 930	1 418	-	4 048
Leverantörsskulder	11 607	-	-	-	11 607
Övriga skulder	18 222	-	-	-	18 222
Summa	30 779	2 484	2 222	0	35 485

Not 22 – Alternativa nyckeltal

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning. Soliditet används för att visa hur stor andel av Bolagets eller Koncernens totala tillgångar som finansierats med hjälp av eget kapital.

Totala rörelsekostnader

Råvaror och förnödenheter, övriga externa kostnader och personalkostnader exklusive av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar. Nyckeltalet används för att visa Koncernens faktiska kostnader utan att beakta av- och nedskrivningar.

EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar. Visar intjänandeförmåga från den löpande verksamheten oaktat kapitalstruktur och skattesituation och är tänkt att underlätta jämförelser med andra bolag i samma bransch.

Soliditet	2021	2020
Eget kapital	132 496	48 818
Balansomslutning	164 001	87 152
Soliditet, %	80,8	56,0

Totala rörelsekostnader	2021	2020
Förändringar i lager av färdiga varor	1 161	0
+Aktiverade utvecklingskostnader	25 581	21 886
- Råvaror och förnödenheter	-21 814	-6 953
- Övriga externa kostnader	-39 725	-29 767
- Personalkostnader	-39 869	-24 279
Totala rörelsekostnader	-74 666	-39 113

EBITDA	2021	2020
Nettoomsättning	39 613	20 750
- Totala rörelsekostnader	-74 666	-39 113
EBITDA	-35 053	-18 363

Not 23 – Övergångsnot

RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT KONCERNEN, 2021	K3		IFRS justering			IFRS omräknad
	Jan-Dec		Goodwill	Leasing	Bryggglån	Jan-Dec
	2021					2021
Försäljningsintäkter	39 613					39 613
Intäkter	39 613					39 613
Rörelsens kostnader						
Förändringar i färdigvarulager	1 161					1 161
Aktiverade utvecklingskostnader	25 581					25 581
Råvaror och förnödenheter	-21 814					-21 814
Övriga externa kostnader	-40 056			331		-39 725
Personalkostnader	-39 869					-39 869
Totala rörelsekostnader	-74 997			331		-74 666
EBITDA	-35 383			331		-35 052
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-19 479	10 855	-189			-8 813
EBIT	-54 862	10 855	142			-43 865
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 478		-77	-859		-2 414
Resultat före skatt	-56 340	10 855	65	-859		-46 279
Skatt	7 503		-20			7 483
Årets resultat	-48 838	10 855	45	-859		-38 797
Övrigt totalresultat						
Poster som kan komma att återföras i resultatet: Valutakurseffekt vid omräkning av utländska verksamheter	1 076		7			1 083
Totalresultat för året	-47 762					-37 714
Årets resultat hänförligt till moderbolaget aktieägare	-48 838					-38 797
Total resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-47 762					-37 714
<i>Resultat per aktie före och efter utspädning - SEK</i>	<i>-3,83</i>					<i>-3,04</i>
<i>Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning</i>	<i>12 766 840</i>					<i>12 766 840</i>
<i>Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning</i>	<i>13 477 948</i>					<i>13 477 948</i>
<i>Antal utestående aktier vid periodens slut</i>	<i>15 484 927</i>					<i>15 484 927</i>

RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT					
KONCERNEN, 2020	K3		IFRS justering		IFRS omräknad
	Jan-Dec		Goodwill	Leasing	Bryggglån
	2020				2020
Försäljningsintäkter	20 750				20 750
Intäkter	20 750				20 750
Rörelsens kostnader					
Förändringar i färdigvarulager	0				0
Aktiverade utvecklingskostnader	21 886				21 886
Råvaror och förnödenheter	-6 953				-6 953
Övriga externa kostnader	-30 826		159	900	-29 767
Personalkostnader	-24 279				-24 279
Totala rörelsekostnader	-40 172		159	900	-39 113
EBITDA	-19 422		159		-18 363
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-11 902	10 855	-92		-1 139
EBIT	-31 324	10 855	67		-19 502
Räntekostnader och liknande resultatposter	-615		-39	-41	-695
Resultat före skatt	-31 939	10 855	28	859	-20 197
Skatt	11 739		-6		11 733
Årets resultat	-20 200	10 855	22	859	-8 464
Övrigt totalresultat					
Poster som kan komma att återföres i resultatet: Valutakurseffekt vid omräkning av utländska verksamheter	-1 765				-1 765
Totalresultat för året	-21 965				-10 229
Årets resultat hänförligt till moderbolaget aktieägare	-20 200				-8 464
Total resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-21 965				-10 229
<i>Resultat per aktie före och efter utspädning - SEK</i>	<i>-1,91</i>				<i>-0,80</i>
<i>Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning</i>	<i>10 548 385</i>				<i>10 548 385</i>
<i>Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning</i>	<i>13 455 793</i>				<i>13 455 793</i>
<i>Antal utestående aktier vid periodens slut</i>	<i>11 174 438</i>				<i>11 174 438</i>

BALANSRÄKNING KONCERNEN, 2021					
	K3		IFRS justering		IFRS omräknad
	Dec. 31, 2021	Goodwill	Leasing	Bryggglån	Dec. 31, 2021
TILLGÅNGAR					
<u>Anläggningstillgångar</u>					
Utvecklingskostnader	55 193				55 193
Goodwill	30 757	-30 757			0
Nyttjanderättstillgångar			1 113		1 113

Inventarier, verktyg och installationer	4 301		4 301
Uppskjuten skattefordran		210	210
Summa anläggningstillgångar	90 251		60 817
<u>Omsättningstillgångar</u>			
Lager	8 309		8 309
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	2 755		2 755
Övriga fordringar	3 885		3 885
Aktuell skattefordran	7 564		7 564
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 211		7 211
Summa kortfristiga fordringar	21 415		29 724
Kassa och bank	73 461		73 461
Summa omsättningstillgångar	103 185		103 185
Summa tillgångar	193 435		164 001

	K3	IFRS justering			IFRS omräknad
	Dec. 31, 2021	Goodwill	Leasing	Bryggglån	Dec. 31, 2021
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital					
Aktiekapital	1 239				1 239
Övrigt tillskjutet kapital	237 007	-54 277			182 730
Balanserat resultat	-26 229	12 665	29	859	-12 676
Årets resultat	-48 838	10 855	45	-859	-38 797
Summa eget kapital	163 179				132 496
<u>Långfristiga skulder</u>					
Leasingskuld			747		747
Övriga långfristiga skulder	2 763				2 763
Uppskjuten skatteskuld			229		229
Summa långfristiga skulder	2 763				3 738
<u>Kortfristiga skulder</u>					
Förskott från kunder	0				0
Leasingskuld			273		273
Kortfristiga lån	939				939
Leverantörsskuld	10 027				10 027

Övriga kortfristiga skulder	1 091	1 091
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15 436	15 436
Summa kortfristiga skulder	27 493	27 766
Summa skulder	30 256	31 504
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	193 435	164 001

BALANSRÄKNING KONCERNEN, 2020					
	K3	IFRS justering			IFRS omräknad
	Dec. 31, 2020	Goodwill	Leasing	Bryggglån	Dec. 31, 2020
TILLGÅNGAR					
<u>Anläggningstillgångar</u>					
Utvecklingskostnader	35 254				35 254
Goodwill	41 612	-41 612			0
Nyttjanderättstillgångar			1 302		1 302
Inventarier, verktyg och installationer	5 167				5 167
Uppskjuten skattefordran			273		273
Summa anläggningstillgångar	82 033				41 996
<u>Omsättningstillgångar</u>					
Lager	5 377				5 377
Kortfristiga fordringar					
Kundfordringar	9 329				9 329
Övriga fordringar	359				359
Aktuell skattefordran	7 421				7 421
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 848				1 848
Summa kortfristiga fordringar	18 956				24 333
Kassa och bank	20 822				20 822
Summa omsättningstillgångar	45 156				45 156
Summa tillgångar	127 189				87 152

	K3	IFRS justering			IFRS omräknad
	Dec. 31, 2020	Goodwill	Leasing	Bryggglån	Dec. 31, 2020
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital					
Aktiekapital	894				894
Övrigt tillskjutet kapital	116 164	-54 277			61 887
Balanserat resultat	-7 309	1 810			-5 499
Årets resultat	-20 200	10 855	22	859	-8 464
Summa eget kapital	89 549				48 818
<u>Långfristiga skulder</u>					
Leasingskuld			1 154		1 154
Övriga långfristiga skulder	3 348				3 348
Uppskjuten skatteskuld			279		279
Summa långfristiga skulder	3 348				4 781
<u>Kortfristiga skulder</u>					
Förskott från kunder	600				600
Leasingskuld			120		120
Kortfristiga lån	700				700
Leverantörsskuld	11 607				11 607
Övriga kortfristiga skulder	18 222			-859	17 363
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 163				3 163
Summa kortfristiga skulder	34 292				33 553
Summa skulder	37 640				38 334
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	127 189				87 152

BALANSRÄKNING KONCERNEN, 2019				
	K3	IFRS justering		IFRS omräknad
	Dec. 31, 2019	Goodwill		Dec 31, 2019
TILLGÅNGAR				
<u>Anläggningstillgångar</u>				
Utvecklingskostnader		15 190		15 190
Goodwill		52 468	-52 468	
Nyttjanderättstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		1 046		1 046
Uppskjuten skattefordran				
Summa anläggningstillgångar		68 704		16 236

<u>Omsättningstillgångar</u>		
Lager	2 277	2 277
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	0	0
Övriga fordringar	594	594
Aktuell skattefordran	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	977	977
Summa kortfristiga fordringar	1 571	3 848
Kassa och bank	4 044	4 044
Summa omsättningstillgångar	7 892	7 892
Summa tillgångar	76 596	24 128

	K3 Dec. 31, 2019	IFRS justering Goodwill	
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	536		536
Övrigt tillskjutet kapital	67 571	-54 277	13 294
Balanserat resultat			0
Årets resultat	-5 629	1 810	-3 820
Summa eget kapital	62 478		10 011
<u>Långfristiga skulder</u>			
Leasingskuld			0
Övriga långfristiga skulder	4 190		4 190
Uppskjuten skatteskuld			
Summa långfristiga skulder	4 190		4 190
<u>Kortfristiga skulder</u>			
Förskott från kunder	621		621
Leasingskuld			0
Kortfristiga lån			0
Leverantörsskuld	2 163		2 163
Övriga kortfristiga skulder	6 774		6 774
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	370		370

Summa kortfristiga skulder	9 928	9 928
Summa skulder	14 118	14 118
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	76 596	24 128

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL KONCERN				
KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2020-01-01	536	67 572	-5 630	62 478
IFRS justeringar				
Ändrad förvärvsanalys		-54 277		-54 277
Övriga IFRS-justeringar			1 810	1 810
Ingående eget kapital 2020-01-01	536	13 295	-3 820	10 011
Årets resultat			-8 464	-8 464
Övrigt totalresultat			-1 765	-1 765
Nyemission	358	54 655		55 013
Emissionskostnader		-6 063		-6 063
Optionsprogram			86	86
Utgående eget kapital 2020-12-31	894	61 887	-13 963	48 818

KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	894	61 887	-13 963	48 818
Årets resultat			-38 797	-38 797
Övrigt totalresultat			1 083	1 083
Nyemission	345	127 330		127 675
Emissionskostnader		-6 731		-6 731
Optionsprogram		244	204	448
Utgående eget kapital 2021-12-31	1 239	182 730	-51 473	132 496

Not 24 – Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser finns att rapportera efter räkenskapsårets slut.

Revisors rapport avseende omarbetade finansiella rapporter över historisk finansiell information

Rapport från oberoende revisor

Till styrelsen i Qlife Holding AB, org. nr 559224-8040.

Rapport om de omarbetade finansiella rapporterna

Uttalanden

Vi har utfört en revision av de omarbetade finansiella rapporterna för Qlife Holding AB (publ) för den period om två räkenskapsår som slutar den 31 december 2021. Koncernens omarbetade finansiella rapporter ingår på sidorna 46-74 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har de omarbetade finansiella rapporterna upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2021 och 31 december 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för vart och ett av de två räkenskapsår som avslutas den 31 december 2021 och 2020 enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att de omarbetade finansiella rapporterna upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta omarbetade finansiella rapporter som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av de omarbetade finansiella rapporterna ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera koncernen, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de omarbetade finansiella rapporterna som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i de omarbetade finansiella rapporterna.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i de omarbetade finansiella rapporterna, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av koncernens interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av de omarbetade finansiella rapporterna. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i de omarbetade finansiella rapporterna om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om de omarbetade finansiella rapporterna. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i de omarbetade finansiella rapporterna, däribland upplysningarna, och om de omarbetade finansiella rapporterna återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende de omarbetade finansiella rapporterna. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Stockholm den 30 september 2022

BDO Sweden AB

Jörgen Lövgren

Auktoriserad revisor

Information om aktieägare och värdepappersinnehavare

Aktier och aktiekapital

Per balansdagen den 30 juni 2022 uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 1 238 794,16 SEK, fördelat på 15 484 927 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), fullt inbetalda och fritt överlåtbara. Antalet utelöpande aktier vid ingången av det senast avslutade räkenskapsåret uppgick till 11 174 438 aktier och uppgick vid utgången samma räkenskapsår till 15 484 927 aktier.

Ägarförhållanden

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. Såvitt styrelsen känner till föreligger det inte heller några överlåtelsebegränsningar under viss tid utöver de lock-up-avtal som ingåtts i samband med Företrädesemissionen (se ovan under "Närmare uppgifter om Erbjudandet – Lock-up"). 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.

Större aktieägare

Av tabellen nedan framgår, såvitt Bolaget känner till, samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av samtliga aktier och röster i Qlife per den 30 juni 2022, inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet. Bolaget har endast emitterat ett aktieslag och samtliga aktier har lika röstvärde.

Namn	Antal aktier	Andel kapital och röster (%)
Warthoe af 1967 ApS*	1 507 053	9,73%
Warthoe AF 1964 ApS**	1 201 200	7,76%
Altia Invest ApS	984 200	6,36%
Avanza Pension	807 417	5,21%
Aktieägare med innehav överstigande fem procent	4 499 870	29,06%
Övriga aktieägare	10 985 057	70,94%
Totalt	15 484 927	100,00

* Kontrolleras av styrelseledamot och verkställande direktör Thomas Warthoe.

** Kontrolleras av vetenskapschef (CSO) Peter Warthoe.

Teckningsoptioner, aktierelaterade incitamentsprogram och konvertibler

Per dagen för Prospektet har Bolaget fem utestående aktierelaterade incitamentsprogram i form av teckningsoptionsprogram och personaloptionsprogram, vilka samtliga beskrivs nedan. Utöver nämnda incitamentsprogram har Bolaget inga andra utestående aktierelaterade incitamentsprogram, teckningsoptioner eller konvertibler.

Teckningsoptioner

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, varav samtliga teckningsoptioner i programmet tecknades. 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 – 31 december 2022. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna ökar Bolagets aktiekapital med 15 555,52 SEK genom utgivande av 194 444 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 1,2 procent baserat på antalet aktier i Bolaget före genomförandet av Erbjudandet. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner med mera.

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. Intjänning 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 – 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 1,9 procent baserat på antalet aktier i Bolaget före genomförandet av Erbjudandet. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner med mera.

Personaloptionsprogram 2020/2023

Vid extra bolagsstämma den 19 november 2020 beslutades att inrätta ett personaloptionsprogram för anställda och nyckelpersoner i Bolaget. I personaloptionsprogram 2020/2023 är totalt 185 000 personaloptioner utestående. Tilldelade personaloptioner tjänas in med 1/3 vardera den 30 november 2021, den 30 november 2022 och den 30 november 2023. Intjänning 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 till ett lösenpris uppgående till 38 SEK per aktie. Personaloptionerna kan utnyttjas under perioden från och med den 1 december – 31 december 2023. Till säkerställande av personaloptionsprogram 2020/2023 har totalt 185 000 teckningsoptioner utgivits. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna ökar Bolagets aktiekapital med 14 800 SEK genom utgivande av 185 000 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 1,2 procent baserat på antalet aktier i Bolaget före genomförandet av Erbjudandet. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner med mera.

Teckningsoptionsprogram 2021/2024

Vid årsstämman den 5 maj 2021 beslutades att inrätta ett teckningsoptionsprogram för styrelseledamöterna Mette-Marie Harild, Ullrik Harrysson och Mikael Persson genom utgivande av högst 150 000 teckningsoptioner serie 2021/2024. Totalt tecknades 40 000 teckningsoptioner i programmet. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 67,08 SEK per aktie. Teckningsoptionerna kan utnyttjas under perioden från och med den 1 maj – 31 maj 2024. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna ökar Bolagets aktiekapital med 3 200 SEK genom utgivande av 40 000 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 0,3 procent baserat på antalet aktier i Bolaget före genomförandet av Erbjudandet. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner med mera.

Personaloptionsprogram 2022/2025

Vid årsstämman den 5 maj 2022 beslutades att inrätta ett personaloptionsprogram för Bolagets CFO Kasper Boel Rousøe. I personaloptionsprogram 2022/2025 är totalt 120 000 personaloptioner utestående. Tilldelade personaloptioner tjänas in med 1/3 vardera den 31 maj 2023, den 31 maj 2024 och den 31 maj 2025. Intjänning 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 deltagaren 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 till ett lösenpris uppgående till 42 SEK per aktie. Personaloptionerna kan utnyttjas under perioden från och med den 1 juni – 30 juni 2025. Till säkerställande av personaloptionsprogram 2022/2025 har totalt 120 000 teckningsoptioner utgivits. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna ökar Bolagets aktiekapital med 9 600 SEK genom utgivande av 120 000 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 0,8 procent baserat på antalet aktier i Bolaget före genomförandet av Erbjudandet. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner med mera.

Väsentliga avtal

Utöver det avtal som beskrivs nedan har Qlife inte, med undantag för avtal som ingår i den normala affärsverksamheten, ingått något avtal av väsentlig betydelse under en period om ett år omedelbart före offentliggörandet av detta Prospekt.

Låneavtal

I juni tecknade Bolaget ett låneavtal med Modelio Equity AB (publ) och Gerhard Dal, enligt vilket Modelio Equity AB (publ) och Gerhard Dal lånar ut 10 MSEK vardera. Lånet om totalt 20 MSEK ska betalas ut i två delar om 10 MSEK per delen, varvid den första delen om 10 MSEK betalades ut i samband med ingåendet av avtalet, och den andra delen betalades ut i samband med Bolagets säkerställande av Företrädesemissionen. Lånet ska återbetalas vid det tidigaste av det datum som inträffar fem bankdagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, och den 31 december 2022. Som ersättning för lånen utgår en uppläggningsavgift om 5 procent samt en månatlig ränta om 1,5 procent.

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

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 flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Qlife genom innehav av värdepapper i Qlife.

Transaktioner med närstående

Nedan presenteras transaktioner med närstående som har skett sedan den 1 januari 2020 och fram till dagen för Prospektet, varav samtliga skett på marknadsmässiga villkor.

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 uppgick i januari 2020 till 3 079 116 SEK och återbetalades dels genom kvittning mot emitterade units i samband med Bolagets börsintroduktion under januari 2020, dels kontant efter genomförandet av nämnda börsintroduktion.

Qlife hyr sedan mars 2021 en kontorsplats av Lennart Holm Development AB, vilket ägs till 50 procent av Bolagets styrelseordförande Mette Gross. Det totala beloppet för kontorshyran under 2021 uppgick till 29 000 SEK. För perioden 1 januari 2022 fram till dagen för Prospektet har Bolaget erlagt 26,1 KSEK i kontorshyra för kontorsplatsen.

Bolaget produktionschef John Søndergård utför sedan 2022 sitt uppdrag för Bolaget på konsultbasis. Den totala ersättningen för konsulttjänsterna relaterade till uppdraget som produktionschef uppgick till cirka 1,1 MSEK för perioden 1 januari 2022 fram till dagen för Prospektet.

Tillgängliga handlingar

Kopior av följande handlingar finns under hela Prospektets giltighetstid tillgängliga på Bolagets webbplats, [www.qlifeholding.com](http://www qlifeholding.com), och kan under samma period granskas på Bolagets kontor (Redaregatan 48, 252 36, Helsingborg) under ordinarie kontorstid.

- Uppdaterad stiftelseurkund (registreringsbevis) för Qlife.
- Bolagsordning för Qlife.
- Villkor för teckningsoptioner serie TO 2022 i Qlife.

Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

