



L U M I T O

INFORMATION-
MEMORANDUM
INFÖR NOTERING PÅ
NGM NORDIC MTF

OKTOBER 2018

LUMITO AB

VIKTIG INFORMATION

Detta Informationsmemorandum ("Memorandumet") har upprättats med anledning av upptagande av aktier och teckningsoptioner i Lumito AB (publ), org.nr. 556832-0062 ("Bolaget") till handel på NGM Nordic MTF ("Nordic MTF") vid Nordic Growth Market NGM AB ("NGM").

Memorandumet utgör inte ett erbjudande utan har enkom upprättats med anledning av föreliggande notering av Bolagets aktier och teckningsoptioner på Nordic MTF vid NGM. Inga nya aktier eller teckningsoptioner kommer att emitteras i samband med noteringen och inget prospekt har registrerats eller kommer att registreras hos Finansinspektionen med anledning av noteringen.

Memorandumet utgör inte ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla med aktier, teckningsrätter eller andra värdepapper i Bolaget.

Upprättande och registrering av Memorandumet

Memorandumet utgör inte ett prospekt. Med prospekt avses vad som definieras enligt bestämmelserna i lagen (1991:1980) om handel med finansiella instrument, Europaparlamentets och Rådets direktiv 2003/71/EG ("Prospektdirektivet") och EU-kommissionens förordning (EG) nr 09/2004. Memorandumet har inte heller godkänts och registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen (1991:1980) om handel med finansiella instrument.

För Memorandumet gäller svensk rätt. Tvist rörande Memorandumet, och därmed sammanhängande rättsförhållanden, ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Risker med en investering

Varje investerare bör överväga information som lämnas i Memorandumet noga, i synnerhet de faktorer som nämns under avsnittet Riskfaktorer vilka beskriver vissa risker som kan vara förknippade med en investering i Bolaget.

Uttalanden om framtiden

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

Marknadsinformation

Memorandumet innehåller information om Bolagets bransch, inklusive historiska marknadsdata och

branschprognoser. Bolaget har hämtat denna information från ett flertal källor, bland annat branschpublikationer. Branschpublikationerna uppger att den historiska informationen har hämtats från olika källor som anses tillförlitliga, men inga garantier lämnas för att informationen är korrekt och fullständig. Bolaget kan inte garantera att informationen är korrekt. Branschprognoser är till sin natur förbundna med stor osäkerhet och ingen garanti kan lämnas att sådana prognoser kommer att infrias. Information från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Utöver information från utomstående gör även Bolaget vissa interna bedömningar och antaganden avseende Bolagets marknad. Dessa har inte verifierats av oberoende experter och Bolaget kan inte garantera att en tredje part eller någon av Bolagets konkurrenter som använder andra metoder för datainsamling, analyser eller beräkningar av marknadsdata, kommer att erhålla eller generera samma resultat. Mot bakgrund härav uppmärksammas läsaren på att Memorandumet innehåller marknadsstatistik som är förenad med osäkerhet och att ingen garanti kan lämnas för dess riktighet.

Information från tredje part

Memorandumet innehåller historisk och framtidsinriktad marknadsinformation. I det fall informationen har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Såvitt Bolaget vet har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Bolaget har dock inte verifierat siffror, marknadsdata eller annan information som lämnats av tredje part, varför Bolagets styrelse inte påtar sig något ansvar för fullständigheten eller riktigheten för sådan information som presenteras i Memorandumet. Sådan information bör läsas med detta i åtanke.

Avrundning

Viss finansiell och annan information som presenteras i Memorandumet har avrundats för att göra informationen lättillgängligt 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 "Marknadsöversikt", "Finansiell information i sammandrag", "Kommentarer till den finansiella utvecklingen" samt i de dokument som införlivats genom hänvisning.

Viktig information om Nordic MTF

Bolagets aktier och optioner avses handlas på Nordic MTF och handeln kan där följas i realtid på www.ngm.se.

Nordic MTF är en multilateral handelsplattform för listning och handel i aktier och aktierelaterade värdepapper tillhörande Nordic Growth Market NGM AB. En multilateral handelsplattform (en MTF, Multilateral Trading Facility) är en handelsplattform i enlighet med MiFID (Markets in Financial Instruments Directive).

En investerare bör ha i åtanke att aktier och aktierelaterade värdepapper som är listade på Nordic MTF inte är börsnoterade och att Bolaget därför inte omfattas av samma regelverk till skydd för aktieägare som börsnoterade bolag.

På Nordic MTF gäller således inte lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, eller Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder (IFRS). Det är också möjligt att under vissa förutsättningar notera aktier eller aktierelaterade värdepapper på en MTF utan att prospektskyldighet föreligger enligt lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. På Nordic MTF gäller inte heller Svensk kod för bolagsstyrning. Däremot gäller Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk ("MAR") samt kollegiet för svensk bolagsstyrnings "Takeoverregler för vissa handelsplattformar".

Handeln på Nordic MTF sker i Nordic Growth Markets egenutvecklade handelssystem, Elasticia, vilket innebär att samtliga Nordic Growth Markets medlemmar kan handla i aktierna. Information om handeln, marknadsdata, distribueras i realtid till bland annat Bloomberg, Thomson Reuters, Infront och ledande internetportaler med finansiell inriktning. Realtidsmarknadsdata finns också tillgänglig utan kostnad på www.ngm.se.

På Nordic MTF ansvarar Nordic Growth Market NGM AB, en av Sveriges två börser med tillstånd från Finansinspektionen, för övervakningen av såväl de listade bolagens informationsgivning som handeln i bolagens aktier.

Definitioner

I detta Informationsmemorandum gäller följande definitioner om inget annat anges:

"Lumito" eller **"Bolaget"** avser Lumito AB (publ), org.nr. 556832-0062.

"Aktien" avser aktier i Bolaget.

"Teckningsoption" avser de teckningsoptioner som är utgivna av Bolaget och som är föremål för notering. Se sid 37 för fullständig villkor.

"Mentor" i relation till Bolaget avser G&W.

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

"Huvudägare" avser Masoud Khayyami (via bolag, privat och närstående), Stefan Nilsson (via bolag och privat), Stefan Andersson-Engels, Anders Sjögren (via bolag). Huvudägarna äger tillsammans ca 39,6 procent av kapital och röster. Störste ägare är Masoud Khayyami (via bolag, privat och närstående) med ca 23,1 procent av kapital och röster.

"Lock-up" avser ett avtalsförhållande mellan G&W och vissa aktieägare, där dessa aktieägare förbundet sig att inte avyttra aktier under en förutbestämd tidsperiod följande första noteringsdag.

"Memorandumet" avser föreliggande Informationsmemorandum, inklusive de handlingar som är införlivade genom hänvisning.

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

"Nordic MTF" avser NGM Nordic MTF vid Nordic Growth Market NGM AB.

"NGM" avser Nordic Growth Market NGM AB.

Disclaimer

G&W Fondkommission, en del av G&W Kapitalförvaltning AB, är finansiell rådgivare åt Lumito AB (publ) i samband med noteringen på NGM Nordic MTF. Då samtliga uppgifter härrör från Lumito AB (publ) friskriver sig G&W Fondkommission från allt ansvar som berör detta dokument. Detta även avseende andra än direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta dokument.

Innehåll

Risikfaktorer	4
VD Stefan Nilsson har ordet.....	8
Bakgrund och motiv.....	9
Verksamhetsbeskrivning.....	10
Marknad	16
Finansiell information i sammandrag.....	18
Kommentarer till den finansiella informationen	20
Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information.....	22
Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden	23
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	25
Bolagsstyrning.....	31
Legala frågor och kompletterande information	33
Bolagsordning	35
Skattefrågor i Sverige	36
Bilaga 1 - Villkor för Lumito AB:s optionsrätter 2018/2019 av serie 1 (T01).....	37
Adresser	43

Information om aktien och upptagande till handel på Nordic MTF

Planerad första dag för handel i Lumito är den
19 oktober 2018

Kortnamn aktien:
LUMITO MTF

ISIN-kod aktien:
SE0011282847

Kortnamn teckningsoptionen:
LUMITO MTF T01

ISIN-kod teckningsoptionen:
SE0011451525

Bolagets LEI-kod:
549300RQJ5YP5SU5BB17

Datum för finansiell information

Delårsrapport januari - september 2018
2018-10-30

Bokslutskommuniké för 2018
2019-02-15

Årsstämma 2019
2019-05-22

Risikfaktorer

Allt företagande och ägande av aktier är förenat med ett risktagande och en investering i Lumito skall ses i detta perspektiv. Bolaget exponeras för ett stort antal risker och osäkerhetsfaktorer, vilka kan ha en negativ inverkan på den fortsatta verksamheten. Vid en bedömning av en investering i Bolaget är det därför av vikt att beakta ett antal riskfaktorer. Nedan beskrivs, utan inbördes rangordning, och utan anspråk på att vara heltäckande, några av de riskfaktorer och viktiga förhållanden som bedöms kunna få betydelse för Bolagets framtida utveckling. Ytterligare risker som för närvarande inte är kända eller som för tillfället av Bolaget inte anses vara betydande kan komma att påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Värdet av en investering i Bolaget kan komma att påverkas väsentligt om någon av de nedan angivna riskfaktorerna realiserar. Investerare uppmanas därför att göra sin egen bedömning av nedan angivna och andra tänkbara riskfaktorer betydelse för Bolagets verksamhet och framtida utveckling. Riskerna som beskrivs nedan är alltså inte de enda risker som Bolaget och dess aktieägare står inför utan en samlad investeringsbedömning måste även innefatta en allmän omvärldsbedömning

Risker förknippade med verksamheten

Konkurrens och/eller alternativa diagnosmetoder

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

Beroende av nyckelpersoner

Bolagets utvecklingsmöjligheter är beroende av förmågan att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare. Om nyckelpersoner lämnar Bolaget kan det, åtminstone på kort sikt, få negativ inverkan på verksamheten. Det kan inte garanteras att Bolaget förmår säkerställa rätt kompetens i den konkurrens som finns från andra bolag i branschen eller närstående branscher. Skulle någon eller flera av ovan nämnda händelser inträffa kan det påverka Lumitos verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Samarbetsavtal

Lumito kan komma att ingå samarbetsavtal för vidareutveckling av Bolagets produkter och verksamhet. Alla samarbetsformer med utomstående part är förenade med risken att motparten inte uppfyller sitt åtagande. Skulle någon eller flera av ovan nämnda händelser inträffa kan det påverka Lumitos verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Leverantörer

Lumito utvecklar idag sin produkt med TTP plc (The Technology Partnership) och kommer fortsatt arbeta med dem som leverantör även när produkten är färdigutvecklad. Det finns en risk att leverantören kommer att bryta avtal, inte levererar i tid eller till tillräckligt hög standard, eller höja sina priser. Att hitta

nya leverantörer riskerar att vara tidsödande så väl som kostsamt. Det finns även risk för att materialpriserna kommer att öka. Skulle någon eller flera av ovan nämnda händelser inträffa kan det påverka Lumitos verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Produktutveckling

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

Produktansvar

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

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Bolaget har historiskt sett drivits med förlust och saknar fortfarande återkommande intäkter. Det är inte säkert att Bolaget kommer att lyckas generera återkommande intäkter för att finansiera den fortsatta verksamheten och uppnå ett positivt resultat i framtiden. Det kan inte heller garanteras att Bolaget på annat sätt kommer att kunna erhålla nödvändig finansiering för den fortsatta verksamheten eller att sådan finansiering

kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor. Bristande förmåga att långsiktigt finansiera den egna verksamheten kan medföra att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter.

Risk för ytterligare finansieringsbehov

Styrelsen gör bedömningen att Bolagets befintliga rörelsekapital är tillräckligt för att bedriva verksamheten fram till och med juni 2019.

Styrelsens bedömning är att det totala rörelsekapitalbehovet under de kommande 12 månaderna uppgår till cirka 30 MSEK. Lumito avser att med likviden från TO 1 vara finansierade till en produktlansering i Q1 2020. I det fall likviden från TO 1 blir mindre än förväntat har styrelsen alternativa lösningar avseende finansiering.

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

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

Kundfinansieringsrisker/tredjepartsrisker

Bolaget kan komma att avtala med kund om gemensamt finansierad produktutveckling. Detta kan innebära en risk med avseende på äganderätt till resultat och kundens förmåga att finansiera sina åtaganden. Tredjepartsrisker kan uppkomma om och i det fall Bolaget anlitar tredje part för visst utvecklingsarbete eller studier över vilka Bolaget ej har full insyn och kontroll. Skulle någon eller flera av ovan nämnda händelser inträffa kan det påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Kreditrisker

Betalningsvillkoren för Bolagets framtida kunder kan komma att variera beroende på kundens storlek, geografiska förutsättningar med mera. Avtal kan kräva förskotts betalning innan projektets genomförande. Finansiella kreditrisker uppstår

genom Bolagets exponering mot utebliven betalning från motparter hos vilka Bolaget kan komma att investera pengar, kortfristiga bankplaceringar eller finansiella instrument. Om Bolagets åtgärder för att minimera finansiella risker och kreditrisker inte är tillräckliga, kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Myndighetsbeslut

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

Patent

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

Immaterialrättsligt skydd

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

Bolaget innehar patent på sin teknologi. Andra bolag inom sektorn kan emellertid tänkas inneha immateriella rättigheter som begränsar användningsområdet för Bolagets teknologi. Situationer kan uppkomma då Bolaget måste begära tillstånd av sådan rättighetsinnehavare för att undvika intrång i annans immateriella rättsskydd med ökade kostnader som följd. Skulle någon eller flera av ovan nämnda händelser inträffa kan det påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Twister

Twister, anspråk, utredningar och rättsliga förfaranden kan leda till att Bolaget måste betala skadestånd eller upphöra med viss verksamhet. Bolaget kan involveras i tvister inom

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

Begränsad historik

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

Globala ekonomiska förhållanden

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

Valutarisker och regelverk

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

Skatterelaterade risker

Bolaget har redovisade skattemässiga underskott vid taxeringen 2018 (räkenskapsår 2017). En ägarförändring i Bolaget kan innebära att rätten att utnyttja detta underskott går helt eller delvis förlorad. Bolaget måste vid var tid beakta de skattekonsekvenser som kan inträda vid en eventuell ägarförändring. Det finns också en risk för förändringar av skattelagstiftningen som påverkar möjligheten till att utnyttja det skattemässiga underskottet i Bolaget. Skulle någon eller flera av ovan nämnda händelser inträffa kan det påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Risker relaterade till prissättning

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

Risker relaterade till Bolagets värdepapper

Marknadsrisk

En investerare i Bolagets värdepapper bör beakta att en investering i Bolaget är förknippad med risk innebärande att aktie- och optionskursen kan komma att ha en negativ utveckling. Kursen påverkas även av utomstående faktorer utanför Bolagets påverkan och kontroll. Även om Bolagets verksamhet utvecklas positivt finns en risk att en investerare vid försäljningstillfället gör en förlust på sitt innehav.

Likviditet i Bolagets värdepapper

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

Kursfall på aktiemarknaden

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

Utdelning

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

Handelsplats

Nordic MTF är en alternativ marknadsplats och har inte samma juridiska status som en reglerad marknad och regleras av ett särskilt regelverk. En investering i ett bolag som handlas på Nordic MTF är mer riskfylld än en investering i ett bolag som handlas på en reglerad marknad.

Risker med listning

Aktierna i Bolaget avses att upptas till handel på Nordic MTF. Bolaget kan nekas ett godkännande avseende listning eller avnoteras från marknadsplatsen vilket skulle medföra att Bolagets aktier inte kommer att kunna handlas på en aktiv marknad, vilket skulle kunna medföra betydande svårigheter att avyttra, och även medföra en negativ påverkan på värdet av, Bolagets värdepapper.

Risker med ägarkoncentration

En aktieägare kommer genom sitt ägande att ha möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande i ärenden som kräver godkännande av aktieägarna på bolagsstämman, däribland eventuella förslag till fusioner, konsolidering eller försäljning av tillgångar och andra företagstransaktioner. Detta inflytande kan vara till nackdel för de innehavare av värdepapper vars intressen skiljer sig från storägarens intressen. Även andra ägare kan komma, beroende på hur ägarförhållandena i Bolaget kommer att se ut, att inneha eller senare skaffa sig innehav av sådan storlek att det kan ha betydelse för inflytandet över Bolaget.

Bolagets idag största aktieägare är Masoud Khayyami som äger aktier både privat och via MK Capital Invest AB. En sådan kontrollägare har ett i praktiken mycket stort inflytande över ett listat bolag och kommer att kunna påverka utfallet av merparten av sådana ärenden som beslutas på bolagsstämman, inklusive hur Bolagets resultat ska disponeras och hur styrelsen ska vara sammansatt. Kontrollägare kan därtill ofta indirekt utöva inflytande över Bolaget genom uppdrag som styrelseledamöter i Bolaget. Det finns risk att sådana kontrollägares intressen inte är identiska med övriga aktieägares vad avser exempelvis vinstutdelning och strukturaffärer. Sådan ägarkoncentration kan även påverka förutsättningarna för ägarförändringar i Bolaget och samgåenden med andra företagsgrupperingar. Denna typ av konflikter kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning samt kursutvecklingen på Bolagets värdepapper.



VD Stefan Nilsson har ordet

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

Träffsäkerheten baserat på dagens infärgningsmetoder inom vävnadsdiagnostik är cirka 70 procent vilket innebär att cirka 30 procent av utlåtande från patologer är felaktiga eller osäkra och därmed är behovet av ökad träffsäkerhet stort.

Med Lumitos unika och patenterade teknologi finns förutsättningar att väsentligt förbättra diagnostiken av vävnadsproverna genom kortare analystider och högre kvalitet av analyserna. Lumitos teknologi ger även helt nya förutsättningar att söka efter flera sjukdomsindikationer i samma vävnadssnitt. Med avbildningar som specifikt visar förekomsten av just bara de delar av vävnaden man letar efter finns förutsättningar att i förlängningen kunna automatisera analyserna och därigenom ytterligare öka effektiviteten och förutsättningarna för digital patologi.

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

I januari 2018 startade vi därför den första produktutvecklingsfasen med mål att bygga en laboratorieprototyp av ett instrument samt ta fram infärgningspreparat för att verifiera teknologin för vävnadsdiagnostik. Utvecklingen sker i samarbete med vår brittiska utvecklingspartner; TTP plc (The

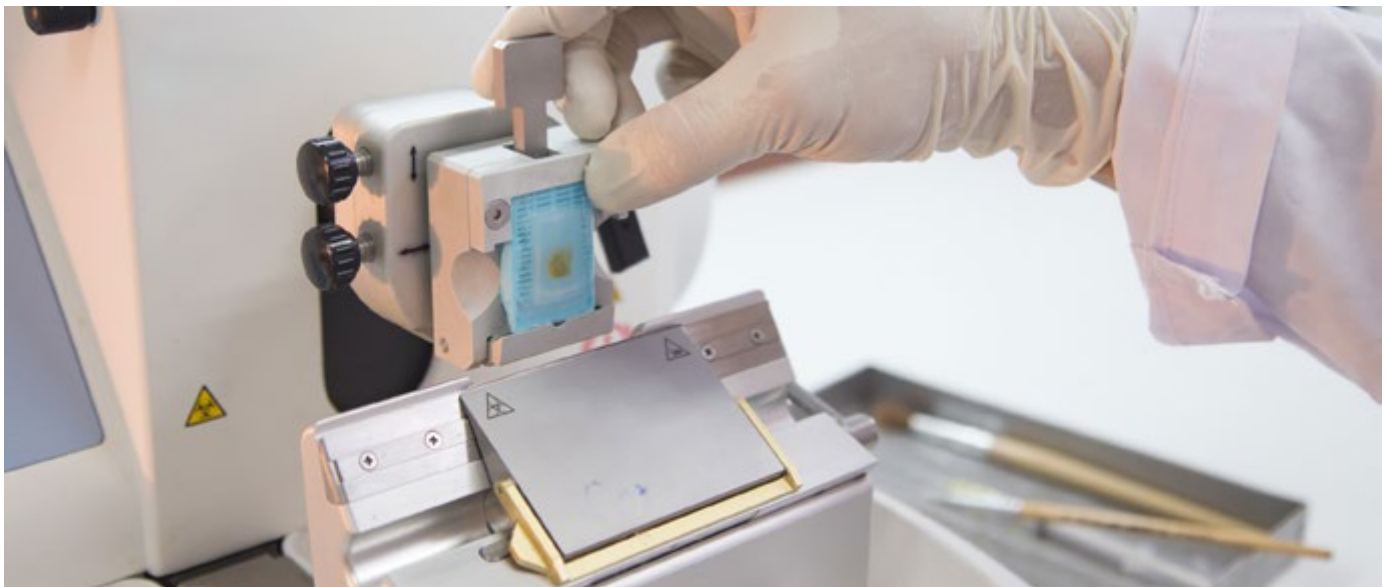
Technology Partnership) i Cambridge, UK. TTP är erkänt duktiga på produktutveckling inom Life Science och har hög kompetens både inom instrumentteknologi och biokemi. Utvecklingsarbetet har fortskridit enligt budget. Steg två i utvecklingsprocessen startas så fort tester och optimeringar i steg 1 är slutförda vilket beräknas ske under Q4.

Kapitalanskaffningen genom den emission av aktier som gjordes i maj i år, tillsammans med förväntad inlösen av tillhörande teckningsoptioner i juni 2019, avses täcka kostnaderna för de två återstående utvecklingsfaserna fram till att vi har instrument och infärgningsvätskor klara för marknads lansering, vilket beräknas ske under första kvartalet 2020.

Det finns en stor global och växande marknad inom digital patologi och vävnadsdiagnostik. Behoven av förbättrade analysprocesser är betydande och Lumito är innehavare av en teknologi som har potential att lösa avgörande delar av dessa behov. Vi ser därför med stor tillförsikt fram mot utveckling och lansering av Bolagets produkter!

Lund i oktober 2018

Stefan Nilsson
Verkställande direktör
Lumito AB (publ)



Bakgrund och motiv

Lumitos affärsidé är att baserat på egenutvecklad och patenterad teknik, med UCNP:s som markör, skapa bilder av vävnader (t.ex. tumörer) med hög kvalitet.

Lumito skall effektivisera och automatisera vävnadsdiagnostik (digital patologi) genom utveckling och lansering av ett nytt effektivt system med instrument och reagenser baserat på Lumitos patenterade teknologi.

UCNP:s används därvid som ett slags kontrastmedel. Tekniken för att avbilda vävnadsstrukturer kan potentiellt användas inom ett stort antal områden. Bolaget har i första hand valt att fokusera på immunohistokemi; vävnadsdiagnostik inom digital patologi. Bolaget ser även stor potential för framtida utveckling inom läkemedelsscreening för att studera effekter och biverkningar men även inom andra områden såsom till exempel växtforskning.

En åldrande befolkning tillsammans med ökat behov för specifik vävnadsanalys kopplat till nya individanpassade behandlingsformer skapar stora behov av förbättrade analysmetoder med möjlighet till digital analys och automatisering. Lumitos teknologi skapar förutsättningar för detta.

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

Bolaget avser att inom området ta fram en första produkt under Q1 2020 för lansering till kund.

Motiv till Lumitos ansökan om notering på Nordic MTF
Styrelsen gör bedömningen att en listning av Bolagets aktier och teckningsoptioner på Nordic MTF kommer att skapa bättre förutsättningar för framtida värdeskapande för Bolagets aktieägare genom en förbättrad likviditet i Bolagets värdepapper och ett ökat intresse för verksamheten och Bolaget från analytiker, allmänhet, institutionella investerare och andra intressenter.

Mentor

G&W Fondkommission är utsedd till Mentor för Lumito vid kommande notering på Nordic MTF förutsatt att kraven för notering uppfylls.

Likviditetsgarant

Bolaget har inte utsett och har inte för avsikt att anlita en likviditetsgarant vid noteringen.

Styrelsen ansvarsförsäkran

Styrelsen, som ansvarar för detta Memorandum, har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna som lämnas i Memorandumet är, såvitt de vet, överensstämmande med de faktiska förhållandena och att ingenting har utelämnats som med sannolikhet kan påverka bedömningen av Bolaget.

Lund i oktober 2018

Lumito AB (publ)

Styrelsen

Verksamhetsbeskrivning

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

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

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

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

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

Lumitos produkterbjudande

Lumito planerar för följande produkterbjudande:

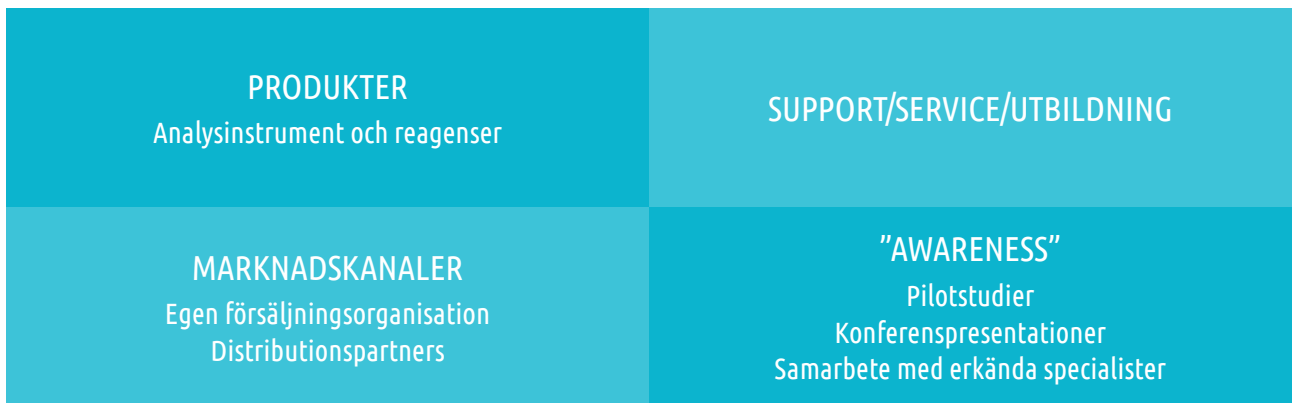
1. Ett optiskt analysinstrument baserat på Bolagets teknologi med möjlighet att analysera infärgningar baserat på Bolagets UCNP-reagenser men även för traditionella infärgningsmetoder (immunohistokemi).
2. UCNP-baserade infärgningsvätskor (reagenser) för olika sjukdomsmarkörer.
3. Produktsupport och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

Kommersialiseringsstrategi

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

Lumitos värdeskapande består i att öka värdet av befintliga optiska molekylavbildningsinstrument genom att erbjuda en helt ny avbildningsteknologi som adderar nya möjligheter till högre kvalitet, träffsäkerhet och effektivare analysprocesser för köparna av instrumenten och reagenserna.

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



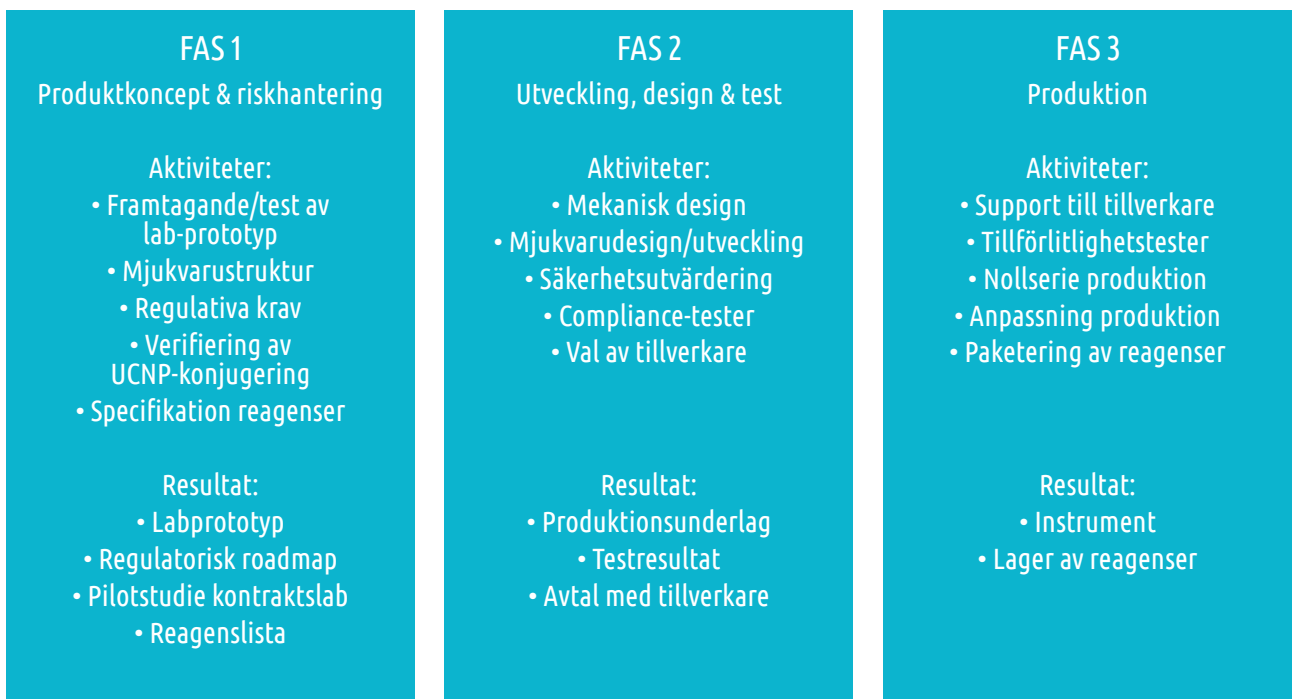
För att skapa intresse för Lumitos teknologi innefattar marknadsstrategin även att;

- Delta i och sponsra pilotstudier i tidiga faser i samarbete med viktiga kliniska partners för att verifiera positiv effektivitetspåverkan och skapa medvetenhet om dessa effekter i marknaden.
- Nära samarbete med viktiga opinionsbildare för att lyfta fram Bolagets teknik och positiva effekter.
- Konsultation med forskare i tidig fas för att verka för användandet av UCNP:s för utbildning inom forskning och för att hitta nya applikationsområden.

- Presentera resultatet av studierna på internationella konferenser och sammankomster avseende läkemedelsforskning, pre-kliniska försök samt även till biomedicinska forskningsgrupper.

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

Illustration över Lumitos aktiviteter i respektive utvecklingsfas



Framtida utveckling

Genom Bolagets senaste emission bedömer styrelsen att Lumito säkerställt finansieringen av utvecklingsfas 2. Bolagets fokus under 2018 och 2019 kommer således att ligga på utveckling av de första produkterna för kommersialisering. Samtidigt påbörjas marknadsaktiviteter för att skapa förutsättningar för att direkt kunna generera kundavtal när de första produkterna färdigställts. Avsikten är att under Q1 2020 ha påbörjat försäljning av de första produkterna.

Den korta utvecklingstiden och relativt låga utvecklingskostnaden beror till hög grad på att avbildning baserat på UCNP är väl utforskat under många år. Detta innebär att forskningsdelen, som i normala projekt utgör en stor andel av kostnad och tidsåtgång, i Lumitos fall utgör en mindre del av projektet. Utvecklingsprojektet kan helt inrikta sig på anpassning till valt applikationsområde dvs vävnadsdiagnostik.

De i instrument och reagenser ingående komponenterna väljs ur befintliga produktkataloger från kommersiella leverantörer. Ingen utveckling av komponenter görs inom ramen för utvecklingsprojektet vilket också reducerar kostnader och tidsåtgång.

En annan viktig faktor som medger en kostnadseffektiv utvecklings- och lanseringsprocess är att det befintliga regulatoriska ramverket för "in vitro diagnostics" är betydligt mindre krävande än de regulatoriska ramverk som gäller för behandlande produkter eller läkemedel.

Bolagets strategi är att vid lansering till marknaden ha avtal tecknade med tre referenslaboratorier där även avtal rörande tillgång till kliniska resultat skall ingå. Fas 3 uppskattas kosta ca 10 MSEK vilken avses finansieras av utestående teckningsoptioner med lösen i juni/juli 2019.

Under 2020 expanderas sedan försäljningen mot sjukhus och kontraktslaboratorier vilket utgör den stora marknaden för Bolagets produkter. Bolaget förväntar sig positivt kassaflöde under Q1 2021.

Utvecklingssamarbete med TTP plc (The Technology Partnership)

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

Det första steget pågår vilket innebär framtagande av en laboratorieprototyp för verifiering av instrumentteknologi och reagenser. Denna fas beräknas vara genomförd under Q4 2018.

De kommande faserna innebär utveckling av ett kommersiellt analysinstrument samt reagenser, produktionsanpassningar samt uppsättning av produktion hos kontrakterad leverantör.

Valet att i första hand fokusera på digital patologi och vävnadsdiagnostik in-vitro är baserat på marknadspotentialen men också möjligheten att relativt snabbt kunna kommersialisera

en produkt. Bolaget planerar att kunna lansera en produkt under Q1 2020.

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

Bolaget avser att i ett andra steg utveckla produkter inom läkemedelsscreening. Där förväntas Bolagets teknologi ha stor potential för att kraftigt reducera kostnaderna för läkemedelsstudier genom att antalet försöksdjur kan reduceras drastiskt.

Regulatoriska processer

Utveckling, tillverkning och försäljning av produkter för patologisk vävnadsanalys (IVD In Vitro Diagnostics), under vilken Lumitos produkter lyder, styrs av ett EU-direktiv 98/79/EC enligt EU-kommissionens beslut 2010/227/EU. Direktivet baseras i huvudsak på tillverkarens egencertifiering av sina produkter.

Nuvarande direktiv kommer enligt beslut av EU-kommissionen i april 2017 att ersättas av IVD Regulation (EU) 2017/746. Detta regulatoriska ramverk skärper kraven på tillverkarna vad gäller certifiering och krav på klinisk data som stöd för produktspecifikationerna. IVD Regulation träder i kraft under våren 2022.

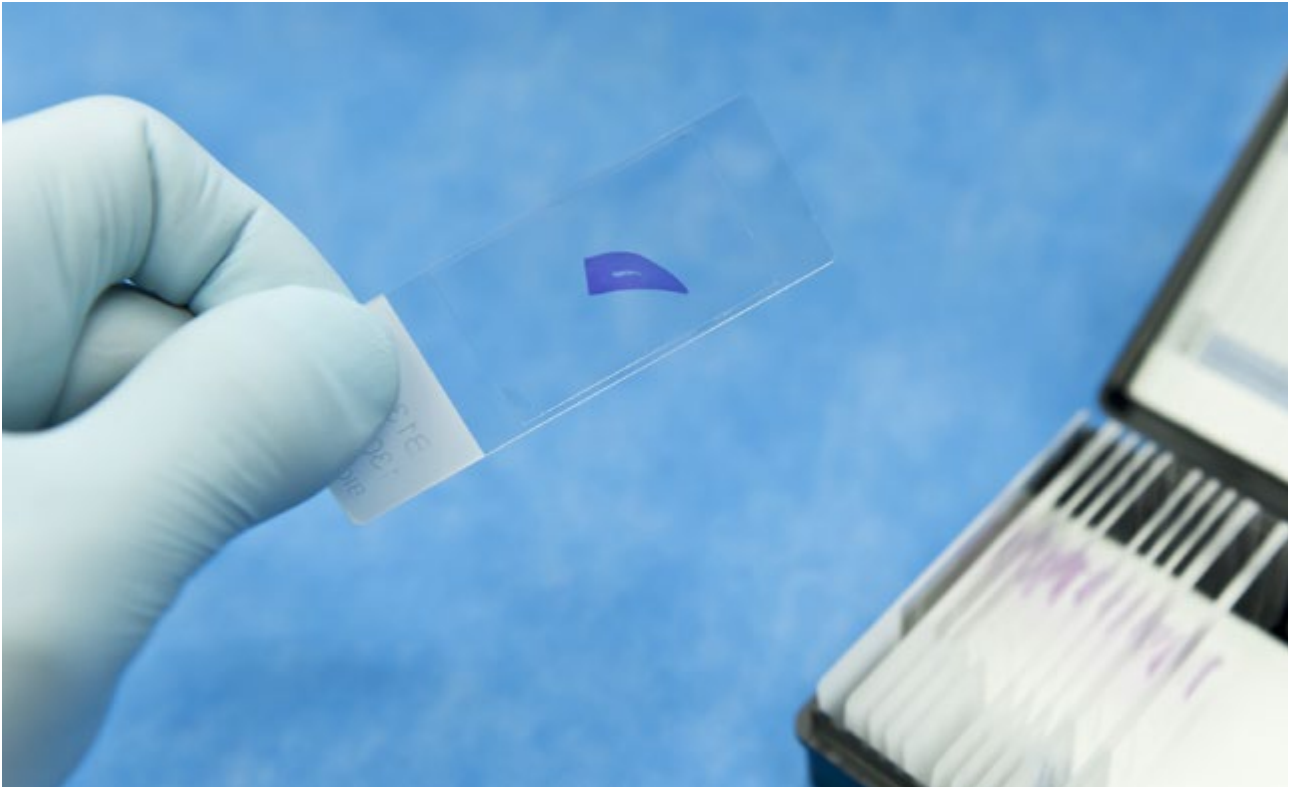
Teknik

Ett centralt begrepp för Lumitos teknik är fluorescens. Detta innebär generellt att ett ämne, s.k. fluorofor, som har absorberat ljus återsänder eller återemitterar ljus med lägre energi. I processen absorberar ämnesmolekylerna ljus och efter en kort fördröjning (normalt nanosekunder) återemitterar molekylerna ljus med en längre våglängd än den som absorberades. Denna förändring i frekvens kallas "rödskift" eller "Stokesskift". Fluorescensljuset kan avbildas med en kamera; så kallad fluorescensavbildning.

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

Traditionell fluorescensavbildning används alltså redan idag vid diagnostisering av vävnadsprov, men tekniken behöver ett fluorescensmikroskop för att få tillräckligt hög upplösning i bilderna av vävnaden.

Fluorescensmikroskopi är mer komplicerad, men ger mer specifik information om vävnaden än traditionell mikroskopi som använder synligt (vitt) ljus. Till exempel kan halten av ett ämne i vävnaden mätas. Det går även att mer exakt bestämma var i vävnaden ämnet är lokaliserat. Fluorescensavbildning är dock



behäftad med en lång rad nackdelar och instrumenteringen är dyr, vilket gör att tekniken används enbart av de mera avancerade laboratorierna.

Till skillnad från traditionell fluorescensmikroskopi tillåter Lumitos teknik infärgning med immunohistokemiska metoder parallellt med UCNP:s för både avbildning med synligt ljus och fluorescensljus. Lumitos instrument ger därmed, för ett och samma vävnadsprov, både en scanner för digital patologi enligt den traditionella avbildningen med synligt ljus, samtidigt som det erbjuder alla de fördelar som UCNP:s ger med fluorescens.

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

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

En annan fördel med Lumitos teknik är att UCNP:s är solida kristaller och mycket stabila. De bleks inte vilket medför en betydligt mer tillförlitlig teknik som tål lagring, t.ex. i vävnadsbaner, och mycket ljus. Ett problem vid traditionell fluorescensavbildning är att de molekyler som då används är mer eller mindre instabila och "bleks", dvs slutar fluorescera, med tiden. Blekning sker också om man lyser för mycket på dem.

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

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

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

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

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

Forskargrupp och uppfinnare

Nedan listas de personer som främst har varit delaktiga i forskningen och uppfinningarna som lett fram till Bolaget så som det ser ut idag:

Stefan Andersson-Engels; professor i biofotonik vid både Medicinskt lasercentrum och Institutionen för fysik, bäge vid Lunds universitet. Internationellt känd för forskning på UCNP:s. Stefan Anderson-Engels är delägare och styrelseledamot i Bolaget.

Tidigare och nuvarande doktorander till Stefan Anderson-Engels:
Johan Axelsson; PhD i laserfysik med inriktning mot biofotonik

Haichun Liu; PhD i laserfysik med inriktning mot bl.a. UCNP, (numera forskare vid KTH i Stockholm)

Monirehalsalat Mousavi; doktorand med inriktning mot biofotonik vid Medicinskt lasercentrum och Institutionen för fysik

Pontus Svenmarker; PhD i laserfysik med inriktning mot biofotonik

Can Xu; PhD i laserfysik med inriktning mot bl.a. UCNP, (numera CTO vid Norsk Elektro Optikk Lund AB)

Anders Sjögren; PhD i laserfysik, CTO i Bolaget

Urban Widén; styrelseledamot i Bolaget.

Patent

Lumito har patenterat sin teknologi med två världsomspännande patentfamiljer och ytterligare en ny ansökan har gjorts under 2017.

Den första patentfamiljen skyddar användandet av UCNP:s för avbildning i spridande material. Denna familj har patent godkända i nyckelregioner över hela världen och innebär ett brett skydd, även utanför medicinskt användande.

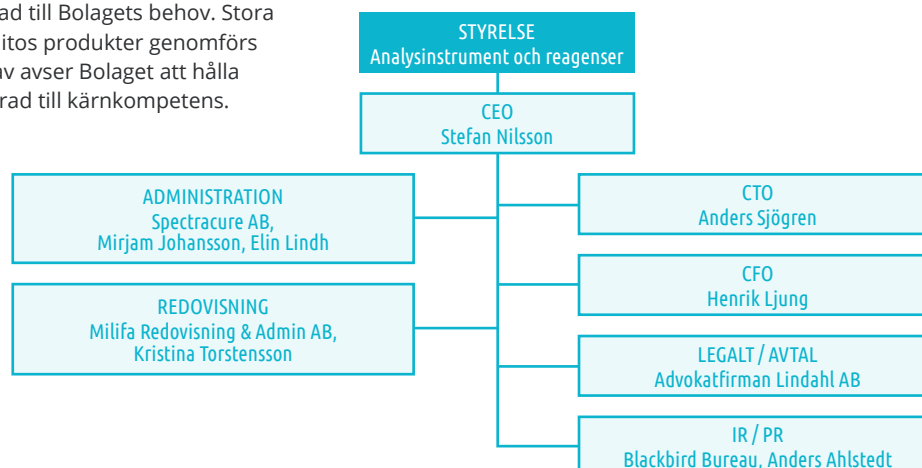
Den andra patentfamiljen, också den med patent godkända i nyckelregioner, beskriver användandet av ljuspulser för förbättring av teknikens effektivitet och kortare avbildningstider.

För det tredje patentet har ansökan lämnats i juni 2017 och beskriver hur UCNP kan användas vid avbildning av framför allt vävnadsprover, specifikt inom patologi och vävnadsdiagnostik.

WO201012890	Använd UCNP för avbildning i spridande medium	System, method, and luminescent marker for improved diffuse luminescent imaging or tomography in scattering media	Australien, Kina, Israel, USA, Sydafrika, Kanada	Brasilien, Europa, Indien, Japan, divisional in Japan	2009-05-05	2030-05-05
WO2014006012	Använd UCNP för avbildning i spridande medium och belys med ljuspulser	System and method for improved diffuse luminescent imaging or tomography in scattering media	Australien, Kina, Sydafrika	Kanada, Europa, Indien, Japan, Korea, USA	2012-07-01	2033-07-01
PCT/EP2018/065247	Använd UCNP för avbildning av vävnadsprover och kroppsvätskor	A method of analysing a sample for at least one analyte	-	Patent Cooperation Treaty	2017-06-08	2038-06-08

Organisationsstruktur

Lumito har en organisation anpassad till Bolagets behov. Stora delar av vidareutvecklingen av Lumitos produkter genomförs av en extern part (TTP plc) och därav avser Bolaget att hålla organisationen liten och koncentrerad till kärnkompetens.



Historik

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

- Lumito grundades 2010. Samma år ingavs patentansökan avseende ett system med en metod för förbättrad diffus luminiscensavbildning och tomografi i spridandemedium. Rätten för avbildning av små försöksdjur licensierades 2011 till Genovis AB, ett bioteknikföretag med inriktning mot nanoteknik och UCNP:s. Detta bolag svarade för patentkostnaderna t.o.m. slutet av 2015. Ytterligare en patentansökan ingavs av Lumito av samma forskningsgrupp 2014. Detta patent skyddar användandet av ljuspulser för att excitera UCNP:s som markörer i biomedicinska applikationer.
- Under 2015 avslutades samarbetet med Genovis och samtliga mellanhavanden reglerades till fullo. De licensierade rättigheterna återtog av Lumito. Detta medförde att Lumito valde att omstrukturera Bolaget för att kunna utveckla projektet internt, inklusive att anställa personer i nyckelbefattningar med ambitionen att utveckla egna produkter.
- Vid årsstämman 2017 valdes en revisor. Tidigare hade Bolaget utnyttjat möjligheten för aktiebolag att inte utse en oberoende revisor.
- Under april 2017 anlätades en ny VD och under maj 2017 en CTO till Bolaget.
- En tredje patentapplikation lämnades in i juni 2017, vilket behandlar användningen av UCNP:s inom immunohistokemi.
- Halvårsskiftet 2017 emitterades 3,1 miljoner aktier till LU Holding AB och MK Capital Invest genom inlösen av teckningsoptioner (0,10 SEK).
- Under juni 2017 misslyckades Bolaget med att få in medel i en emission baserad på den gamla affärsplanen och därför omarbetades under Q3 Bolagets strategi och affärsplan mot utveckling av produkter inriktade på vävnadsdiagnostik och digital patologi.
- Kvittning överenskomts i oktober 2017 avseende fakturor från Duciti Management AB (VD Stefan Nilsson), Bbright AB (CTO Anders Sjögren) samt under november 2017 avseende fakturor från Bexio AB. Kvittningsemissionen motsvarade totalt 3.379.357 aktier till kursen 0,35 SEK.
- Utvecklingsavtal framförhandlades i början av december 2017 med TTP plc gällande Bolagets första instrument och reagenser inom vävnadsdiagnostik. Avtalet villkorades av erhållen finansiering.
- I december 2017 genomfördes en nyemission med syfte att finansiera den första utvecklingsfasen. 8.000.000 aktier emitterades och i skuggan av Bolagets besvärliga finansiella situation sattes kursen till 1,30 SEK vilket gav 10,4 MSEK.
- Bolaget kunde i januari 2018 med hjälp av den erhållna finansieringen starta den första utvecklingsfasen (utveckling av en laboratorieprototyp) tillsammans med TTP.
- I april 2018 anlätades Bolaget en CFO.
- Under juni 2018 genomfördes en nyemission bestående av 3.915.033 Units med aktier och teckningsoptioner. Emissionen gav cirka 19,6 MSEK. Varje Unit bestod av en aktie och en vederlagsfri teckningsoption. Priset var 5 SEK per Unit.
- Priset per Unit sattes dels utifrån att Bolaget nu var mycket mer finansiellt sunt och dels då den teknologiska risken minskat i och med att man visat att prototypen och konceptet fungerade genom de resultat man fått avseende konjugerande partiklar i cell-lösning. Vidare gjordes en jämförande analys med liknande bolag, vad avser utvecklingsfas och upplägg, där de jämförda bolagen både hade en mindre möjlig marknad och en längre planerad väg till denna än vad Bolaget räknade med för sin del.
- Den ryktesspridning och de spekulationer som förekom på sociala medier och den publicitet som följde i anknäring till emissionen påverkade dock möjligheterna att fullfölja den listningsprocess och tidsplan som Bolaget hade planerat. En följd blev också att samarbetet med Bolagets Certified Adviser samt dåvarande finansiella rådgivare avbröts.
- Under augusti 2018, återupptogs listningsprocessen med ny finansiella rådgivare, med avsikt om notering av Bolagets värdepapper på Nordic MTF vid NGM.



Marknad

Global marknad¹

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

De största geografiska marknaderna är Nordamerika och Europa följt av Asien. Latinamerika och Mellanöstern & Afrika (MEA) står tillsammans endast för ca 10% av den globala marknaden. Störst tillväxt förutspås i Asien. Lumito planerar att i första hand vända sig till de europeiska och nordamerikanska marknaderna.

Produkter

Inom området för vävnadsdiagnostik delas produkterna oftast in i två grupper; instrument respektive förbrukningsartiklar (kits).

Lumitos planerade produktbjudande består av instrument samt infärgningsvätskor (reagenser) baserade på UCNP:s och faller väl in i den produktkategorisering kunderna är vana vid.

Instrument används för att ge patologer och biomedicinska analytiker visuella avbildningar av vävnadsproverna som underlag för diagnos. Reagenser används för att färga in vävnadsprover så att en högre kontrast kan uppnås i avbildningar vilket ökar patologernas möjligheter att ställa korrekta diagnoser.

Tillväxt

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

En annan faktor som driver upp antalet analyser är utvecklingen av nya och mer effektiva läkemedel. Från att ha behandlat sjukdomar med läkemedel med generisk profil så utvecklas nu läkemedel med mer specifik profil som därmed är mycket mer effektiva. För att avgöra vilket av de specifika läkemedlen som kommer att ha effekt kräver denna utveckling mer information om sjukdomen. Denna får man genom fler och mer specifikt analyserade prover från patientens vävnader och kroppsvätskor.

Idag utvecklas det individanpassade behandlingsmetoder med hjälp av så kallad "companion diagnostics" där en viss behandling kopplas till en specifik analysmetod.

De produkter som säljs inom området vävnadsanalys består huvudsakligen av analysinstrument samt de reagenser som

används för att preparera vävnadsproverna före analys.

Lumitos planerade produkter anpassas till denna affärsmodell och de arbetsmetoder som i dag används i laboratorierna. Det skall vara möjligt att i Lumitos instrument även analysera traditionellt infärgade vävnadsprover för att minska motståndet hos kunderna för att införa ny teknologi samt även möjliggöra kompletterande information från provet.

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

Kunder

Den globala marknaden brukar delas in i sjukhus (hospitals), mobila sjukhus (ambulatory surgical centers), kontraktslaboratorier (diagnostic centers) samt forskningslaboratorier (research laboratories).

Kunder till Bolagets produkter förutses bestå av laboratorier för vävnadsdiagnostik på sjukhus, kontrakts- och forskningslaboratorier. Varje större sjukhus har ett eget patologiskt laboratorium. Mindre sjukhus och vårdinrättningar använder externa kontraktslaboratorier för analys. Forskningslaboratorier är en mindre kundgrupp som dock har stora drivkrafter att använda ny och effektiv teknologi. Även läkemedelsbolag och universitet kan vara andra kundgrupper för Bolagets produkter.

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

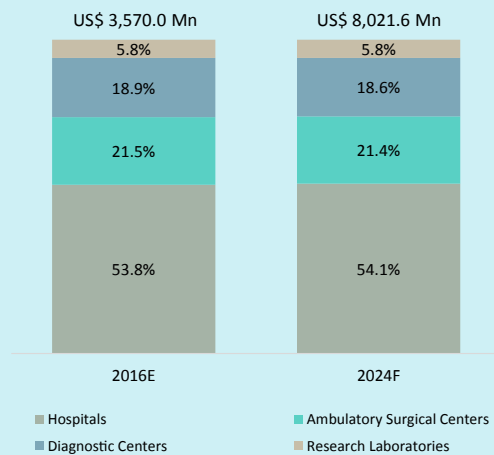
Konkurrenter

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

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

1. Källa: "Tissue Diagnostic Market: Global Industry Analysis, Size, Share, Growth, Trend and Forecast, 2016-2024"; Transparency Market Research, Feb 2017

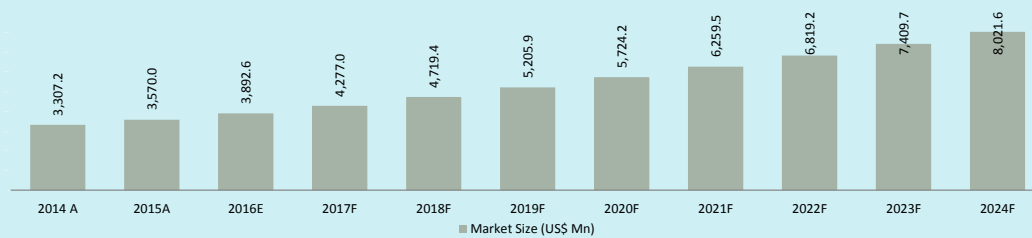
Global Tissue Diagnostic Market Value Share Analysis, by End-user, 2016 and 2024



Analysis

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

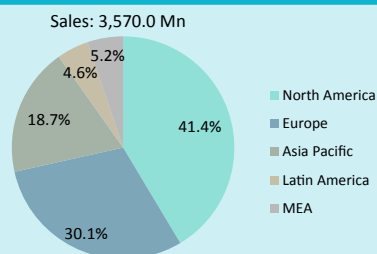
Global Tissue Diagnostic Market Size (US\$ Mn) Forecast, 2014–2024



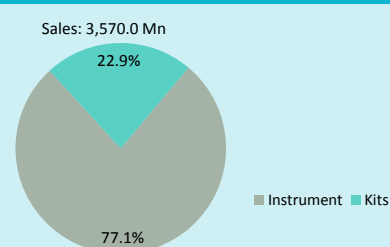
Key Insights

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

Market Revenue Share, by Region (2015)



Market Revenue Share, by Product Type (2015)



Highlights

- Major product segment, by Revenue (US\$ Mn) 2015: Instruments: US\$ 2,751.6 Mn
- Major region, by Revenue (US\$ Mn) 2015: North America: US\$ 1,478.0 Mn

Finansiell information i sammandrag

I följande avsnitt presenteras Bolagets finansiella ställning i sammandrag för räkenskapsåren 2016 och 2017 samt för halvåret 2017 och 2018. Uppgifterna för helåret 2016 och 2017 är hämtade ur Bolagets årsredovisningar för respektive år. Årsredovisningen för 2016 är översiktligt granskad och årsredovisningen för 2017 är reviderad av Bolagets revisor. Uppgifterna för halvåret 2018 och halvåret 2017 är hämtade från Bolagets halvårsrapport för 2018 som varken är reviderad eller översiktligt granskad av Bolagets revisor. Den här på följande informationen bör läsas tillsammans med årsredovisningarna och halvårsrapporterna som införlivas genom hänvisning. Samtliga finns att tillgå på Bolagets hemsida. Redovisningen för alla inkluderade rapporter i Memorandumet har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3). Utöver vad som angetts ovan har Bolagets revisor ej granskat några delar i detta Memorandum.

Resultaträkning i sammandrag

TSEK	2018 6 MÅN	2017 6 MÅN	2017 12 MÅN	2016 12 MÅN
Rörelseintäkter				
Nettoomsättning	0	0	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning	3 721	0	0	0
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-5 144	-86	-1 534	-109
Personalkostnader	-333	0	0	0
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Övriga rörelsekostnader	-11	0	0	0
Rörelseresultat	-1 773	-86	-1 534	-109
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-1 773	-86	-1 534	-109
Resultat före skatt	-1 773	-86	-1 534	-109
Skatt på periodens/årets resultat	-	-	-	-
Periodens/årets resultat	-1 773	-86	-1 534	-109

Balansräkning i sammandrag

TSEK	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31	2016-12-31
Tillgångar				
Tecknat men ej inbetalt kapital	0	310	10 400	0
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	4 643	383	602	275
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Summa Anläggningstillgångar	4 643	383	602	275
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar	835	49	275	31
Likvida medel	21 336	58	126	63
Summa Omsättningstillgångar	22 171	107	401	94
Summa Tillgångar	26 814	800	11 403	369
Eget Kapital och skulder				
Eget kapital	24 286	200	9 445	-23
Långfristiga skulder	0	0	0	0
Kortfristiga skulder	2 528	600	1 958	392
Summa Eget kapital och skulder	26 814	800	11 403	369

Kassaflödesanalys i sammandrag

TSEK	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31	2016-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 874	102	-212	261
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 041	-108	-327	-263
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	29 125	0	603	0
Periodens kassaflöde	21 210	-6	64	-2
Likvida medel vid periodens början	126	63	63	65
Likvida medel vid periodens slut	21 336	57	126	63

Kommentarer till den finansiella informationen

Nedan kommenteras Bolagets finansiella ställning i sammandrag för räkenskapsåren 2016 och 2017 samt perioden januari till juni 2017 och 2018.

Resultaträkning – 2017

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

Övriga externa kostnader

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

Avskrivningar

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

Rörelseresultat

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

Resultat före skatt

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

Balansräkning – 2017

Jämförelse mellan den 31 december 2017 och den 31 december 2016 (inom parentes).

Balansomslutning

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

Kassa/ bank

Kassa/bank uppgick till 126 TSEK (63).

Immateriella anläggningstillgångar

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

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar uppgick till 0 TSEK (0).

Övriga fordringar

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

Eget kapital

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

Kortfristiga skulder

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

Kassaflöde – 2017

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

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

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

Investeringar i immateriella tillgångar avser främst patent.

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

Resultaträkning – 2018

Jämförelse mellan perioderna 1 januari till den 30 juni 2018 och 1 januari till den 30 juni 2017 (inom parentes).

Intäkter

Bolaget har inte haft några försäljningsintäkter för perioden. Bolaget har under perioden fortsatt satsat på forskning och utveckling samt uppbyggnad av framtida organisation. Detta har medfört en ökning av utvecklingskostnaderna jämfört med motsvarande period föregående år på 3 721 TSEK och av dessa utvecklingskostnader har 3 721 balanserats under perioden. Bakgrunden till att Bolaget har aktiverat delar av sina utvecklingskostnader under året är att tester av Bolagets prototyp

fortsatt har fallit väl ut vilket gör att Bolaget är berättigat till att balansera sina utvecklingskostnader.

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader uppgick till 1 423 (86) TSEK, ökningen är främst hänförlig till utnyttjande av konsulttjänster.

Personalkostnader

Personalkostnader har tillkommit under perioden och är hänförligt till att en VD har anställts.

Avskrivningar

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

Rörelseresultat

Rörelseresultat (EBIT) uppgick till -1 773 (-86) TSEK, vilket motsvarar en ökning om -1 687 TSEK. Ökningen är hänförlig till anlitande av konsulter för satsning på Bolagets framtida expansion samt att en VD anställts.

Balansräkning – 2018

Jämförelse mellan den 30 juni 2018 och den 30 juni 2017 (inom parentes).

Balansomslutning

Lumitos balansomslutning uppgick per 2018-06-30 till 26 814 (800).

Kassa/bank

Kassa/bank uppgick till 21 336 (58). Ökningen är hänförlig till nyemissionen som genomfördes i slutet på 2017 och under juni 2018.

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar i form av patent och balanserade utvecklingskostnader uppgick till 4 643 (383) TSEK. Ökningen förklaras av att utvecklingskostnader har balanserats under perioden. Bakgrunden till att Bolaget har aktiverat delar av sina utvecklingskostnader under året är att tester av Bolagets produkter fortsatt har fallit väl ut.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar uppgick till 0 TSEK (0).

Övriga fordringar

Kortfristiga fordringar och förutbetalda kostnader uppgick till 835 (49).

Eget kapital

Totalt eget kapital uppgick till 24 286 (200) TSEK, motsvarande en ökning om 24 086 TSEK vilket huvudsakligen är hänförligt nyemissionen i slutet på 2017 och juni 2018. Soliditeten uppgick till 91% (25).

Kortfristiga skulder

De kortfristiga skulderna bestod av 2 528 (600) TSEK varav leverantörsskulder 2 406 (535) TSEK, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter samt övriga skulder 122 (65) TSEK.

Kassaflöde – 2018

Jämförelse mellan perioderna 1 januari till den 30 juni 2018 och 1 januari till den 30 juni 2017 (inom parentes).

Bolaget har under perioden haft ett negativt kassaflöde från den löpande verksamheten och uppgick under perioden till -3 874 (102) TSEK. Förändringen är huvudsakligen driven av ökade konsultinsatser för bolagets framtida expansion.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under perioden till -4 041 (-108) TSEK vilket motsvarar en förändring om -3 933. Förändringen är huvudsakligen driven av ökade investeringar i immateriella anläggningstillgångar bestående främst av aktiverat arbete för egen räkning och patent.

Investeringar – 2016 - 2018

Investeringar gjorda under räkenskapsåret

1 januari 2017 – 31 december 2017

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

Investeringar gjorda under räkenskapsåret

1 januari 2016 – 31 december 2016

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

Investeringar gjorda under perioden

1 januari 2018 – 30 juni 2018

Bolagets investeringar under perioden uppgick till 4 041 (-108) TSEK, vilket är hänförligt till investeringar i immateriella tillgångar såsom balanserade utvecklingskostnader och patent.

Beslutade investeringar

Bolaget har ej beslutat om vilka framtida investeringar som ska göras.

Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information

Kapitalisering och nettoskuldsättning

EGET KAPITAL OCH SKULDSÄTTNING (TSEK) PER DEN 30 JUNI 2018

Kortfristiga skulder	2 528
Mot borgen	0
Mot säkerhet	0
Blancokrediter	2 528
Långfristiga skulder	0
Mot borgen	0
Mot säkerhet	0
Blancokrediter	0
Eget kapital	24 286
Aktiekapital	706
Övrigt tillskjutet kapital	26 961
Reserver	-3 381

NETTOSKULDSÄTTNINGSTABELL (TSEK) PER DEN 30 JUNI 2018

A. Kassa	0
B. Likvida medel	21 336
C. Lätt realiserbara värdepapper	0
D. Summa likviditet (A)+(B)+(C)	21 336
E. Kortfristiga fordringar	835
F. Kortfristiga bankskulder	0
G. Kortfristig del av långsiktig skuld	0
H. Andra kortfristiga skulder	0
I. Summa kortfristig skuldsättning (F)+(G)+(H)	0
J. Netto kortfristig skuldsättning (I)-(E)-(D)	-22 171
K. Långfristiga banklån	0
L. Emitterade obligationer / konvertibla lån	0
M. Andra långfristiga lån	0
N. Långfristig skuldsättning (K)+(L)+(M)	0
O. Nettoskuldsättning (J)+(N)	-22 171

Rörelsekapitalförklaring

Styrelsen gör bedömningen att Bolagets befintliga rörelsekapital är tillräckligt för att bedriva verksamheten fram till och med juni 2019.

Styrelsens bedömning är att det totala rörelsekapitalbehovet under de kommande 12 månaderna uppgår till cirka 30 MSEK. Lumito avser att med likviden från TO 1 vara finansierade till en produktansättning i Q1 2020. I det fall likviden från TO 1 blir mindre än förväntat har styrelsen alternativa lösningar avseende finansiering.

Tendenser

Beträffande de senaste viktiga tendenserna under 2017 och 2018 fram till tidpunkten för detta Memorandum, avseende kostnader och utveckling av Bolagets produkter fortskrider utvecklingsarbetet enligt budget. Optimeringen i steg 1 har tagit något längre tid än enligt ursprunglig plan, vilket innebär en försening med cirka 3 månader. Beträffande kända tendenser avseende osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar och andra krav, åtaganden eller andra omständigheter, anser Lumito att det i övrigt, under 2018 fram till tidpunkten för Memorandumet, saknas händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets finansiella ställning och affärsutsikter.

Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden

Lumito är ett avstämningsbolag och dess aktier är registrerade i elektronisk form hos Euroclear Sweden AB där även dess aktiebok förs. Aktiekapitalet i Lumito var per datumet för Memorandumet avgivande 709 859,75 SEK fördelat på 28 394 390 aktier. Aktierna har ett kvotvärde på 0,025 SEK. Samtliga aktier är av ett och samma slag, har lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinster och har samma röstvärde. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda.

Aktierna är denominerade i SEK och har emitterats i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Lumito är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken. Varje aktie berättigar till en röst på Lumitos bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämman bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel av 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.

Aktieägaravtal

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

Handel i aktien

Bolaget har ansökt om notering på NGM Nordic MTF. Första dag för handel är planerad till den 19 oktober 2018.

Emissionsbeslut och bemyndigande

På årsstämman den 9 mars 2018 fattades beslut om att bemyndiga styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flertalet tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Det totala antalet aktier som omfattas av sådana nyemissioner får motsvara sammanlagt högst 25 000 000 aktier. Av bemyndigandet har 7 830 066 utnyttjats i emissionen i juni 2018.

Utdelningspolicy

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

Konvertibla lån, teckningsoptioner och andra finansiella instrument

Lumito har 3 915 033 utestående teckningsoptioner av Serie 1 (TO 1). En (1) teckningsoption av medför rätt att under tiden från och med den 14 juni 2019 till och med den 5 juli 2019 teckna en (1) aktie till priset 7 SEK per aktie. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionen ökar aktiekapitalet med 97 875,83 SEK. Utspädningseffekten uppgår till cirka 13,8 %. Utöver teckningsoptionerna finns inga utestående konvertibla lån eller andra utestående finansiella instrument som, om de utnyttjades, skulle innebära en utspädningseffekt för aktieägarna i Bolaget.

Aktiekapitalets utveckling

Aktiekapitalet har sedan Bolagets bildande fram till datumet för Memorandumets avgivande utvecklats enligt följande:

DATUM	HÄNDELSE	ANTAL NYA AKTIER	FÖRÄNDRING AV AKTIEKAPITAL (KR)	AKTIEKAPITAL (KR)	ANTAL AKTIER	KVOT-VÄRDE (KR)	KURS (KR)
2010-12-10	Nybildning	50 000	50 000,00	50 000,00	50 000	1,000	
2016-04-25	Split, 200:1	9 950 000	0	50 000,00	10 000 000	0,005	-
2017-08-16	Nyemission (optionslösen)	3 100 000	15 500,00	65 500,00	13 100 000	0,005	0,10
2018-01-16	Nyemission (kvittning)	3 379 357	16 897,00	82 397,00	16 479 357	0,005	0,35
2018-01-29	Nyemission	8 000 000	40 000,00	122 397,00	24 479 357	0,005	1,30
2018-04-12	Fondemission	0	489 586,92	611 983,92	24 479 357	0,025	-
2018-06-28	Nyemission*	3 745 033	93 625,83	705 609,75	28 224 390	0,025	5,00*
2018-08-22	Nyemission*	170 000	4 250,00	709 859,75	28 394 390	0,025	5,00*

* Emissionen avsåg Units bestående av en aktie och en vederlagsfri teckningsoption; TO1. Per halvåret 2018 hade 3 745 033 aktier i emissionen delregistrerats. 2018-08-22 delregistrerades ytterligare 170 000 aktier.

Ägarförhållanden

Antalet aktieägare i Lumito uppgick den 7 september 2018 till cirka 570 stycken. Bolagets tio största aktieägare framgår av nedanstående tabell:

	ANTAL AKTIER	RÖSTANDEL (%)
Masoud Khayyami	4 118 000	14,50%
Nord Fondkommission AB	3 634 000	12,80%
Stefan Andersson Engels	2 100 000	7,40%
MK Capital Invest AB ¹ (Masoud Khayyami)	2 023 990	7,13%
LU Holding AB	1 620 000	5,71%
BBRight AB ² (Anders Sjögren)	1 324 000	4,66%
Duciti Management AB ³ (Stefan Nilsson)	1 219 643	4,30%
Amir Poursamad	1 000 000	3,52%
Christer Gåhltopp	735 000	2,59%
Norbridge AB	542 000	1,91%
Övriga (cirka 560 stycken)	10 077 757	35,49%
Totalt	28 394 390	100,00%

1. Ägs till 100% av Masoud Khayyami (Ordförande)

2. Ägs till 50% av Anders Sjögren (CTO), till 50% av Helen Sjögren

3. Ägs till 100% av Stefan Nilsson (VD)

Aktiebaserade incitamentsprogram

I Bolaget finns för närvarande inga aktiebaserade incitamentsprogram.

Uppköpserbudande och budplikt

Bolagets aktier har under det innevarande eller föregående räkenskapsåret ej varit föremål för offentligt uppköpserbudande. Aktierna är ej föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet.

Lock-up avtal

Inför noteringen på Nordic MTF har Bolagets Huvudägare förbundit sig att inte avyttra några aktier eller optioner inom 12 månader från noteringsdagen. Denna lock-up om 11 246 633 aktier motsvarar 39,6 % av Bolagets aktier. Därutöver har aktieägare till 3 466 214 aktier motsvarande 12,2% av Bolagets aktier förbundit sig att inte avyttra några aktier eller optioner inom 6 månader från noteringsdagen. Sammanlagt är 51,8 % av aktierna bundna av lock-up under de 6 första månaderna av handel.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Enligt bolagsordningen skall styrelsen i Bolaget ha tre (3) till åtta (8) ledamöter med högst två (2) suppleanter. Styrelseledamöter och suppleanter väljs av bolagsstämman. Styrelsens uppdrag gäller till slutet av nästkommande årsstämma som är planerad den 22 maj 2019. Ledningen och samtliga styrelseledamöter kan nås via Bolagets huvudkontor på Magistratsvägen 10, 226 43, Lund. Styrelsens arbete styrs av aktiebolagslagen, bolagsordningen och framtagna arbetsordningar som styrelsen antagit.

Styrelse

Dr. Masoud Khayyami, styrelseordförande

Född 1963. Doktor i biokemi vid Lunds Universitet.

Gedigen erfarenhet från forskning inom medicin, medtech och biotekniksektorerna. Gedigen entreprenörserfarenhet från bland annat Prolight Diagnostics AB (publ), Spectracure AB (publ), GASPOROX AB (publ) och expertkunnande inom tillämpad medicin, mikrobiologi- och biotechområdet, särskilt vad gäller utveckling av olika typer av biomolekyler för kommersiell användning och forskning inom biologiska applikationer.

Styrelseledamot och VD i Spectracure AB (publ), Prolight Diagnostics AB (publ), Gasporox AB (publ).

Antal aktier, privat samt via närstående och bolag: 6 547 990 st.

Antal teckningsoptioner: 126 000 st.

Beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare, men oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen

BG Svensson, styrelseledamot

Född 1945. Civilekonom Lunds universitet.

Anställd på Lunds universitet sedan 2003, idag som rådgivare till LU Holding AB.

Tidigare styrelseordförande i Forskarpatent Syd AB, VD för Lunds Universitets Utvecklings AB, VD för Connect Skåne, VD Science Village Scandinavia AB samt har innehaft en mängd olika ledande befattningar inom bank och finans, både i Sverige och utomlands.

Styrelsemedlem i Gabather AB och Ceratmo AB.

Antal aktier: 0 st.

Antal teckningsoptioner: 0 st.

Representerar LU Holding AB:s innehav om 1 620 000 aktier.

Oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare samt Bolaget och bolagsledningen.

Prof. Stefan Andersson-Engels, styrelseledamot

Född 1960. Teknologie doktor i fysik, 1990, Lunds universitet.

Professor i fysik vid Lunds universitet fram till 2016. Sedan 2016 föreståndare för Biophotonics vid Tyndall National Institute, Irland. Post-doc vid McMasters University i Hamilton, Ontario, Kanada. Mottog Erna Ebelings pris, Svensk Förening för Medicinsk Teknik och Fysik, 2003. Förstahandskandidat vid utnämningen av professuren i biomedicinsk fysik på Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm 1996. Medförfattare till mer än 200 artiklar i fackgranskade tidskrifter.

Styrelseledamot i Spectracure AB (publ).

Andel aktier privat samt via närstående: 2 100 000 st.

Antal teckningsoptioner: 0 st.

Beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare, men oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen

Urban Widén, styrelseledamot

Född 1957.

Internationell ledare med mer än 25 års erfarenhet inom pharma-industrin varav 18 år som VD inom life science-bolag som AstraZeneca Ungern, Schering-Plough and Organon Biosciences Sweden, AutomationsPartner Sweden, Fürst Medicinskt Laboratorium Filial Sweden. Omfattande industriell och teknisk kunskap inom försäljning, marknadsföring, market access och ledning. Erfaren entreprenör med kompetens inom global marknadsföring, förvärv, organisk tillväxt och implementering av effektivitetsåtgärder.

Antal aktier: 0 st

Antal teckningsoptioner: 0 st.

Oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare samt Bolaget och bolagsledningen.

Styrelseuppdrag och bolagsinnehav

Avser styrelse- eller ledningsuppdrag i alla företag under de senaste 5 åren.

Det anges även om personen fortfarande har någon av dessa funktioner eller är delägare (innehav överstigande 10%, inklusive närstående och bolag).

BG SVENSSON, FÖDD 1945

ÄGARANDEL

Lumito AB (publ), 556832-0062		
Ordförande	2016-07-07 – 2017-10-12	
Styrelseledamot	2016-07-07 -	
Forskarpatent i Syd AB, 556528-8940		
Ordförande	2014-07-01 – 2017-09-27	
Styrelsesuppleant	2008-04-09 – 2014-07-01	
Lunds University Experts AB, 556879-5388		
Upplöst gm fusion 2017-05-22		
Ordförande	2012-02-21 – 2017-05-22	
Innovationspatent Sverige AB, 556893-0081		
Ordförande	2014-07-01 – 2017-08-09	
Gabather AB, 556970-5790		
Styrelseledamot	2015-06-30 -	
CARESS AB, 556727-6000		
Upplöst gm fusion 2017-05-22		
Styrelseledamot	2007-04-02 – 2017-05-22	
Ceratmo AB, 556966-7446		
Styrelseledamot	2015-06-02 -	
Förvaltnings Aktiebolaget Borgeby, 556232-7402		
Styrelseledamot	2013-03-06 -	100 %
Verkställande direktör	2013-03-06 -	
Nares AB, 556632-3332		
Styrelseledamot	2012-08-21 -	
Lomma Servicebostäder AB, 556537-7339		
Styrelsesuppleant	2015-06-02 -	
Lunicore Studentkonsult AB, 556680-9389		
Styrelsesuppleant	2015-03-19 -	
Styrelseledamot	2009-08-20 – 2012-08-09	
Ordförande	2009-05-12 – 2009-08-20	
A1M Pharma AB, 556755-3226		
Ordförande	2008-06-11 – 2012-11-22	
Taurus Energy AB, 556389-2776		
Styrelseledamot	2010-01-12 – 2015-01-22	
Lund University Development AB, 556719-2488		
Upplöst gm fusion 2014-01-20		
Verkställande direktör	2011-08-18 – 2014-01-20	
Styrelseledamot	2007-03-13 – 2014-01-20	
Lund University Food Science AB, 556752-0688		
Upplöst gm fusion 2014-01-20		
Verkställande direktör	2011-10-21 – 2014-01-20	
Styrelseledamot	2008-05-07 – 2014-01-20	
LU License AB, 556765-0071		
Styrelseledamot	2008-11-17 – 2014-01-09	
LU Holding AB, 556500-1467		
Extern vice verkställande direktör	2010-03-15 – 2014-03-17	
Extern verkställande direktör	2006-02-27 – 2010-03-15	
NURGIS S I and E I AB, 556655-0835		
Upplöst gm fusion 2018-04-13		
Styrelsesuppleant	2016-05-26 – 2018-01-23	
Styrelseledamot	2010-01-04 – 2010-05-07	

BG SVENSSON FORTS.**ÄGARANDEL**

GASPOROX AB (publ), 556678-0093	
Styrelseledamot	2009-03-09 – 2010-07-09
Styrelsesuppleant	2006-09-01 – 2009-03-09
Intenz Biosciences Aktiebolag, 556680-9405	
Styrelsesuppleant	2018-06-13 –
Styrelsesuppleant	2006-05-31 – 2009-11-28
Preelumina Diagnostics AB, 556783-9609	
Ordförande	2009-10-06 – 2010-01-28
Slutplattan JOKLI 101123 AB, 556816-9592	
	Upplöst gm fusion 2018-02-12
Styrelseledamot	2017-06-27 – 2017-09-29
cTrap AB, 556929-7004	
Styrelsesuppleant	2016-06-22 -
Science Village Scandinavia AB, 556788-3680	
Extern verkställande direktör	2012-11-12 – 2014-01-02
Verkställande direktör	2011-06-07 – 2012-11-12
Styrelseledamot	2009-10-02 – 2012-11-12

MASOUD KHAYYAMI, FÖDD 1963**ÄGARANDEL**

Lumito AB (publ), 556832-0062		23,1 %
Ordförande	2017-10-12 –	
Styrelseledamot	2016-07-07 –	
SpectraCure AB (publ), 556642-1011		16,7 %
Styrelseledamot	2012-08-31 -	
Verkställande direktör	2012-08-31 -	
Verkställande direktör	2010-01-07 – 2012-01-12	
Ordförande	2010-01-07 – 2012-06-29	
SPCIN AB, 559152-9127		
Styrelseledamot	2018-05-09	
Verkställande direktör	2018-05-09	
Prolight Diagnostics AB (publ), 556570-9499		
Styrelseledamot	2006-08-18 -	
Verkställande direktör	2008-06-17 – 2015-09-16	
Verkställande direktör	2000-04-26 – 2004-02-27	
Styrelseledamot	1999-10-04 – 2004-02-27	
MK Capital Invest AB, 556845-1115		100 %
Styrelseledamot	2011-03-09 -	
Verkställande direktör	2011-03-09 -	
GASPOROX AB, 556678-0093		
Styrelseledamot	2014-01-14 – 2017-06-07	
Verkställande direktör	2012-10-01 – 2015-02-11	
Ordförande	2012-10-01 – 2014-01-14	
Styrelseledamot	2010-04-21 – 2012-10-01	

MASOUD KHAYYAMI FORTS.**ÄGARANDEL**

Coultier & Co Aktiebolag, 556885-4763		45%
Styrelsesuppleant	2013-08-13 – 2014-02-01	
Ordförande	2012-04-02 – 2013-08-13	
International Energy Solutions IES AB, 556486-4261	Konkurs avslutad 2016-12-27	38%
Styrelsesuppleant	2014-09-05 – 2014-12-22	
Styrelseledamot	2009-09-29 – 2014-09-05	
Verkställande direktör	2009-09-29 – 2012-10-16	
Acromed Invest Aktiebolag, 556495-7149	Konkurs inledd 18-06-20	49%
	Likvidation beslutad 18-06-12	
Styrelsesuppleant	2013-02-22 – 2014-12-22	
Verkställande direktör	2007-10-15 – 2012-12-27	
Ordförande	2010-02-16 – 2013-02-22	
Styrelseledamot	2007-10-15 – 2010-02-16	
Ordförande	2006-03-15 – 2007-10-15	
Styrelseledamot	1995-06-20 – 2006-03-15	
Acromed Biotech AB, 556722-4984	Konkurs avslutad 18-03-07	
	Likvidation beslutad 17-05-09	
Styrelsesuppleant	2013-04-22 – 2016-08-26	
Styrelseledamot	2007-11-13 – 2013-04-22	

STEFAN ANDERSSON ENGELS, FÖDD 1960**ÄGARANDEL**

Lumito AB (publ), 556832-0062		
Styrelseledamot	2011-02-10 –	
Spectracure AB (publ), 556642-1011		
Styrelseledamot	2011-09-09 –	
Styrelsesuppleant	2005-04-08 – 2011-09-09	
SPCIN AB, 559152-9127		
Styrelseledamot	2018-05-09 –	

URBAN WIDÉN, FÖDD 1957**ÄGARANDEL**

Lumito AB (publ), 556832-0062		
Styrelseledamot	2017-08-16 –	
Laboratoriediagnostik Sverige AB, 556882-2976		
Verkställande direktör	2014-04-14 –	
Styrelseledamot	2014-04-14 – 2015-04-08	
Fürst Medicinskt Laboratorium Filial, 516410-4720		
Verkställande direktör	2016-08-30 –	
Med-Lab Sverige Filial, 516410-4845		
Verkställande direktör	2016-09-30 –	

Ledande befattningshavare

Stefan Nilsson, VD

Född 1960. Civilingenjör i elektronik, Lunds universitet.
Mer än 20 års erfarenhet från att leda tillväxtbolag inom informationsteknologi, varav 11 år som VD. Tidigare arbete omfattar bl a; VD Exallon Systems AB, VD Consafe Infotech AB, VD Gasoptics Sweden AB, regionchef Sogeti Sverige AB, medgrundare av Evolti AB, ett private equity-bolag som investerar i IT sektorn i Öresundsregionen, managementkonsult Duciti Management AB.

Anlitad på konsultbasis i Lumito AB sedan april 2017 och anställd sedan 1 april 2018.

Antal aktier privat och via bolag: 1 239 643 st.

Antal teckningsoptioner: 20 000 st.

Dr. Anders Sjögren, CTO

Född 1974. Civilingenjör och doktor (PhD), Lunds universitet.
Mer än 15 års erfarenhet från att bygga och utveckla teknologier inom tekniksektorn. Tidigare arbete omfattar bl a utvecklingschef och CTO för Anoto AB.

Anlitad på konsultbasis motsvarande 20 % av en heltidstjänst sedan 2017.

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

Antal teckningsoptioner: 0 st.

Henrik Ljung, CFO

Född 1958. Civilekonom, Lunds Universitet
Bakgrund som auktoriserad revisor och med mångårig erfarenhet som CFO bl a i Cerdo Bankpartner Aktiebolag, Acconeer AB, Ballingslöv AB, AB Sardus och Malmöhus Invest AB.

Är anlitad på konsultbasis motsvarande 25 % av en heltidstjänst.

Antal aktier: 10 000 st.

Antal teckningsoptioner: 10 000 st.

Styrelseuppdrag och bolagsinnehav

Avser styrelse- eller ledningsuppdrag i alla företag under de senaste 5 åren.

Det anges även om personen fortfarande har någon av dessa funktioner eller är delägare (innehav överstigande 10%, inklusive närstående och bolag).

STEFAN NILSSON, FÖDD 1960		ÄGARANDEL
Lumito AB (publ), 556832-0062		
Verkställande direktör	2017-08-02 –	
Duciti Management AB, 559060-4301		
Styrelseledamot	2016-04-25 –	100%
Evolti AB, 559050-7785		
Styrelseledamot	2016-02-10 –	25%

ANDERS SJÖGREN, FÖDD 1974		ÄGARANDEL
BBright AB, 559113-9802		
Styrelseordförande	2017-09-22 –	50%
Styrelseledamot	2017-05-31 –	
Verkställande direktör	2017-05-31 –	
Enersize Advanced Research AB, 559133-6846		
Styrelseledamot	2017-11-14 –	

Sandbykonsulterna AB, 559035-0111	
Styrelsesuppleant	2015-11-13 -
Anoto AB, 556320-2646	
Styrelsesuppleant	2016-09-16 - 2017-03-22
Anoto Administration AB, 556591-2481	
Styrelseledamot	Upplöst gm fusion 2018-03-22
Anoto Licensiering AB, 556665-4306	
Styrelseledamot	Likvidation beslutad 2016-02-28
XMS Penvision AB, 556708-4685	
Styrelseledamot	2016-07-12 - 2017-03-16
FAB Licensiering AB, 556600-9428	
Styrelseledamot	Likvidation beslutad 2017-02-28
C Technologies AB, 556753-5306	
Styrelseledamot	2016-07-20 - 2017-03-22

Ljung & Winbladh Handelsbolag, 916775-2154	100%
Bolagsman	
Ljung & Winbladh AB, 556852-3251	100%
Styrelseledamot	2011-05-10 -
SAIAB Strategy Analysis International Sweden AB, 556325-2013	
Styrelsesuppleant	2010-05-12 -
Successplay AB, 556748-7367	
Styrelseledamot	2014-05-30 - 2015-06-15

Övrig information om styrelsen och de ledande befattningshavarna

Masoud Khayyami avgick 2014 som styrelsesuppleant i Acromed Invest Aktiebolag där likvidation beslutades och konkurs inleddes under 2018. Han avgick likaledes 2014 som styrelsesuppleant International Energy Solutions IES AB, vilket gick i konkurs som avslutades 2016. Han avgick som styrelsesuppleant 2016 i Acromed Biotech AB där likvidation beslutades 2017 och konkurs avslutades 2018.

Anders Sjögren avgick som styrelseledamot i FAB Licensiering AB den 22 mars 2017 (likvidation beslutad den 28 februari 2017). Han avgick likaledes som styrelseledamot i Anoto Licensiering AB den 22 mars 2017 (likvidation beslutad den 28 februari 2016).

I övrigt har inga av de personer som nämns under rubrikerna Styrelse eller Ledande befattningshavare har under den senaste femårsperioden deltagit i någon konkurs, dömts i bedrägerirelaterade mål, ej heller deltagit i likvidation, konkursförvaltning eller innehar ett skuldsaldo i Kronofogdemyndighetens register. Under den senaste femårsperioden har det ej heller funnits eller finns det från myndigheters sida några anklagelser och/eller sanktioner mot någon av de nämnda personerna.

Ingen av personerna har under den senaste femårsperioden heller förbjudits av domstol att ingå som medlem av emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

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

Revisor

Bolagets revisor är Berit Holmgren. Berit Holmgren är en godkänd revisor sedan 1987 och medlem i FAR SRS sedan 1998. Adressen till revisorn återfinns i slutet av Memorandumet.

Berit Holmgren har varit revisor i Bolaget sedan årsstämman 2017 och valdes vid årsstämman 2018 som revisor för tiden fram till årsstämman 2019. Dessförinnan utnyttjades möjligheten för aktiebolag att inte ha revisor. Berit Holmgren har lämnat revisionsrapport avseende år 2017 samt även översiktligt granskat Bolaget avseende år 2016.

Bolagsstyrning

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

Bolagsstämma

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

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

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

Styrelsen och dess arbete

Styrelsens uppgifter regleras i ABL. Därutöver har styrelsen upprättat en skriftlig arbetsordning som reglerar styrelsens arbete, dess inbördes arbetsfördelning, beslutsordningen inom styrelsen, styrelsens mötesordning samt ordförandens arbetsuppgifter.

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

Styrelsen ska regelbundet hålla sammanträden efter ett i arbetsordningen fastställt program som inkluderar fasta beslutspunkter (såsom verkställande direktörens rapport om verksamheten, ekonomisk rapport samt investeringar och projekt) samt punkter vid behov. Styrelsen höll under räkenskapsåret 2017 tretton (13) protokollförda sammanträden och har under 2018, fram till Memorandumets undertecknande, hållit tolv (12) protokollförda sammanträden.

Verkställande direktören

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

Intern kontroll

I enlighet med reglerna i ABL och årsredovisningslagen har styrelsen det övergripande ansvaret för att Bolagets organisation är utformad på sådant vis att bokföring, medelsförvaltning och ekonomiska förhållanden i övrigt kan kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören sköter den löpande interna kontrollen och ska se till att nivån på intern kontroll är god och betryggande. Dessutom ska verkställande direktör tillse att det finns formaliserade rutiner för extern finansiell rapportering och att rapportering med mera sker i enlighet med de av Bolaget tillämpade redovisningsprinciperna. Styrelsen har valt att inte inrätta särskild funktion för intern revision med hänvisning till Bolagets förhållandevis enkla organisationsstruktur (juridisk såväl som organisatorisk). Bolagets avsikt är att CFO skall ansvara för att riskanalyser kring den finansiella rapporteringen genomförs samt för kontinuerlig uppföljning och kontroll i syfte att upptäcka och korrigera eventuella fel i den finansiella rapporteringen.

Informationspolicy

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

Revisorer

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

Ändring av aktieägares rättigheter

Bolagsstämman har möjlighet att fatta beslut om ändring av bolagsordningen, vilket kan medföra ändringar av aktieägarnas rättigheter. I ABL uppställs vissa majoritetskrav för att sådana beslut vid bolagsstämman ska äga giltighet.

Om ett beslut om ändring av bolagsordningen medför att aktieägarnas rätt till Lumitos vinst eller övriga tillgångar minskas genom att syftet för Bolagets verksamhet helt eller delvis ska vara annat än att ge vinst till aktieägarna, att rätten att överlåta eller förvärva aktie i Bolaget inskränks genom samtyckets-, förköps- eller hembudsförbehåll eller annars medför att rättsförhållandet mellan aktier rubbas krävs att beslutet biträds av samtliga närvarande aktieägare samt att dessa tillsammans företräder mer än nio tiondelar (9/10) av samtliga aktier i Bolaget.

Om ett beslut om ändring av bolagsordningen medför att det antal aktier för vilka aktieägarna får rösta vid bolagsstämman begränsas, att nettovinsten efter avdrag för täckning av balanserad förlust till viss del ska avsättas till bunden fond eller att användningen av Bolagets vinst eller dess behållna tillgångar vid dess upplösning begränsas på annat sätt än genom ändring av Bolagets syfte till att helt eller delvis vara annat än att ge vinst till aktieägare eller genom att nettovinsten efter avdrag för täckning av balanserad förlust till viss del ska avsättas till bunden fond, krävs att beslutet biträds av minst två tredjedelar (2/3) av de avgivna rösterna och nio tiondelar (9/10) av de aktier som är företrädare av stämman.

De ovan nämnda majoritetskraven gäller dock inte om ett beslut biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de angivna rösterna som de aktier som är företrädare på bolagsstämman, om ändringen endast medför viss eller vissa aktiers rätt försämras och samtycke lämnas av samtliga vid bolagsstämman närvarande ägare av sådana aktier och dessa ägare tillsammans företräder minst nio tiondelar (9/10) av alla aktier vars rätt försämras eller om ändringen försämrar endast ett helt aktieslags rätt och ägare till hälften av alla aktier av detta slag och nio tiondelar (9/10) av de vid bolagsstämman företrädare aktierna av detta slag samtycker till ändringen.

Styrelsens ansvarsområden

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

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

Ersättning till styrelse och ledning under 2016 och 2017

Det har inte utgått någon ersättning i form av lön, bonus, pension eller liknande till styrelse och ledning under 2016 eller 2017.

Ersättning till ledningen har under 2017 och 2018 skett genom fakturering av upparbetad tid från CEO:s och CTO:s respektive bolag. Dessa kostnader beskrivs under avsnittet "Transaktioner med närstående".

Från och med 2018-04-01 är Stefan Nilsson anställd som VD i Bolaget, se "Ersättning till verkställande direktören" nedan.

Ersättning till styrelse framöver

Arvoden till styrelsen, inklusive arvode till ordföranden, fastställs av aktieägarna vid årsstämman. Bolagets ersättning till styrelsen gällande verksamhetsåret 2018 utgår med 150 000 SEK till ordförande och 75 000 SEK till styrelsemedlem som inte är anställd eller motsvarande i Bolaget.

Ersättning till verkställande direktören

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

Ersättning till övriga ledande befattningshavare

Övriga ledande befattningshavare har totalt ett arvode om cirka 80 000 SEK per månad exklusive moms. Arvodet faktureras via befattningshavarnas bolag.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

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

Utöver VD finns inga anställda i Bolaget.

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

Legala frågor och kompletterande information

Associationsform m.m.

Lumito bildades i Sverige den 10 december 2010 och registrerades hos Bolagsverket den 13 december 2010. Bolaget är sedan den 9 mars 2018 ett publikt aktiebolag och dess verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551).

Bolagets verksamhet är, enligt registrerad bolagsordning, att "bedriva utveckling, tillverkning och licensiering av utbildning baserat på nanopartiklar samt därmed förenlig verksamhet".

Bolagets styrelse har sitt säte i Lunds kommun.

Väsentliga avtal

Utvecklingsavtal TTP

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

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

Rättsliga förfaranden

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

Immateriella rättigheter

Lumito arbetar aktivt med att skydda resultatet av sitt tekniska utvecklingsarbete genom att underhålla patentportföljen och göra nya patentansökningar. Lumito innehar 21 patent och patentansökningar fördelat på tre patentfamiljer. Lumito har 9 redan beviljade patent som spänner brett över Lumitos teknikområde. För mer information, se ovan avsnittet "Verksamhetsbeskrivning – patent" i detta Memorandum.

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

Tillstånd

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

Försäkringar

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

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

Transaktioner med närstående

Bolagets VD har fram till och med 2018-03-31 varit anlitad på konsultavtal. Från och med 2018-04-01 är VD anställd med sedvanligt VD-anställningsavtal (se ovan). Fakturerad ersättning för arbete under 2017 uppgick till 383 500 SEK exklusive moms och ersattes med kvittning till aktier i Bolaget via en kvittningsemission till kurs 0,35 SEK. Fakturerad ersättning under 2018-01-01 till 2018-03-31 uppgick till 162 000 SEK exklusive moms.

Bolagets CTO är sedan 2017-05-08 anlitad på konsultavtal. Fakturerad ersättning för arbete under 2017 ersattes dels med 412 720 SEK exklusive moms genom kvittning till aktier i Bolaget via en kvittningsemission till kurs 0,35 SEK och dels med utbetalning uppgående till 64 566 SEK exklusive moms. Månatlig fakturering från CTO under 2018 beräknas till ca 40 000 SEK exklusive moms.

Bolagets CFO är sedan 2018-04-19 anlitad på konsultavtal. Månatlig fakturering från CFO under 2018 beräknas till ca 40 000 SEK exklusive moms.

Dokument tillgängliga för granskning

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

- Bolagsordning
- Årsredovisningar för räkenskapsåren 2014, 2015, 2016 och 2017
- Halvårsrapport 2018
- Emissionsbeslut och bemyndigande
- Kopia aktiebok
- Föreliggande Memorandum.

Handlingar som införlivas via hänvisning

Den fullständiga historiska, finansiella informationen i avsnittet, Utvald finansiell information i sammandrag på sidorna 18-19 införlivas i detta Memorandum genom hänvisning till följande dokument från Bolaget:

- Årsredovisning 2016
- Årsredovisning 2017
- Halvårsrapport 2018.

Information från tredje man

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

Finansiell rådgivare

G&W Fondkommission är finansiell rådgivare åt Lumito i samband med noteringen på Nordic MTF och har gett råd till Bolaget vid upprättandet av detta Memorandum. G&W Fondkommission med närstående bolag äger 581 000 aktier och 50 000 teckningsoptioner av serie 1 (TO1) i Bolaget.

Då samtliga uppgifter i Memorandumet härrör från Lumito friskriver sig G&W Fondkommission från allt ansvar som berör detta dokument. Detta även avseende andra än direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta dokument.

Bolagsordning

Organisationsnummer: 556832-0062

Bolagsordning fastställd vid årsstämma den 9 mars 2018.

§ 1 Firma

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

§ 2 Styrelsens säte

Bolagets styrelse ska ha sitt säte i Lunds kommun.

§ 3 Verksamhet

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

§ 4 Aktiekapital

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

§ 5 Antal aktier

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

§ 6 Styrelse och revisorer

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

§ 7 Revisor

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

§ 8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Dagens Industri. Kallelsen ska genast och utan kostnad för mottagaren skickas med post till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Om årsstämma ska hållas på annan tid än den som anges i bolagsordningen, ska kallelsen utan kostnad för mottagaren skickas med post till varje aktieägare vars postadress är känd för bolaget.

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast fyra (4) veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast två (2) veckor före stämman.

§ 9 Föranmälan

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma, ska dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem (5) vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast den dag som

anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julaf- ton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Om kallelsen inte anger någon sista dag för anmälan, är anmälan inget krav för att delta i bolagsstämman.

§ 10 Bolagsstämma

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

1. Val av ordförande vid stämman;
2. Upprättande och godkännande av röstlängd;
3. Val av en (1) eller två (2) justeringsmän;
4. Godkännande av dagordning
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberät- telsen samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut
 - a. om fastställande av resultaträkningen och balansräk- ningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträk- ningen och koncernbalansräkningen
 - b. om dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c. om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkstäl- lande direktören
8. Fastställande av arvoden åt styrelsen samt, i förekom- mande fall, revisorerna
9. Val av styrelsen och i förekommande fall av revisorer
10. Annat ärende, som ska tas upp på årsstämma enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara kalenderår.

§ 12 Avstämningsförbehåll

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

Skattefrågor i Sverige

Nedan följer en sammanfattning av vissa svenska skattefrågor. Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information.

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

Källskatt

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

Obegränsat skattskyldiga i Sverige

Fysiska personer

Skatt på utdelning

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

Kapitalvinstbeskattning

När marknadsnoterade aktier säljs eller på annat sätt avyttras kan en skattepliktig kapitalvinst eller en avdragsgill kapitalförlust uppstå i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten beräknas normalt som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet för alla aktier av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier är fullt ut avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter, förutom andelar i investeringsfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder. Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier som inte kan kvittas på detta sätt får dras av med upp till 70 procent mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt

fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och 21 procent av resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Aktiebolag

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

Begränsat skattskyldiga aktieägare

Skatt på utdelning

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear Sweden AB eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Skattesatsen är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad för aktieägare bosatta i andra jurisdiktioner genom skatteavtal som Sverige ingått med vissa andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigade föreligger.

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

Kapitalvinstbeskattning

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

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

§ 1 Definitioner

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

"aktie" aktie i bolaget.

"aktiebolagslagen" aktiebolagslagen (2005:551).

"banken" är det kontoförande institut vilket även har tillstånd att agera emissionsinstitut och som Bolaget vid var tid utsett att handha administration av optionsrätterna enligt dessa villkor.

"bankdag" dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige.

"bolaget" Lumito AB (publ), org nr; 556832-0062.

"kontoförande institut" bank eller annan som medgettts rätt att vara kontoförande institut enligt Lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och hos Vilken Optionsinnehavare öppnat konto avseende optionsrätt.

"optionsrätt" teckningsoption, dvs rätt att teckna nya stamaktier i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.

"teckning" sådan nyteckning av aktier i bolaget, som avses i 14 kap aktiebolagslagen.

"teckningskurs" den kurs till vilken teckning av nya stamaktier med utnyttjande av optionsrätt kan ske.

"Euroclear" Euroclear AB (f.d. VPC AB).

"VP-konto" Värdepapperskonto (hos Euroclear) enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument där respektive optionsinnehavares innehav av optionsrätter eller innehav av aktier förvärvade genom optionsrätt är registrerat

§ 2 Optionsrätter och registrering

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

§ 3 Teckning

Serie 1 (TO1)

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

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

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

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

§ 4 Införing i aktieboken

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

§ 5 Förvaltare och förvaltarregistrering

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

§ 6 Utdelning på ny aktie

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

§ 7 Omräkning i vissa fall

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

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

Vid aktieteckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen utföres av ett av Bolaget utsett svenskt

värdepappersinstitut eller auktoriserat revisionsbolag enligt följande formler:

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

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

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

B. Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna, skall mom. A. ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

C. Genomför Bolaget en nyemission – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller betalning mot kvittning – skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av optionsrätt:

1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet om emissionen anges den senaste dag då aktieteckning skall vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom teckning med utnyttjande av optionsrätt, skall medföra rätt att delta i emissionen.

2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall teckning – som påkallas på sådan tid att teckningen inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning enligt detta mom. C. tredje sista stycket.

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

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

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

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

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

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medel-

talet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätten vid handel på börs eller marknadsplats för finansiella instrument. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

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

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

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

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

F. Genomför Bolaget – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning mot kvittning – en emission enligt 13 kap, 14 kap eller 15 kap. aktiebolagslagen, äger Bolaget besluta att ge samtliga innehavare av optionsrätter samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid skall varje innehavare av optionsrätter, oaktat sålunda att aktieteckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som innehavaren av optionsrätter skulle ha erhållit, om aktieteckning verkställts efter den teckningskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission.

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

Om Bolaget skulle besluta att ge innehavarna av optionsrätter företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta mom. F., skall någon omräkning enligt mom. C., D. eller E. ovan av

teckningskursen och det antal aktier som belöper på varje optionsrätt inte äga rum.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, skall de kända innehavarna av optionsrätter genom skriftligt meddelande enligt § 9 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt skall innehavarna av optionsrätter erinras om att aktieteckning ej får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

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

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

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

Äger en aktieägare (majoritetsaktieägaren) ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i Bolaget att majoritetsägaren, enligt vid var tid gällande lagstiftning, äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier och offentliggör majoritetsägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, skall vad som i föregående stycke sägs om slutdag äga motsvarande tillämpning. Skulle ny slutdag fastställas i enlighet med denna punkt skall Bolaget fastställa en omräknad teckningskurs enligt Black & Scholes optionsvärderingsmodell varigenom innehavarna av optionsrätter kompenseras ekonomiskt för optionsrätternas förkortade löptid.

Om offentliggörande skett i enlighet med vad som anges ovan i detta mom., skall – oavsett vad som i § 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av aktieteckning – innehavare av optionsrätter äga rätt att påkalla aktieteckning fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom skriftligt meddelande erinra de kända innehavarna av optionsrätter om denna rätt samt att aktieteckning ej får påkallas efter slutdagen.

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

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

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

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

För det fall delningsvederlag utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för notering skall värdet av delningsvederlaget, så långt möjligt, fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av att delningsvederlaget utgivits.

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

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

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

2. Om Bolaget skulle besluta om delning enligt 24 kap aktiebolagslagen genom att godkänna delningsplan, varigenom samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller

flera andra bolag och Bolaget därvid upplöses utan likvidation, får anmälan om teckning inte ske därefter.

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

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

M. Genomför Bolaget åtgärd som avses i denna § 7 ovan och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som innehavarna av optionsrätter erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall Bolaget, förutsatt att Bolagets styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkningen av teckningskursen och antalet aktier på sätt Bolagets av bolagsstämman valda revisorer finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen av teckningskursen och antalet aktier leder till ett skäligt resultat.

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

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

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

§ 8 Särskilt åtagande av Bolaget

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

§ 9 Meddelanden

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

§ 10 Ändring av villkor

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

§ 11 Sekretess

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

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

§ 12 Tillämplig lag och forum

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

§ 13 Force majeure

Ifråga om de på Bolaget enligt dessa villkor ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

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

Adresser

Lumito AB (publ)

Magistratsvägen 10
226 43 Lund
Telefon: 046-16 20 70
E-mail: info@lumito.se
www.lumito.se

Finansiella rådgivare & Mentor

G&W Fondkommission, en del av
Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB
Kungsgatan 3
111 43 Stockholm
Telefon: 08-503 000 50
www.gwkapital.se

Revisor

Berit Holmgren
Carlsson & Partners Revisionsbyrå AB
Drottninggatan 99
113 60 Stockholm
Telefon: 08-458 92 50
www.carlrev.se



LUMITO

WWW.LUMITO.SE