



L U M I T O

Inbjudan att teckna Units i Lumito AB (publ)

Företrädesemission, maj 2019

Viktig information

Upprättande och registrering av prospekt

Detta Prospekt har upprättats av styrelsen för Lumito AB (publ), 556832-0062, med anledning av förestående nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Prospektet har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument, Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 av den 29 april 2004 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv nr 2003/71/EG samt Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 486/2012 av den 30 mars 2012 om ändring av förordning (EG) nr 809/2004. Graden av information i detta Prospekt står i rimlig proportion till den aktuella typen av emission. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25–26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Utöver vad som framgår nedan avseende historisk finansiell information som införlivats genom hänvisning, har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Viss finansiell information och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa fall med angiven totalsumma. Alla finansiella belopp är uttryckta i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. Se avsnittet "Ordlista" för definitioner av andra termer i Prospektet.

Tvist som uppkommer med anledning av innehållet i detta Prospekt och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på detta Prospekt inklusive till Prospektet hörande handlingar.

G&W Fondkommission är finansiell rådgivare till Bolaget i anledning av Erbjudandet och har gett råd till Bolaget vid upprättandet av detta Prospekt. Eftersom all information i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig G&W Fondkommission från allt ansvar i förhållande till investerare i Bolaget samt i förhållande till alla övriga direkta och/eller indirekta konsekvenser av ett investeringsbeslut och/eller andra beslut baserade, helt eller delvis, på information i detta Prospekt. Tvist som uppkommer med anledning av innehållet i detta Prospekt och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på detta Prospekt inklusive till Prospektet hörande handlingar.

Information till investerare

Erbjudande att förvärva Aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i detta Prospekt riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Kanada, Australien, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Sydkorea eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande i emissionen skulle förutsätta ytterligare Prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än enligt svensk rätt eller strida mot regler i sådant land. Inga betalda tecknade aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Lumito AB (publ) har registrerats eller kommer att registreras enligt United States

Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftningen i någon delstat i USA eller någon provinslag i Kanada. Därför får inga betalda tecknade aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Lumito AB (publ) överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om förvärv av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Marknadsinformation och framtidsinriktad information

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

Information i detta Prospekt som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i detta Prospekt avseende framtida förhållanden, kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått.

Prospektets tillgänglighet

Prospektet finns tillgängligt på Lumito AB:s huvudkontor samt kan laddas ner från Bolagets hemsida, www.lumito.se. Prospektet finns också tillgängligt hos Finansinspektionen (www.fi.se), hos G&W Fondkommission (www.gwkapital.se), och hos Aktieinvest FK AB (www.aktieinvest.se).

Definitioner

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

"**Erbjudandet**" avser erbjudandet om teckning av aktier inom ramen för nyemissionen som beskrivs i detta prospekt

"**Emissionsbeloppet**" avser det belopp som Bolaget tillförs vid full teckning av Erbjudandet före emissionskostnader och eventuell övertilldelning.

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

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

"**Aktieinvest**" eller "Emissionsinstitutet" avser Aktieinvest FK AB, org. nr 556072-2596.

"**Överteckningsemission**" avser en separat riktad emission på samma villkor som i Erbjudandet som vid stort intresse för nyemissionen kan beslutas av styrelsen.

Innehåll

Sammanfattning av prospektet	4	Kommentarer till den finansiella utvecklingen	44
Risikfaktorer	18	Eget kapital, skulder och övrig finansiell information	47
Inbjudan till teckning av Aktier	22	Aktier, aktiekapital och ägarstruktur.....	48
Bakgrund och motiv.....	24	Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer .	51
VD har ordet	26	Bolagsstyrning.....	59
Villkor och anvisningar	27	Legala frågor och övrig information.....	61
Detta är Lumito	30	Bolagsordning	64
Historik.....	35	Skattefrågor.....	65
Marknad	36	Optionsvillkor	67
Patent.....	38	Ordlista.....	75
Utvald finansiell information	40	Adresser	75

Erbjudandet i korthet

Emissionsbelopp vid full teckning
35,7 MSEK emissionskostnader och eventuell övertilldelning

Emissionskurs
1,25 SEK per Unit där varje Unit består av en nyemitterad aktie och en vederlagsfri teckningsoption av serie TO2.

Teckningsoption TO2
Två (2) teckningsoptioner TO2 ger rätt att teckna ytterligare en (1) aktie med två fönster för nyttjande, det första under perioden 1 november 2019 t.o.m. 29 november 2019 till ett pris om 1,45 SEK per aktie och det andra under perioden 1 maj 2020 t.o.m. 30 maj 2020 med ett pris om 1,55 SEK per aktie.

Avstämningsdag
13 maj 2019

Teckningstid
15 maj till och med 31 maj 2019

Emissionsgaranti och teckningsförbindelser
Totalt cirka 29,1 MSEK motsvarande 81,7 % av det totala Emissionsbeloppet har garanterats genom teckningsförbindelser och ett garantikonsortium. Teckningsförbindelser omfattar cirka 3,2 MSEK och garantier cirka 25,9 MSEK. Bolaget vare sig begärt eller erhållit bankmässig eller annan säkerhet för beloppet

Överteckningsemission
Vid stort intresse kan styrelsen komma att besluta om en separat riktad emission av Units på samma villkor upp till ytterligare högst 3,0 MSEK.

Tilldelning
Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota, vilket beräknas ske omkring den 5 juni 2019.

ISIN-koder
Aktien: SE0011282847
TO2: SE0012507960
Betald Tecknad Unit (BTU): SE0012596542
Uniträtt (UR): SE0012596534

Datum för finansiell information
Kvartalsrapport Q2 2019-08-21
Kvartalsrapport Q3 2019-10-31
Bokslutskommuniké 2019 2020-02-17

MAJ

9 maj
Sista dag för
handel inklusive
rätt till deltagande

15 maj
Första teckningsdag,
handel med Uniträtter
och BTU påbörjas

13 maj
Avstämningsdag

JUNI

31 maj
Sista teckningsdag

28 maj
Sista dag för handel
med Uniträtter

5 juni
Beräknad dag för utskick
av avräkningsnotor

4 juni
Beräknad dag för offentliggörande
av utfall

Sammanfattning av prospektet

Prospektsammanfattningar ska bestå av ett antal informationskrav uppställda i "punkter". Punkterna är numrerade i avsnitten A–E (A.1 – E.7). Denna sammanfattning innehåller de punkter som ska ingå i en sammanfattning avseende en nyemission av aktier. Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för alla typer av prospekt finns det luckor i numreringen av punkterna. Även om en punkt i och för sig ska ingå i nu aktuell sammanfattning kan det förekomma att relevant information beträffande sådan punkt saknas. I dessa fall innehåller sammanfattningen en kort beskrivning av informationskravet tillsammans med angivelsen "Ej tillämplig".

AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR

A.1 Varningar	Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av prospektet i dess helhet från investerarens sida. Om yrkande avseende uppgifterna i prospektet anförs vid domstol, kan den investerare som är kärande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.
A.2 Samtycke till användning av prospekt	Ej tillämplig. Erbjudandet omfattas inte av några finansiella mellanhänder.

AVSNITT B – EMITTENT OCH EVENTUELLA GARANTIGIVARE

B.1 Firma och handelsbeteckning	Bolagets registrerade firma och handelsbeteckning är Lumito AB (publ).
B.2 Säte, bolagsform, etc.	Bolagets associationsform är aktiebolag och registrerades vid Bolagsverket i Sverige 2010-12-13 och nuvarande firma registrerades 2018-04-12. Styrelsens säte är registrerat i Lunds kommun i Skåne län. Bolaget regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är publikt (publ) samt anslutet till Euroclear Sweden AB.
B.3 Beskrivning av huvudsaklig verksamhet	Lumito är specialiserat inom medicinsk forskning på avbildningstekniker. Teknikerna, som baseras på uppkonverterande nanopartiklar (Up-Converting Nano Particles, "UCNP"), som absorberar ljus och återemitterar ljus med högre energi, 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. Bolaget grundar sig på många års arbete av forskargruppens världsledande forskning inom området. 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 (som innebär att fluorescensljus avbildas med en kamera).

Lumitos patent och patentansökningar omfattar avbildningsmetoder för fluorescerande UCNP (där fluorescens innebär generellt att ett ämne som har absorberat ljus återsänder eller återemitterar ljus med lägre energi) i spridande material med och utan pulserande ljus. Det kan till exempel röra sig om avbildning in-vitro på vävnadsprover vid histopatologisk diagnostik (hispatologi är läran om sjukdomar i vävnader), men också vävnadsavbildning in-vivo vid läkemedelsscreening.

Lumito ser en stor potential i att utveckla nya och effektivare metoder för vävnadsdiagnostik genom UCNP-infärgning av vävnadsprover, s.k. immunohistokemi (lokalisering av proteiner med hjälp av fluorescerande antikroppar), 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 planerade produkterbjudande består av instrument samt infärgningsvätskor (reagenser) baserade på UCNP:s och faller väl in 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

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.

Lumito har tecknat avtal med det brittiska utvecklingsbolaget TTP plc (The Technology Partnership) 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.

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 "rödsift" eller "Stokessift". Fluorescensljuset kan avbildas med en kamera; så kallad fluorescensavbildning.

Lumitos teknologi baseras på UCNP:s som i stället använder sig av anti Stokessift vilket innebär att bakgrunden i avbildningarna kraftigt kan reduceras.

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.

B.4a Trender

Marknaden för vävnadsprover ökar stadigt beroende på ökad genomsnittlig levnadsålder och därmed ökad sjuklighet men också på grund av de mer precisa diagnosvar som krävs av nya individanpassade behandlingsmetoder. Samtidigt är bristen på patologer som kan analysera vävnadsproverna stor vilket leder till allt längre ledtider vid analys. Träffsäkerheten vid patologernas analys av vävnadsprover baserat på dagens metoder är otillfredsställande och behovet av förbättringar av avbildningarna och analyserna är stort.

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.

I övrigt känner Bolaget inte till några tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan ha en väsentlig inverkan på Bolagets utsikter, annat än de som redovisas under avsnittet "Riskfaktorer" samt "Legala frågor och övrig information" i detta prospekt.

Bolaget känner heller inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller skulle kunna påverka Bolagets verksamhet utöver vad som anges i detta avsnitt samt i avsnittet "Riskfaktorer" samt "Legala frågor och övrig information" i detta prospekt.

B.5 Koncernstruktur Ej tillämpligt. Bolaget ingår inte i någon koncernstruktur.

B.6 Större aktieägare Varje aktie i Lumito medför en (1) röst vid årsstämman. Det finns såvitt styrelsen känner till inga avtal mellan existerande eller blivande aktieägare i Bolaget i syfte att skapa gemensamt inflytande över Bolaget. Nedan angiven koncentration av företagskontrollen kan ändå vara till nackdel för aktieägare som har andra intressen än huvudaktieägarna. Bolaget har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen inte missbrukas. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av sin kontroll över ett bolag.

Lumito AB har cirka 900 aktieägare före den i detta prospekt beskrivna nyemissionen. De största aktieägarna i Bolaget per 2019-04-03 kompletterat med de senaste för Bolaget kända uppgifterna framgår nedan.

	ANTAL AKTIER	KAPITAL %	RÖSTER %
Masoud Khayyami	4 118 000	14,43%	14,43%
Stefan Andersson Engels	2 100 000	7,36%	7,36%
Cardeon Futuring Finance AB AK*	2 000 000	7,01%	7,01%
LU Holding AB	1 620 000	5,68%	5,68%
Bbright AB **	1 324 000	4,64%	4,64%
Duciti Invest AB ***	1 219 643	4,27%	4,27%
Nord Fondkommission AB	1 158 000	4,06%	4,06%
Amir Poursamad	1 000 000	3,50%	3,50%
Christer Gåhlthorp	735 000	2,58%	2,58%
Ali Baalbaki	561 008	1,97%	1,97%
Övriga	12 698 078	44,50%	44,50%
Totalt	28 533 729	100,00%	100,00%

*Ägs till 50% av Masoud Khayyami (Ordförande)

**Ägs till 50% av Anders Sjögren (CTO), till 50% av Helen Sjögren (Närstående)

***Ägs till 100% av Stefan Nilsson (VD)

B.7 Finansiell information i sammandrag Nedanstående finansiella information i sammandrag för Lumito AB visar utvald finansiell information avseende verksamhetsåren 2017 och 2018. Informationen är hämtad ur reviderade årsredovisningar för 2017 och 2018 samt ur bokslutskommunikén för 2018 och delårsrapporten för det första kvartalet 2019.

Redovisningsprinciper

Bolagets årsredovisningar har upprättats enligt bokföringslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna har varit oförändrade under den tid som omfattas av den finansiella information som återges i detta prospekt.

Resultaträkningar i sammandrag (TSEK)

TSEK	2018	2017	Q1 2019	Q1 2018
Rörelseintäkter				
Nettoomsättning	-	-	-	-
Aktivera arbete för egen räkning	9 463	-	4 720	2 094
Övriga rörelseintäkter	23	-	18	-
Rörelsens kostnader				
Projektkostnader	-8 827	-	- 5278	-2 034
Övriga externa kostnader	-3 892	-1 534	-787	-550
Personalkostnader	-1 765	-	-603	-
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Övriga rörelsekostnader	-25	-	-28	-6
Rörelseresultat	-5 046	-1 534	-6 696	-496
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	-	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-	-	-
Resultat efter finansiella poster	-5 046	-1 534	- 1958	-496
Periodens resultat	-5 046	-1 534	- 1958	-496

Balansräkningar i sammandrag (TSEK)

TSEK	2018-12-31	2017-12-31	2019-03-31	2018-03-31
Tillgångar				
Tecknat men ej inbetalt kapital	-	10 400	-	-
Anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	8 827	-	13 533	2 034
Koncessioner, paptent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	1 215	602	1 254	662
Summa immateriella anläggningstillgångar	10 042	602	14 787	2 696
Summa anläggningstillgångar	10 042	602	14 787	2 696
Omsättningstillgångar				
Övriga fordringar	465	271	299	469
Förubetalda kostnader och upplupna intäkter	132	4	64	4
Summa kortfristiga fordringar	597	275	363	473
Kassa och bank	13 692	126	8 079	6 775
Summa omsättningstillgångar	14 289	401	8 442	7 248
Summa tillgångar	24 331	11 403	23 229	9 944

Eget kapital och skulder (TSEK)

TSEK	2018-12-31	2017-12-31	2019-03-31	2018-03-31
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Bundet eget kapital	710	66	713	122
Pågående nyemission	-	57	-	-
Fond för utvecklingsutgifter	10 029	589	14 749	2 684
Fritt eget kapital				
Överkursfond	27 677	10 930	28 088	10 930
Balanserad vinst eller förlust	-11 637	-663	-21 403	-4 292
Periodens resultat efter skatt	-5 046	-1 534	-1 958	-496
Summa eget kapital	21 733	9 445	20 189	8 984
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	1 729	722	2 103	952
Skatteskulder	31	-	31	-
Övriga skulder	108	61	97	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	730	1 175	809	44
Summa kortfristiga skulder	2 598	1 958	3 040	996
Summa eget kapital och skulder	24 331	11 403	23 229	9 944

Kassaflödesanalys i sammandrag (TSEK)

TSEK	2018	2017	2019-03-31	2018-03-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 046	-1 534	-1 958	-5 046
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapitalet	-6 969	-213	-1 282	-6 969
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9 440	-327	-4 745	-9 440
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	29 975	603	414	29 975
Periodens kassaflöde	13 566	63	-5 613	13 566
Likvida medel vid periodens ingång	126	63	13 692	126
Likvida medel vid periodens ingång	13 692	126	8 079	13 692

Nyckeltal

Bolaget redogör nedan för de nyckeltal som finns i de reviderade årsredovisningarna för 2017 och 2018 samt den oreviderade bokslutskommunikén för 2018 och delårsrapporten för det första kvartalet 2019. Jämförbarheten med nyckeltal som redovisas av andra bolag kan vara begränsad. Det är dock Bolagets bedömning att nyckeltalen är relevanta för bedömningen av Bolaget med avseende på Bolagets verksamhet och omfattning. Nyckeltalen i sig är inte reviderade eller upprättade enligt K3 men har beräknats med siffror hämtade ur reviderade årsredovisningar för 2017 och 2018 samt den oreviderade bokslutskommunikén för 2018 och delårsrapporten för det första kvartalet 2019 som upprättats enligt K3.

TSEK	2018	2017	2019-03-31	2018-03-31
Resultat per aktie (SEK)	-0,08	-0,10	-0,07	-0,02
Kassaflöde per aktie (SEK)	-0,08	-0,10	-0,07	-0,02
Eget kapital per aktie (SEK)	0,77	0,72	0,71	0,37
Medelantal anställda	1	-	2	0

Definitioner

Resultat per aktie: Resultatet efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden

Kassaflöde per aktie: Kassaflödet för den löpande verksamheten för perioden dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden

Soliditet: Eget kapital per balansdagen dividerat med balansomslutningen på balansdagen

Eget kapital per aktie: Eget kapital på balansdagen dividerat med antalet aktier på balansdagen

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

2018 jämfört med 2017

Bolaget har inte haft några försäljningsintäkter för 2018 eller 2017. Övriga rörelseintäkter uppgick till 23 TSEK under 2018. Bolaget har under 2018 fortsatt satsat på forskning och utveckling samt uppbyggnad av framtida organisation. Under 2018 har aktiverat arbete för egen räkning på 9 440 TSEK tagits upp som intäkt. Motsvarande post under 2017 var noll.

Under 2018 har utvecklingskostnader ökat till 8 827 TSEK. Motsvarande post under 2017 var noll. Av dessa utvecklingskostnader har 8 827 balanserats under perioden. Bakgrunden till att Bolaget har aktiverat delar av sina utvecklingskostnader under 2018 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 uppgick till 3 892 TSEK under 2018 jämfört med 1 534 TSEK under 2017. Ökningen är främst hänförlig till utnyttjande av konsulttjänster. Personalkostnader har tillkommit under 2018 och är till stor del hänförlig till att en VD har anställts.

Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar har inte genomförts under vare sig 2018 eller 2017.

Rörelseresultat för 2018 uppgick till -5 046 TSEK jämfört med -1 534 TSEK för 2017. Ökningen är till största del hänförlig till anlitande av konsulter för satsning på Bolagets framtida expansion samt att en VD anställts och därmed förknippade lönekostnader påverkat resultatet.

Lumitos balansomslutning uppgick vid utgången av 2018 till 24 331 TSEK jämfört med 11 403 TSEK vid utgången av 2017. Ökningen är främst hänförlig till en ökning om 8 827 TSEK vad gäller balanserade utgifter för utvecklingsarbeten, 1 215 TSEK vad gäller koncessioner, patent, licenser och varumärken m.m. 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. En nettoökning av likvida medel om 13 692 TSEK vid utgången av 2018 jämfört med 126 TSEK vid utgången av 2017. Ökningen har finansierats genom nyemissioner under 2018.

Det bundna egna kapitalet uppgick vid utgången av 2018 till 10 739 TSEK varav 710 TSEK var aktiekapital och 10 029 TSEK var fond för utvecklingsutgifter. Motsvarande vid utgången av 2017 var 66 TSEK för aktiekapital och 589 TSEK fond för utvecklingskostnader. Vid slutet av 2017 fanns även en pågående nyemission om 57 TSEK.

Eget kapital vid utgången av 2018 uppgick till 21 773 TSEK jämfört med 9 445 TSEK vid utgången av 2017. Det fria egna kapitalet uppgick vid utgången av 2018 till 10 994 jämfört med 10 930 vid utgången av 2017. Överkursfonden ökade till 27 677 TSEK vid utgången av 2018 från 10 930 TSEK vid utgången av 2017. Balanserad förlust ökade till 11 637 TSEK under 2018 jämfört med -663 TSEK under 2017. Ökningen av eget kapital är hänförlig till under 2018 genomförda nyemissioner

Bolaget har under 2018 haft ett negativt kassaflöde från den löpande verksamheten och uppgick under 2018 till -5 046 TSEK jämfört med -1 534 TSEK för 2017. Förändringen är huvudsakligen driven av ökade kostnader för konsultinsatser i samband med Bolagets utvecklingsarbete samt kostnader för personal. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under 2018 till -9 440 TSEK jämfört med -327 TSEK för 2017 vilket motsvarar en förändring om -9 113 TSEK. Förändringen är huvudsakligen driven av ökade investeringar i immateriella anläggningstillgångar bestående främst av aktiverat arbete för egen räkning och patent.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 29 975 TSEK under 2018 och är hänförlig till genomförd nyemission. Under 2017 var motsvarande siffra 603 TSEK. Nyemissionen har under året finansierat verksamheten och investeringar i immateriella anläggningstillgångar som under 2018 uppgick till 9 440 TSEK och under 2017 uppgick till 327 TSEK. Inga investeringar i materiella anläggningstillgångar gjordes under 2018 eller 2017.

Q1 2019 jämfört med Q1 2018

Bolaget har inte haft några försäljningsintäkter för Q1 2019 eller Q1 2018. Övriga rörelseintäkter uppgick till 18 TSEK under Q1 2019. Bolaget har under det första kvartalet 2019 fortsatt med insatser inom forskning och utveckling samt uppbyggnad av framtida organisation. Under Q1 2019 har aktiverat arbete för egen räkning på 4 720 TSEK tagits upp som intäkt. Motsvarande post under Q1 2018 var 2 094 TSEK. Aktiveringen under det första kvartalet 2019 har skett enligt principer som relaterade till forskning och utveckling, främst nedlagda konsultkostnader.

Under det första kvartalet 2019 har utvecklingskostnader ökat med 4.706 TSEK till 13.533 TSEK. Motsvarande post under det första kvartalet 2018 var 2.034 TSEK. Av dessa utvecklingskostnader har 4.706 TSEK balanserats under perioden.

Övriga externa kostnader uppgick till 787 TSEK under Q1 2019 jämfört med 550 TSEK under motsvarande period 2018. Ökningen är främst hänförlig till utnyttjande av konsulttjänster. Personalkostnader uppgick till 603 TSEK under det första kvartalet jämfört med noll under motsvarande period 2018. Ökning beror främst på att VD anställdes under 2018 samt att två nya personer anställdes under det första kvartalet 2019.

Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar har inte genomförts under vare sig Q1 2019 eller Q1 2018.

Rörelseresultat för det första kvartalet 2019 uppgick till -1 958 TSEK jämfört med -496 TSEK för motsvarande period 2018. Ökningen är till största del hänförlig till kostnader för Bolagets forskning och utveckling samt att personal anställdes och därmed förknippade lönekostnader påverkat resultatet.

Lumitos balansomslutning uppgick vid utgången av det första kvartalet till 23 229 TSEK jämfört med 9 944 TSEK vid utgången av motsvarande period 2018. Ökningen är främst hänförlig till en ökning vad gäller balanserade utgifter för utvecklingsarbeten, koncessioner, patent, licenser och varumärken m.m. Ökningen förklaras av att utvecklingskostnader har balanserats under perioden. Bakgrunden till att Bolaget har aktiverat delar av sina utvecklingskostnader är att tester av Bolagets produkter fortsatt har fallit väl ut. Likvida medel vid utgången av det första kvartalet 2019 uppgick till 8 079 TSEK jämfört med 6 775 TSEK vid utgången av motsvarande period 2018. Ökningen beror till största del på nyemissioner genomförda under 2018.

Det bundna egna kapitalet uppgick vid utgången av det första kvartalet 2019 till 15 462 TSEK varav 713 TSEK var aktiekapital och 14.749 TSEK var fond för utvecklingsutgifter. Motsvarande vid utgången av det första kvartalet 2018 var 122 TSEK för aktiekapital och 2.684 TSEK fond för utvecklingskostnader.

Eget kapital vid utgången av det första kvartalet 2019 uppgick till 20 189 TSEK jämfört med 8 948 TSEK vid utgången av motsvarande period 2018. Det fria egna kapitalet uppgick vid utgången av det första kvartalet 2019 till 4 727 TSEK jämfört med 6 142 TSEK vid utgången av motsvarande period 2018. Överkursfonden ökade till 28 088 TSEK vid utgången av det första kvartalet från 10 930 TSEK vid utgången av motsvarande period 2018. Balanserad förlust ökade till -21 403 TSEK under det första kvartalet 2019 jämfört med -4 292 TSEK under det första kvartalet 2018. Ökningen av eget kapital är hänförlig till under 2018 genomförda nyemissioner.

Bolaget har under det första kvartalet 2019 haft ett negativt kassaflöde från den löpande verksamheten och uppgick till -1 958 TSEK jämfört med -496 TSEK för motsvarande period 2018. Förändringen är huvudsakligen driven av ökade kostnader inom ramen för Bolagets utvecklingsarbete samt kostnader för personal. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under det första kvartalet till -4 745 TSEK jämfört med -2 095 TSEK för motsvarande period 2018. Förändringen är huvudsakligen driven av ökade investeringar i immateriella anläggningstillgångar bestående främst av aktiverat arbete för egen räkning och patent.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 414 TSEK under det första kvartalet 2019 jämfört med 10 400 för motsvarande period 2018. Skillnaden beror i huvudsak på under det första kvartalet 2018 genomförd nyemission. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar under det första kvartalet 2019 uppgick till 4 745 TSEK. Under motsvarande period 2018 uppgick till dessa till 2 095 TSEK. Inga investeringar i materiella anläggningstillgångar gjordes under det första kvartalet 2019 eller motsvarande period 2018.

Skattemässiga underskott

Då Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas och ännu inte visar några intäkter eller vinst har någon uppskjuten skattefordran inte bokats. Bolaget har ett skattemässigt underskott uppgående till -9 808 SEK per 2018-12-31.

Väsentliga händelser efter 31 december 2018

En framgångsrik omdesign av det optiska instrumentet har genomförts på mycket kort tid och tester visar på väsentligt förbättrad bildkvalitet. Vidare har organisationen förstärkts genom två nyrekryteringar inom molekylärpatologi och biokemi.

B.8 Utvald proforma-redovisning

Ej tillämpligt. Prospektet innehåller ingen proformaredovisning.

B.9 Resultatprognos

Ej tillämpligt. Prospektet innehåller ingen resultatprognos.

B.10 Revisorsanmärkningar

Ej tillämplig. Bolagets revisor har inte lämnat några avvikande kommentarer i sin revisionsberättelse för åren 2017 och 2018.

B.11 Otillräckligt rörelsekapital

Styrelsen gör bedömningen att Bolagets befintliga rörelsekapital (rörelsekapital före genomförande av Erbjudandet) inte är tillräckligt för att bedriva verksamheten de närmaste tolv månaderna. Per 2019-03-31 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 8,1 MSEK. Styrelsens bedömning är att det totala rörelsekapitalbehovet under de kommande 12 månaderna uppgår till cirka 30 MSEK. Med beaktande av löpande kassaflöde och befintlig likviditet vid tidpunkten för prospektet beräknas det befintliga rörelsekapitalet räcka fram till och med juni 2019.

Avsikten är att Erbjudandet, inklusive tillgänglig kassa, ska täcka kapitalbehovet för de närmaste tolv månaderna under antagande om full teckning av Erbjudandet. Om inte Erbjudandet skulle genomföras, om Erbjudandet endast tecknas till den garanterade delen, eller om garantier inte fullgör sina åtaganden skulle det kunna innebära att Bolaget blir tvunget att söka ytterligare finansiering tidigare än om tolv månader. Då kan ytterligare nyemission(er) komma att genomföras. Om en emission inte visar sig möjlig att genomföra längre fram, ägare inte vara villiga att ge kapitaltillskott eller annan finansiering inte finns tillgänglig, finns det risk att Bolaget i ett sådant läge behöver ansöka om företagsrekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

C.1	Uppgifter om värdepapper	Föreliggande Erbjudande omfattar Units. Varje Unit består av en (1) aktie i Lumito och en (1) teckningsoption. Aktierna har ISIN-kod SE0011282847. Aktiens kortnamn på NGM Nordic MTF är LUMITO. Teckningsoptioner som utges är av serie 2 (TO2) med ISIN-kod SE0012507960.
C.2	Valuta	Värdepappren är denominerade i svenska kronor (SEK).
C.3	Antal aktier och nominellt värde	Antalet aktier i Bolaget uppgår före den i detta prospekt presenterade emissionen till 28 533 729 st. Samtliga av samma serie. Aktierna har ett kvotvärde på 0,025 SEK per styck och aktiekapitalet uppgår till 713 343,23 SEK. Samtliga emitterade aktier är fullt inbetalda.
C.4	Rättigheter som sammanhänger med värdepapperen	Aktierna medför rätt till utdelning från och med räkenskapsåret 2019. Eventuell utdelning beslutas av och betalas ut efter årsstämma 2020. Rätt till utdelning tillfaller de placerare som på avstämningsdagen för årsstämman är registrerade som aktieägare i Bolaget. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear Sweden AB. Om aktieägare inte kan nås av Euroclear Sweden AB kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utbetalningsbeloppet och begränsas i tiden endast genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det finns inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige. Vid en eventuell likvidation har aktieägare rätt till andel av överskott i relation till antalet aktier aktieägaren innehar. Samtliga aktier har lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinster och har samma röstetal. Innehavare av aktier har företrädesrätt vid nyteckning av aktier. Avsteg från företrädesrätten kan dock förekomma. I händelse av eventuell likvidation, inlösen eller konvertering har samtliga aktier samma prioritet.
C.5	Aktiernas överlåtbarhet	Ej tillämpligt. Inga inskränkningar att överlåta aktier föreligger.
C.6	Handel med värdepapper	Ej tillämpligt. Bolagets aktier är upptagna till handel på NGM Nordic MTF.
C.7	Utdelningspolitik	Bolaget har ännu inte lämnat någon utdelning. Styrelsen har för avsikt att föreslå utdelning om eller när Bolaget bedöms ha erhållit tillräckliga vinster och positiva kassaflöden.

D.1 Huvudsakliga risker som är specifika för emittenten eller branschen

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. Detta skulle kunna påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Samarbetsavtal

Lumito kan komma att ingå samarbetsavtal för vidareutveckling av Bolagets produkter och verksamhet. Alla samarbetsformer med utomstående parter är förenade med risken att motparten inte uppfyller sitt åtagande eller nyttjar information eller kunskap som delges inom ramen för samarbetet på sätt som faller utanför ramen för samarbetet. Detta skulle kunna påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Leverantörer

Lumito utvecklar idag sin produkt med TTP plc (The Technology Partnership) och avsikten är att fortsatt arbeta med dem som leverantör även när produkten är färdigutvecklad. Det finns en risk att leverantören kan komma att bryta avtal, inte leverera 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 kan komma att öka. Skulle någon eller flera av ovan nämnda händelser inträffa kan det påverka Bolagets 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 fördröjningar och/eller förseningar vilket i sin tur skulle kunna komma att påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Produktansvar

Eventuella fel i Bolagets produkter skulle kunna föranleda ansvarsutkrävande 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.

Kundfinansiering- och tredjepartsrisker

Bolaget kan komma att avtala med kund om gemensamt finansierad produktutveckling. Detta kan innebära en risk med avseende på äganderätt till resultat och risker med 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 lokalisering med mera. Avtal kan kräva förskottsbetalning 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 komma 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 behåller 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.

Risker relaterade till 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. Osäkerhet till följd av att patenträttegångar eller andra processer inleds och fullföljs kan ha en väsentligt negativ effekt på Bolagets konkurrensförmåga, lönsamhet och kapitalbehov. Intrång i en eller flera av Bolagets immateriella rättigheter kan ha väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

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.

Beroende av nyckelpersoner

Bolaget är i hög grad beroende av ett antal nyckelpersoner. Om någon eller flera av dessa skulle lämna Bolaget kan detta försena och/eller försvåra den fortsatta utvecklingen. Dessutom är det avgörande för Bolagets framgång att kunna attrahera och behålla kvalificerade medarbetare. Vidare finns det risk att Bolaget inte lyckas attrahera och behålla kvalificerad personal eller att detta inte kan ske på för Bolaget fördelaktiga villkor. Skulle så inte kunna ske kan det ha en negativ inverkan på Bolagets resultat och möjligheten att fullfölja den expansionsfas som Bolaget befinner sig i.

D.3 Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperet

En investerare i Bolaget bör notera att en investering är förknippad med hög risk och att det finns risk att aktiekursen inte kommer att ha en positiv utveckling. Det bör även noteras att handel kommer att ske på en s.k. icke-reglerad marknad, framtida utdelning kan utebli samt att risk finns att åtaganden enligt teckningsförbindelser inte fullföljs. Enskilt eller tillsammans skulle dessa risker kunna påverka aktiekursen negativt.

Aktiekursen påverkas i hög grad av faktorer utanför Bolagets påverkan och kontroll. Även om Bolagets verksamhet utvecklas positivt finns risk att en investerare vid försäljningstillfället gör en förlust på sitt aktieinnehav. Det finns risk att aktien inte kommer att handlas med tillräcklig likviditet för att en investerare ska kunna avyttra sitt aktieinnehav utan att aktiekursen påverkas negativt.

E.1 Emissionsintäkt och emissionskostnader

Nedan beskrivs det föreliggande Erbjudandets struktur vid full teckning:

	ANTAL AKTIER	KAPITAL	MAX ANTAL AKTIER FRÅN TO	MAX KAPITAL FRÅN UTNYTT- JANDE TO	SUMMA ANSKAFFAT KAPITAL VID FULLT UTNYTTJANDE + MAX UTNYTTJANDE TO
Erbjudandet	28 533 729	35 667 161	14 266 865	22 113 640	57 780 801
Emissionskostnader		-2 910 000			-2 910 000
Garantiarvoden		-2 590 000			-2 590 000
Netto Erbjudandet		30 167 161		22 113 640	52 280 801
Övertilldelning (ÖT)	2 400 000	3 000 000	1 200 000	1 860 000	4 860 000
Emissionskostnader hänförliga till TO					
Totalt inkl ÖT	30 933 729	33 167 161	15 466 865	23 973 640	57 140 801
Totalt antal aktier efter Erbjudandet	59 467 458		74 934 323		

E.2a Motiv och bakgrund

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. 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.

Enligt Transparency Market Research uppskattades den globala marknaden för vävnadsdiagnostik till ca 3,6 miljarder USD 2015. 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 målsättning är att inom området ta fram en första produkt under 2020 för lansering till kund.

Det är dock styrelsens bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Bolagets aktuella behov de kommande tolv månaderna. Därför genomförs nyemissionen i syfte att tillföra det kapital som bedöms nödvändigt för att kunna fortsätta utveckling av Bolagets teknologi med målet att lansera en kommersiellt tillgänglig produkt.

Om inte Erbjudandet skulle genomföras eller om Erbjudandet endast tecknas till viss del skulle det kunna innebära att Bolaget blir tvunget att för sin fortsatta utveckling söka ytterligare finansiering, eller på andra villkor än vad som beskrivs i detta prospekt. Förstahandsvalet för en sådan kapitalanskaffning skulle vara en ytterligare nyemission eller, om marknadsförutsättningar så inte tillåter, ett lån eller ytterligare tillskott från Bolagets ägare. Om någon dylik finansiering inte heller skulle visa sig vara möjlig att uppbringa under sådana förutsättningar, skulle Bolaget implementera relevanta åtgärdsprogram av olika dignitet för att hantera kapitalbehovet vilka inkluderar en anpassning av expansionsstakten, en begränsning av verksamheten eller innebära uteblivna investeringar.

Mot bakgrund av och med hänsyn till ovanstående anser styrelsen att storleken på den kapitalisering som beräknas ske genom Erbjudandet är adekvat för att kunna fortsätta Bolagets utveckling med målet att lansera en första produkt under 2020.

De medel som tillförs inom ramen för Erbjudandet planeras huvudsakligen att användas enligt nedan (förutsatt fulltecknat Erbjudande). Nettolikviden från Erbjudandet kommer att stärka Bolagets finansiella ställning och beräknas, i kombination med nuvarande likvida medel, vara tillräcklig för att säkra Bolagets rörelsekapital under kommande tolv månader.

Rörelsekapital	9,0 MSEK
FoU enligt plan fram till klar produkt	14,7 MSEK
Marknadsaktiviteter inför planerad säljstart	3,3 MSEK
Emissions- och garantikostnader	5,5 MSEK
Övrigt	3,2 MSEK

Sammanställningen ovan är inte angiven i någon särskild prioritetsordning och bygger på Bolagets uppskattningar och utgör ungefärliga uppgifter och är under antagande om ett fulltecknat Erbjudande och fullt utnyttjande av övertilldelningsoption. Vid fullt utnyttjande av emitterade teckningsoptioner kan Bolaget komma att tillföras ytterligare sammanlagt ca. 24,0 MSEK. Skulle dessa medel tillföras planeras de att användas i linje med ovanstående användningsområden och med liknande fördelning dock utan emissions- och garantikostnader.

E.3 Beskrivning av erbjudandets former och villkor

För att underlätta och påskynda Lumito AB:s fortsatta utveckling beslutade en extra bolagsstämma den 25 april 2019 att godkänna styrelsens beslut från den 8 april 2019 om nyemission av Units i form av aktier och teckningsoptioner utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Nyemissionen omfattar högst 28 533 729 Units vardera bestående av en nyutgiven aktie och en vederlagsfri teckningsoption av serie TO2. Teckningstid för Erbjudandet löper från den 15 maj till och med den 31 maj. Två (2) teckningsoptioner av serie TO2 ger rätt att teckna ytterligare en (1) aktie med två fönster för nyttjande, det första under perioden 1 november t.o.m. 29 november 2019 till ett pris om 1,45 SEK per aktie och det andra under perioden 1 maj t.o.m. 31 maj 2020 med ett pris om 1,55 SEK per aktie.

Vid fulltecknat Erbjudande ökar Bolagets aktiekapital med högst 713 343,23 SEK från 713 343,23 SEK till 1 426 686,45 SEK. Teckningsoptioner kan vid fullt utnyttjande öka aktiekapitalet med ytterligare högst 356 671,60 SEK till högst 1 783 358,05 SEK.

Därutöver har styrelsen åtagit sig att vid ett övertecknat Erbjudande och på begäran av G&W Fondkommission besluta om en riktad Överteckningsemission av ytterligare maximalt 2 400 000 Units på samma villkor som i Erbjudandet till Emissionsinstitutet för att täcka eventuell övertilldelning. Om möjligheten till Överteckningsemission till fullo utnyttjas innebär det att aktiekapitalet ökar med ytterligare högst 60 000,00 SEK genom utgivande av nyemitterade aktier. Ökningen av aktiekapitalet genom utnyttjande av TO2 som kan ges ut i samband med överteckningsemission är högst 30 000,00 SEK. Totalt kan således Erbjudandet tillsammans med teckningsoptioner och Överteckningsemission medföra att aktiekapitalet ökar med högst 1 160 014,83 SEK till högst 1 783 358,05 SEK.

Units emitteras till en kurs om 1,25 SEK styck. Vid full teckning av Erbjudandet tillförs Bolaget cirka 35,7 MSEK, före avdrag för emissions- och garantikostnader, som beräknas uppgå till sammanlagt cirka 5,5 MSEK. Vid fullt utnyttjande av utrymmet för Överteckningsemission tillförs Bolaget ytterligare cirka 3,0 MSEK.

Bolaget har erhållit skriftliga garantier och teckningsförbindelser från befintliga och nya aktieägare som uppgår till cirka 29,1 MSEK. Teckningsförbindelser uppgår till 3,2 MSEK och garantier till 25,9 MSEK. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser. Till garantier utgår ersättning kontant om 10 % av garanterat belopp.

E.4 Intressen och intressekonflikter	I samband med Erbjudandet som beskrivs i detta Prospekt har G&W, auktoriserat som värdepappersföretag, agerat rådgivare till Bolagets styrelse. I tillägg har Aktieinvest FK AB anlitats som emissionsinstitut. G&W och Aktieinvest erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. G&W äger vid tiden för Erbjudandet 531 000 aktier i Bolaget. Aktieinvest äger inga aktier i Bolaget. Större aktieägare m.fl. har genom teckningsförbindelser förbundit sig att teckna upp till totalt cirka 3,2 MSEK i Erbjudandet. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser. Vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare har ekonomiska intressen i form av aktieinnehav i Bolaget. Utöver ovanstående parter intresse att Erbjudandet kan genomföras framgångsrikt bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.
E.5 Säljare av värdepapper och lock-up avtal	Ej tillämpligt. Erbjudandet omfattar endast nyemitterade aktier och teckningsoptioner. Inför noteringen på NGM Nordic MTF förband sig Bolagets Huvudägare att inte avyttra några aktier eller optioner inom 12 månader från noteringsdagen den 19 oktober 2018. Denna lock-up om 11 246 633 aktier motsvarar 39,6 % av Bolagets aktier före Erbjudandet.
E.6 Utspädningseffekt	De erbjudna aktierna i Erbjudandet motsvarar 50,0 % av aktiekapital och röster i Bolaget vid full teckning i Erbjudandet. Vid fullt utnyttjande av det högsta antal teckningsoptioner som kan komma att utges i samband med erbjudandet kan nya aktier utges motsvarande cirka 20,0 % av aktiekapital och röster i Bolaget efter fulltecknat Erbjudande. Sammantaget kan aktier och teckningsoptioner i Erbjudandet komma att motsvara 60,0 % av aktiekapital och röster i Bolaget efter fulltecknat Erbjudande och fullt utnyttjande av teckningsoptioner. Vid fullt utnyttjande av möjlighet till Överteckningsmission kan ytterligare aktier och teckningsoptioner motsvarande 7,8 % av aktiekapital och röster i Bolaget att utges. Totalt kan således Erbjudandet tillsammans med Överteckningsemission komma att motsvara högst 61,9 % procent av aktiekapital och röster i Bolaget.
E.7 Beräknade kostnader som åläggs investeraren	Ej tillämpligt. Inga kostnader för investeraren föreligger.

Risikfaktorer

Allt företagande och ägande av aktier är förenat med ett visst mått av risktagande och en investering skall ses i detta perspektiv. Bolaget utsätts för ett flertal risker och osäkerhetsfaktorer, vilka kan ha en negativ inverkan på bland annat möjligheterna att fullfölja planerna. Vid en bedömning av en investering i Bolaget är det av vikt att beakta ett antal riskfaktorer. Nedan beskrivs, utan inbördes rangordning, och utan anspråk på att vara heltäckande, riskfaktorer och viktiga förhållanden som bedöms ha betydelse för Bolagets framtida utveckling. En samlad utvärdering måste, förutom nämnda risker, även innefatta övrig information i prospektet samt en allmän omvärldsbedömning.

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. Detta skulle kunna påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Samarbetsavtal

Lumito kan komma att ingå samarbetsavtal för vidareutveckling av Bolagets produkter och verksamhet. Alla samarbetsformer med utomstående parter är förenade med risken att motparten inte uppfyller sitt åtagande eller nyttjar information eller kunskap som delges inom ramen för samarbetet på sätt som faller utanför ramen för samarbetet. Detta skulle kunna påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Leverantörer

Lumito utvecklar idag sin produkt med TTP plc (The Technology Partnership) och avsikten är att fortsatt arbeta med dem som leverantör även när produkten är färdigutvecklad. Det finns en risk att leverantören kan komma att bryta avtal, inte leverera 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 kan komma att öka. Skulle någon eller flera av ovan nämnda händelser inträffa kan det påverka Bolagets 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 fördröjningar och/eller förseningar vilket i sin

tur skulle kunna komma att påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Produktansvar

Eventuella fel i Bolagets produkter skulle kunna föranleda ansvarsutkrävande 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.

Kundfinansiering- och tredjepartsrisker

Bolaget kan komma att avtala med kund om gemensamt finansierad produktutveckling. Detta kan innebära en risk med avseende på äganderätt till resultat och risker med 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 lokalisering med mera. Avtal kan kräva förskottsbetalning 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 komma 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 tillståndsprozess kan också

komma att bli både tids- och kapitalkrävande, vilket kan förse-
na 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 förmå-
ga att erhålla, upprätthålla och försvara patent till skydd för
sina produkter. Det finns inte någon garanti för att patentan-
sökningar resulterar i godkända patent, att godkända patent
kan upprätthållas eller att patenten ger ett tillräckligt omfattan-
de 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.

Risker relaterade till 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.

Det finns risk att Bolagets nuvarande immaterialrättsliga skydd
och bedömning av möjligheterna till och behoven av ytterligare
immaterialrättsligt skydd inte är tillräckliga. Andra bolag inom
sektorn skulle också kunna tänkas ha immateriella rättigheter
på vilka Bolagets verksamhet skulle kunna hävdas inkräkta.
Försvar av Bolagets rättigheter eller ersättning till tredje part
för intrång i och/eller användning av tredje parts immateriella
rättigheter kan innebära minskade intäkter eller ökade kostna-
der till dess att överträdelsen beivrats, licensavgifter betalats
eller tillåtelse erhållits att nyttja tredje parts immateriella rättig-
heter. Osäkerhet till följd av att patenträttegångar eller andra
processer inleds och fullföljs kan ha en väsentligt negativ effekt
på Bolagets konkurrensförmåga, lönsamhet och kapitalbehov.

Bolaget skulle även kunna förlora en talan beträffande intrång
i tredje parts immateriella rättigheter vilket kan medföra att
Bolagets rätt till den immateriella rättigheten upphör. Därtill
kan ett intrång i en eller flera av Bolagets immateriella rättighe-
ter skada Bolagets marknadsrenommé. Dessa samtliga fakto-
rer kan ha väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet,
resultat och finansiella ställning.

Äganderätten till de immateriella rättigheter som genereras av
anställda inom ramen för Bolagets verksamhet tillfaller som
huvudregel Bolaget i enlighet med tillämplig lagstiftning och
befintliga avtal. För det fall Bolaget framgent misslyckas med
att ta sina immateriella rättigheter i anspråk kan det få nega-
tiva effekter på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella
ställning.

Tvister

Tvister, 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 tids-
krävande, 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.

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 förelig-
ger därmed en risk för valutafluktuationer som kan påverka
Bolagets resultat negativt. Därtill kan gällande regelverk i
berört land förändras, vilket också kan medföra ökade kost-
nader för Bolaget, alternativt resultera i att Bolaget inte kan
bedriva verksamhet i sådant land.

Risker relaterade till prissättning

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

Försäkringar

Bolaget har relevanta företagsförsäkringar som omfattar egen-
doms- och avbrottsskador, rättsskydd och produktansvar såväl
som allmänt ansvar. Även om Bolaget bedömer att verksam-

heten har ett adekvat försäkringsskydd, är försäkringsskyddets omfattning och ersättningsbelopp begränsat. Det finns en risk att Bolaget åsamkas skador eller ådrar sig skadeståndsanspråk som inte helt eller delvis täcks av försäkringen, vilken skulle kunna påverka verksamheten, resultatet och den finansiella ställningen negativt.

Sekretess

Bolaget strävar efter att skydda sådan information som är central för Bolagets produkter och framgång, bland annat genom sekretessavtal med anställda, konsulter och samarbetspartners. Det är dock inte säkert att sådana avtal i tillräcklig omfattning skyddar mot offentliggörande av konfidentiell information, rätten för anställda, konsulter och samarbetspartners till immateriella rättigheter eller att avtalen ger tillräcklig påföljd vid avtalsbrott. Dessutom kan Bolagets affärshemligheter på annat sätt bli kända eller utvecklas självständigt av konkurrenter. Om Bolagets interna information och kunskap inte kan skyddas, kan verksamheten komma att påverkas negativt.

Förändringar i branschen kan göra Bolagets produkter obsoleta

Branschen karakteriseras av snabba förändringar inom teknologi, nya vetenskapliga och teknologiska landvinningar och ständiga förbättringar av industriell know-how. Därför kommer framtida framgång att till stor del bero på Bolagets förmåga att anpassa sig till sådana externa faktorer, att anpassa erbjudanden, att utveckla nya och konkurrenskraftigt prissatta produkter som möter förändrade krav från kunder och den konkurrens som kan bli fallet av nya teknologier eller aktörer. Skulle Bolaget misslyckas i att i tillräcklig omfattning utveckla och anpassa sina produkter kan det innebära en försämrad utveckling för Bolaget och få en negativ påverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat.

Beroende av nyckelpersoner

Bolaget är i hög grad beroende av ett antal nyckelpersoner. Om någon eller flera av dessa skulle lämna Bolaget kan detta försena och/eller försvåra den fortsatta utvecklingen. Dessutom är det avgörande för Bolagets framgång att kunna attrahera och behålla kvalificerade medarbetare. Vidare finns det risk att Bolaget inte lyckas attrahera och behålla kvalificerad personal eller att detta inte kan ske på för Bolaget fördelaktiga villkor. Skulle så inte kunna ske kan det ha en negativ inverkan på Bolagets resultat och möjligheten att fullfölja den expansionsfas som Bolaget befinner sig i.

Operativa riskfaktorer

Bolaget är exponerat för olika risker i den dagliga verksamheten. Hanteringen av operationella risker sker främst av företagsledningen. Förutom operationella, finansiella och försäkringsbara risker kan risk även bestå i att ledning, styrelse eller aktieägare inte får rätt information för att kunna fatta riktiga beslut i olika situationer, eller att de inte får information i rätt tid. Skulle så bli fallet kan det innebära en negativ utveckling för Bolaget och få en negativ påverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat.

Finansiella verksamhetsrisker

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Det finns risk att Bolaget inte kommer att lyckas generera substantiella och återkommande intäkter varför det också finns risk att Bolaget inte kommer att uppnå positiva resultat i framtiden. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka Bolagets marknadsvärde negativt. Det finns därför risk att Bolaget i framtiden kan komma att tvingas söka nytt externt kapital. Framtida kapitalanskaffningsåtgärder kan resultera i utspädning av ägandet i Bolaget för de aktieägare som väljer att inte delta i eventuella kommande nyemissioner. Det finns risk att Bolaget då inte kommer att kunna erhålla nödvändig finansiering eller att sådan finansiering kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid rätt tidpunkt kan medföra att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter.

Finansieringsrisk

Bolaget har vid tiden för detta dokument inte erforderlig långfristig finansiering. Bolaget genomför Erbjudandet i syfte att tillföra medel för en fortsatt utveckling av Bolagets verksamhet för att på sikt kunna uppnå lönsamhet. Det finns dock risk att Bolaget i framtiden kan behöva ytterligare kapitaltillskott för att kunna fortsätta bedriva och utveckla verksamheten i den takt och omfattning som planerats. Det finns risk att Bolaget då inte kommer att kunna erhålla nödvändiga kapitaltillskott på fördelaktiga villkor. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid rätt tidpunkt kan medföra att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter.

Skatterelaterade risker

Bolaget har ett ackumulerat skattemässigt underskott. En ägarförändring i Bolaget kan innebära förändringar i rätten att utnyttja detta underskott, delvis eller helt. En sådan eventuell ägarförändring och de skatterättsliga regler som då blir tillämplbara måste beaktas av Bolaget. Dessa regler är även viktiga att beakta vid inkomstdeklarationer för att undvika en felaktig hantering av underskottet. Det finns också en risk för framtida förändringar av skattelagstiftningen som kan påverka möjligheten att utnyttja det ackumulerade skattemässiga underskottet i Bolaget.

Risker relaterade till Bolagets värdepapper

Marknadsrisker

Aktier som handlas på NGM Nordic MTF kan periodvis uppvisa en begränsad likviditet, vilket skulle kunna medföra problem för enskilda aktieägare. Det finns en risk att de aktier som emitteras inom ramen för Erbjudandet och upptas till handel inte kommer att handlas i en för investeraren tillräcklig omfattning. Det finns även en risk att Bolagets värdepapper inte kommer att omsättas dagligen och att avståndet mellan köp- och säljkurs kan komma att vara stort. Marknadspriset kan komma att avvika avsevärt från teckningskursen. Det finns således en risk för att aktier eller andra värdepapper i Bolaget inte kan säljas till en för innehavaren acceptabel kurs vid varje given tidpunkt.

Begränsad likviditet och aktiekursfluktuationer

Kursen för Bolagets aktie kan framöver komma att variera kraftigt, exempelvis till följd av realiserande av någon av de risker som beskrivs i detta prospekt, revidering av förväntade rörelseresultat, tillkännagivanden av Bolaget eller dess konkurrenter när det gäller produktutveckling och försäljningsutveckling, förändringar i ekonomiska beräkningar av aktieanalytiker avseende Bolaget, dess bransch eller konkurrenter, villkor och trender i de branscher där Bolaget och dess konkurrenter är eller kan komma att vara aktiva. Begränsad likviditet i aktien kan även medföra problem för enskilda aktieägare. Sannolikheten för att aktier och andra värdepapper i Bolaget inte kan säljas till för innehavaren acceptabel kurs eller utan förlust vid varje given tidpunkt är påtaglig.

Försäljning av nyemitterade aktier

Marknadspriset på Bolagets aktie kan falla till följd av att aktier avyttras på marknaden efter förestående nyemission, eller till följd av förväntningar att sådana avyttringar kommer att ske. Sådana avyttringar kan även göra det svårt för Bolaget att i framtiden anskaffa ytterligare kapital genom nyemission av aktier eller andra värdepapper vid de tidpunkter och till de villkor Bolaget bedömer lämpligt.

Ytterligare nyemissioner

Eventuella framtida nyemissioner av aktier kan späda ut innehavet för befintliga aktieägare och kan komma att påverka marknadspriset på de nya aktierna negativt. Alla sådana erbjudanden kan minska det proportionella ägandet och röstandelen för innehavare av aktier, samt vinst per aktie och substansvärde per aktie i Bolaget.

Framtida utdelning

Storleken på framtida eventuella utdelningar till innehavare av aktier i Bolaget är beroende av ett antal faktorer, såsom resultat, finansiell ställning, kassaflöde och rörelsekapitalbehov. Först då en långsiktig lönsamhet kan förutses som ett resultat av intäkter från försäljning, kommer utdelning till aktieägarna att kunna ske. Bedömningen är dock att det under de närmaste åren inte kommer att vara aktuellt med någon utdelning. Skulle Bolagets utveckling inte vara tillfredställande, marknadsförutsättningarna förändras i negativ riktning eller teknologisk utveckling påverka försäljningen av Bolagets produkter och lönsamhet kan eventuell framtida utdelning försenas eller utebli helt.

Teckningsförbindelser är inte säkerställda

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser inom ramen för nyemissionen. Bolaget har dock inte erhållit eller begärt bankmässig säkerhet för beloppet. Det finns därför en risk att ingångna teckningsförbindelser inte kan uppfyllas fullt ut. Detta skulle innebära en mindre emissionsintäkt än förväntat och en osäkerhet om utsikterna att få kompensation för ett sådant fränfall.

Ägarkoncentration

Bolaget har idag några större aktieägare vilka historiskt har haft stort inflytande över Bolaget. Sådana 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 bolagsstämma, 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 i linje med övriga aktieägares vad avser exempelvis vinstutdelning och strukturaffärer. Sådana ägarkoncentrationer 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 aktiekursens utveckling.

Inbjudan till teckning av Aktier

För att underlätta och påskynda Lumito AB:s fortsatta utveckling fattade en extra bolagsstämma den 25 april 2019 beslut om att godkänna styrelsens beslut från den 8 april om nyemission av Units i form av aktier och teckningsoptioner med företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Nyemissionen omfattar högst 28 533 729 Units vardera bestående av en nytgiven aktie och en vederlagsfri teckningsoption av serie TO2 där två (2) teckningsoptioner ger rätt att teckna ytterligare en (1) aktie med två fönster för nyttjande, det första under perioden 1 november 2019 till och med den 29 november 2019 till ett pris om 1,45 SEK per aktie och det andra under perioden 1 maj 2020 till och med den 30 maj 2020 med ett pris om 1,55 SEK per aktie. Vid fulltecknat Erbjudande ökar Bolagets aktiekapital med högst 713 343,23 SEK från 713 343,23 SEK till 1 426 686,45 SEK. De i Erbjudandet utgivna teckningsoptionerna kan vid fullt utnyttjande öka aktiekapitalet med ytterligare högst 356 671,60 SEK.

Därutöver har styrelsen åtagit sig att vid ett övertecknat Erbjudande och på begäran av G&W Fondkommission besluta om en riktad Överteckningsemission av ytterligare maximalt 2 400 000 Units på samma villkor som i Erbjudandet till Emissionsinstitutet för att täcka eventuell övertilldelning. Om möjligheten till Överteckningsemission till fullo utnyttjas innebär det att aktiekapitalet ökar med ytterligare högst 90 000,00 SEK. Totalt kan således Erbjudandet tillsammans med teckningsoptioner och Överteckningsemission medföra att aktiekapitalet ökar med högst 1 160 014,83 SEK från 713 343,23 SEK till 1 873 358,05 SEK.

Units emitteras till en kurs om 1,25 SEK styck. De erbjudna aktierna i Erbjudandet motsvarar 50,0 % procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget efter genomförd nyemission (förutsatt fulltecknat erbjudande). De erbjudna teckningsoptionerna i Erbjudandet motsvarar 20,0 % av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget efter genomförd nyemission och fullt utnyttjande. Överteckningsemission motsvarar vid fullt utnyttjande 7,8 % av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget.

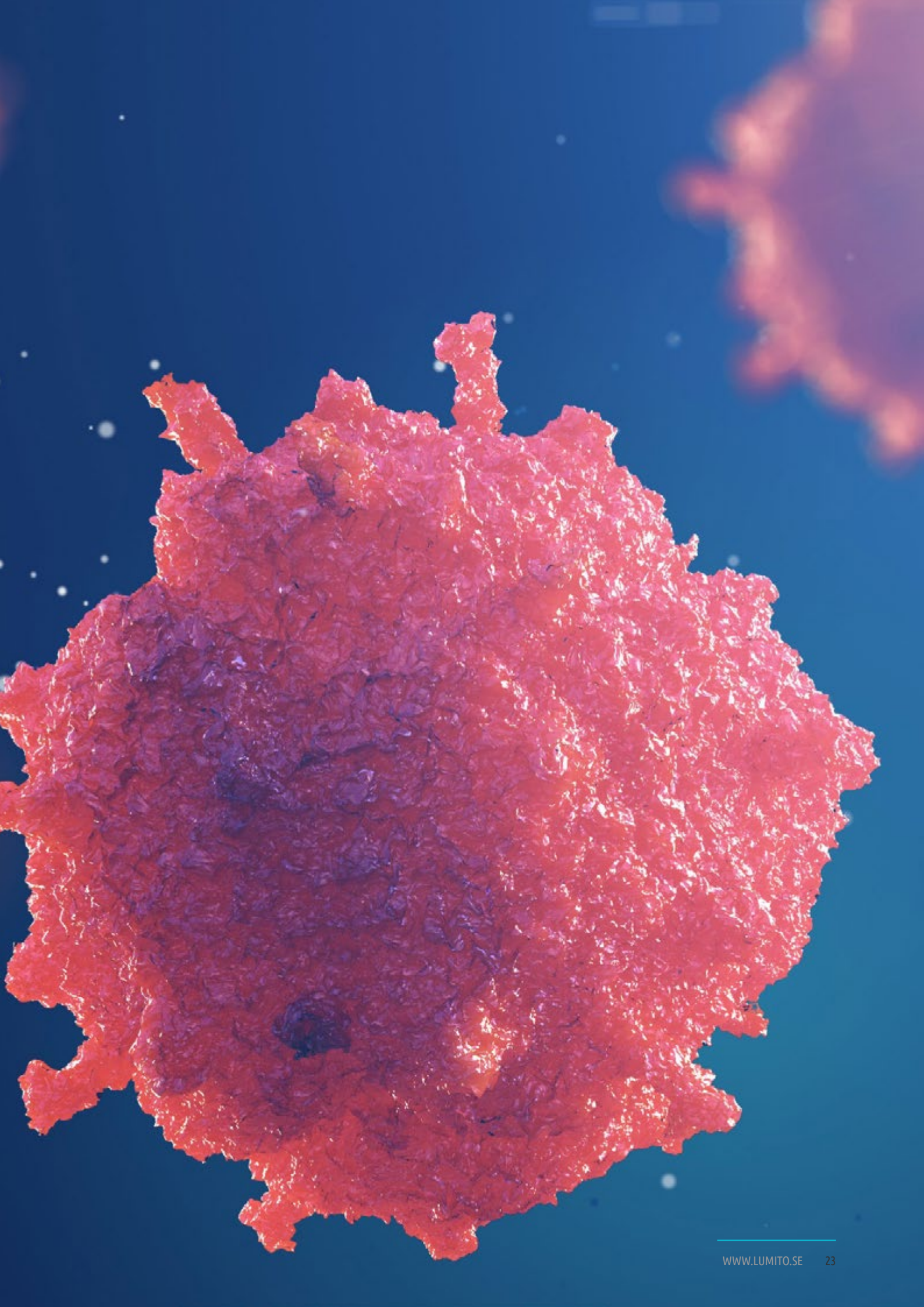
Bolaget har erhållit skriftliga garantier och teckningsförbindelser från befintliga och nya aktieägare som uppgår till cirka 29,1 MSEK vilket motsvarar cirka 81,7 % av emissionens totala belopp. Teckningsförbindelser om 3,2 MSEK och garantier om 25,9 MSEK har lämnats. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser. Till garantier utgår en kontant ersättning om 10 % av garanterat belopp. Vid full teckning av Erbjudandet tillförs Bolaget cirka 35,7 MSEK, före avdrag för emissions- och garantikostnader, som beräknas uppgå till sammanlagt cirka 5,5 MSEK. Vid fullt utnyttjande av utrymmet för Överteckningsemission tillförs Bolaget ytterligare cirka 3,0 MSEK.

Härmed inbjuds investerare att teckna aktier i Lumito AB i enlighet med villkoren i detta Prospekt. Utfallet i Erbjudandet beräknas offentliggöras på Bolagets hemsida (www.lumito.se) samt genom pressrelease omkring den 4 juni 2019. Styrelsen förbehåller sig rätten att fatta beslut om att förlänga tiden för teckning.

Styrelsens ansvarsförsäkran

Styrelsen i Lumito AB är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Härmed försäkras att Styrelsen har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt Styrelsen känner till, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Lund i maj 2019
Lumito AB (publ)
Styrelsen



Bakgrund och motiv

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.

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.¹ Inom denna marknad finns en betydande potential för Lumitos produkter. Bolaget målsättning är att inom området ta fram en första produkt under 2020 för lansering till kund.

Det är dock styrelsens bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Bolagets aktuella behov de kommande tolv månaderna. Därför genomförs nyemissionen i syfte att tillföra det kapital som bedöms nödvändigt för att kunna fortsätta utveckling av Bolagets teknologi med målet att lansera en kommersiellt tillgänglig produkt.

Om inte Erbjudandet skulle genomföras eller om Erbjudandet endast tecknas till viss del skulle det kunna innebära att Bolaget blir tvunget att för sin fortsatta utveckling söka ytterligare finansiering, eller på andra villkor än vad som beskrivs i detta prospekt. Förstahandsvalet för en sådan kapitalanskaffning skulle vara en ytterligare nyemission eller, om marknadsförutsättningar så inte tillåter, ett lån eller ytterligare tillskott

från Bolagets ägare. Om någon dylik finansiering inte heller skulle visa sig vara möjlig att uppbringa under sådana förutsättningar, skulle Bolaget implementera relevanta åtgärdsprogram av olika dignitet för att hantera kapitalbehovet vilka inkluderar en anpassning av expansionstakten, en begränsning av verksamheten eller innebära uteblivna investeringar.

Mot bakgrund av och med hänsyn till ovanstående anser styrelsen att storleken på den kapitalisering som beräknas ske genom Erbjudandet är adekvat för att kunna fortsätta Bolagets utveckling med målet att lansera en första produkt under 2020.

Planerad användning av emissionslikviden

De medel som tillförs inom ramen för Erbjudandet planeras huvudsakligen att användas enligt nedan (förutsatt fulltecknat Erbjudande). Nettolikviden från Erbjudandet kommer att stärka Bolagets finansiella ställning och beräknas, i kombination med nuvarande likvida medel, vara tillräcklig för att säkra Bolagets rörelsekapital under kommande tolv månader.

Rörelsekapital	9,0 MSEK
FoU enligt plan fram till klar produkt	14,7 MSEK
Marknadsaktiviteter inför planerad säljstart	3,3 MSEK
Emissions- och garantikostnader	5,5 MSEK
Övrigt	3,2 MSEK
Totalt	35,7 MSEK

Sammanställningen ovan är inte angiven i någon särskild prioritetsordning och bygger på Bolagets uppskattningar och utgör ungefärliga uppgifter och är under antagande om ett fulltecknat Erbjudande och fullt utnyttjande av övertilldelningsoption. Vid fullt utnyttjande av emitterade teckningsoptioner kan Bolaget komma att tillföras ytterligare sammanlagt ca. 24,0 MSEK. Skulle dessa medel tillföras planeras de att användas i linje med ovanstående användningsområden och med liknande fördelning dock utan emissions- och garantikostnader.

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

Intäkt- och kostnadsstruktur för Erbjudandet

	ANTAL AKTIER	KAPITAL	MAX ANTAL AKTIER FRÅN TO	MAX KAPITAL FRÅN UTNYTTJANDE TO	SUMMA ANSKAFFAT KAPITAL VID FULLT UTNYTTJANDE + MAX UTNYTTJANDE TO
Erbjudandet	28 533 729	35 667 161	14 266 865	22 113 640	57 780 801
Emissionskostnader		-2 910 000			-2 910 000
Garantiarvoden		-2 590 000			-2 590 000
Netto Erbjudandet		30 167 161		22 113 640	52 280 801
Övertilldelning (ÖT)	2 400 000	3 000 000	1 200 000	1 860 000	4 860 000
Emissionskostnader hänförliga till TO					
Totalt inkl ÖT	30 933 729	33 167 161	15 466 865	23 973 640	57 140 801
Totalt antal aktier efter Erbjudandet	59 467 458		74 934 323		

Prissättning av Units

Prissättning av erbjudandet har fastställts av Bolagets styrelse i samråd med G&W Fondkommission baserat på ett antal faktorer, däribland diskussioner med vissa större investerare, en jämförelse med marknadspris och värdering av andra bolag, bedömning av rådande marknadssentiment, totalt investerat kapital i verksamheten samt bedömda framtidsutsikter för Bolaget och dess produkter. Med beaktande av samtliga dessa faktorer bedömer Bolagets styrelse att teckningskursen i Erbjudandet är marknadsmässig och tillräckligt attraktiv för att Bolaget ska tillföras nödvändiga medel för den fortsatta produktutvecklingen och marknadsetableringen.

Lund i maj 2019
Lumito AB (publ)
Styrelsen



VD har ordet

Marknaden för vävnadsprover ökar stadigt beroende på ökad genomsnittlig levnadsålder och därmed ökad sjuklighet men också på grund av de mer precisa diagnosvar som krävs av nya individanpassade behandlingsmetoder. Samtidigt är bristen på patologer som kan analysera vävnadsproverna stor vilket leder till allt längre ledtider vid analys. Träffsäkerheten vid patologernas analys av vävnadsprover baserat på dagens metoder är otillfredsställande och behovet av förbättringar av avbildningarna och analyserna är stort.

Lumito utvecklar ett nytt och innovativt system för diagnostisering av vävnadsprover. Med Lumitos patentskyddade teknologi finns möjlighet för patologer att väsentligt förbättra träffsäkerheten i sina diagnoser. Med högre kontrast i avbildningarna skapas även möjlighet att på ett effektivt sätt kunna automatisera analyserna.

Under hösten 2018 avslutades det första utvecklingssteget "konceptvalidering" med positiva resultat. Direkt därefter startades andra utvecklingssteget som innebär utveckling av alfa och beta-prototyper av instrument och infärgningsvätskor. Utvecklingsarbetet i steg 2 påbörjades i början av november. Ett första resultat är att omdesign av det optiska instrumentet genomfördes på mycket kort tid där tester visar på väsentligt förbättrad bildkvalitet.

Förstärkning av utvecklingsteamet har genomförts och under 2018 rekryterades kompetens inom främst biomedicin. Ytterligare en rekrytering inom biokemi har gjorts och samarbetsavtal har tecknats kring kemisk karakterisering, regulatoriska frågor samt inom marknadsanalys.

Vi har under 2018 visat att vår utveckling kunnat leverera resultat som motsvarat de förväntningar som funnits i uppsatta och kommunicerade planer. Med de goda initiala resultaten från utvecklingsfas 2 ser vi med stor tillförsikt fram mot en första produkt färdig för lansering under H1 2020.

Stefan Nilsson
Verkställande direktör
Lumito AB (publ)

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 13 maj 2019 är ägare av aktier i Lumito AB (publ) äger företrädesrätt att teckna units i Lumito AB (publ) utifrån befintligt aktieinnehav i bolaget. En (1) unit består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption TO 2.

Uniträtter (UR)

Aktieägare i Lumito AB (publ) erhåller för varje befintlig aktie en (1) uniträtt. Det krävs en (1) uniträtt för att teckna en (1) ny unit.

Teckningskurs

Teckningskursen är 1,25 kronor per unit. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB, (VPC) för rätt till deltagande i emissionen är den 13 maj 2019. Sista dag för handel i Lumito AB (publ) aktie med rätt till deltagande i emissionen är den 9 maj 2019. Första dag för handel i Lumito AB (publ) aktie utan rätt till deltagande i emissionen är den 10 maj 2019.

Teckningstid

Teckning av nya units skall ske under tiden från och med den 15 maj till och med 31 maj 2019. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear (VPC), att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Handel med uniträtter (UR)

Handel med uniträtter kommer att ske på NGM, Nordic MTF, under perioden från och med 15 maj till 28 maj 2019. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter skall därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Uniträtter som ej utnyttjas för teckning i företrädesemissionen måste säljas senast den 28 maj 2019 eller användas för teckning av units senast den 31 maj 2019 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde. Uniträtten har ISIN-kod SE0012596534.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear (VPC) för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning, särskild anmälningssedel 1 och 2 samt informationsbroschyr. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna uniträtter. Den som

är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägars VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Lumito AB (publ) är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller informationsbroschyr. Teckning och betalning med respektive utan företrädesrätt skall ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 31 maj 2019. Teckning genom betalning skall göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln 1 enligt följande alternativ:

1) Inbetalningsavi

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel 1 skall då ej användas. Observera att teckning är bindande.

2) Särskild anmälningssedel 1

I de fall uniträtter förvärfvas eller avyttras, eller ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på särskild anmälningssedel 1 uppge det antal units som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som skall betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Särskild anmälningssedel 1 kan erhållas från Aktieinvest FK AB på nedanstående telefonnummer. Ifyllt anmälningssedel skall i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 31 maj 2019. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel 1. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Aktieinvest FK AB

BOX 7415
103 91 Stockholm
Telefon: 08-5065 1795
E-post: emittentservice@aktieinvest.se

Teckning utan företrädesrätt

Teckning av units utan stöd av företräde skall ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 15 maj 2019 till och med 31 maj 2019. Anmälan om teckning utan företrädesrätt genom att Särskild anmälningssedel 2 ifylls, undertecknas och skickas till Aktieinvest FK AB på adress enligt ovan eller till förvaltaren. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan om teckning av units utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Särskild anmälningssedel 2 skall vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 31 maj 2019. Det är endast tillåtet att insända en (1) Särskild anmälningssedel 2. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänsenande. Observera att anmälan är bindande. Är depån kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) var vänlig kontakta din förvaltare för teckning

Tecknare med depå: För att åberopa subsidiär företrädesrätt måste teckningen gå via samma förvaltare som teckningen med företrädesrätt.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

Units som inte tecknas med företrädesrätt ska tilldelas dem som tecknat utan stöd av uniträtt. Tilldelning sker på följande grunder:

- i. I första hand till dem som även tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen, i förhållande till det antal units som sådana personer tecknat i emissionen och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- ii. I andra hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter. Om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- iii. I tredje hand skall tilldelning ske till emissionsgaranterna i förhållande till garanterat belopp.

Vänligen observera: Förvaltarregistrerade (depå) tecknare, som vill öka sannolikheten att få tilldelning utan företrädesrätt genom att även teckna units med företrädesrätt, måste dock teckna units utan företrädesrätt genom samma förvaltare som de tecknat units med företrädesrätt. Annars finns det vid tilldelningen ingen möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat units såväl med som utan stöd av uniträtter.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast den dag som framkommer av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien, Sydkorea, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt eller strider mot regler i sådant land) och vilka äger rätt att teckna units i nyemissionen, kan vända sig till Aktieinvest FK AB på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

Tilldelning av uniträtter och utgivande av nya units vid utnyttjande av uniträtter till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i till exempel USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien, Sydkorea, Hong Kong, Schweiz eller Singapore inte att erhålla detta prospekt. De kommer inte heller att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha registrerats för dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

Betald tecknad unit (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear (VPC) så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade units är bokförda som BTU på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel i BTU

Handel i BTU kommer att ske på NGM, Nordic MTF, från den 15 maj 2019 till och med att emissionen registrerats hos Bolagsverket.

Utdelning

Nya aktier ska berättiga till utdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter att aktien registrerats hos Bolagsverket.

Leverans av units

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av juni 2019, ombokas BTU till units utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB. För de aktieägare som har sitt unitinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

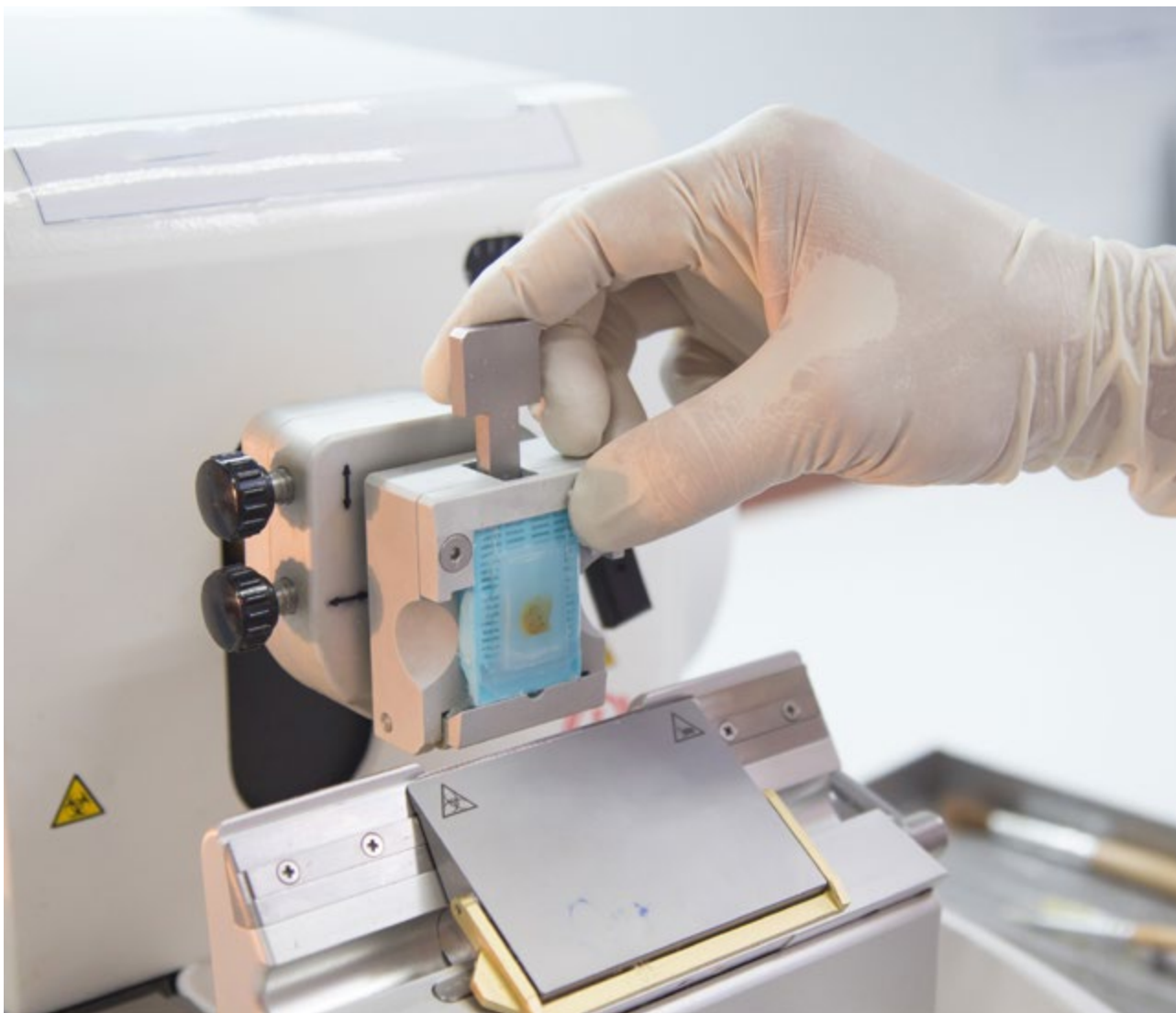
Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolaget hemsida.

Övrig information

Bolaget äger inte rätt att avbryta Nyemissionen. Bolaget äger inte heller rätt att tillfälligt dra in erbjudandet.

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

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



Detta är Lumito

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

Bakgrund

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 världslidande 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.¹

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.²

Lumitos patent och patentansökningar omfattar avbildningsmetoder för fluorescerande UCNP³ i spridande material med och utan pulserande ljus. Det kan till exempel röra sig om fluorescensmikroskopi in-vitro på vävnadsprover vid histopatologisk diagnostik⁴, 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 effektivare metoder för vävnadsdiagnostik genom UCNP-infärgning av vävnadsprover, s.k. immunohistokemi⁵, 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

Inom området för vävnadsdiagnostik delas produkterna oftast in i två grupper; instrument respektive förbrukningsartiklar (kits). Lumitos planerade produkterbjudande består av instrument samt infärgningsvätskor (reagenser)⁶ baserade på UCNP:s och faller väl in 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. 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.

1. Patologi är läran om sjukdomar och hur de diagnostiseras, genom analys av molekyler, celler, vävnader och organ.

2. Fluorescensavbildning är när fluorescensljus avbildas med en kamera.

3. Fluorescens innebär generellt att ett ämne, en s.k. fluorofor, som har absorberat ljus återänder eller återmitterar ljus med lägre energi.

4. Hispatologi är läran om sjukdomar i vävnader.

5. Immunohistokemi är lokalisering av proteiner med hjälp av fluorescerande antikroppar. Metoden används ofta inom diagnostisering av bland annat cancer och inom forskning på mediciner

6. Reagenser är kemiska ämnen som kan påvisa ett annat ämne genom att reagera med detta på ett karakteristiskt sätt.

PRODUKTER Analysinstrument och reagenser	SUPPORT/SERVICE/UTBILDNING
MARKNADSKANALER Egen försäljningsorganisation Distributionspartners	"AWARENESS" Pilotstudier Konferenspresentationer Samarbete med erkända specialister

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.

FAS 1 Produktkoncept & riskhantering Aktiviteter: • Framtagande/test av lab-prototyp • Mjukvarustruktur • Regulatoriska krav • Verifiering av UCNP-konjugering • Specifikation reagenser Resultat: • Labprototyp • Regulatorisk roadmap • Pilotstudie kontraktslab	FAS 2 Utveckling, design & test Aktiviteter: • Mekanisk design • Mjukvarudesign/utveckling • Säkerhetsutvärdering • Compliance-tester • Val av tillverkare Resultat: • Produktionsunderlag • Testresultat • Avtal med tillverkare	FAS 3 Produktion Aktiviteter: • Support till tillverkare • Tillförlitlighetstester • Nollserie produktion • Anpassning produktion • Paketering av reagenser Resultat: • Instrument • Lager av reagenser
--	---	--



Framtida utveckling

Bolagets fokus under 2019 och 2020 kommer 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 en marknads lansering ha avtal tecknade med tre referenslaboratorier där även avtal rörande tillgång till kliniska resultat skall ingå. Under 2020 är planen en expansion av försäljningen mot sjukhus och kontraktslaboratorier vilket utgör den potentiellt största marknaden för Bolagets produkter. Bolaget förväntar sig, enligt nuvarande expansionsplan, positivt kassaflöde under Q3 2021.

Utvecklingssamarbete med TTP plc

Lumito har tecknat avtal med det brittiska utvecklingsbolaget TTP plc (The Technology Partnership) 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 innebar framtagande av en laboratorieprototyp för verifiering av instrumentteknologi och reagenser. Denna fas slutfördes under Q4 2018. Den pågående fasen innebär utveckling av ett kommersiellt analysinstrument samt reagenser. Den tredje fasen innebär 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 och 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.

Lumito avser att i ett andra steg utveckla produkter inom läkemedelsscreening. Där förväntas teknologin ha stor potential för att påtagligt reducera kostnaderna för läkemedelsstudier genom att antalet försöksdjur som används kan reduceras drastiskt.



”Lumitos teknologi förväntas ha stor potential för att påtagligt reducera kostnaderna för läkemedelsstudier genom att antalet försöksdjur som används 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 ”rödsift” eller ”Stokessift”. 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. fluorescensstekniker 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 diagnosticering 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 bakgrunds-ljus, 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 kvaliteten 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 fluoroferorna avger ljus som är spektralt bredbandigt. Har man för många fluorofer är det svårt att avgöra från vilken fluorofer 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.

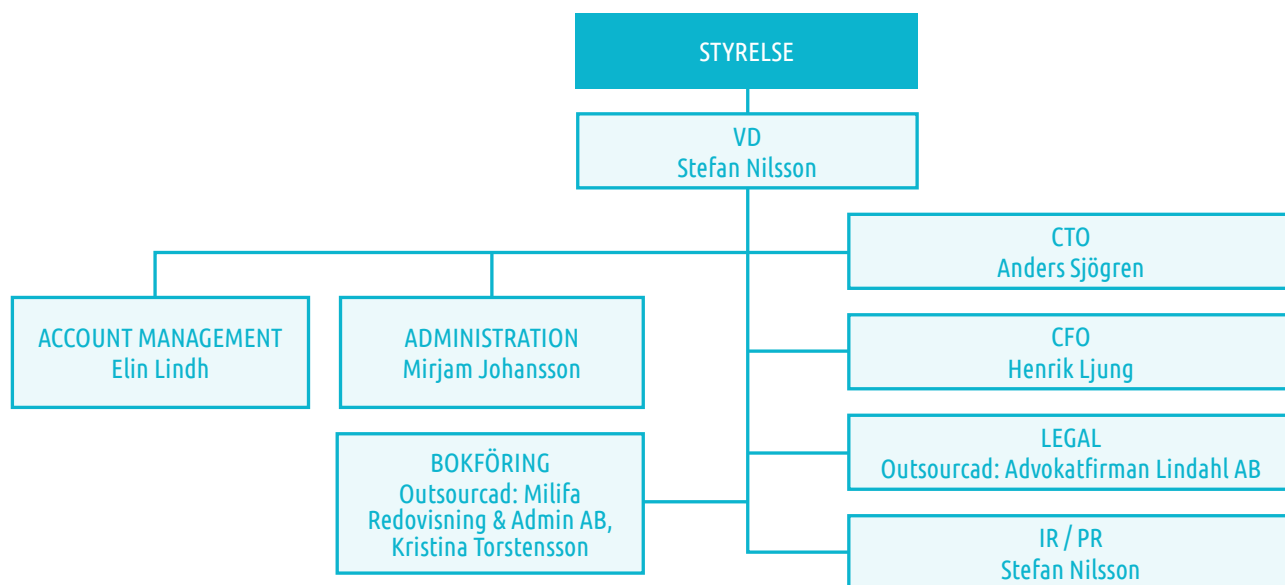
Sammantaget kommer man med Lumitos teknik få det man förväntar sig av traditionell immunohistokemi, samtidigt som man i samma prov kan få detaljerad information om flera vävnadstyper. Därmed öppnar sig möjligheter till datorstödd, automatiserad diagnosticering på en helt ny nivå.

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.

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 sikte 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 återtogs 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.
- 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.
- Under juni 2017 omvärderades den affärsplanen och under Q3 omarbetades Bolagets strategi och affärsplan mot utveckling av produkter inriktade på vävnadsdiagnostik och digital patologi.
- 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 om cirka 10,4 MSEK med syfte att finansiera den första utvecklingsfasen.
- Bolaget kunde i januari 2018 med hjälp av den erhållna finansieringen påbörja den första utvecklingsfasen (utveckling av en laboratorieprototyp) tillsammans med TTP.
- I april 2018 anlätade Bolaget en CFO.
- Under juni 2018 genomfördes en nyemission av aktier och teckningsoptioner (s.k. Units) som tillförde cirka 19,6 MSEK. Priset per Unit och lösenkurser för teckningsoptioner sattes dels utifrån att Bolaget då var finansiellt stabilt och dels att den teknologiska risken ansågs ha minskat i och med att det påvisats 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 avserutvecklingsfas 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.
- Under sommaren 2018 initierades en listningsprocess med avsikt om notering av Bolagets värdepapper på Nordic MTF vid NGM. Listning av Bolagets aktie kunde därefter ske 2019-10-19.
- Under det fjärde kvartalet avslutades det första utvecklingssteget "konceptvalidering" med positiva resultat. I samband med detta påbörjades det andra utvecklingssteget som innebär utveckling av alfa- och beta-prototyper av instrument och infärgningsvätskor.
- Under det första kvartalet 2019 genomförs en framgångsrik omdesign av det optiska instrumentet och tester visar på väsentligt förbättrad bildkvalitet.

Marknad

Global marknad

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%.¹

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.² Lumito planerar att i första hand vända sig till de europeiska och nordamerikanska marknaderna.

Tillväxt

Bolaget bedömer att marknadstillväxten 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.

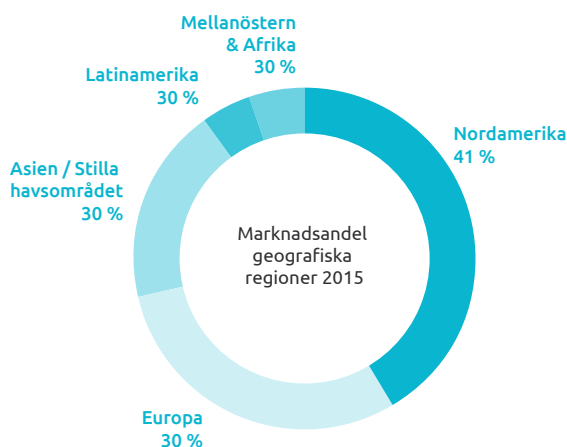
En annan faktor som driver upp antalet analyser är utvecklingen av nya och mer effektiva läkemedel. Från att ha behandlat sjukdomar med läkemedel med generisk profil så utvecklas nu läkemedel med mer specifik profil som därmed är mycket

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.



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



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

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

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.

Sjukhussegmentet bedömdes stå för cirka 54,1 % av den globala marknaden för vävnadsdiagnostik under 2016 och årliga tillväxten bedöms uppgå till 9,6 % fram till och med 2024. Mobila sjukhus stod för cirka 21,5 % av marknaden under 2016 och den årliga tillväxten fram till och med 2024 beräknas uppgå till 9,4 %. För kontraktslaboratorier väntas marknaden växa med 9,3 % på årlig basis fram till och med 2024.³

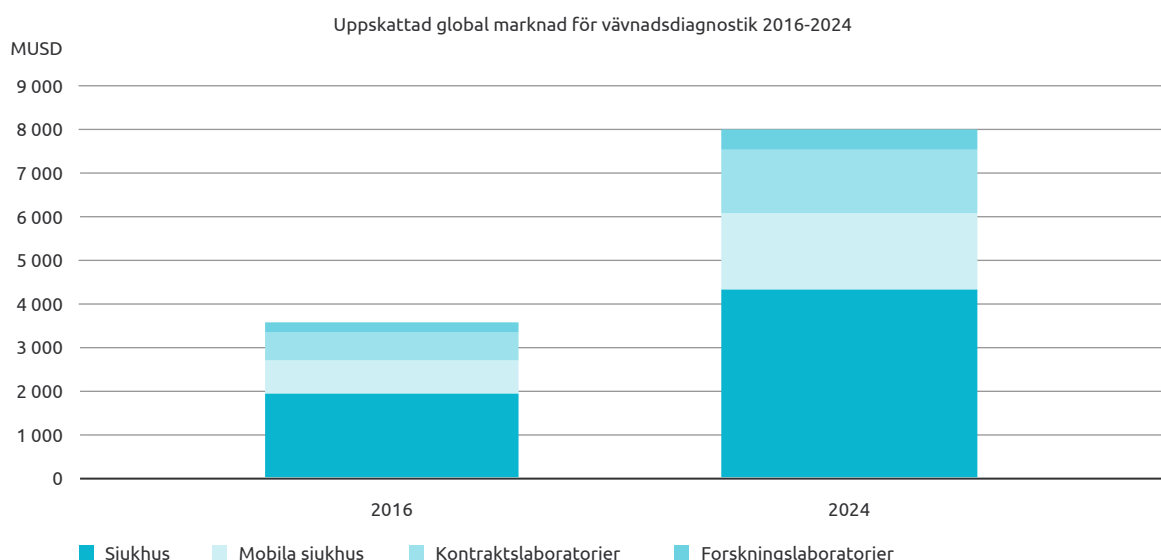
Framtida marknader kan även inkludera en bredare tillämpning inom biomedicinsk avbildning och medicinsk diagnostik.

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.



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

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

Patent

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 Lumito
- **Urban Widén;** styrelseledamot i Lumito.

Patent

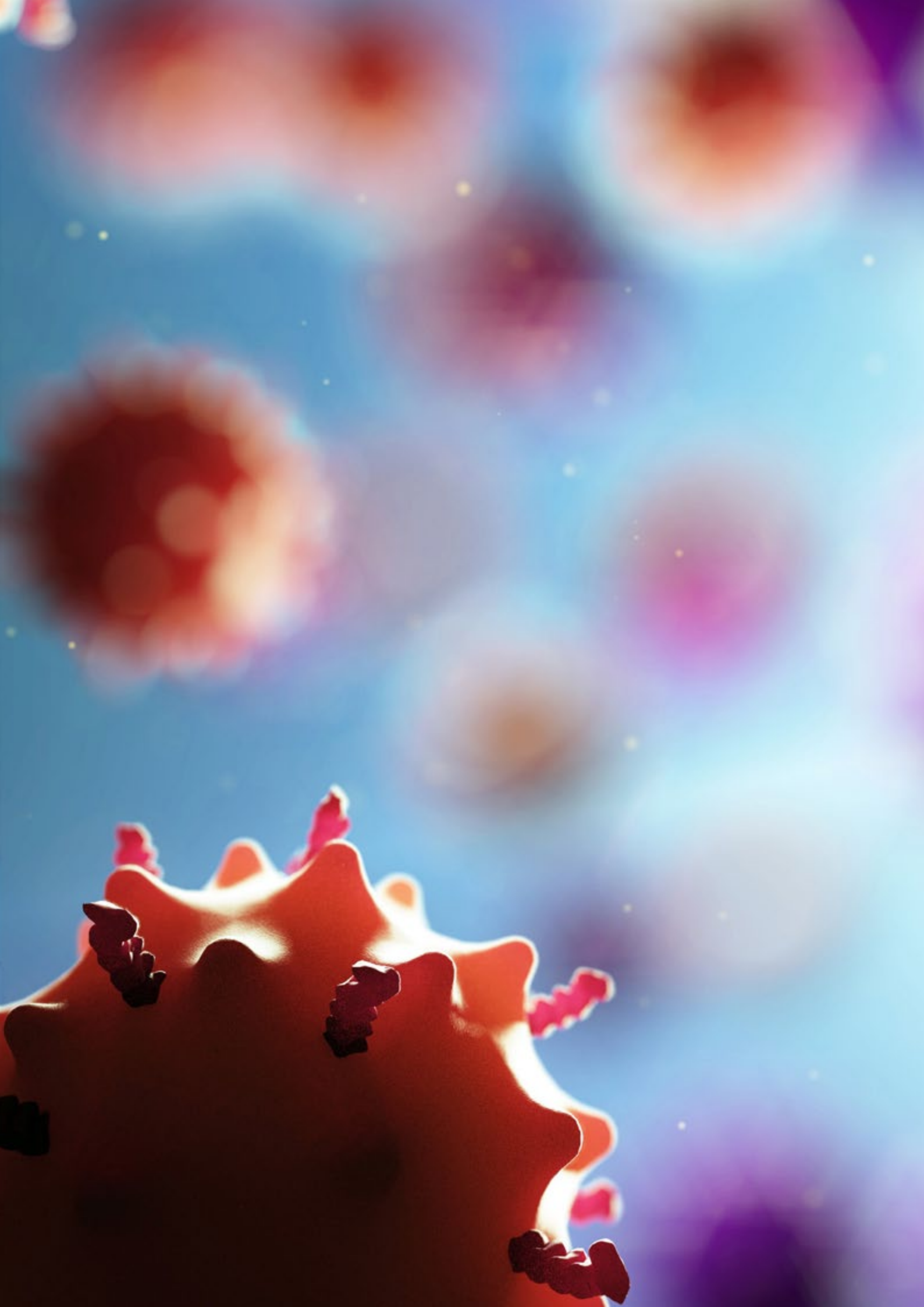
Lumito arbetar kontinuerligt för att bygga, utveckla och skydda sina intellektuella tillgångar. I nuläget har bolaget två patentfamiljer med sedan tidigare godkända patent i USA, Australien, Kina, Israel och Sydafrika samt pågående ansökningar i flera andra länder, bl.a. Europa. Dessa patentfamiljer täcker ett stort antal användningsområden, även utanför patologi.

Den första patentfamiljen skyddar användandet av UCNP:s (uppkonverterande nanopartiklar) för avbildning i spridande material. Den andra patentfamiljen beskriver användandet av ljuspulser för förbättring av teknikens effektivitet och kortare avbildningstider.

En ansökan avseende en tredje patentfamilj gällande användandet av bolagets teknologi specifikt för patologi och vävnadsdiagnostik lämnades in under 2017.

Bolagets utvecklingspartner 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.

PATENT-FAMILJ	KORT BESKRIVNING	PATENTNAMN	BEVILJADE LÄNDER	LÄNDER UNDER GRANSKNING	PRIORITETS-DATUM	UTGÅNGS-DATUM
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



Utvald finansiell information

Fullständig historisk finansiell information, inklusive redovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar samt revisionsberättelser har via hänvisning till årsredovisningar för räkenskapsåren 2017 och 2018, bokslutskommuniké för 2018 och delårsrapport för det första kvartalet 2019 införlivats i detta prospekt. Årsredovisningarna för räkenskapsåren 2017 och 2018 har reviderats av Bolagets revisor. Bokslutskommuniké för 2018 och delårsrapport för det första kvartalet 2019 har inte varit föremål för granskning eller revision av Bolagets revisor. Räkenskapsår avser den 1 januari – 31 december.

Nedanstående finansiella översikt har hämtats från ovan nämnda införlivade dokument. Nyckeltalen är hämtade ur Bolagets reviderade årsredovisningar för 2017 och 2018 och är beräknade på belopp i redovisningen som är redovisade enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och Koncernredovisning. Kassaflödesanalyser för 2017 och 2018 har hämtats ur bokslutskommunikén för 2018. Nyckeltalen för det första kvartalet 2019 och det första kvartalet 2018 samt kassaflödesanalyser för det första kvartalet 2018 och det första kvartalet 2019 är hämtade ur delårsrapporten för det första kvartalet 2019. Utöver vad som anges ovan avseende historisk finansiell information som införlivats genom hänvisning har ingen information i prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Redovisningsprinciper

Årsredovisningarna är upprättade enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och Koncernredovisning (K3). Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats utifrån anskaffningsvärdet om inget annat anges. Utgifter för forskning, dvs. planerat och systematiskt sökande i syfte att erhålla ny vetenskaplig eller teknisk kunskap och insikt, redovisas som kostnad när de uppkommer.

De immateriella tillgångar som bolaget innehar består av utgifter för uppbyggnad av Bolagets patentportfölj och redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Vid redovisning av utgifter för patent tillämpas aktiveringsmodellen. Det innebär att utgifter som uppkommit under utvecklingsfasen redovisas som tillgång när ett antal förutsättningar är uppfyllda. I de fall utgifter för forskning och utveckling har finansierats med statliga stöd sker ingen aktivering.

Anläggningstillgångar består av utgifter för patent. Avskrivning görs från den tidpunkt då Bolagets produkt befinner sig i kommersiell fas. Vid varje balansdag bedöms om det finns någon indikation på att en tillgångs värde är lägre än dess redovisade värde. Om en sådan indikation finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde.

Resultaträkningar

TSEK	2018	2017	Q1 2019	Q1 2018
Rörelseintäkter				
Nettoomsättning	-	-	-	-
Aktivera arbete för egen räkning	9 463	-	4 720	2 094
Övriga rörelseintäkter	23	-	18	-
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-8 827	-	-5 278	-2 034
Övriga externa kostnader	-3 892	-1 534	-787	-550
Personalkostnader	-1 765	-	-603	-
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Övriga rörelsekostnader	-25	-	-28	-6
Rörelseresultat	-5 046	-1 534	-6 696	-496
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	-	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-	-	-
Resultat efter finansiella poster	-5 046	-1 534	-1 958	-496
Periodens resultat	-5 046	-1 534	-1 958	-496

Balansräkningar

TSEK	2018-12-31	2017-12-31	2019-03-31	2018-03-31
Tillgångar				
Tecknat men ej inbetalt kapital	-	10 400	-	-
Anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	8 827	-	13 533	2 034
Koncessioner, paptent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	1 215	602	1 254	662
Summa immateriella anläggningstillgångar	10 042	602	14 787	2 696
Summa anläggningstillgångar	10 042	602	14 787	2 696
Omsättningstillgångar				
Övriga fordringar	465	271	299	469
Förubetalda kostnader och upplupna intäkter	132	4	64	4
Summa kortfristiga fordringar	597	275	363	473
Kassa och bank	13 692	126	8 079	6 775
Summa omsättningstillgångar	14 289	401	8 442	7 248
Summa tillgångar	24 331	11 403	23 229	9 944

TSEK	2018-12-31	2017-12-31	2019-03-31	2018-03-31
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	710	66	713	122
Pågående nyemission	-	57	-	-
Fond för utvecklingsutgifter	10 029	589	14 749	2 684
Fritt eget kapital				
Överkursfond	27 677	10 930	28 088	10 930
Balanserad vinst eller förlust	-11 637	-663	-21 403	-4 292
Periodens resultat efter skatt	-5 046	-1 534	-1 958	-496
Summa eget kapital	21 733	9 445	20 189	8 948
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	1 729	722	2 103	952
Skatteskulder	31	-	31	-
Övriga skulder	108	61	97	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	730	1 175	809	44
Summa kortfristiga skulder	2 598	1 958	3 040	996
Summa eget kapital och skulder	24 331	11 403	23 229	9 944

Kassaflödesanalyser

TSEK	2018	2017	2019-03-31	2018-03-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 046	-1 534	-1 958	-5 046
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapitalet	-6 969	-213	-1 282	-6 969
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9 440	-327	-4 745	-9 440
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	29 975	603	414	29 975
Periodens kassaflöde	13 566	63	-5 613	13 566
Likvida medel vid periodens ingång	126	63	13 692	126
Likvida medel vid periodens ingång	13 692	126	8 079	13 692

Nyckeltal

Bolaget redogör nedan för ett begränsat antal nyckeltal. Jämförbarheten med nyckeltal som redovisas av andra bolag kan vara begränsad. Ett alternativt nyckeltal är ett finansiellt mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte är definierat eller specificerat i K3. Dessa mått ger värdefull kompletterande information till Bolagets ledning, investerare och andra intressenter för att värdera företagets prestation. Det är Bolagets bedömning

att nyckeltalen är relevanta för bedömningen av Bolaget med avseende på Bolagets verksamhet och omfattning. Nyckeltalen i sig är inte reviderade eller upprättade enligt K3 men har beräknats med siffror hämtade ur reviderade årsredovisningar för 2017 och 2018 samt den oreviderade bokslutskommunikén för 2018 och den oreviderade delårsrapporten för årets första kvartal 2019 som upprättats enligt K3.

TSEK	2018	2017	2019-03-31	2018-03-31
Resultat per aktie (SEK)	-0,08	-0,10	-0,07	-0,02
Kassaflöde per aktie (SEK)	-0,08	-0,10	-0,07	-0,02
Eget kapital per aktie (SEK)	0,77	0,72	0,71	0,37
Medelantal anställda	1	-	2	0

Definitioner

Resultat per aktie: Resultatet efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden

Kassaflöde per aktie: Kassaflödet för den löpande verksamheten för perioden dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden

Eget kapital per aktie: Eget kapital på balansdagen dividerat med antalet aktier på balansdagen

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Resultaträkning 2017 och 2018

Bolaget har inte haft några försäljningsintäkter för 2018 eller 2017. Övriga rörelseintäkter uppgick till 23 TSEK under 2018. Bolaget har under 2018 fortsatt satsat på forskning och utveckling samt uppbyggnad av framtida organisation. Under 2018 har aktiverat arbete för egen räkning på 9 440 TSEK tagits upp som intäkt. Motsvarande post under 2017 var noll.

Under 2018 har utvecklingskostnader ökat till 8 827 TSEK. Motsvarande post under 2017 var noll. Av dessa utvecklingskostnader har 8 827 balanserats under perioden. Bakgrunden till att Bolaget har aktiverat delar av sina utvecklingskostnader under 2018 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 uppgick till 3 892 TSEK under 2018 jämfört med 1 534 TSEK under 2017. Ökningen är främst hänförlig till utnyttjande av konsulttjänster. Personalkostnader har tillkommit under 2018 och är till stor del hänförligt till att en VD har anställts.

Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar har inte genomförts under vare sig 2018 eller 2017.

Rörelseresultat för 2018 uppgick till -5 046 TSEK jämfört med -1 534 TSEK för 2017. Ökningen är till största del hänförlig till anlitan av konsulter för satsning på Bolagets framtida expansion samt att en VD anställts och därmed förknippade lönekostnader påverkat resultatet.

Balansräkning 2017 och 2018

Lumitos balansomslutning uppgick vid utgången av 2018 till 24 331 TSEK jämfört med 11 403 TSEK vid utgången av 2017. Ökningen är främst hänförlig till en ökning om 8 827 TSEK vad gäller balanserade utgifter för utvecklingsarbeten, 1 215 TSEK vad gäller koncessioner, patent, licenser och varumärken m.m. 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. En nettoökning av likvida medel om 13 692 TSEK vid utgången av 2018 jämfört med 126 TSEK vid utgången av 2017. Ökningen har finansierats genom nyemissioner under 2018.

Det bundna egna kapitalet uppgick vid utgången av 2018 till 10 739 TSEK varav 710 TSEK var aktiekapital och 10 029 TSEK var fond för utvecklingsutgifter. Motsvarande vid utgången av 2017 var 66 TSEK för aktiekapital och 589 TSEK fond för utvecklingskostnader. Vid slutet av 2017 fanns även en pågående nyemission om 57 TSEK.

Eget kapital vid utgången av 2018 uppgick till 21 773 TSEK jämfört med 9 445 TSEK vid utgången av 2017. Det fria egna kapitalet uppgick vid utgången av 2018 till 10 994 jämfört med 10 930 vid utgången av 2017. Överkursfonden ökade till 27 677 TSEK vid utgången av 2018 från 10 930 TSEK vid utgången av 2017. Balanserad förlust ökade till 11 637 TSEK under 2018 jämfört med -663 TSEK under 2017. Ökningen av eget kapital är hänförlig till under 2018 genomförda nyemissioner

Kassaflöde 2017 och 2018

Bolaget har under 2018 haft ett negativt kassaflöde från den löpande verksamheten och uppgick under 2018 till -5 046 TSEK jämfört med -1 534 TSEK för 2017. Förändringen är huvudsakligen driven av ökade kostnader för konsultinsatser i samband med Bolagets utvecklingsarbete samt kostnader för personal. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under 2018 till -9 440 TSEK jämfört med -327 TSEK för 2017 vilket motsvarar en förändring om -9 113 TSEK. Förändringen är huvudsakligen driven av ökade investeringar i immateriella anläggningstillgångar bestående främst av aktiverat arbete för egen räkning och patent.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 29 975 TSEK under 2018 och är hänförlig till genomförd nyemission. Under 2017 var motsvarande siffra 603 TSEK. Nyemissionen har under året finansierat verksamheten och investeringar i immateriella anläggningstillgångar som under 2018 uppgick till 9 440 TSEK och under 2017 uppgick till 327 TSEK. Inga investeringar i materiella anläggningstillgångar gjordes under 2018 eller 2017.

Beslutade och planerade investeringar kommer att finansieras huvudsakligen genom medel som tillförs genom förestående Erbjudande.

Resultaträkning Q1 2019 och Q1 2018

Bolaget har inte haft några försäljningsintäkter för Q1 2019 eller Q1 2018. Övriga rörelseintäkter uppgick till 18 TSEK under Q1 2019. Bolaget har under det första kvartalet 2019 fortsatt med insatser inom forskning och utveckling samt uppbyggnad av framtida organisation. Under Q1 2019 har aktiverat arbete för egen räkning på 4.720 TSEK tagits upp som intäkt. Motsvarande post under Q1 2018 var 2.094 TSEK. Aktiveringen under det första kvartalet 2019 har skett enligt principer som relaterade till forskning och utveckling, främst nedlagda konsultkostnader.

Under det första kvartalet 2019 har utvecklingskostnader ökat med 4.706 TSEK till 13.533 TSEK. Motsvarande post under det första kvartalet 2018 var 2.034 TSEK. Av dessa utvecklingskostnader har 4.706 TSEK balanserats under perioden.

Övriga externa kostnader uppgick till 787 TSEK under Q1 2019 jämfört med 550 TSEK under motsvarande period 2018. Ökningen är främst hänförlig till utnyttjande av konsulttjänster. Personalkostnader uppgick till 603 TSEK under det första kvartalet jämfört med noll under motsvarande period 2018. Ökning beror främst på att VD anställdes under 2018 samt att två nya personer anställdes under det första kvartalet 2019.

Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar har inte genomförts under vare sig Q1 2019 eller Q1 2018.

Rörelseresultat för det första kvartalet 2019 uppgick till -1.958 TSEK jämfört med -496 TSEK för motsvarande period 2018. Ökningen är till största del hänförlig till kostnader för Bolagets forskning och utveckling samt att personal anställdes och därmed förknippade lönekostnader påverkat resultatet.

Balansräkning Q1 2019 och Q1 2018

Lumitos balansomslutning uppgick vid utgången av det första kvartalet till 23.229 TSEK jämfört med 9.944 TSEK vid utgången av motsvarande period 2018. Ökningen är främst hänförlig till en ökning vad gäller balanserade utgifter för utvecklingsarbeten, koncessioner, patent, licenser och varumärken m.m. Ökningen förklaras av att utvecklingskostnader har balanserats under perioden. Bakgrunden till att Bolaget har aktiverat delar av sina utvecklingskostnader är att tester av Bolagets produkter fortsatt har fallit väl ut. Likvida medel vid utgången av det första kvartalet 2019 uppgick till 8.079 TSEK jämfört med 6.775 TSEK vid utgången av motsvarande period 2018. Ökningen beror till största del på nyemissioner genomförda under 2018.

Det bundna egna kapitalet uppgick vid utgången av det första kvartalet 2019 till 15.462 TSEK varav 713 TSEK var aktiekapital och 14.749 TSEK var fond för utvecklingsutgifter. Motsvarande vid utgången av det första kvartalet 2018 var 122 TSEK för aktiekapital och 2.684 TSEK fond för utvecklingskostnader.

Eget kapital vid utgången av det första kvartalet 2019 uppgick till 20.189 TSEK jämfört med 8.948 TSEK vid utgången av motsvarande period 2018. Det fria egna kapitalet uppgick vid utgången av det första kvartalet 2019 till 4.727 TSEK jämfört med 6.142 TSEK vid utgången av motsvarande period 2018. Överkursfonden ökade till 28.088 TSEK vid utgången av det första kvartalet från 10.930 TSEK vid utgången av motsvarande period 2018. Balanserad förlust ökade till -21.403 TSEK under det första kvartalet 2019 jämfört med -4.292 TSEK under det första kvartalet 2018. Ökningen av eget kapital är hänförlig till under 2018 genomförda nyemissioner.

Kassaflöde Q1 2019 och Q1 2018

Bolaget har under det första kvartalet 2019 haft ett negativt kassaflöde från den löpande verksamheten och uppgick till -1.958 TSEK jämfört med -496 TSEK för motsvarande period 2018. Förändringen är huvudsakligen driven av ökade kostnader inom ramen för Bolagets utvecklingsarbete samt kostnader för personal. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under det första kvartalet till -4.745 TSEK jämfört med -2.095 TSEK för motsvarande period 2018. Förändringen är huvudsakligen driven av ökade investeringar i immateriella anläggningstillgångar bestående främst av aktiverat arbete för egen räkning och patent.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 414 TSEK under det första kvartalet 2019 jämfört med 10.400 för motsvarande period 2018. Skillnaden beror i huvudsak på under det första kvartalet 2018 genomförd nyemission. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar under det första kvartalet 2019 uppgick till 4.745 TSEK. Under motsvarande period 2018 uppgick till dessa till 2.095 TSEK. Inga investeringar i materiella anläggningstillgångar gjordes under det första kvartalet 2019 eller motsvarande period 2018.

Beslutade och planerade investeringar kommer att finansieras huvudsakligen genom medel som tillförs genom förestående Erbjudande.

Investeringar

TSEK	2018	2017	Q1 2019	Q2 2018
Bruttoinvesteringar i immateriella anläggningstillgångar	9 440	327	4 745	2 095
Bruttoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Totala bruttoinvesteringar	9 440	327	4 720	2 095

Immateriella anläggningstillgångar

TSEK	2018	2017	Q1 2019	Q2 2018
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	8 827	-	13 533	2 034
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	1 215	602	1 254	662
Summa anläggningstillgångar	10 042	602	14 787	2 696

Skattemässiga underskott

Då Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas och ännu inte visar några intäkter eller vinst har någon uppskjuten skattefordran inte bokats. Bolaget har ett skattemässigt underskott uppgående till -9 808 SEK per 2018-12-31.

Väsentliga händelser efter 31 december 2018

En framgångsrik omdesign av det optiska instrumentet har genomförts på mycket kort tid och tester visar på väsentligt förbättrad bildkvalitet. Vidare har organisationen förstärkts genom två nyrekryteringar inom molekylärpatologi och biokemi.

Tendenser

Beträffande de senaste viktiga tendenserna fram till tidpunkten för detta dokument, avseende kostnader och utveckling av Bolagets produkter fortskrider utvecklingsarbetet enligt plan. Optimeringen i steg 1 har tagit något längre tid än enligt ursprunglig plan, vilket inneburit en försening med cirka 3 månader. Beträffande kända tendenser avseende osäkerhets-

faktorer, potentiella fordringar och andra krav, åtaganden eller andra omständigheter, anser Lumito att det i övrigt fram till tidpunkten för Memorandumet, saknas händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets finansiella ställning och affärsutsikter.

I övrigt känner Bolaget inte till några tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan ha en väsentlig inverkan på Bolagets utsikter, annat än de som redovisas under avsnittet "Riskfaktorer" samt "Legala frågor och övrig information" i detta prospekt.

Bolaget känner heller inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller skulle kunna påverka Bolagets verksamhet utöver vad som anges i detta avsnitt samt i avsnittet "Riskfaktorer" samt "Legala frågor och övrig information" i detta prospekt. Det finns heller inga begränsningar i användningen av kapitalet som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller väsentligt skulle kunna påverka emittentens verksamhet.

Eget kapital, skulder och övrig finansiell information

Eget kapital och skulder

Tabellerna nedan återger information och Bolagets eget kapital och skuldsättning per 2019-03-31 och har inte granskats av Bolagets revisor. Det egna kapitalet uppgick till 20.189 TSEK varav aktiekapitalet uppgick till 713 TSEK. De räntebärande skulderna uppgick till 0 TSEK. Det finns inga begränsningar i

användningen av kapital som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller skulle kunna påverka Bolagets verksamhet. Uppgifterna i tabellerna nedan är hämtade ur Bolagets bokföring.

EGET KAPITAL OCH SKULDER, TSEK	2019-03-31
Kortfristiga räntebärande skulder	
Mot borgen	0
Mot säkerhet	0
Blancokrediter	0
Summa kortfristiga räntebärande skulder	0
Långfristiga räntebärande skulder	
Mot borgen	0
Mot säkerhet	0
Blancokrediter	0
Summa långfristiga räntebärande skulder	0
Eget kapital	
Aktiekapital	713
Reservfond	14 749
Överkursfond	28 088
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-23 361
Summa eget kapital och räntebärande skulder	20 189

NETTOSKULDSÄTTNING, TSEK	2019-03-31
Likviditet	
A. Kassa	0
B. Likvida medel	8 079
C. Lätt realiserbara värdepapper	0
D. Summa likviditet (A)+(B)+(C)	8 079
E. Kortfristiga räntebärande fordringar	0
Kortfristiga skulder	
F. Kortfristiga skulder till kreditinstitut	0
G. Kortfristig del av långfristiga skulder	0
H. Andra kortfristiga skulder	3 040
I. Kortfristig skuldsättning	3 040
J. Kortfristig nettoskuldsättning (I)+(E)-(D)	-5 039
Långfristiga skulder	
K. Långfristiga skulder till kreditinstitut	0
L. Emitterade obligationer	0
M. Andra långfristiga skulder	0
N. Långfristig skuldsättning (K)+(L)+(M)	0
O. Nettoskuldsättning (J)+(N)	-5 039

Uttalande angående rörelsekapital

Styrelsen gör bedömningen att Bolagets befintliga rörelsekapital (rörelsekapital före genomförande av Erbjudandet) inte är tillräckligt för att bedriva verksamheten de närmaste tolv månaderna. Per 2019-03-31 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 8,1 MSEK. Styrelsens bedömning är att det totala rörelsekapitalbehovet under de kommande 12 månaderna uppgår till cirka 30 MSEK. Med beaktande av löpande kassaflöde och befintlig likviditet vid tidpunkten för prospektet beräknas det befintliga rörelsekapitalet räcka fram till och med juni 2019.

Avsikten är att Erbjudandet, inklusive tillgänglig kassa, ska täcka kapitalbehovet för de närmaste tolv månaderna

under antagande om full teckning av Erbjudandet. Om inte Erbjudandet skulle genomföras, om Erbjudandet endast tecknas till den garanterade delen, eller om garantier inte fullgör sina åtaganden skulle det kunna innebära att Bolaget blir tvunget att söka ytterligare finansiering tidigare än om tolv månader. Då kan ytterligare nyemission(er) komma att genomföras. Om en emission inte visar sig möjlig att genomföra längre fram, ägare inte vara villiga att ge kapitaltillskott eller annan finansiering inte finns tillgänglig, finns det risk att Bolaget i ett sådant läge behöver ansöka om företagsrekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

Aktier, aktiekapital och ägarstruktur

Lumito AB (publ) är ett avstämningsbolag och dess aktier är registrerade i elektronisk form hos, och dess aktiebok förs av, Euroclear Sweden AB, Klarabergsviadukten 63, 111 64 Stockholm. Aktieägarna erhåller inte några fysiska aktiebrev utan samtliga transaktioner med Bolagets värdepapper sker på elektronisk väg genom registrering i Euroclear-systemet genom behöriga banker och värdepappersförvaltare. Aktiekapitalet i Lumito är 713 343,23 SEK fördelat på 28 533 729 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.

Erbjudandet omfattar högst 28 533 729 Units bestående av vardera en aktie och en vederlagsfri teckningsoption TO2. Därutöver kan antalet emitterade Units vid ett övertecknat erbjudande utökas med ytterligare högst 2 400 000 st genom en möjlighet till en riktad Överteckningsemission på samma villkor som i Erbjudandet. Detta medför att aktiekapitalet kan komma att öka med högst 1 160 014,83 SEK till totalt högst 1 873 358,05 SEK vid full teckning av Units inom ramen för erbjudandet tillsammans med fullt utnyttjande av teckningsoptioner samt det högsta möjliga antalet aktier och teckningsoptioner inom ramen för en Överteckningsemission. Varje Unit emitteras till en kurs om 1,25 SEK.

Vid fullteckning av Erbjudandet tillförs Bolaget cirka 35,7 MSEK, före avdrag för emissions- och garantikostnader om sammanlagt cirka 5,5 MSEK. Vid fullt utnyttjande av möjligheten till Överteckningsemission tillförs Bolaget ytterligare cirka 3,0 MSEK.

Aktiekapitalets utveckling

I tabellen nedan visas en översikt av förändringar i Bolagets aktiekapital och antalet aktier sedan Bolagets bildande. Bolagets aktiekapital skall enligt bolagsordningen utgöra lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK. Antalet aktier skall vara lägst 24 000 000 och högst 96 000 000.

DATUM	HÄNDELSE	ANTAL NYA AKTIER	FÖRÄNDRING AV AKTIEKAPITAL (SEK)	AKTIEKAPITAL (SEK)	ANTAL AKTIER	KURS	KVOTVÄRDE (SEK)
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	-	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	0,10	0,005
2018-01-16	Nyemission (kvittning)	3 379 357	16 897,00	82 397,00	16 479 357	0,35	0,005
2018-01-29	Nyemission	8 000 000	40 000,00	122 397,00	24 479 357	1,30	0,005
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	5,00	0,025
2018-08-22	Nyemission*	170 000	4 250,00	709 859,75	28 394 390	5,00	0,025
2019-03-14	Nyemission (kvittning)	139 339	3 483,48	713 343,23	28 533 729	2,98	0,025

* 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.

Ägarstruktur

Vid tiden för detta prospekt uppgår vad Bolaget känner till antalet aktieägare i Bolaget till cirka 900 stycken och de största aktieägarna i Bolaget framgår av nedanstående sammanställning.

	ANTAL AKTIER	KAPITAL %	RÖSTER %
Masoud Khayyami	4 118 000	14,43%	14,43%
Stefan Andersson Engels	2 100 000	7,36%	7,36%
Cardeon Futuring Finance AB AK*	2 000 000	7,01%	7,01%
LU Holding AB	1 620 000	5,68%	5,68%
Bbright AB **	1 324 000	4,64%	4,64%
Duciti Invest AB ***	1 219 643	4,27%	4,27%
Nord Fondkommission AB	1 158 000	4,06%	4,06%
Amir Poursamad	1 000 000	3,50%	3,50%
Christer Gåhltoft	735 000	2,58%	2,58%
Ali Baalbaki	561 008	1,97%	1,97%
Övriga	12 698 078	44,50%	44,50%
Totalt	28 533 729	100,00%	100,00%

* Ägs till 50 % av Masoud Khayyami (Ordförande)

** Ägs till 50 % av Anders Sjögren (CTO), till 50 % av Helen Sjögren (Närstående)

*** Helägt dotterbolag till Duciti Management AB som är helägt av av Stefan Nilsson (VD)

Varje aktie i Bolaget medför en (1) röst vid årsstämman. Det föreligger såvitt styrelsen känner till, inga aktieägaravtal eller motsvarande avtal mellan existerande eller blivande aktieägare i Bolaget i syfte att skapa gemensamt inflytande över Bolaget. Ovan koncentration av företagskontrollen kan ändå vara till nackdel för aktieägare som har andra intressen än huvudaktieägarna. Bolaget har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen inte missbrukas. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägars eventuella missbruk av sin kontroll över ett bolag. I tillägg finns regler på Bolagets marknadsplats NGM Nordic MTF, bland annat om informationsgivning, samt Finansinspektionens insiderförteckning i syfte att försäkra om öppenhet beträffande personer med kontroll över eller insyn i börsbolagen.

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.

Aktiebaserade incitamentsprogram

Inga incitamentsprogram eller liknande finns som kan innebära ett åtagande om framtida utgivande av nya aktier eller andra finansiella instrument.

Teckningsoptioner

Bolaget 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 vid tiden för detta prospekt inga utestående konvertibla lån eller andra utestående finansiella instrument som, om de utnyttjades, skulle innebära en utspädningseffekt för aktieägarna i Bolaget

Utspädning

De erbjudna aktierna i Erbjudandet motsvarar 50,0 % av aktiekapital och röster i Bolaget vid full teckning i Erbjudandet. Vid fullt utnyttjande av det högsta antal teckningsoptioner som kan komma att utges i samband med erbjudandet kan nya aktier utges motsvarande cirka 20,0 % av aktiekapital och röster i Bolaget efter fulltecknat Erbjudande. Sammantaget kan aktier och teckningsoptioner i Erbjudandet komma att motsvara 60,0 % av aktiekapital och röster i Bolaget efter fulltecknat Erbjudande och fullt utnyttjande av teckningsoptioner.

Vid fullt utnyttjande av möjlighet till Överteckningsmission kan ytterligare aktier och teckningsoptioner motsvarande 7,8 % av aktiekapital och röster i Bolaget att utges. Totalt kan således Erbjudandet tillsammans med Överteckningsemission komma att motsvara högst 61,9 % procent av aktiekapital och röster i Bolaget.

Lock-up avtal

Inför noteringen på Nordic MTF förband sig Bolagets Huvudägare att inte avyttra några aktier eller optioner inom 12 månader från noteringsdagen den 19 oktober 2018. Denna lock-up om 11 246 633 aktier motsvarar 39,6 % av Bolagets aktier före Erbjudandet.

Utdelning

Samtliga aktier ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst och de nyemitterade aktierna i förestående nyemission medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket.

I övervägandet om förslag till utdelning för framtiden kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra väsentliga faktorer. Beslut om utdelning fattas av bolagsstämman i enlighet med aktiebolagslagen och bolagsordningen. Utbetalning ombesörjs av Euroclear Sweden AB.

Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag var registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear Sweden AB:s försorg, men kan också avse annat än kontant utbetalning. Om aktieägare ej kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och

begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Det föreligger inte några restriktioner eller särskilda förfaranden för utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare har rätt till andel av överskott vid en eventuell likvidation i förhållande till det antal aktier som innehavaren äger.

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. Ingen utdelning lämnades för räkenskapsåren 2016, 2017 eller 2018.

Garantier och Teckningsförbindelser

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden har lämnats motsvarande cirka 81,7 procent av Erbjudandet eller 29,1 MSEK av ett konsortium av investerare sammanställt av Bolagets rådgivare G&W Fondkommission. Teckningsförbindelser om sammanlagt cirka 3,2 MSEK och garantier om sammanlagt cirka 25,9 MSEK har lämnats. Ersättning för garantiåtagande uppgår till 10 % procent av garanterat belopp och betalas kontant. För lämnade teckningsförbindelser utgår inga arvoden eller ersättningar. Åtaganden ingicks i april 2019 och är inte säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller liknande arrangemang. Avseende lämnade åtaganden nås ägarna och investerarkonsortiet via Bolagets rådgivare G&W Fondkommission på adress: Kungsgatan 3, 111 43 Stockholm, tel: 08-503 000 50.

Teckningsförbindelser

NAMN	BELOPP (SEK)	ADRESS
Cardeon Futuring Finance AB	2 500 000	Gasverksgatan 1, 222 29 Lund
Stefan Nilsson (VD)	62 500	
Günther & Wikberg Kap. förv. AB	663 750	Kungsg. 3, 111 43 Stockholm
Summa	3 226 250	

Garanter

NAMN	BELOPP (SEK)	ADRESS
Formue Nord AS	3 200 000	Nytorv 11, 4th floor 9000 Aalborg, DK
Färö Capital AB	1 000 000	Norra Villav 19 B 237 34 Bjärred
Emanuel Eriksson	225 000	
Johan Strömquist	225 000	
Kristian Wiman	3 000 000	
Wilhelm Risberg	1 750 000	
Niclas Löwgren	225 000	
Svante Larsson	225 000	
Mikael Rosencrantz	125 000	
Hans Elis Johansson	225 000	
MIHAB AB	225 000	Box 14 822 21 Alfta
BearPeak AB	650 000	Björnen Örnen 52 837 97 Åre

Garanter forts.

NAMN	BELOPP (SEK)	ADRESS
Pegroco Invest AB	800 000	St. Nyg. 31 411 08 Göteborg
Accrelum AB	400 000	St. Nyg. 31 411 08 Göteborg
Fore C Investment Holding AB	400 000	Stora Ävägen 21 436 34 Göteborg
Björn Bengtsson	125 000	
Stefan Hansson	125 000	
Myacom Investment AB	400 000	Torstenssonsg. 3 114 59 Stockholm
Sebastian Clausin	2 500 000	
Lars Lind Invest Sweden AB	50 000	Hembygdsg. 5 C 828 32 Edsbyn
Arne Grundström	500 000	
Maria Zandi	225 000	
Jens Olsson	225 000	
Birger Jarl 2 AB	225 000	Jungfrug. 10, 4 tr 114 44 Stockholm
Niclas Corneliusson	400 000	
Jan Petterson	250 000	
Litcap AB	800 000	Månv. 11 181 51 Lidingö
Råsunda Förvaltning AB	500 000	Gyllenstiernsg. 15, 5 tr 115 26 Stockholm
Gryningskust Förvaltning AB	800 000	Baldersuddev. 26 134 38 Gustavsberg
LMK Venture Partners AB	2 250 000	Box 2025 220 02 Lund
Econtive AB	112 500	Box 9116 102 72 Stockholm
MW Asset Management AB	600 000	Brennerv. 22 168 55 Bromma
Lars Carnestedt	100 000	
Föreningen Svensk Finlands Vänner	100 000	Vesslev. 16 167 66 Bromma
Jan Blomquist	400 000	
Lars-Johan Waclaw	225 000	
Capmate AB	900 000	Vilundav. 17 194 34 Upplands Väsby
Henrik Lewander	500 000	
John Andersson Moll	125 000	
Rune Löderup	400 000	
Didrik Hamilton	150 000	
Ulf Mannestig	112 500	
Kerstin Hamilton	150 000	
Summa	25 925 000	

Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer

Enligt bolagsordningen skall styrelsen i Bolaget ha tre (3) till åtta (8) ledamöter med högst två (2) suppleanter. Styrelseledamöter och suppleanter väljs av bolagsstämma. Styrelsens uppdrag gäller till slutet av nästkommande årsstämma som hålls den 4 juni 2019. Ledningen och samtliga styrelseledamöter kan nås via Bolagets huvudkontor på Gasverksgatan 1, 222 29, Lund. Styrelsens arbete styrs av aktiebolagslagen, bolagsordningen och framtagna arbetsordning 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).

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

Bengt Göran 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. Bengt Göran har avböjt omval vid nästa årsstämma.

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).

Antal 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, Furst 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.

Ledande befattningshavare

Stefan Nilsson, VD

Född 1960. Civilingenjör i elektronik, Lunds universitet. Mer än 20 års erfarenhet från att leda tillväxtbolag inom informations-teknologi, 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.

Revisorer

Bolagets revisor är Carlsson & Partners Revisionsbyrå AB, Drottninggatan 99, 113 60 Stockholm, med ansvarig revisor Berit Holmgren. Berit Holmgren är en godkänd revisor sedan 1987 och medlem i FAR SRS sedan 1998. 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.

Mandatperioder

Bolagets styrelseledamöter valdes av årsstämman 2018. Uppdraget för samtliga styrelseledamöter gäller intill nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda uppdraget. Bolagets revisor valdes även av årsstämman för ytterligare en period. Bolagets VD är tillsvidareanställd och i den mån Bolaget säger upp VD gäller 6 månaders uppsägningstid och i den mån VD säger upp sig gäller 6 månaders uppsägningstid.

Löner, ersättningar och revisionsarvoden

Arvoden till styrelsen, inklusive arvode till ordföranden, fastställs av aktieägarna vid årsstämman. Några styrelsearvoden betalades inte under 2016 eller 2017. Årsstämman 2018 beslutade att inget arvode utbetalas till styrelseledamöter eller ordförande.

Till VD utgår 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 högst 30 % av årslönen. Pension avsätts enligt ITP 1.

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

Inga bonusprogram eller avtal om rörliga ersättningar finns. Något avtal med VD om avgångsvederlag utöver den stipulerade uppsägningstiden finns ej.

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.

Under räkenskapsåret 2018 utgick löner och andra ersättningar till styrelse och VD om sammanlagt 1 154 TSEK. Pensionskostnader för styrelse, VD och ledande befattningshavare uppgick under samma period till sammanlagt 127 TSEK. Under räkenskapsåret 2017 utgick inga löner och andra ersättningar till styrelse och VD. Det fanns heller inga pensionskostnader för styrelse, VD och ledande befattningshavare under samma period.

Inom Bolaget finns endast avgiftsbestämda pensionsplaner. I avgiftsbestämda planer betalas fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Bolagets resultat belastas i takt med att förmånerna intjänas.

Det finns inga andra avtal med medlemmar av styrelsen, ledande befattningshavare eller medlemmar av kontrollorgan om åtaganden från Bolagets sida vad gäller pensioner eller förmåner efter det att uppdraget avslutats. Inga upplupna belopp finns eller avsättningar har gjorts för pensioner eller andra förmåner efter avträdande av tjänst.

Under räkenskapsåret 2018 utgick ersättning till Bolagets revisorer om 60 TSEK varav 60 TSEK avsåg revisionsarvode. Under 2017 var ersättningen 42 TSEK varav 42 TSEK avsåg revisionsarvode. Under 2016 utgick ingen ersättning.

Övrig information kring styrelseledamöter och ledande befattningshavare

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).

Utöver beskrivs ovan och vad som även framgår ur förteckningen nedan, har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare varit inblandad i konkurs, likvidation, konkursförvaltning eller i bedrägerirelaterad rättslig process de senaste fem åren. Det har under de fem senaste åren inte funnits några anklagelser och/eller sanktioner från myndighet eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligrättsligt reglerad mot någon av dessa personer och ingen av dem har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett företags förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos emittent.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare några familjerelationer eller andra närstående relationer till någon annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Såvitt Bolaget känner till har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare något intresse som står i strid med Bolagets intressen. Det har ej förekommit några särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka några ledande befattningshavare eller styrelseledamöter tillsatts. Utöver den i samband med Erbjudandet avtalade lock-up perioden finns det inga överenskommelser eller begränsningar i ledande befattningshavares eller styrelseledamöters rätt att avyttra sina innehav av värdepapper i Emittenten under en viss tid.

Ingen av ovan nämnda ledande befattningshavare eller styrelseledamöter har av myndighet eller domstol förhindrats att handla som medlem av någon emittents styrelse eller ledningsgrupp under de senaste fem åren. Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets kontor med adress Gasverksgatan 1, 222 29 Lund.

Styrelsens och ledande befattningshavares pågående och avslutade uppdrag

Förteckningen nedan bygger på uppgifter per 2019-03-31 kompletterat med de för Bolaget senast kända uppgifterna och avser pågående samt avslutade uppdrag de senaste fem åren samt ägarandelar överstigande 10 %.

BENGT GÖRAN SVENSSON	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	
	100 %
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
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

Lumito AB (publ), 556832-0062	23 %
Ordförande	2017-10-12 -
Styrelseledamot	2016-07-07 -
Cardeon Futuring Finance AB	50 %
Ordförande	2018-12-05 -
SpectraCure AB (publ), 556642-1011	17 %
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
Coultier & Co Aktiebolag, 556885-4763	76 %
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
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
	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

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 –
-----------------	--------------

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 –
------------------------	--------------

Lumito AB (publ), 556832-0062

Verkställande direktör	2017-08-02 –
------------------------	--------------

Duciti Management AB, 559060-4301

100 %

Styrelseledamot	2016-04-25 –
-----------------	--------------

Evolti AB, 559050-7785

Styrelseledamot	2016-02-10 –
-----------------	--------------

25 %

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	2016-07-25 – 2017-03-22	Upplöst gm fusion 2018-03-22
-----------------	-------------------------	------------------------------

Anoto Licensiering AB, 556665-4306

Styrelseledamot	2016-07-20 – 2017-03-22	Likvidation beslutad 2016-02-28
-----------------	-------------------------	---------------------------------

XMS Penvision AB, 556708-4685

Styrelseledamot	2016-07-12 – 2017-03-16	
-----------------	-------------------------	--

FAB Licensiering AB, 556600-9428

Styrelseledamot	2016-07-20 – 2017-03-22	Likvidation beslutad 2017-02-28
-----------------	-------------------------	---------------------------------

C Technologies AB, 556753-5306

Styrelseledamot	2016-07-25 – 2017-03-22	
-----------------	-------------------------	--

Ljung & Winbladh Handelsbolag, 916775-2154

Bolagsman		100 %
-----------	--	-------

Ljung & Winbladh AB, 556852-3251

Styrelseledamot	2011-05-10 –	100 %
-----------------	--------------	-------

SAIAB Strategy Analysis International Sweden AB, 556325-2013

Styrelsesuppleant	2010-05-12 –	
-------------------	--------------	--

Successplay AB, 556748-7367

Styrelseledamot	2014-05-30 – 2015-06-15	
-----------------	-------------------------	--

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 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 2018 14 protokollförda sammanträden och har under 2019, fram till datumet för detta dokument, hållit 5 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.

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.

Ändring av aktieägareshögheter

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 företrädda 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 företrädda 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 företrädda 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.

Legala frågor och övrig information

Allmän information

Bolagets firma och handelsbeteckning är Lumito AB. Bolagets organisationsnummer är 556832-0062. Bolaget är ett publikt bolag med säte i Lunds kommun, Skåne Län. Bolaget registrerades vid Bolagsverket 2010-12-13 och nuvarande firma registrerades 2018-04-12. Bolagets associationsform regleras av och dess aktier har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och har ett kvotvärde om 0,025 SEK och representerar en röst vardera. Bolaget är anslutet till Euroclear Sweden AB. Bolagets samtliga värdepapper är denominerade i svenska kronor. Bolagets aktie och teckningsoption av serie 1 (TO1) handlas på NGM Nordic MTF med ISIN-kod SE0011282847 för aktien och SE0011451525 för TO1. Lumito AB ingår inte någon koncern.

Aktieägaravtal

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

Försäkringsskydd

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 rättsskyddsförsäkring. 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.

Anställningsavtal och personal

Sedvanliga anställningsavtal är ingångna av Bolaget. Samtliga anställningsavtal i Sverige bygger på svensk arbetsrättslig lagstiftning. Avtalen är individuella avseende lön, semester, rätt till övertidsersättning och eventuella förmåner. Samtliga avtal reglerar sekretess och rätt till arbetstagares uppfinningar. Medelantalet anställda under 2018 uppgick till 1 st, under 2017 till 0 st. Samtliga anställda är verksamma i Sverige.

Transaktioner med närstående

Bolagets VD var fram till och med 2018-03-31 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 perioden 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. Under 2018 fakturerade CTO sammanlagt 754 955 SEK. Månatlig fakturering från CTO under 2019 beräknas till ca 40 000 SEK exklusive moms.

Bolagets CFO är sedan 2018-04-19 anlitad på konsultavtal. Fakturering från CFO under 2018 uppgick till 177 000 SEK. Under 2019 beräknas månatlig fakturering från CFO uppgå till cirka 40 000 SEK exklusive moms.

Väsentliga avtal

Bolaget har utöver vad som framgår nedan, med undantag för avtal som ingår i den löpande verksamheten, inte ingått några avtal av större betydelse under de två år som föregår offentliggörandet av detta Prospekt. Bolaget har inte heller ingått något annat avtal (utom sådana som ingåtts som ett led i den löpande affärsverksamheten) som innehåller bestämmelse som innebär att Bolaget tilldelas en rättighet eller åläggs en skyldighet som är av väsentlig betydelse för Bolaget för dagen för detta Prospekt.

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.

Twister och rättsliga förfaranden

Bolaget är inte och har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda eller sådana som Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som haft eller förväntas ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Tillstånd

Bolaget är inte i någon väsentlig omfattning beroende av några särskilda tillstånd eller certifieringar för att bedriva sin verksamhet. Bolaget följer de regler och föreskrifter som är utstakade att efterföljas av bolag som är verksamma inom motsvarande områden.

Intressekonflikter

Styrelsen känner inte till att det föreligger några intressekonflikter inom förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller hos andra ledande befattningshavare. Det har därutöver heller inte förekommit några avtalsförhållanden eller andra särskilda överenskommelser mellan Bolaget och större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka någon av dessa personer valts in i Bolagets förvaltnings- lednings- eller kontrollorgan eller tillsatts i annan ledande befattning. Bolaget har inte lämnat lån, ställt garanti, lämnat säkerhet eller ingått borgensförbindelse till förmån för någon styrelseledamot, ledande befattningshavare, revisor eller annan till Bolaget närstående person.

I samband med Erbjudandet som beskrivs i detta Prospekt har G&W Fondkommission, auktoriserat som värdepappersföretag, agerat rådgivare till Bolagets styrelse och för Erbjudandet. Bolaget har vidare anlitat Aktieinvest FK AB som Emissionsinstitut för Erbjudandet. G&W Fondkommission och Aktieinvest FK AB erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. G&W äger sedan tidigare 531 000 aktier i Bolaget. Aktieinvest äger inga aktier i Bolaget.

Information från tredje man

Information från tredje man som återgivits i detta dokument har återgivits korrekt och såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller information från tredje part i form av bransch- och marknadsinformation samt statistik och beräkningar hämtade från branschrapporter och studier, marknadsundersökningar, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer och vetenskapliga tidskrifter. Viss information om marknadsandelar och andra uttalanden i prospektet avseende den bransch inom vilken Bolagets verksamhet bedrivs samt Bolagets ställning i förhållande till dess konkurrenter är inte baserad på officiell statistik eller information från oberoende tredje part. Sådan information och sådana uttalanden återspeglar snarare Bolagets uppskattningar med utgångspunkt från information som erhållits från bransch- och affärsorganisationer och andra kontakter inom den bransch där Bolaget är verksamt samt information som har publicerats av konkurrenter. Bolaget anser att sådan information är användbar för investerarens förståelse för den bransch i vilken Bolaget är verksamt och Bolagets ställning inom branschen. Bolaget har emellertid inte tillgång till de fakta och antaganden som ligger bakom informationen som hämtats från offentligt tillgängliga källor. Bolaget har heller inte gjort några oberoende verifieringar av den information om marknaden som har tillhandahållits från tredje part, branschen eller allmänna publikationer. Även om Bolaget är av uppfattningen att dess interna analyser är tillförlitliga har dessa inte verifierats av någon oberoende källa och Bolaget kan inte garantera deras riktighet.

Bolagsstyrning

Bolaget har att iakttä aktiebolagslagens bestämmelser om bolagsstyrning. Styrelsen har därvid upprättat en arbetsordning för sitt arbete, instruktioner avseende arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören, vilken behandlar dennes arbetsuppgifter och rapporteringsskyldigheter, samt fastställt instruktioner för den ekonomiska rapporteringen. Arbetsordningen ses över årligen. Styrelsen har prövat frågan huruvida särskilda kommittéer avseende revision och ersättningsfrågor bör inrättas. Mot bakgrund av Bolagets storlek och verksamhetens omfattning har styrelsen gjort bedömningen att dessa frågor är av sådan betydelse att de bör beredas och beslutas av styrelsen i sin helhet och att detta kan ske utan olägenhet.

Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") är tillämplig på alla bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. NGM Nordic MTF utgör inte en reglerad marknad och Bolaget är därför inte skyldigt att tillämpa Koden. Bolaget följer dock kontinuerligt utvecklingen på området och avser att följa de delar av Koden som kan anses relevanta.

Dokument tillgängliga för granskning

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

- Registreringsbevis för Lumito AB (publ);
- Bolagsordning för Lumito AB (publ);
- Rapporter och andra handlingar som hänvisas till i dokumentet;
- Reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2018, 2017;
- Bokslutskommuniké för 2018;
- Delårsrapport för det första kvartalet 2019;
- Detta prospekt;

Bolagsordning, historisk finansiell information, detta prospekt samt övrig offentliggjord information finns att tillgå i elektronisk form på Bolagets hemsida: <https://www.lumito.se>

Dokument som införlivas genom hänvisning

Bolagets finansiella rapporter för räkenskapsåren 2018 och 2017, Bokslutskommuniké för 2018 och delårsrapport för det första kvartalet 2018 utgör en del av prospektet och ska läsas som en del därav. Dessa finansiella rapporter återfinns i Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2017 där hänvisningar görs enligt följande:

Årsredovisningen 2017: förvaltningsberättelse (sid 1-2), resultaträkning (sid 3), balansräkning (sid 4-5), noter (sid 6-8) och revisionsberättelsen.

Årsredovisningen 2018: förvaltningsberättelse (sid 1-2), resultaträkning (sid 3), balansräkning (sid 4-5), noter (sid 6-9) och revisionsberättelsen.

Bokslutskommuniké för 2018: kassaflödesanalys (sid 8).

Delårsrapport för det första kvartalet 2019: resultaträkning (sid 5), balansräkning (sid 6-7), kassaflödesanalys (sid 8).

Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2017 har reviderats av Bolagets revisor och revisionsberättelsen är fogad till respektive årsredovisning. Förutom Bolagets reviderade årsredovisningar har ingen information i prospektet granskats av Bolagets revisor. De delar av den finansiella informationen som inte införlivats genom hänvisning är antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns på annan plats i prospektet. För det fall detta prospekt, årsredovisningarna och/eller delårsrapporter skulle innehålla motstridig information ska detta prospekt äga företräde. Utöver vad som framgår i beskrivningen i detta prospekt har inga väsentliga händelser inträffat fram till tiden för offentliggörandet av detta prospekt. Årsredovisningar och delårsrapporter som införlivats genom hänvisning finns att tillgå på Bolagets hemsida: <https://www.lumito.se/investerare/>

Rådgivares intressen

G&W Fondkommission har anlitats av Bolaget som finansiell rådgivare i samband med erbjudandet som beskrivs i detta prospekt. G&W Fondkommission har, utöver på förhand avtalad ersättning för sina tjänster, inga ekonomiska eller andra relevanta intressen i emissionen.

Aktieinvest FK AB har anlitats av Bolaget som emissionsinstitut i samband med emissionen som beskrivs i detta prospekt.

Aktieinvest FK AB har, utöver på förhand avtalad ersättning för sina tjänster, inga ekonomiska eller andra relevanta intressen i emissionen.

Uppköpserbjudande och budplikt

Värdepappren är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsplikt. Inga offentliga uppköpserbjudanden har förekommit under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Övrig information

Vid en eventuell likvidation har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga inskränkningar att fritt överlåta aktier eller andra värdepapper som kommer att bli upptagna till handel finns.

Bolagets adress och kontaktuppgifter:

Lumito AB (publ)
Gasverksgatan 1
SE-222 29 Lund
Tel: +46 (0)46 16 20 70
info@lumito.se
www.lumito.se

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, julafton 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 räkenskapsårets 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 revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut
 - a. om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen
 - b. samt, i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
 - c. om dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - d. om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
8. Fastställande av arvoden åt styrelsen samt, i förekommande
9. fall, revisorerna
10. Val av styrelsen och i förekommande fall av revisorer
11. Annat ärende, som ska tas upp på årsstämma enligt
12. aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara kalenderår.

§ 12 Avstämningsförbehåll

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

Skattefrågor

Nedan följer en sammanfattning av vissa skattekonsekvenser som kan uppkomma för investerare som deltar i Erbjudandet. Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen gäller endast i Sverige obegränsat skattskyldiga fysiska personer och svenska aktiebolag om inte annat anges.

Sammanfattningen omfattar exempelvis inte

- värdepapper som innehas av handelsbolag eller kommanditbolag, eller som innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet;
- de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller tidigare har varit fåmansföretag eller på aktier som har förvärvats med stöd av s.k. kvalificerade andelar i fåmansföretag; eller
- aktier eller andra delägarätter som förvärvats via ett så kallat investeringssparkonto eller kapitalförsäkring och som omfattas av särskilda regler om schablonbeskattning.

Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje investerare bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

Bolagets aktier handlas på NGM Nordic MTF som inte utgör en reglerad marknad enligt vad som avses i inkomstskattelagen (1999:1229). För att aktier som inte är noterade på en reglerad marknad ska anses marknadsnoterade i inkomstskattelagens mening krävs att aktierna är föremål för kontinuerlig allmänt tillgänglig notering på grundval av marknadsmässig omsättning. Skatteverket har i ett ställningstagande bl.a. uttalat att omsättning normalt ska förekomma en gång var tionde dag samt att noteringarna hålls tillgängliga intill sjätte året efter noteringsåret.

Fysiska personer

Kapitalvinstbeskattning

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas inkomster på aktier såsom utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent.

Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningspriset efter avdrag för försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp. Med delägarätter avses bland annat aktier och teckningsoptioner. Omkostnadsbeloppet för alla delägarätter av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Aktier och teckningsoptioner utgör inte delägarätter av

samma slag och sort vid tillämpning av genomsnittsmetoden. Det kan nämnas att BTA (betalda tecknade aktier) inte anses vara av samma slag som nyemitterade aktier förrän beslut om nyemission registrerats vid Bolagsverket. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Kapitalvinst på onoterade aktier tas upp till fem sjättedelar i inkomstslaget kapital, vilket innebär en effektiv beskattning om 25 procent. Kapitalvinsten på noterade aktier beskattas med 30 procent (dvs. den totala vinsten är skattepliktig).

Kapitalförlust på noterade aktier och andra noterade delägarätter (förutom andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter, s.k. räntefonder) ska dras av i sin helhet samt kapitalförluster på svenska aktiebolag och utländska juridiska personer som inte är onoterade ska dras av med fem sjättedelar mot kapitalvinster på sådana tillgångar under samma beskattningsår. För kvalificerade andelar gäller dock att avdrag ska göras med två tredjedelar. Avdrag för kapitalförlust ska i korthet göras i följande ordning:

1. kapitalförluster som ska dras av i sin helhet;
2. kapitalförluster som ska dras av till fem sjättedelar; och
3. kapitalförluster som ska dras av till två tredjedelar.

Till den del avdrag inte kan göras enligt ovan får kapitalförlust på noterade aktier dras av med 70 procent och kapitalförlust på onoterade aktier dras av till fem sjättedelar mot andra inkomster av kapital.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent av det återstående underskottet. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Utdelning

Utdelning på onoterade aktier i svenska aktiebolag tas upp till fem sjättedelar i inkomstslaget kapital, vilket ger en effektiv beskattning om 25 procent medan utdelning på noterade aktier beskattas med 30 procent. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls normalt preliminär skatt på utdelningar med 30 procent av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Utnyttjande och avyttring av teckningsoptioner

Utnyttjande av teckningsoptioner för förvärv av aktier utlöser inte någon beskattning. För investerare som avyttrar sina teckningsoptioner kan det uppstå en skattepliktig kapitalvinst. För teckningsoptioner som förvärvats genom köp eller på liknande sätt (dvs. inte grundas på innehav av befintliga aktier) utgör vederlaget anskaffningsutgift. Anskaffningsutgiften för en aktie som förvärvas genom att en teckningsoption utnyttjas anses anskaffad för lösenpriset ökat med anskaffningsutgiften för teckningsoptionen.

Aktiebolag

Kapitalvinstbeskattning och utdelning

Onoterade aktier

Onoterade aktier som innehas som kapitaltillgångar av svenska aktiebolag beskattas enligt reglerna om näringsbetingade andelar, vilket innebär att kapitalvinst och utdelning på sådana aktier typiskt sett är skattefria medan nedskrivningar och kapitalförluster inte är avdragsgilla. Om noterade aktier upphör att vara näringsbetingade (t.ex. i samband med marknadsnotering) får innehavaren som utgångspunkt tillgodogöra sig marknadsvärdet vid denna tidpunkt som skattemässigt anskaffningsvärde.

Noterade aktier

Reglerna om näringsbetingade andelar kan tillämpas på noterade aktier om innehavaren äger 10 procent eller mer av röstetalet för samtliga aktier eller i undantagsfall om innehavet betingas av innehavarens rörelse. För att utdelning och kapitalvinst på noterade aktier ska undantas beskattning krävs även att aktierna varit näringsbetingade för innehavaren under en sammanhängande tid om ett år. Detta krav kan uppfyllas retroaktivt vid utdelning.

Kapitalvinst och utdelning på aktier som inte anses näringsbetingade samt teckningsoptioner beskattas i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som har beskrivits ovan avseende fysiska personer. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier och andra delägarätter får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana 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 och kvittas mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige

Kapitalvinstbeskattning

Innehavare av aktier och teckningsoptioner som är begränsat skattskyldiga i Sverige och vars innehav inte är hänförligt till ett fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av sådana värdepapper. Innehavarna 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 avyttring av aktier om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller något av de tio föregående kalenderåren har varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna regel kan begränsas av skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

Utdelning

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

Optionsvillkor

Villkor för teckningsoptioner 2019/2012 (TO2) utgivna av Lumito AB

1 Definitioner

I dessa villkor ska följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"aktiebolagslagen" – aktiebolagslagen (2005:551);

"avstämningskonto" – värdepapperskonto hos Euroclear Sweden där respektive innehavares innehav av teckningsoptioner eller innehav av aktier förvärvade genom utnyttjande av teckningsoptioner är registrerat;

"bankdag" – dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;

"banken" – den bank eller det konföörande institut som Bolaget vid var tid utsett att handha administration av teckningsoptionerna enligt dessa villkor;

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

"marknadsnotering" – i samband med aktie, värdepapper eller annan rättighet, listning av sådan aktie, värdepapper eller annan rättighet på börs, auktoriserad marknadsplats, reglerad marknad, annan handelsplattform som drivs av värdepappersinstitut eller annan motsvarande handelsplats;

"optionsinnehavare" – den som är registrerad på avstämningskonto som innehavare av teckningsoption;

"teckning" – teckning, med utnyttjande av teckningsoption, av nya aktier i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;

"teckningskurs" – den kurs till vilken teckning av nya aktier med utnyttjande av teckningsoption kan ske enligt dessa villkor;

"teckningsoption" – rätt att enligt dessa villkor teckna nya aktier i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;

"teckningsperiod" – den period under vilken teckning får ske enligt dessa villkor;

"vardag" – varje dag som inte är söndag eller allmän helgdag (dvs. även lördagar); samt

"Euroclear Sweden" – Euroclear Sweden AB.

2 Antalet teckningsoptioner och registrering m m

Antalet teckningsoptioner uppgår till sammanlagt högst 32 000 000.

Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear Sweden i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om konfööring av finansiella instrument, varför några fysiska teckningsoptionsbevis inte kommer att ges ut. Teckningsoptionerna registreras för optionsinnehavarnas räkning på deras respektive avstämningskonto. Registrering avseende teckningsoptionerna till följd av åtgärd enligt punkterna 6, 8 eller 12 nedan ombesörjs av Bolaget genom det konföörande institut som Bolaget för tid till annan utser att handha sådan registrering. Optionsinnehavarens begäran om annan registrering ska göras till det konföörande institut hos vilket optionsinnehavaren öppnat avstämningskonto.

Bolaget utfäster sig att verkställa teckning i enlighet med dessa villkor.

3 Rätt att teckna nya aktier

Två (2) teckningsoptioner ger rätt att teckna en ny aktie.

Teckningsoptionerna löper till och med den 30 maj 2020. Under perioden 1 november 2019 – 29 november 2019 är lösenkursen 1,45 SEK för teckning av en aktie med stöd av två teckningsoptioner; under resterande löptid 1 maj 2020 - 30 maj 2020 är lösenkursen 1,55 SEK för teckning av en aktie med stöd av två teckningsoptioner.

Teckningskursen, liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, kan bli föremål för justering i de fall som anges i punkt 8 nedan. Om tillämpningen av dessa bestämmelser skulle medföra att teckningskursen kommer att understiga då utestående aktiers då gällande kvotvärde ska teckningskursen i stället motsvara då utestående aktiers då gällande kvotvärde.

4 Teckning

Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under de fönster för nyttjande som framgår enligt punkt 3 ovan, eller det tidigare datum som kan följa enligt punkt 8 nedan. Inges inte anmälan om teckning inom ovan angiven tid upphör all rätt enligt teckningsoptionen att gälla.

Teckning sker genom att fastställd och av Bolaget och/eller banken tillhandahållen anmälningsedel (teckningslista), vederbörligen ifylld och undertecknad, ges in till på i anmälningssedeln angiven adress.

För teckning av en aktie erfordras två teckningsoptioner. Teckning kan inte ske av del av aktie.

Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar och som en och samma optionsinnehavare önskar utnyttja. Vid sådan teckning ska bortses från eventuell överskjutande del av teckningsoption, som inte kan utnyttjas.

Teckning är bindande och kan inte återkallas.

5 Betalning

Vid anmälan om teckning ska betalning samtidigt erläggas för det antal aktier som anmälan om teckning avser. Betalning ska ske kontant till i anmälningssedeln angivet bankkonto.

6 Verkställande av teckning

Sedan teckning skett och betalning för tecknade aktier har erlagts i enlighet med punkterna 4 och 5 ovan verkställs teckningen. Därvid bortses från eventuell överskjutande del av teckningsoption som enligt tredje stycket i punkt 4 ovan inte får utnyttjas för teckning. Sådan överskjutande del upphör i och med teckningen.

Teckning verkställs genom att styrelsen för Bolaget beslutar att tilldela optionsinnehavaren de nya aktierna, varefter de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok (som förs av Euroclear Sweden) och på optionsinnehavarens avstämningskonto såsom interimaktier. Sedan registrering skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på avstämningskontot slutgiltig.

Som framgår av punkt 8 nedan får teckning i vissa fall verkställas först efter viss senare tidpunkt och då med tillämpning av omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

7 Utdelning på ny aktie

Aktie som tillkommit genom teckning ger rätt till vinstutdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som inträffar efter det att teckningen verkställts i sådan utsträckning att aktien upptagits som interimaktie i Bolagets aktiebok.

8 Omräkning av teckningskurs och antal aktier m m

Beträffande den rätt som ska tillkomma optionsinnehavare för den händelse aktiekapitalet före teckning ökas eller minskas eller nya konvertibler eller teckningsoptioner utges eller Bolaget upplöses eller upphör genom fusion eller delning, samt vid extraordinär utdelning (såsom definierat nedan), ska följande gälla:

8.1 Fondemission

Genomför Bolaget en fondemission ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimaktie i Bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om emissionen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter emissionsbeslutet ger inte rätt att delta i fondemissionen.

Om fondemissionen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter emissionsbeslutet. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{Omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{antalet aktier i Bolaget före fondemissionen}}{\text{antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen}}$$

$$\text{Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna} = \frac{(\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av}) \times (\text{antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen})}{\text{antalet aktier i Bolaget före fondemissionen}}$$

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av Bolaget senast två bankdagar efter emissionsbeslutet samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först efter avstämningsdagen för fondemissionen. Dessförinnan upptas sådan aktie endast

interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto och ger inte rätt till deltagande i emissionen.

8.2 Sammanläggning eller uppdelning av aktien i Bolaget

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimaktie i Bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om sammanläggningen eller uppdelningen, verkställas först sedan stämman beslutat om sammanläggningen eller uppdelningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen omfattas inte av sammanläggningen eller uppdelningen.

Om sammanläggningen eller uppdelningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{Omräknad teckningskurs} = \frac{(\text{föregående teckningskurs}) \times (\text{antalet aktier i Bolaget före sammanläggningen eller uppdelningen})}{\text{antalet aktier i Bolaget efter sammanläggningen eller uppdelningen}}$$

$$\text{Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna} = \frac{(\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av}) \times (\text{antalet aktier i Bolaget efter sammanläggningen eller uppdelningen})}{\text{antalet aktier i Bolaget före sammanläggningen eller uppdelningen}}$$

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan sammanläggning eller uppdelning verkställts genom registrering hos Euroclear Sweden. Dessförinnan upptas sådan aktie endast interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto och omfattas inte av sammanläggningen eller uppdelningen.

8.3 Nyemission

Genomför Bolaget en nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna att teckna de nya aktierna mot kontant betalning eller betalning genom kvittning gäller följande beträffande verkställande av teckning och den rätt att delta i emissionen som aktie som tillkommer genom teckning ger:

(a) Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande ska i emissionsbeslutet anges den senaste dag då teckning ska vara verkställd för att aktie som tillkommer genom teckningen ska ge rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter offentliggörandet av styrelsens emissionsbeslut. Teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i

sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i Bolagets aktiebok senast på nämnda dag, ska verkställas först efter den dagen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter den ovan nämnda dagen ger inte rätt att delta i nyemissionen.

(b) Beslutas emissionen av bolagsstämman ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i Bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om emissionen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter emissionsbeslutet ger inte rätt att delta i nyemissionen.

Om nyemissionen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid, att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i nyemissionen. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formler:

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

$$\text{Omräknat antal aktier} = \frac{(\text{föregående antal aktier, som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien enligt den kurslista på vilken aktien är primärt noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Teckningsrättens teoretiska värde ska framräknas enligt följande formel, dock att teckningsrättens värde ska bestämmas till noll om formeln ger ett negativt värde:

$$\text{Teoretiskt värde på teckningsrätten} = \frac{(\text{det nya antal aktier som högst kan kommat att utges enligt emissionsbeslutet}) \times ((\text{aktiens genomsnittskurs}) - (\text{emissionskursen för den nya aktien}))}{\text{antalet aktier i Bolaget före emissionsbeslutet}}$$

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av Bolaget senast

två bankdagar efter utgången av den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt till deltagande i emissionen.

8.4 Emission av teckningsoptioner eller konvertibler enligt 14 respektive 15 kapitlet aktiebolagslagen

Genomför Bolaget en emission av teckningsoptioner eller konvertibler med företrädesrätt för aktieägarna att teckna teckningsoptionerna eller konvertiblerna mot kontant betalning eller betalning genom kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning, ska bestämmelserna i första stycket (a) och (b) i punkt 8.3 ovan äga motsvarande tillämpning beträffande verkställande av teckning och den rätt att delta i emissionen som aktie som tillkommer genom teckning ger.

Om emissionen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i emissionen. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{Omräknad teckningskurs} = \frac{(\text{föregående teckningskurs}) \times (\text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")})}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

$$\text{Omräknat antal aktier} = \frac{(\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av}) \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

Om teckningsrätten är föremål för marknadsnotering ska teckningsrättens värde anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt den kurslista på vilken teckningsrätten är primärt noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om teckningsrätten inte är föremål för marknadsnotering ska teckningsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av emissionen.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av Bolaget senast två bankdagar efter utgången av den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt till deltagande i emissionen.

8.5 Vissa andra fall av erbjudanden till aktieägarna

Genomför Bolaget i andra fall än som avses i punkterna 8.1–8.4 ovan (i) ett erbjudande till aktieägarna att med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § första stycket aktiebolagslagen förvärva värdepapper eller rättighet av något slag av Bolaget eller (ii) en utdelning till aktieägarna, med nyss nämnd företrädesrätt, av sådana värdepapper eller rättigheter (i båda fallen "erbjudandet"), ska bestämmelserna i första stycket (a) och (b) i punkt 8.3 ovan äga motsvarande tillämpning beträffande verkställande av teckning och den rätt att delta i erbjudandet som aktie som tillkommer genom teckning ger.

Om erbjudandet verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i erbjudandet. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{Omräknad teckningskurs} = \frac{(\text{föregående teckningskurs}) \times (\text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden eller, i händelse av utdelning, under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till utdelningen (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")})}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (i det följande benämnd "inköpsrättens värde")}$$

$$\text{Omräknat antal aktier} = \frac{(\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

Om aktieägarna erhåller inköpsrätter och dessa är föremål för marknadsnotering ska inköpsrättens värde anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den för erbjudandet fastställda anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätten enligt den kurslista på vilken inköpsrätten är primärt noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om aktieägarna inte erhåller inköpsrätter eller om dessa inte är föremål för marknadsnotering, men de värdepapper eller rättigheter som omfattas av erbjudandet antingen redan är marknadsnoterade eller marknadsnoteras i samband med erbjudandet, ska inköpsrättens värde (i) om värdepappren eller rättigheterna i fråga redan är marknadsnoterade anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den för erbjudandet fastställda anmälningstiden eller, i händelse av utdelning, under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. första dagen då aktien noteras utan rätt till del av utdelningen framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för dessa värdepapper eller rättigheter enligt den kurslista på vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är primärt noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet, eller (ii) om värdepappren eller rättigheterna i fråga marknadsnoteras i samband med erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för dessa värdepapper eller rättigheter enligt den kurslista på vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är primärt noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. När inköpsrättens värde ska framräknas enligt (ii) i detta stycke ska vid omräkningen av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt formlerna ovan aktiens genomsnittskurs avse aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i (ii) i detta stycke angivna perioden om 25 handelsdagar i stället för den period som anges i formlerna ovan.

Om aktieägarna inte erhåller inköpsrätter eller om dessa inte är föremål för marknadsnotering, och de värdepapper eller rättigheter som omfattas av erbjudandet varken redan är marknadsnoterade eller marknadsnoteras i samband med erbjudandet, ska inköpsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av Bolaget senast två bankdagar efter utgången av den period under vilken aktiens genomsnittliga marknadskurs ska framräknas vid omräkningarna enligt ovan, samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt till deltagande i erbjudandet.

8.6 Likabehandling av optionsinnehavare och aktieägare

Genomför Bolaget en åtgärd som avses i punkterna 8.3–8.5 ovan får Bolaget efter eget val erbjuda samtliga optionsinnehavare samma företrädesrätt som aktieägarna att delta i emissionen eller erbjudandet. Därvid ska varje optionsinnehavare,

trots att teckning inte har skett eller verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som optionsinnehavaren skulle ha erhållit om teckning skett och verkställts enligt den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna som gällt om teckning verkställts vid sådan tidpunkt att aktie som tillkommit genom teckningen gett rätt att delta i ifrågavarande emission eller erbjudande.

Om Bolaget erbjuder optionsinnehavarna företrädesrätt enligt föregående stycke ska ingen omräkning av teckningskursen eller antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ske enligt punkterna 8.3–8.5 ovan eller punkt 8.9 nedan med anledning av emissionen eller erbjudandet.

8.7 Extraordinär utdelning

Lämnar Bolaget kontant utdelning till aktieägarna med ett belopp per aktie som tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda kontantutdelningar per aktie överstiger tio 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 (vilken genomsnittskurs ska beräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan) ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i Bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om utdelningen, verkställas först sedan stämman beslutat om utdelningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter utdelningsbeslutet ger inte rätt att erhålla del av utdelningen.

Om lämnandet av utdelningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att erhålla del av utdelningen. Omräkningarna ska baseras på den del av den sammanlagda kontantutdelningen per aktie som överstiger tio procent av aktiens genomsnittskurs under ovan nämnd period ("den extraordinära utdelningen") och ska utföras av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{Omräknad teckningskurs} = \frac{(\text{föregående teckningskurs}) \times (\text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")})}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie}}$$

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

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje

teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av Bolaget senast två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckningen endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att erhålla del av utdelningen.

8.8 Minskning av aktiekapitalet

Genomför Bolaget en minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna (med eller utan indragning/inlösen av aktier), och är minskningen obligatorisk, ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i Bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om minskningen, verkställas först sedan stämman beslutat om minskningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter minskningsbeslutet ger inte rätt att erhålla del av vad som återbetalas och omfattas inte av eventuell indragning/inlösen av aktier.

Om minskningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter minskningsbeslutet. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{Omräknad teckningskurs} = \frac{(\text{föregående teckningskurs}) \times (\text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")})}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}}$$

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

Om minskningen sker genom inlösen av aktier ska vid omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt ovan, i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie, användas ett beräknat återbetalningsbelopp enligt följande:

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

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av Bolaget senast två bankdagar efter utgången av den senast infallande perioden om 25 handelsdagar som enligt ovan ska tillämpas vid omräkningarna samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckningen endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningen gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att erhålla del av vad som återbetalas och omfattas inte av eventuell indragning av aktier.

8.9 Omräkning om Bolagets aktier inte är marknadsnoterade

8.9.1 Genomför Bolaget en åtgärd som avses i punkterna 8.3–8.5 eller 8.8 ovan eller punkt 8.14 nedan och är ingen av Bolagets aktier vid tidpunkten för åtgärden marknadsnoterade ska bestämmelserna i sådan punkt äga tillämpning, dock att hänvisningen till aktiens genomsnittskurs i tillämplig omräkningsformel i stället ska anses vara till aktievärdet.

8.9.2 Är ingen av Bolagets aktier marknadsnoterade ska, i stället för motsvarande bestämmelser i punkt 8.7 ovan, följande gälla. Lämnar Bolaget en kontant utdelning till aktieägarna med ett belopp som tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda kontantutdelningar överstiger 50 procent av Bolagets resultat efter skatt enligt fastställd resultaträkning eller, i förekommande fall, koncernresultaträkning för räkenskapsåret närmast före det år utdelningen beslutas, ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i Bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om utdelningen, verkställas först sedan stämman beslutat om utdelningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter utdelningsbeslutet ger inte rätt att erhålla del av utdelningen.

Om lämnandet av utdelningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att erhålla del av utdelningen. Omräkningarna ska baseras på den del av den sammanlagda kontantutdelningen per aktie som sammanlagt överstiger 50 procent av Bolagets ovan angivet resultat efter skatt ("den extraordinära utdelningen") och ska i övrigt utföras i enlighet med bestämmelserna i punkt 8.7 ovan, dock att hänvisningen till aktiens genomsnittskurs i omräkningsformlerna i stället ska anses vara till aktievärdet.

8.10 Alternativ omräkningsmetod

Genomför Bolaget en åtgärd som avses i punkterna 8.1–8.5 eller 8.7–8.8 ovan eller punkt 8.14 nedan och skulle enligt Bolagets bedömning tillämpning av härför avsedda omräkningsformler, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den

ekonomiska kompensation som optionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolaget genomföra omräkningarna av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna på det sätt Bolaget finner ändamålsenligt för att få ett skäligt resultat.

8.11 Avrundning

Vid omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt denna punkt 8 ska teckningskursen avrundas till helt ental öre, varvid belopp om 0,5 öre ska avrundas uppåt.

8.12 Tvångsinlösen

Om aktie i Bolaget blir föremål för tvångsinlösen gäller vad som anges i 22 kap. aktiebolagslagen beträffande rätten att teckna och få teckning verkställd.

8.13 Fusion

Om (i) bolagsstämman beslutar att godkänna en fusionsplan varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag eller (ii) styrelsen för Bolaget beslutar att Bolaget ska uppgå i moderbolag får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med bolagsstämmans beslut eller, i förekommande fall, styrelsens beslut.

Om fusionen inte genomförs får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämma tar ställning till fråga om godkännande av fusionsplan eller, i förekommande fall, styrelsen tar ställning till fråga om Bolaget ska uppgå i moderbolag ska optionsinnehavarna underrättas om den planerade fusionen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat godkänna fusionsplanen eller, i förekommande fall, styrelsen beslutat att Bolaget ska uppgå i moderbolag samt också erinran om den tidigare lagda teckningsperioden enligt nedanstående stycke.

Oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om teckningsperiod har optionsinnehavarna rätt att teckna och få teckning verkställd från och med dagen för i föregående stycke nämnda underrättelse, dock förutsatt att teckning kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i Bolagets aktiebok senast dagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om godkännande av fusionsplanen eller, i förekommande fall, det sammanträde med styrelsen som ska pröva frågan om Bolaget ska uppgå i moderbolag.

8.14 Delning

8.14.1 Om bolagsstämman beslutar att godkänna en delningsplan varigenom vissa av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i Bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om godkännande av delningsplanen, verkställas först sedan stämman beslutat om delningsplanen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter beslutet om delningsplanen ger inte rätt att erhålla del av delningsvederlaget.

Om delningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter beslutet om delningsplanen. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formler:

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

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

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

I den del delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som är föremål för marknadsnotering ska värdet på delningsvederlaget anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för sådana aktier eller andra värdepapper enligt den kurslista på vilken de är primärt noterade. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

I den del delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för marknadsnotering, men som marknadsnoteras i samband med delningen, ska värdet på delningsvederlaget anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för dessa aktier eller andra värdepapper enligt den kurslista på vilken nämnda aktier eller värdepapper är primärt noterade. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. I den del delningsvederlagets värde ska framräknas enligt detta stycke ska vid omräkningarna av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt formlerna ovan aktiens genomsnittskurs avse aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i detta stycke angivna perioden om 25 handelsdagar i stället för den period som anges i formlerna ovan.

I den del delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för marknadsnotering, och dessa aktier eller andra värdepapper inte marknadsnoteras i samband med delningen, ska värdet på delningsvederlaget så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende Bolagets aktier som enligt Bolaget kan bedömas ha uppkommit till följd av delningen.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den perioden om 25 handelsdagar under vilken aktiens genomsnittliga marknadskurs ska framräknas vid omräkningarna samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckningen endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att erhålla del av delningsvederlaget.

8.14.2 Om bolagsstämma beslutar att godkänna en delningsplan varigenom Bolaget ska delas genom att samtliga av Bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra bolag, får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med bolagsstämmans beslut.

Om delningen inte genomförs får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämma tar ställning till fråga om godkännande av delningsplan ska optionsinnehavarna underrättas om den planerade delningen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat godkänna delningsplanen samt också erinran om den tidigare lagda teckningsperioden enligt nedanstående stycke.

Oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om teckningsperiod har optionsinnehavarna rätt att teckna och få teckning verkställd från och med dagen för ovan nämnda underrättelse, dock förutsatt att teckning kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimskurs i Bolagets aktiebok senast dagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om godkännande av delningsplanen.

8.15 Likvidation

Om det beslutas att Bolaget ska gå i likvidation får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om det då vunnit laga kraft.

Om likvidationen upphör får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget ska gå i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen ska optionsinnehavarna underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat att Bolaget ska gå i likvidation samt också erinran om den tidigare lagda teckningsperioden enligt nedanstående stycke.

Oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om teckningsperiod har optionsinnehavarna rätt att teckna och få teckning verkställd från och med dagen för ovan nämnda underrättelse, dock förutsatt att teckning kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimskt i Bolagets aktiebok senast dagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om Bolaget ska gå i likvidation.

8.16 Konkurs

Om domstol försätter Bolaget i konkurs får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med konkursbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om det då vunnit laga kraft.

Om konkursbeslutet hävs får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

9 Särskilt åtagande av Bolaget

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon åtgärd som avses i punkt 8 som medför en omräkning av teckningskursen till belopp understigande då utestående aktiers då gällande kvotvärde.

10 Förvaltare

Om teckningsoption är förvaltarregistrerad enligt 5 kap. 14 § aktiebolagslagen ska förvaltaren betraktas som optionsinnehavare vid tillämpningen av dessa villkor.

11 Meddelanden

Meddelande rörande teckningsoptionerna ska ske genom brev med posten till varje optionsinnehavare och andra rättighetshavare som är antecknad på avstämningskonto för teckningsoption.

För det fall teckningsoptionerna är marknadsnoterade ska meddelande i tillämpliga fall även lämnas i enlighet med de bestämmelser som är tillämpliga med anledning av marknadsnoteringen.

12 Ändring av villkoren

Bolaget har rätt att besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det annars, enligt Bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och optionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende försämras. Optionsinnehavarna ska utan onödigt dröjsmål underrättas om beslutade ändringar.

13 Sekretess

Varken Bolaget, banken eller Euroclear Sweden får obehörigen till tredje man lämna uppgift om optionsinnehavare.

Bolaget har rätt till insyn i Euroclear Swedens avstämningsregister över teckningsoptionerna, vari bl.a. framgår vem som är registrerad för teckningsoptionerna.

14 Ansvarsbegränsning

I fråga om de åtgärder som enligt dessa villkor ankommer på Bolaget, banken eller Euroclear Sweden gäller – beträffande Euroclear Sweden med beaktande av bestämmelserna i lagen om kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svensk eller utländsk lag, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget, banken eller Euroclear Sweden vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Inte heller är Bolaget, banken eller Euroclear Sweden skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer om Bolaget eller, i förekommande fall, banken eller Euroclear Sweden varit normalt aktsamt. Härutöver gäller att Bolaget och banken inte i något fall är ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget, banken eller Euroclear Sweden att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

15 Tvistelösning och tillämplig lag

Tvist i anledning av dessa villkor eller därmed sammanhängande rättsfrågor ska slutligt avgöras av allmän domstol med Stockholms tingsrätt som första instans.

Dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor ska tolkas och tillämpas i enlighet med svensk rätt.

Ordlista

Fluorescens: Detta innebär generellt att ett ämne, s.k. fluoro-
for, som har absorberat ljus återsänder eller återemitterar ljus
med lägre energi.

Fluorescensavbildning: när Fluorescensljuset avbildas med
en kamera.

Fluorofor: Ett ämne som absorberar ljus och återsänder eller
återemitterar ljus med lägre energi.

Histopatologi: läran om sjukdomar i vävnader

Immunohistokemi: lokalisering av proteiner med hjälp av
fluorescerande antikroppar. Metoden används ofta inom
diagnostisering av bland annat cancer och inom forskning
på mediciner

IVD eller In Vitro Diagnostik: syftar på att en levande mikro-
organism, cell eller biomolekyl studeras utanför sin normala
biologiska kontext.

Nanopartikel: en partikel (ett litet objekt som uppför sig som
en hel enhet när det gäller förflyttning och egenskaper) vars
diameter är i storleksordningen nanometer.

Patologi: läran om sjukdomar och hur de diagnostiseras,
genom analys av molekyler, celler, vävnader och organ.

Reagenser: Kemiska ämnen som kan påvisa ett annat ämne
genom att reagera med detta på ett karakteristiskt sätt

Rödsfärg eller Stokessfärg: Ljus som emitteras i samband med
fluorescens en längre våglängd än den som absorberades.

UCNP:s: Up-Converting Nano Particles (uppkonverterande
nanopartiklar) som absorberar ljus och återemitterar ljus med
högre energi.

Adresser

Lumito AB (publ)
Gasverksgatan 1
SE-222 29 Lund
Telefon: 046-16 20 70
E-post: info@lumito.se
www.lumito.se

Finansiella rådgivare & Mentor
G&W Fondkommission
Kungsgatan 3
111 43 Stockholm
Telefon: 08-503 000 50
E-post: info@gwkapital.se
www.gwkapital.se

Emissionsinstitut
Aktieinvest FK AB
BOX 7415
103 91 STOCKHOLM
Telefon: 08-5065 1795
E-post: emittentservice@aktieinvest.se
www.aktieinvest.se

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



LUMITO

www.lumito.se