



LUMITO

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I LUMITO AB (PUBL)

Notera att uniträtterna förväntas ha ett ekonomiskt värde.

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 13 december 2023, eller
- senast den 8 december 2023 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units.

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

Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.

MANGOLD

Viktig information

Vissa definitioner

Med "Lumito" eller "Bolaget" avses Lumito AB (publ), org. nr 556832-0062. Med "Prospektet" avses detta EU-tillväxtprospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna units enligt villkoren i Prospektet. Med "Mangold" avses Mangold Fondkommission AB, org. nr 556585-1267. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Med "Lindahl" avses Advokatfirman Lindahl KB, org. nr 916629-0834. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. Med "TSEK" avses tusen SEK och med "MSEK" avses miljoner SEK. Med "USD" avses amerikanska dollar och med "EUR" avses euro.

Upprättande och registrering av Prospektet

Detta Prospekt har upprättats med anledning av Erbjudandet. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet och Erbjudandet regleras exklusivt av svensk rätt. Tvist med anledning av Erbjudandet, innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Viktig information till investerare

Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare prospekt upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Prospektet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle kunna strida mot lagar eller regleringar i det landet. Varken de uniträtter, betalda tecknade units ("BTU") eller de nyemitterade teckningsoptioner som omfattas av Erbjudandet enligt detta Prospekt har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer som är bosatta i eller har registrerad adress i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att ytterligare prospekt upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Följaktligen får uniträtter, BTU eller nyemitterade aktier eller teckningsoptioner inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på

sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerares får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller av Mangold och ingen av dem ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden.

Viktig information om handelsplatsen

NGM Nordic SME är en s.k. MTF (Multilateral Trading Facility). En marknadsplats av detta slag ställer inte lika omfattande krav på Bolaget avseende bland annat informationsgivning, genomlysning eller bolagsstyrning, jämfört med de krav som ställs på bolag vars aktier är noterade vid en s.k. reglerad marknadsplats. En placering i ett bolag vars aktier handlas på en MTF kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.

Marknadsinformation och viss framtidsinriktad information

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

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

Uniträtterna kan ha ett ekonomiskt värde

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 13 december 2023, eller senast den 8 december 2023 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av units utan stöd av uniträtter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

Presentation av finansiell information

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

Innehållsförteckning

Viktig information	2
Handlingar införlivade genom hänvisning	4
Sammanfattning	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet	10
Motiv, intressen och rådgivare	11
Verksamhets- och marknadsöversikt	12
Rörelsekapitalförklaring	22
Riskfaktorer	23
Villkor för värdepapperen	26
Villkor för Erbjudandet	28
Styrelse och ledande befattningshavare	32
Finansiell information och nyckeltal	36
Legala frågor och ägarförhållanden	39
Tillgängliga handlingar	40

Handlingar införlivade genom hänvisning

Investorerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Bolaget elektroniskt via Bolagets webbplats, www.lumito.se, eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid adress Mårtenstorget 5, 223 51, Lund. De delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet är antingen inte relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

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

- Lumitos årsredovisning för räkenskapsåret 2022: Resultaträkning (s. 28), balansräkning (s. 29–30), kassaflödesanalys (s. 31), förändring av eget kapital (s. 26), noter (s. 32–35) och revisionsberättelse (s. 38–40).

Länk: <https://storage.mfn.se/proxy/pdf.pdf?url=https%3A%2F%2Fmb.cision.com%2FMain%2F17276%2F3760045%2F2018684.pdf>

- Lumitos årsredovisning för räkenskapsåret 2021: Resultaträkning (s. 25), balansräkning (s. 26–27), kassaflödesanalys (s. 28), förändring av eget kapital (s. 23), noter (s. 29–33) och revisionsberättelse (s. 35–37).

Länk: <https://storage.mfn.se/proxy/lumitos-arsredovisning-2021.pdf?url=https%3A%2F%2Fmb.cision.com%2FMain%2F17276%2F3554165%2F1569912.pdf>

- Lumitos delårsrapport för det tredje kvartalet 2023: Resultaträkning (s. 18), balansräkning (s. 19–20), kassaflödesanalys (s. 21) och förändring av eget kapital (s. 22).

Länk: <https://storage.mfn.se/ed1df9c8-30c6-4d2f-801f-a923898d0ad6/lumito-kvartalsrapport-3-2023.pdf>

Sammanfattning

AVSNITT 1 – INLEDNING

1.1 Värdepapperens namn och ISIN-kod	Erbjudandet omfattar units bestående av fyra (4) teckningsoptioner av serie TO5 och fyra (4) teckningsoptioner av serie TO6 i Lumito. Teckningsoptionerna av serie TO5 har kortnamnet LUMITO TO5 och ISIN-kod SE0021148558. Teckningsoptionerna av serie TO6 har kortnamnet LUMITO TO6 och ISIN-kod SE0021148566.
1.2 Namn på och kontaktuppgifter för emittenten, inbegripet identifieringskod för juridiska personer (LEI)	Namn: Lumito AB (publ) Adress: Mårtenstorget 5, 223 51, Lund Besöksadress: Mårtenstorget 5, 223 51, Lund E-post: info@lumito.se Telefon: +46(0)10-204 00 15 Hemsida: www.lumito.se LEI-kod: 549300RQJ5YP5SU5BB17
1.3 Information om behörig myndighet som godkänt Prospektet	Den behöriga myndighet som godkänt Prospektet är Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, tel. 08 – 408 980 00, www.fi.se.
1.4 Datum för godkännande av Prospektet	Prospektet godkändes den 27 november 2023.
1.5 Varning	Sammanfattningen bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av EU-tillväxtprospektet i sin helhet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till information i EU-tillväxtprospektet görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

AVSNITT 2 – NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

2.1 Information om emittenten

Lumito AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige. Verksamheten bedrivs enligt svensk rätt. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets VD är Mattias Lundin.

Lumito är specialiserat inom medicinsk teknik för digital patologi. Genom sin egenutvecklade och patenterade teknik vill Lumito ge vårdgivarna ett kraftfullt verktyg för att möta kraven på snabb och säker vävnadsdiagnostik i den individanpassade sjukvården. Tekniken möjliggör bilder med större kontrast där oväsentlig bakgrundsinformation sorteras bort, vilket gör det lättare för patologer och forskare att finna cancerindikationer eller andra biomarkörer. Tekniken som baseras på uppkonverterande nanopartiklar (UCNP - Up Converting Nano Particles) har förutsättningar att väsentligt förbättra diagnostiken av vävnadsprover genom högre kvalitet av analyserna och kortare analystider. Metoden har flera potentiella användningsområden, men i första hand har Lumito valt att fokusera på digital patologi och en första lansering av SCIZYS för forskningslaboratorier.

Per dagen för Prospektets offentliggörande finns det, såvitt Bolaget känner till, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent eller mer av samtliga aktier och röster i Bolaget, utöver vad som framgår av tabellen nedan. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part eller flera parter i samförstånd.

Ägarförhållanden per den 30 september 2023 med därefter kända förändringar	Kapital (%)	Röster (%)
Avanza Pension	6,77	6,77
Övriga aktieägare	93,23	93,23
Totalt	100,00%	100,00%

2.2 Finansiell information i sammandrag

Nedanstående finansiell information och alternativa nyckeltal har hämtats från Lumitos reviderade årsredovisningar för 2021 och 2022 samt från delårsrapporten för perioden 1 januari 2023–30 september 2023. Delårsrapporten är ej granskad eller reviderad av Bolagets revisor.

Bolagets resultaträkning i sammandrag

	2022-01-01 2022-12-31 (12 månader) reviderad	2021-01-01 2021-12-31 (12 månader) reviderad	2023-01-01 2023-09-30 (9 månader) ej reviderad	2022-01-01 2022-09-30 (9 månader) ej reviderad
TSEK (om inget annat anges)				
Nettoomsättning	0	0	0	0
Rörelseresultat	-27 287	-26 397	-20 026	-20 424
Periodens resultat	-27 037	-26 373	-20 027	-20 424

Bolagets balansräkning i sammandrag

	2022-01-01 2022-12-31 (12 månader) reviderad	2021-01-01 2021-12-31 (12 månader) reviderad	2023-01-01 2023-09-30 (9 månader) ej reviderad	2022-01-01 2022-09-30 (9 månader) ej reviderad
TSEK (om inget annat anges)				
Summa tillgångar	136 804	121 027	116 025	141 792
Summa eget kapital	129 977	112 621	109 950	136 588

Bolagets kassaflöde i sammandrag

	2022-01-01 2022-12-31 (12 månader) reviderad	2021-01-01 2021-12-31 (12 månader) reviderad	2023-01-01 2023-09-30 (9 månader) ej reviderad	2022-01-01 2022-09-30 (9 månader) ej reviderad
TSEK (om inget annat anges)				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-29 577	-22 197	-19 933	-20 325
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-14 805	-10 039	-10 758	-7 985
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	61 658	27 694	0	61 658

Bolagets alternativa nyckeltal

	2022-01-01 2022-12-31 (12 månader) reviderad	2021-01-01 2021-12-31 (12 månader) reviderad	2023-01-01 2023-09-30 (9 månader) ej reviderad	2022-01-01 2022-09-30 (9 månader) ej reviderad
TSEK (om inget annat anges)				
Nettoomsättning	0	0	0	0
Rörelseresultat	-27 287	-26 397	-20 026	-20 424
Resultat efter skatt	-27 037	-26 373	-20 027	-20 424
Kassaflöde efter förändring i rörelsekapital	-29 577	-22 197	-19 835	-24 423
Likvida medel	52 715	35 439	22 121	64 689
Eget kapital	129 977	112 621	109 950	136 588
Balansomslutning	136 804	121 027	116 025	141 792
Resultat per aktie, SEK	-0,13	-0,30	-0,10	-0,13
Kassaflöde per aktie, SEK	-0,14	-0,26	-0,10	-0,15
Antal aktier	206 437 488	134 722 451	206 437 488	206 437 488
Genomsnittligt antal aktier under perioden	170 896 395	86 835 211	206 437 488	191 359 758
Soliditet	95%	93%	95%	96%
Eget kapital per aktie, SEK	0,63	1,30	0,53	0,66
Medelantalet anställda	15	14	15	15

2.3 Huvudsakliga risker som är specifika för emittenten

Produktutveckling och kommersialisering

Lumito utvecklar produkter, metoder och koncept i egen regi och genom samarbeten med utomstående parter. Lumito har ett samarbete med Optronix för utveckling av hårdvaran (skannern) samt med Uniogen gällande tillverkning av reagenskiten. Lumito har även ett samarbete med Imagene-iT som är behjälpligt med preparering av vävnadssnitt, inmärkning och kvalitetssäkring av Lumitos vävnadsbilder. Bolaget har hittills haft som huvudsakligt fokus att utveckla tekniken inom vävnadsdiagnostik och digital patologi. Bolaget befinner sig för tillfället i slutet av utvecklingsstadiet och avser att inleda kommersialiseringssfasen av Bolagets tekniska lösningar och produkter.

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.

Samarbetsavtal

Lumito kan komma att ingå samarbetsavtal för vidareutveckling av Bolagets produkter, kliniska studier och även andra former av samarbeten. 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. En motpart kan till exempel hamna i ekonomiska svårigheter som omöjliggör denna parts fortsatta åtagande och även helt andra omständigheter kan komma att inverka på förutsättningarna för fortsatt samarbete. Framtida eventuella avtal om marknadsrättigheter och licensförsäljning kan komma att utvecklas på ett sämre sätt än förutsett och avtal inom tillverkning och leveransavtal om insatsvaror kan komma att fungera otillfredsställande.

Myndighetsbeslut

För att få marknadsföra produkter baserade på Bolagets teknologi kan myndighetstillstånd för medicintekniska produkter komma att krävas från till exempel Läkemedelsverket, European Medicines Agency (EU) 2017/746 IVDR och U.S. Food and Drug Administration.

För det fall användning av Bolagets produkter skulle visa sig behöva myndighetstillstånd kommer Bolaget att verka för att sådant tillstånd inhämtas. Det finns en risk att sådana tillstånd inte erhålles eller att tillstånden inte 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.

Risker relaterade till immaterialrättsligt skydd

Bolagets konkurrenskraft är bland annat beroende av Bolagets förmåga att erhålla, upprätthålla och försvara patent till skydd för sina produkter. Det finns inte någon garanti för att patentansökningar resulterar i godkända patent, att godkända patent kan upprätthållas eller att patenten ger ett tillräckligt omfattande skydd för att ha kommersiell betydelse. Även om Bolaget erhåller tillfredsställande patentskydd kan kostnaderna för att upprätthålla detta skydd vara betydande, liksom kostnaderna för att försvara patenten vid eventuellt intrång från tredje part.

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Bolaget har historiskt sett drivits med betydande förluster och saknar fortfarande återkommande intäkter. 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, t.ex. genom emission av aktier och aktierelaterade instrument, eller olika typer av lånefinansiering.

AVSNITT 3 – NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPERENA

3.1 Värdepapperens huvuddrag	Samtliga av Bolagets aktier är av samma aktieslag, berättigar till en (1) röst på bolagsstämma, är fullt betalda och fritt överlåtbara. Bolagets aktiekapital uppgår till 5 160 937,20 SEK fördelat på 206 437 488 aktier med ett kvotvärde per aktie om 0,025 SEK. Aktierna i Lumito har utgivits i enlighet med svenska aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det befintliga antalet aktier de äger. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier är av samma senioritet i Bolagets kapitalstruktur i händelse av insolvens och ger rätt till en andel av överskottet i proportion till det antal aktier som aktieägaren innehar. Lumito har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. I framtiden när bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna.
3.2 Plats för handel med värdepapperen	Bolagets aktier är upptagna till handel på NGM Nordic SME. Även de värdepapper som emitteras inom ramen för Erbjudandet avses tas upp till handel på NGM Nordic SME.

3.3 Garantier som värdepapperen omfattas av	Värdepapperna omfattas inte av några garantier.
3.4 Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen	Utspädning genom framtida emissioner Bolaget kan i framtiden behöva anskaffa ytterligare kapital genom utgivande av aktierelaterade värdepapper såsom aktier, teckningsoptioner eller konvertibler. En emission av ytterligare värdepapper kan leda till att aktiekursen går ner och leda till en utspädning av befintliga aktieägares ekonomiska rättigheter och rösträtt. Om emission genomförs med företrädesrätt för befintliga aktieägare kan aktieägarna försvara sig mot utspädning genom att teckna ytterligare värdepapper, vilket förutsätter en ytterligare investering i Bolaget. En sådan emission kan också göras utan företräde för befintliga aktieägare, i vilket fall aktieägaren inte har någon möjlighet att skydda sig mot utspädning.

AVSNITT 4 – NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET

4.1 Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet	Avstämningsdag 27 november 2023 Villkor Varje innehavd aktie i Bolaget på avstämningsdagen berättigar till en (1) uniträtt och fyrtioåtta (48) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. Units Varje unit består av fyra (4) teckningsoptioner av serie TO5 och fyra (4) teckningsoptioner av serie TO6. Teckningskurs 0,01 SEK per unit, vilket motsvarar en teckningskurs per teckningsoption om 0,00125 SEK. Courtage utgår ej. Teckningsperiod 29 november 2023 – 13 december 2023. Handel med uniträtter Handel med uniträtter sker på NGM Nordic SME under perioden 29 november 2023 – 8 december 2023. Handel med BTU Handel med Tecknade Units ("BTU") kommer att ske på NGM Nordic SME från och med den 29 november 2023 fram till omvandling av BTU till teckningsoptioner av serie TO5 och TO6 när Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Omvandlingen beräknas ske under vecka 52, 2023. Tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter Om inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska tilldelning av resterande units inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske till de som tecknat units med stöd av uniträtter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av units utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som var och en av de som anmält intresse att teckna units utan stöd av uniträtter utnyttjat för teckning av units. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning. Villkor för teckningsoptioner av serie TO5 Varje teckningsoption av serie TO5 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie under perioden 13 maj 2024 till den 24 maj 2024, dock lägst kvotvärdet och högst 1,20 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden den 27 maj 2024 till och med den 10 juni 2024. Villkor för teckningsoptioner av serie TO6 Varje teckningsoption av serie TO6 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie under perioden 21 oktober 2024 till den 1 november 2024, dock lägst kvotvärdet och högst 1,40 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden den 4 november 2024 till och med den 15 november 2024. Utspädning Vid fullt utnyttjande av de 17 203 124 teckningsoptioner av serie TO5, som emitteras i Företrädesemissionen, kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med 17 203 124 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 7,7 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Vid fullt utnyttjande av de 17 203 124 teckningsoptioner av serie TO6, som emitteras i Företrädesemissionen, kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med 17 203 124 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 7,7 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Vid fullt utnyttjande av 17 203 124 teckningsoptioner av serie TO5 och 17 203 124 teckningsoptioner av serie TO6, som emitteras i Företrädesemissionen, kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med 34 406 248 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 14,3 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Utspädningen är baserad på antalet aktier i Bolaget per dagen för prospektet, samt antalet teckningsoptioner av serie TO5 och TO6 som omfattas av Företrädesemissionen.
--	---

	Emissionskostnader Bolaget uppskattar att kostnaderna för emissionen av teckningsoptionerna av serie TO5, givet att Företrädesemissionen fulltecknas, uppgår till maximalt cirka 0,8 MSEK. Bolaget uppskattar att kostnaderna för emissionen av teckningsoptionerna av serie TO6, givet att Företrädesemissionen fulltecknas, uppgår till maximalt cirka 1,0 MSEK.
4.2 Motiv för Prospektet	Styrelsen i Lumito bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Lumito har därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen. Vid full teckning av Företrädesemissionen tillförs Bolaget initialt en bruttolikvid om 43 TSEK. Lumito kommer erhålla emissionslikvid om högst 41,3 TSEK efter avdrag för emissionskostnader vilka beräknas uppgå till cirka 1,7 TSEK. Initial nettolikvid från Företrädesemissionen avses användas för betalning av transaktionsrelaterade kostnader i samband med Erbjudandet. Vid full teckning av Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO5 och TO6 tillför Bolaget en bruttolikvid om maximalt cirka 44,7 MSEK. Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas och samtliga teckningsoptioner av serie TO5, som emitteras i samband med Företrädesemissionen, utnyttjas för teckning av aktier kommer Lumito att erhålla emissionslikvid om högst cirka 20,6 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,8 MSEK. Nettolikviden från teckningsoptionerna av serie TO5 uppgår till cirka 19,8 MSEK och avses användas till följande användningsområden, i prioritetsordning: • Lansering och marknadsutveckling av SCIZYS i Europa, cirka 75 procent. • Vidareutveckling av produkten genom att komplettera SCIZYS med AI-bildanalys samt multiplexing, cirka 20 procent. • Regulatoriskt arbete för att säkerställa att Lumitos produkt uppfyller de krav, regelverk och direktiv associerade med att lansera en produkt på forskningsmarknaden utanför EU, cirka 5 procent. Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas och samtliga teckningsoptioner av serie TO6 utnyttjas för teckning av aktier kommer Lumito att erhålla emissionslikvid om högst cirka 24,1 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 1,0 MSEK. Nettolikviden från teckningsoptionerna av serie TO6 uppgår till cirka 23,1 MSEK avses användas till följande användningsområden, i prioritetsordning: • Återbetalning av lån till Formue Nord Fokus A/S, cirka 80 procent. • Fortsatt försäljning och marknadsföring i Europa samt förbereda lansering i USA, cirka 10 procent. • Fortsatt vidareutveckling av kompletterande AI-bildanalys och multiplexing samt förstudie för att ta fram en klinisk produkt, cirka 10 procent. Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i juli 2024 och att underskottet uppgår till maximalt 36,6 MSEK under de kommande tolv månaderna. Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas och att samtliga teckningsoptioner av serie TO5 och TO6, som emitteras i samband med Företrädesemissionen, utnyttjas är det styrelsens bedömning att nettolikviden täcker Bolagets likviditetsbehov under minst den kommande tolv månadersperioden. För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och teckningsoptionerna av serie TO5 och TO6 inte utnyttjas i tillräcklig utsträckning kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas finns en risk att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i likvidation. Det föreligger inga intressekonflikter, eller potentiella intressekonflikter, mellan styrelseledamöter och ledande befattningshavare och Bolaget. Vidare föreligger inte heller intressekonflikt eller potentiell intressekonflikt varvid styrelseledamöters eller ledande befattningshavares privata intressen och/eller åtaganden skulle stå i strid med Bolagets intressen. Ett flertal av de ledande befattningshavarna och styrelseledamöterna i Bolaget har dock ett ekonomiskt intresse i Bolaget genom, direkt eller indirekt, aktieinnehav.

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

Ansvariga personer

Styrelsen för Lumito är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Såvitt styrelsen i Lumito känner till överensstämmer den information som ges i detta Prospekt med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Styrelsen för Lumito består per dagen för Prospektet av följande personer:

- Urban Widén, styrelseordförande
- Roland Andersson, styrelseledamot
- Stefan Andersson-Engels, styrelseledamot
- Ulf Bladin, styrelseledamot
- Ingrid Hultgren, styrelseledamot

Upprättande och godkännande av Prospektet

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

Information från tredje part

Detta Prospekt innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. De tredjepartskällor som Bolaget använt sig av vid upprättande av Prospektet framgår av källförteckningen nedan. Informationen utgör inte en del av Prospektet och har inte granskats eller godkänts av behöriga myndigheter.

Källförteckning

- BCC Publishing, Digital Pathology: Technologies and Global Markets, december 2022, <https://www.bccresearch.com/market-research/healthcare/digital-pathology-tech-markets-report.html>
- European Patent office, Representative member states, <https://www.epo.org/en/about-us/governance/administrative-council/representatives> Grand View Research, Tissue Diagnostics Market Size, Share & Trends Analysis Report, 2030, <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/tissue-diagnostics-market>
- Markets and Markets, Tissue Diagnostics Market Revenue Trends and Growth Drivers, juni 2022, <https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/tissue-diagnostics-market-1063949.html>
- Svensk förening för Patologi – Avdelningar för klinisk patologi i Sverige, maj 2019, <https://svfp.se/>



Motiv, intressen och rådgivare

Motiv

Styrelsen för Lumito bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Lumito har därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen. Vid full teckning av Företrädesemissionen tillförs Bolaget initialt en bruttolikvid om 43 TSEK. Lumito kommer erhålla emissionslikvid om högst 41,3 TSEK efter avdrag för emissionskostnader vilka beräknas uppgå till cirka 1,7 TSEK. Initial nettolikvid från Företrädesemissionen avses användas för betalning av transaktionsrelaterade kostnader i samband med Erbjudandet. Vid full teckning och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO5 och TO6 tillför Bolaget en bruttolikvid om maximalt cirka 44,7 MSEK före avdrag för emissionskostnader om maximalt cirka 1,8 MSEK.

Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas och samtliga teckningsoptioner av serie TO5, som emitteras i samband med Företrädesemissionen, utnyttjas för teckning av aktier kommer Lumito att erhålla emissionslikvid om högst cirka 20,6 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till maximalt cirka 0,8 MSEK. Nettolikviden från teckningsoptionerna av serie TO5 uppgår till cirka 19,8 MSEK och avses användas till följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Lansering och marknadsutveckling av SCIZYS i Europa, cirka 75 procent.
- Vidareutveckling av produkten genom att komplettera SCIZYS med AI-bildanalys samt multiplexing, cirka 20 procent.
- Regulatoriskt arbete för att säkerställa att Lumitos produkt uppfyller de krav, regelverk och direktiv associerade med att lansera en produkt på forskningsmarknaden utanför EU, cirka 5 procent.

Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas och samtliga teckningsoptioner av serie TO6 utnyttjas för teckning av aktier kommer Lumito att erhålla emissionslikvid om högst cirka 24,1 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till maximalt cirka 1,0 MSEK. Nettolikviden från teckningsoptionerna av serie TO6 uppgår till cirka 23,1 MSEK avses användas till följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Återbetalning av lån till Formue Nord Fokus A/S, cirka 80 procent.
- Fortsatt försäljning och marknadsföring i Europa samt förbereda lansering i USA, cirka 10 procent.
- Fortsatt vidareutveckling av kompletterande AI-bildanalys och multiplexing samt förstudie för att ta fram en klinisk produkt, cirka 10 procent.

Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i juli 2024 och underskottet uppgår till maximalt 36,6 MSEK under kommande tolv månaderna. Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas och att samtliga teckningsoptioner av serie TO5 och TO6, som emitteras i samband med Företrädesemissionen, utnyttjas är det styrelsens bedömning att nettolikviden täcker Bolagets likviditetsbehov under minst den kommande tolv månadersperioden. För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och teckningsoptionerna av serie TO5 och TO6 inte utnyttjas i tillräcklig utsträckning kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget försätts i rekonstruktion eller i likvidation.

Rådgivare

Mangold är finansiell rådgivare och emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Lindahl är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Mangold och legal rådgivare har biträtt Lumito vid upprättandet av detta Prospekt. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Mangold och legal rådgivare från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

Intressen och intressekonflikter

Mangold agerar finansiell rådgivare, emissionsinstitut och Mentor till Lumito i samband med Erbjudandet. Mangold erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet, ersättningen är beroende av utfallet i Erbjudandet. Mangold kan även i framtiden komma att tillhandahålla ytterligare finansiella tjänster till Bolaget. Lindahl agerar legal rådgivare i samband med Erbjudandet och erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Det bedöms därutöver inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen mellan Bolaget och Mangold eller mellan Bolaget och Lindahl i samband med Erbjudandet.

Utöver ovanstående parterns intresse av att Företrädesemissionen 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 Företrädesemissionen.

Verksamhets- och marknadsöversikt

Verksamhetsbeskrivning

Bakgrund och introduktion till Lumito

Lumito har sitt ursprung i en forskargrupp vid Lunds universitets avdelning för atomfysik och lasercentrum. Arbetet i forskargruppen leddes av professor Stefan Andersson-Engels, teknologie doktor i fysik vid Lunds universitet, som idag är styrelseledamot i Bolaget. Gruppen var tidig med medicinska tillämpningar av uppkonverterande nanopartiklar (Up-Converting Nano Particles, "UCNP") vilka ger ifrån sig mer ljus än övriga nanopartiklar. Lumitos teknik baseras på att partiklarna absorberar ljus och återemitterar ljuskenet med högre energi vilket gör att de tydligt syns mot bakgrundsytan, således kunde gruppen möjliggöra tydliga avbildningar av vävnadsprover (biopsier) genom att de proteiner i kroppen som forskare och patologer vill undersöka utmärker sig mot en kontrasterande bakgrund. Med bakgrund till forskningsunderlaget förstod Bolaget att UCNP hade flera användningsområden, bland annat inom vävnadsdiagnostik, och valde att patentera tekniken år 2010 och 2012. En affärsplan

utvecklades som innebar en specialisering inom medicinsk teknik för digital patologi. Bolagets organisation formaliserades 2018 då en VD anställdes i Bolaget.

Sedan starten har Lumitos målsättning varit att med sin egenutvecklade och patenterade teknologi förse vårdgivare med ett kraftfullt verktyg för att möta kraven på snabb och säker vävnadsdiagnostik i den individanpassade sjukvården. Tekniken som baseras på UCNP har förutsättningar att fylla behovet av förbättrad digital vävnadsdiagnostik genom högre kvalitet av analyserna och kortare analysstider. Idag har Lumito en färdigutvecklad produkt, SCIZYS, bestående av en WSI-skanner (Whole Slide Imaging), SCIZYS S1, tillsammans med ett UCNP-baserat reagenskit, SCIZYS Erbium Kit, och en mjukvara där användaren interagerar med skannern med hjälp av ett dedikerat grafiskt användargränssnitt. Inledningsvis riktar Lumito sin produktlantering åt forskningslaboratorier före lansering av en klinisk produkt.

Affärsmodell

Lumito har en skalbar affärsmodell och avser att erbjuda sina kunder möjligheten att både köpa och hyra skannern SCIZYS S1. Den flexibla affärsmodellen ger kunderna frihet att välja det alternativ som bäst passar behoven. Kunderna kan antingen köpa skannern som kapitalvara och själv bestämma mängden förbrukningsvaror som behövs eller hyra en skanner med ett flexibelt avtal som inkluderar förutbestämda volymer av förbrukningsvaror, SCIZYS Erbium Kit.

Bolaget planerar att definiera relevanta distributionspartners inför varje ny produktlantering, i synnerhet distributionspartners som täcker större geografiska regioner eller agerar på en global nivå. Med relevanta distributionspartners menar Lumito företag och organisationer som har kontinuerlig kontakt och affärsrelationer med Bolagets slutkunder inom forsknings- och kliniska histopatologiska laboratoriums marknaden.

Affärsidé

Att erbjuda en digital patologi lösning med tillhörande IHC kit som optimerar analysen av histopatologiska vävnadsprover genom att frigöra resurser, öka precisionen och minimera mänskliga fel.

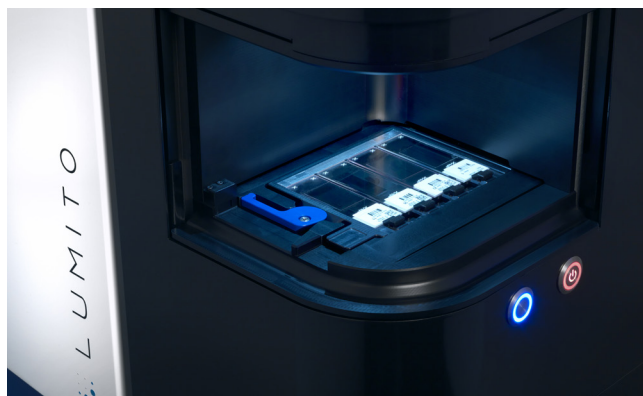
Vision

Lumitos vision är att vara en världsledande aktör inom digital patologi och kontinuerligt leverera värdefulla lösningar för morgondagens sjukvård.

Strategi

Lumitos övergripande strategi är att erbjuda en produktlösning som adresserar den globala marknaden för vävnadsdiagnostik, såväl den kliniska som forskningsmarknaden, dels för mikroskop och skanners, men även för reagensvätskor. Produktlanteringen kommer inledas med försäljningsfokus mot forskningslaboratorier i Sverige och övriga Skandinavien, för att därefter lansera på hela den europeiska forskningsmarknaden, följt av USA.

Att lansera en produkt för forskningslaboratorier före en produkt i klinisk miljö möjliggör en snabbare marknadsanpassning, genererar intäkter och skapar medvetenhet kring Bolagets produkt erbjudande. Det är värdefullt för Bolaget att först analysera var och i vilka ändamål produkten skapar mest värde, innan klinisk lansering.



Bolagets framtida utmaningar

Nya teknologiska lösningar ställs ofta inför en viss skepsis, särskilt när det gäller dess värde och potentiella användningsområden. Ofta jämförs de med befintliga, välkända lösningar som har etablerat sig starkt bland användarna.

Som en uppstickare på marknaden, strävar Lumito efter att aktivt informera och övertyga branschens experter, inklusive framstående forskare och patologer, om SCIZYS produktfördelar. Utifrån Bolagets erfarenhet kräver varje marknadsintroduktion en skraddarsydd approach tills produkten uppnår en viss mognadsgrad. Först när denna nivå uppnås kan produkten bli ett standardalternativ, vilket ökar chanserna att den väljs i upphandlingar för laboratorier.

Tack vare erfarenheten hos Bolagets personal, har Lumito utvecklat en väl genomtänkt marknads lanseringsstrategi. Även om Lumitos teknologi för närvarande befinner sig i introduktionsfasen är Bolaget övertygat om dess potential. För att ytterligare optimera introduktionen avser Bolaget att samarbeta med distributörer som inte bara besitter rätt kompetens, utan också har tillgång till rätt kundsegment.

Konkurrensen på marknaden grundar sig i traditionella, etablerade, metoder samt andra tillverkare av digitala scanners och immunhistokemiska reagensvätskor.

Kommande milstolpar

- Efter genomförd typtestning ska produkten CE-märkas
- Lansering av SCIZYS på den europeiska forskningsmarknaden
- Första kundinstallationen i början av 2024
- Distributionsavtal för övriga Europa utanför Skandinavien
- Positiva resultat från avancerad och utförlig studie med europeisk forskargrupp
- Lansera multiplexing, möjlighet till att analysera flera biomarkörer med UCNP samtidigt i ett och samma vävnadsprov
- Samarbete kring bildanalys och beslutsstöd med tillhörande AI
- Lansera SCIZYS på forskningsmarknaden i USA
- Definiera och utveckla den kommande kliniska produkten
- Lansera klinisk produkt

Verksamhetsöversikt

Det övergripande målet för Bolagets verksamhet är att genom sin patenterande teknik förse vårdgivarna med ett kraftfullt verktyg för att möta kraven på snabb och säker vävnadsdiagnostik i den individanpassade sjukvården. Tekniken baseras på Bolagets tillämpning av uppkonverterande nanopartiklar, UCNP, som möjliggör bilder med högre kontrast där oväsentlig bakgrundsinformation sorteras bort, vilket gör det lättare för patologer att hitta cancerindikationer eller andra antikroppsindikationer i vävnad. Lumitos avbildningar har förutsättningar att väsentligt förbättra diagnostiken av vävnadsprover genom högre kvalitet av analyserna och kortare analysstider.

Lumito befinner sig för tillfället i slutet av utvecklingsstadiet och i april 2023 levererades en ny version av Bolagets skanner SCIZYS S1 från produktionspartnern Optronic Partner pr. SCIZYS S1 producerar avbildningar med högre kontrast och granularitet jämfört med traditionell immunhistokemi (IHC). Genom att bestyrka vävnadsprovet med Lumitos reagensvätska, SCIZYS Erbium Kit, och avbilda det i SCIZYS S1 Scanner är det möjligt att se proverna utan störande bakgrund av irrelevant vävnad orsakad av autofluorescens. Bilderna i skannern tas både i traditionell brightfield och UCNP, vilka kan kombineras utan att skymma morfologin. Jämfört med traditionell infärgning resulterar Lumitos UCNP-teknik i en bättre bild vilket ger en bättre bas för kvantifiering.

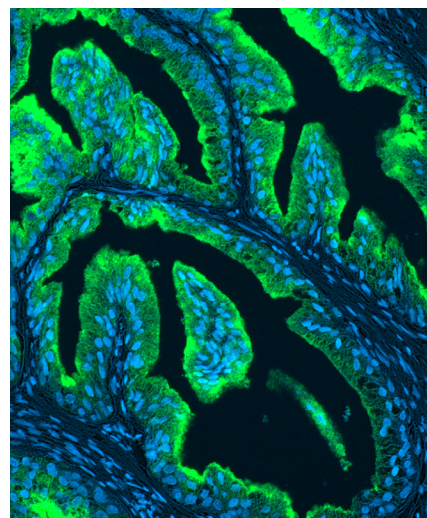
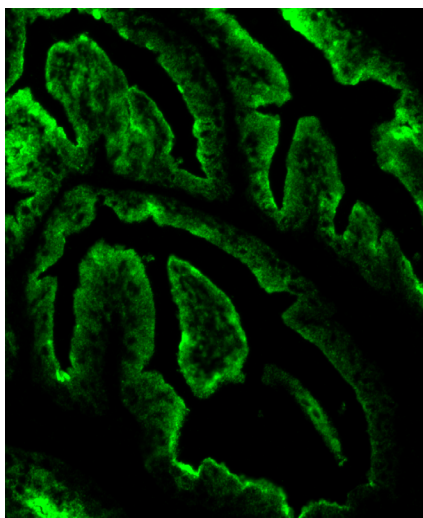
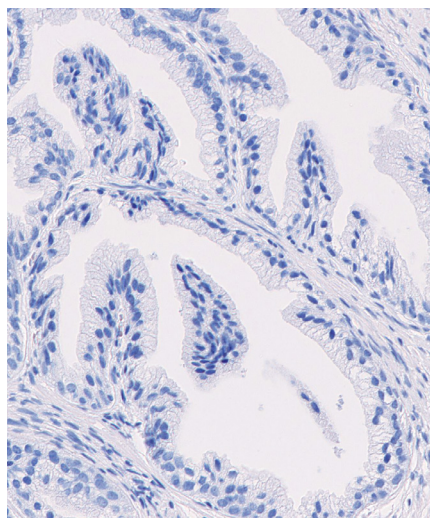


Bild 1: Illustrerar vävnadsprover på prostatavävnad med traditionell infärgning längst till vänster, Lumitos UCNP-infärgning i mitten och en overlay (kombination av traditionell infärgning och Lumitos UCNP-infärgning) till höger.

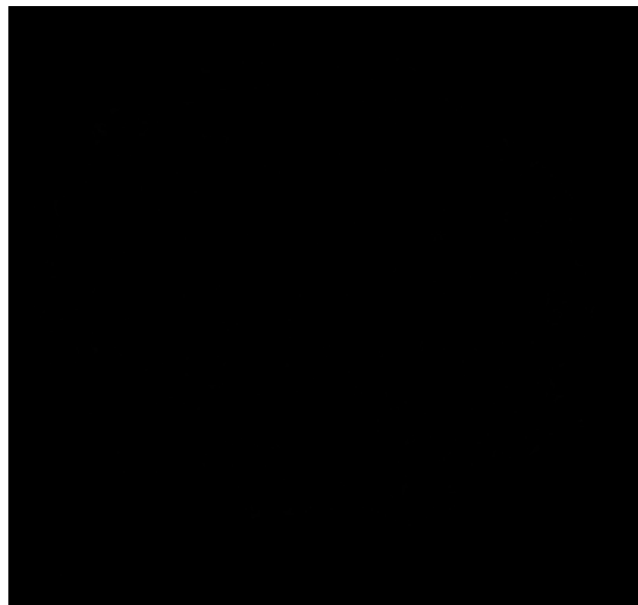
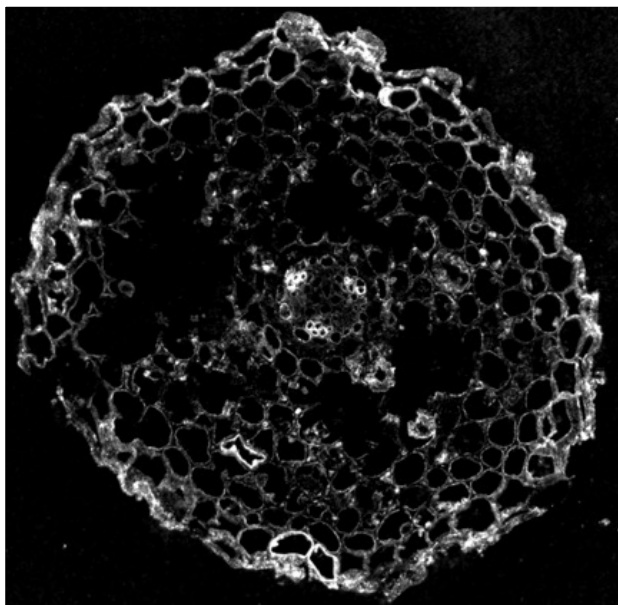


Bild 2: Illustrerar hur UCNF-infärgning eliminerar autofluorescens. Till vänster: UCNF-infärgning i liljekonvaljrot. Till höger: Negativ kontroll.

Processflöde

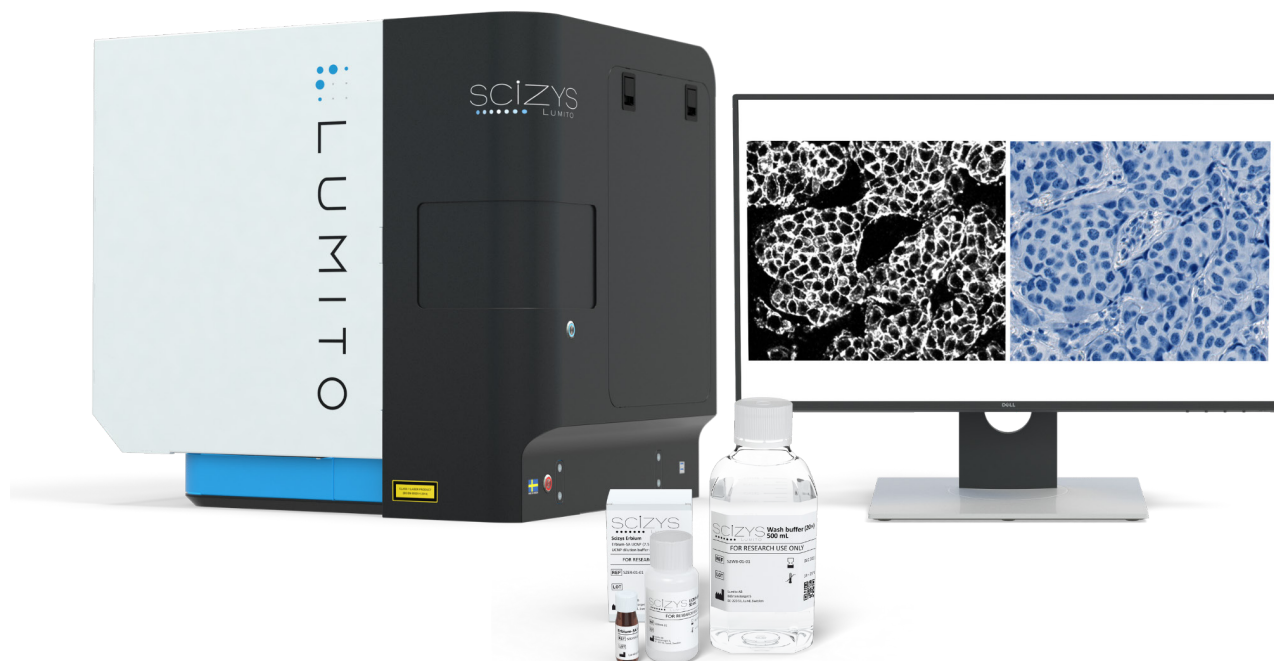
1. Förberedelse av det histologiska provet: Systemet använder samma förberedelsemetoder som andra histokemiska analysmetoder.
2. Placering av vävnadsprovet: Provet placeras i SCIZYS S1 slideholder och sätts in skannern. Skannern tar upp till 4 slides per skanning.
3. Automatisk förhandsvisning: Skannern genererar automatiskt förhandsgranskningsbilder av vävnadsprovet. Här görs inställningar såsom att välja det intresseområde på vävnadsprovet som ska avbildas, justera olika parametrar och exponering av lasern för att optimera bildkvaliteten utifrån användarens preferenser.
4. Skanning av vävnadsprovet och bildleverans: Efter att inställningarna är justerade, skannar Lumitos skanner vävnadsprovet i hög upplösning. De resulterande bilderna levereras sedan och blir tillgängliga för analys på en skärm.

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 bedömning är att deras teknologi skapar förutsättningar att möta detta behov. Bolaget har identifierat en stor potential i att utveckla nya och effektivare metoder för vävnadsdiagnostik genom UCNF-infärgning av vävnadsprover.



Metoden är utformad för att användas inom diagnostisering av bland annat cancer, autoimmuna sjukdomar och inom forskning på mediciner, i kombination med standardiserade infärgningsmetoder. Bolagets teknologi har potential att söka efter flera sjukdomsmarkörer samtidigt i samma vävnadsprov. Genom en parallell infärgning kan flera analyser göras samtidigt med högre kvalitet och tillförlitlighet.

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



Lumitos produkter

Produkter inom området för vävnadsdiagnostik delas många gånger in i två grupper: instrument respektive förbrukningsartiklar. Instrument såsom manuella och digitala mikroskop används för att ge patologer och biomedicinska analytiker visuella avbildningar av vävnadsprover som underlag för diagnos. Förbrukningsartiklar så som reagensvätskor används för att färga in vävnadsprover så att en högre kontrast kan uppnås i avbildningar, vilket ökar patologernas möjlighet att finna den sökta biomarkören och ställa korrekt diagnos.

- SCIZYS S1 är en WSI-skanner som avbildar histologiska prover med brightfield (LED belysning som traditionellt används inom

all mikroskopi) och laser för uppkonverterade nanopartiklar (UCNP) för att visa både kromogen infärgning och UCNP-luminescens. Brightfield och UCNP kan kombineras för att ge ett mer komplett underlag för vävnadsanalys.

- SCIZYS Erbium Kit är Lumitos reagensvätskor vilka bестryks på vävnadsprovet, kittet är UCNP-baserat som gör det möjligt att identifiera primära eller sekundära antikroppar i histologiska prover.
- SCIZYS SW är en innovativ och användarvänlig mjukvara där användaren interagerar med skannern med hjälp av ett grafiskt användargränssnitt.

Produkterbjudande

Lumito planerar för följande produkterbjudande:

1. **Försäljning av SCIZYS S1, Bolagets skanner** – Skannern är en Whole Slide Imaging Scanner, vilket är ett optiskt analysinstrument som tillsammans med Bolagets reagensvätskor möjliggör för patologer att ta digitala bilder av vävnader. SCIZYS S1 kan även ta bilder av traditionellt infärgade vävnadsprover (hematoxylin-färgning och immunhistokemi). Tillhörande mjukvara styr skannerns funktion och möjliggör avbildningarna.
2. **Försäljning av SCIZYS Erbium Kit, reagensvätskor** – Bolagets UCNP-baserade infärgningsvätskor (reagenser) är nödvändiga för att använda SCIZYS S1 och synliggöra olika biomarkörer. Försäljning av reagensvätskor ger bolaget en återkommande intäkt.
3. **Uthyrning av SCIZYS S1, Bolagets skanner** – Finansieras genom inköp och konsumtion av reagensvätskor som möjliggör användning av produkten. Uthyrning av skannern gör det möjligt för forskningslaboratorium att använda produkten utan en kostsam initial investering.
4. **Produktsupport och utbildning** – Inkluderas vid köp eller uthyrning av produkten.
5. **Utlicensiering av Lumitos teknik** – Inom applikationsområden där Bolaget inte har för avsikt att utveckla och marknadsföra egna produkter. Lumitos patenterade teknik har möjliga användningsområden utanför den medicinska forskningen där avbildning av föremål i spridande material är nödvändig.



Kommersialiseringsstrategi

Lumito befinner sig i en kommersialiseringsfas. Den slutgiltiga designen är fastslagen, det formella verifieringsarbetet är avslutat och validering pågår. De finala regulatoriska och säkerhetsmässiga testerna, inklusive EMC-testning, görs hos ett oberoende testinstitut i Tyskland. När Lumito erhållit dokumentation med godkännanden på samtliga formella krav kan Bolaget signera en Declaration of Conformity (Förklaring om överensstämmelse) och därefter CE-märka produkten. Lumito bedömer att godkännande och CE-märkning sker i början av 2024 och därefter kan produkten lanseras och placeras hos kund.

Lumitos produkt och erbjudande adresserar inte bara den globala marknaden för optiska avbildningssystem inom vävnadsdiagnostik utan också den globala marknaden för reagensvätskor. Lumitos erbjudande till marknaden innefattar ett instrument tillsammans med reagenser och ett mjukvaruprogram för de specifika analyser som genomförs. Försäljning av reagensvätskorna kommer att ge Bolaget återkommande intäktsströmmar under hela instrumentets livscykel.

Lumitos värdeskapande består i att öka värdet jämfört med befintliga optiska molekylavbildningsinstrument genom att erbjuda en helt ny avbildningsteknologi som adderar nya möjligheter till högre kvalitet, träffsäkerhet, känslighet och effektivare analysprocesser för användarna av instrumenten och reagenserna. Lumito ser potential i både klinisk miljö, där rutinanalyser genomförs, och inom forskningsområdet, där det testas nya möjligheter och användningsområden inom vävnadsdiagnostik.

Den första produkten som Bolaget kommer att lansera riktas till forskningslaboratorierna. Att lansera en produkt för forskningslaboratorier, före en produkt i en klinisk miljö, möjliggör för Lumito att nå marknaden fortare, genererar försäljning och skapar medial uppmärksamhet kring Bolagets produkterbjudande. Att först lansera en produkt till forskningslaboratorier möjliggör även för Lumito att analysera i vilka områden Bolagets teknologi skapar mest värde. Denna analys kan Bolaget senare använda sig av när man fastställer och kommunicerar vilket värdeerbjudande den kliniska produkten ska ha.

Lumito har som mål att påbörja produktlanseringen för forskningslaboratorier i Sverige och Skandinavien under 2024. Anledningen till detta är att Sverige har kommit längst i världen inom digital patologi och implementering av skanners på patologilaboratorium. Efter etableringen på den skandinaviska marknaden har Lumito som mål att etablera sig i de europeiska länder som har kommit längst inom digitaliseringen av histopatologi, exempelvis Nederländerna och Storbritannien. På längre sikt har Lumito även som mål att etablera Bolagets produkter på den nordamerikanska marknaden, där USA ses som den primära marknaden.

För att väcka intresse för Lumitos teknologi är Bolagets mål att få kunderna från forsknings- och det kliniska segmentet att fungera som ambassadörer för Bolagets produkter. Med en sådan arbetsmetod är det Bolagets bedömning att marknaden över tid kommer att efterfråga Lumitos produkter hos marknadsledande distributörer inom IVD (In-vitro Diagnostics).

Bolaget kommer i sin kommersialiseringsstrategi även att:

- Etablera nära samarbete med viktiga opinionsbildare för att lyfta fram Bolagets teknik och positiva effekter.
- Konsultera forskare i tidig fas för att verka för användandet av UCNP:s för avbildning inom forskning och för att hitta nya applikationsområden.
- 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 på marknaden.
- Etablera kontakter och relationer med marknadsledande leverantörer inom vävnadsdiagnostik för att finna distributions- och strategiska partnerskap inom produktutveckling där Lumitos teknologi kan bli en del av dessa partners digitala patologilösningar.

Kommersialiseringsstrategin ger Lumito möjlighet att med en liten och effektiv organisation växla upp försäljning och vinna marknadsandelar inom i första hand digital patologi och reagensförsäljning inom vävnadsdiagnostik.

Teknik

Dagens diagnostik och prognostik inom klinisk histopatologi utförs till stora delar genom visuell bedömning av vävnadssnitt som genomgått histokemiska färgningar av vävnadsstrukturer, till exempel med hematoxylin-eosin, och immunhistokemiska inmärkningsmarkeringar där antikroppar markerar specifika antigener (proteiner). Med hjälp av traditionella mikroskop analyserar patologer vävnadssnitten manuellt. Med Bolagets teknik kan patologer skanna fullt färgade vävnadsprover eller immunhistokemiskt inmärkta vävnadsprover och analysera proverna digitalt på en datorskärm (så kallad digital histopatologi).

Lumitos teknik baseras på ett immunhistokemi-reagenskit, där uppkonverterande nanopartiklar (UCNP) fungerar som markörer. En primär antikropp binder först till den eftersökta biomarkören som sedan registreras av en sekundär antikropp. Ett UCNP-konjugat fäster sedan på den sekundära antikroppen som på så sätt indirekt markerar den eftersökta biomarkören. Vävnadsprovet belyses därefter i Lumitos skanner med en nära infraröd laser och UCNP-partiklarna exciteras. När partiklarna exciteras så emitterar de ett ljus med kortare våglängd som fångas på bild av skannern som visas på en extern datorskärm.

Inom det våglängdsområde UCNP exciteras uppkommer ingen avbildningsstörande autofluorescens från vävnaden, vilket resulterar i en mycket högre kontrast jämfört med traditionella lösningar. Liknande tekniska lösningar som återfinns på marknaden, till exempel fluorescensmikroskopi (immunfluorescens), registrerar signalen både från den eftersökta markören och från en del av bakgrunden, vilket försvårar arbetet för patologen och ökar risken för diagnostiska fel. Anledningen till att inmärkningsmarkeringen blir svårtolkad beror på att signalen från specifikt inmärkt

fluoroforer och signalen från den autofluorescerande bakgrunden är på liknande nivåer (lågt signal-brusförhållande). Lumitos teknik registrerar endast den eftersökta markören, vilket kan innebära att Lumitos teknik både minskar arbetsbördan för patologer och reducerar risken för diagnostiska fel.

Till skillnad från traditionell fluorescensmikroskopi möjliggör Lumitos teknik både traditionell histologisk infärgning (hematoxylin) parallellt med immunhistokemisk UCNP inmärkning (IHC), som båda kan användas i samma vävnadsprov vid analys av vävnads-morfologi och antigener. En annan fördel med Lumitos UCNP:s är att de är mycket stabila och inte påverkas av fotoblekning. Tekniken är även mer tillförlitlig, proverna kan skannas flera gånger, tål lagring bättre och kan hanteras i dagsljus.

Lumito bedömer att avbildningarna har en högre kontrast och granularitet jämfört med traditionell immunhistokemi, vilket sannolikt ger bättre förutsättningar för beslutsstödsverktyg baserat på bildanalys och maskininläring (AI).

Bolagets teknik är känsligare än traditionell immunhistokemi och fångar därmed svagare signaler.

Lumitos teknik har även potential för så kallad multiplexing. Multiplexing innebär att två eller flera UCNP markörer med olika emittansvåglängder används för att inmärka flera antigener i samma vävnadsprov. Detta gör det möjligt att lokalisera flera antigener samtidigt i samma vävnad vilket har analytiska och diagnostiska fördelar. Det kan också göra att mängden vävnadsprover som måste prepareras minskar vilket reducerar både tidsåtgång och kostnader. Eller i fall där tillgången till vävnad är begränsad, t.ex. på grund av olägenheter för patienten, ge tillgång



till mer information i samma vävnad och med det ge bättre och säkrare diagnostik.

Patent

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

Bolaget arbetar aktivt med patent och immateriella rättigheter för att skapa en konkurrenskraftig produkt med ett starkt patent-skydd. Lumito arbetar proaktivt med patentansökningar genom att kontinuerligt analysera hur branschen utvecklas för att bäst kunna avgöra vilka delar av Bolagets teknik som behöver patenteras. Bolagets patentstrategi är också att patentera delar av teknologin som kan licensieras ut inom de applikationsområden som Lumito inte har för avsikt att utveckla egna produkter inom. Lumitos patent omfattar, att tillsammans med uppkonverterade nano-partiklar som markör, skapa bilder med hög upplösning av vävnader, till exempel i tumörer. Lumito har patenterat sin teknologi med tre världsomspännande patentfamiljer.

Idag består Lumitos patentportfölj av tre patentfamiljer, se tabell nedan. Lumito har även skickat in patentansökningar som främst avser den bakomliggande teknologin som ligger till grund för produkternas funktionalitet.

Den första patentfamiljen skyddar användandet av UCNP:s för avbildning i spridande material, till exempel mänsklig vävnad. Patentfamiljen har patent godkända i nyckelregioner över hela världen och täcker även områden utanför det medicinska användandet.

Den andra patentfamiljen beskriver användandet av ljuspulser för förbättring av teknikens effektivitet och kortare avbildningstider. Den andra patentfamiljen har, likt den första patentfamiljen, godkända patent i nyckelregioner över hela världen.

Den tredje patentfamiljen skyddar användandet av UCNP:s för avbildning av vävnadsprover och kroppsvätskor inom patologi och vävnadsdiagnostik, vilket även är det område som Bolaget planerar att lansera sin första produkt inom. Den tredje patentfamiljen har patent godkända i Europa.

Patentfamilj	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, Brasilien, Europa*, Kanada, Kina, Israel, Japan, Sydafrika, USA.		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, Frankrike, Indien, Japan, Kina Korea, Storbritannien, Sydafrika, Tyskland, USA.	Kanada	2012-07-01	2033-07-01
PCT/EP2018/065247	Använd UCNP för avbildning av vävnadsprover och kroppsvätskor.	A method of analyzing a sample for at least one analyte.	Frankrike, Italien, Nederländerna, Schweiz, Storbritannien, Spanien, Sverige, Tyskland.	Kina, Indien, USA	2017-06-09 och 2018-06-09	2038-06-09

* Beviljad patent i Europa är gjord via European Patent Office som möjliggör patent i cirka 40 EU-länder¹

1. European Patent office, Representative member states

Regulatoriska processer

År 2017 antogs den nya europeiska lagstiftningen för IVDR (In Vitro Diagnostic Regulation) 2017/746 vilken trädde i kraft i maj 2022. Lumitos planer på att lansera en medicinteknisk produkt innebär att Bolaget behöver förhålla sig till regelverket. Regelverket ställer betydligt hårdare krav på företagets verksamhet och deras produkter än tidigare krav enligt IVD (In-Vitro-Diagnostik)-direktiv 98/79/EG. Nytt för IVDR för riskklassificering av produkter innebär att ett väsentligt ökat antal produkter kräver granskning av en notified body. Notified body är ett oberoende organ som granskar kvalitetssystemet och produkten. En stor förändring är de ökade kraven på klinisk evidens och ett större behov av prestandastudier, som i många fall kan komma att kräva myndighetsgodkännande. En ytterligare förändring är Europeiska databasen (EUDAMED). EUDAMED är under införande och kontrolleras av myndighet som omfattar övervakning och rapportering av produkternas säkerhet, prestanda och kliniska nytta.

Lumito har erhållit ISO 13485-certifiering av Bolagets kvalitets-system från ett oberoende granskningsföretag. Denna certifiering är nödvändig när man skall utveckla, tillverka och sälja medicintekniska produkter.

Lumitos plan, att först lansera en produkt för forskningssyfte att användas på forskningslaboratorier, kräver inte CE-märkning enligt IVDR. Vid lansering av produkter såsom elektroniska instrument som används inom forskning behövs i stället en mer generell CE-märkning där Bolaget försäkrar att produkten uppfyller de väsentliga hälso-, miljö- och säkerhetskraven som återfinns i relevanta direktiv.

Ett externt och oberoende testföretag i Tyskland, granskar dokumentation och genomför ett antal säkerhetsrelaterade tester bland annat elektromagnetisk kompatibilitetstestning (EMC-testning) av SCIZYS S1 för att säkerställa att produkten uppfyller samtliga relevanta krav.



Marknadsöversikt

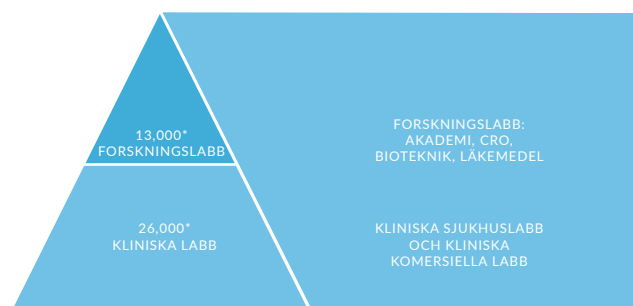
Global marknad

Den globala marknaden för vävnadsdiagnostik beräknades år 2023 vara värd 56,3 miljarder SEK (5,3 BUSD) med en årlig tillväxttakt (CAGR) på 6,6 procent fram till 2027². Marknaden delas in i två huvudsegment, förbrukningsvaror och instrument. Lumito adresserar båda segment, förbrukningsvaror som t.ex. antikroppar och reagenser, vilket 2022 motsvarar cirka 66 procent av totalmarknaden (3,5 BUSD) och instrument, som t.ex. infärgningsinstrument och skannare, motsvarande 34 procent (1,8 BUSD). Tillväxten på respektive segment förväntas vara 7,1 procent respektive 5,5 procent per år fram till 2027. Samtidigt förväntas den digitala marknaden inom patologi, vilken Lumito adresserar, ha en årlig tillväxt på cirka 12,5 procent från 2022 till 2027³.

Den största marknaden är USA med omkring 40 procent av den globala marknaden följt av Europa på 30 procent, Asien på 20 procent och övriga delar av världen på cirka 10 procent⁴. Lumito planerar att i första hand vända sig till den europeiska och den nordamerikanska marknaden.

Lumito delar in den globala marknaden för vävnadsdiagnostiklaboratorier i två olika segment, kliniska laboratorium och forskningslaboratorium, se figur 2 nedan. Bolaget uppskattar att det finns cirka 26 000 kliniska laboratorium av varierande storlek som arbetar med histopatologi och cirka 13 000 forskningslaboratorium runt om i världen⁵. Bolaget uppskattar att ett laboratorium byter ut sina instrument vart sjunde till tionde år, vilket betyder att det sker minst cirka 3 900 instrumentutbyten årligen. Antalet möjliga byten och därmed affärsmöjligheter kan bli flera om större laboratorier har behov av flera instrument än ett. Dessutom är de

digitala lösningarna nya och under uppbyggnad och därmed följer de sannolikt inte det vanliga utbytesmönstret.



Figur 2 – Estimerat antal histopatologiska laboratorier i världen baserat på svenska och skandinaviska siffror⁶

Drivkrafter och trender

Bolaget bedömer och marknadsundersökningar visar att tillväxten för digital vävnadsdiagnostik drivs av flera faktorer. Den primära drivkraften är en ökad livslängd hos världens befolkning. I takt med att människor lever allt längre ökar behovet av sjukvård, vilket i förlängningen resulterar i ett ökat antal vävnadsprover och analyser som ska hanteras av ett allt färre antal patologer.

Bolaget bedömer också att utvecklingen av nya och mer effektiva läkemedel leder till ett ökat antal analyser. Tidigare behandlades sjukdomar med läkemedel av generisk profil. Idag utvecklas läkemedel med en mer specifik profil vilket bidrar till en ökad effektivitet. Då läkemedlen är mer specifika behövs det mer information om sjukdomen för att kunna avgöra vilket läkemedel

2. Markets and Markets, Tissue Diagnostics by Product

3. BCC Research, Digital Pathology: Technologies and Global Markets

4. Grand View Research, Tissue Diagnostics Market Size, Share & Trends Analysis Report

5. Svensk förening för Patologi - Avdelningar för klinisk patologi i Sverige

6. IBID

som har bäst effekt på respektive sjukdom. Därför behövs fler och mer specifikt analyserade prover från patientens vävnader och kroppsvätskor. Idag utvecklas det individanpassade behandlingsmetoder med hjälp av så kallad "companion diagnostics", där specifika antikroppar utvecklas i kombination med läkemedel.

En trend inom vården och specifikt diagnostiken är digitalisering. Digitalisering, telepatologi, AI och skanner för biopsier diskuteras alltmer frekvent inom patologi. Större företag som Leica Biosystems, Hamamatsu och Roche Diagnostics med flera driver marknaden med nya tekniska tillämpningar inom digital patologi. Allt fler laboratorier, främst i Europa, implementerar ett fullt ut digitalt arbetssätt för vävnadsanalys. I Sverige är i stort sett varje kliniskt histopatologiskt laboratorium digitaliserat. Covid-pandemin har också varit en faktor som visar på behovet av digitala och flexibla arbetsflöden, exempelvis behöver inte en patolog befinna sig på laboratoriet för vävnadsanalys och samarbete mellan patologer på olika geografiska platser underlättas.

Eftersom den digitala patologi blir vanligare innebär det att allt fler personer inom den medicintekniska industrin har en erfarenhet av att arbeta digitalt. En fördel med den digitala patologi är att digitala bilder kan sparas på servrar vilket gör det möjligt att följa en patients prover på ett mer effektivt sätt än tidigare, då prover sparades fysiskt. Idag är en vanligt förekommande begränsning inom undervisning att studenter studerar cellstrukturer i mikroskop. Bolaget menar därför att det även inom akademien finns behov av digital patologi för att kunna undervisa på distans utan fysiska begränsningar.

Kunder och konkurrenssituation

Offentligt finansierade sjukhuslaboratorier och kommersiella laboratorier som understöder vården med diagnostik är de största inköparna ur ett slutkundsperspektiv. Övriga aktörer som är i

behov av produkter liknande Lumitos är forskningslaboratorier inom akademien, kontraktsforskningslaboratorier, så kallade CRO:s, samt inte minst läkemedelsbolag. Framtida marknader kan även inkludera en bredare tillämpning inom biomedicinsk utbildning och medicinsk diagnostik. Figur 3 visar hur Lumito har valt att segmentera marknaden och dess aktörer.

Marknaden för vävnadsdiagnostik och histopatologi kan delas upp i en manuell (grön kolumn) och en digital del (blå kolumner). Bolaget bedömer att den manuella delen, i figur 3 kallad standard H&E/IHC, fortfarande är störst. Däremot blir den digitala histopatologin allt vanligare och marknaden växer framför allt i Europa. I den digitala delen av marknaden finns några få, men stora företag, såsom Leica Biosystems och Roche Diagnostics, som tar ansvar för hela arbetsflödet. Dessa företag ansvarar för hela processen från biopsi, när vävnad tas från en patient, till att patologen har digitala bilder på en skärm för analys och diagnos. Det finns också ett antal specialiserade företag inom skanners såsom Hamamatsu och 3DHitech och inom Image Analysis (AI) såsom Visiopharm och Paige. Det finns ett tredje område inom digital patologi som benämns Viewers/Workflow och data management där bland annat Sectra och Pathcore är två specialiserade företag.

Lumito utvecklar sin produkt inom Scanners och Standard H&E/IHC med sina reagenser. Bolaget har som ambition att genom samarbeten och/eller egen utveckling även erbjuda Image Analysis (AI) samt Viewer/Workflow. Lumito för samtal med flertalet av företagen som finns omnämnda i figur 3. Bolaget ser dessa företag som potentiella samarbetspartners snarare än konkurrenter. Bedömningen är att Lumito sannolikt kompletterar deras egna lösningar snarare än konkurrerar.

	SCANNERS	BILDANALYS (AI)	BILDHANTERING*	STANDARD H&E/IHC**
STORA INTEGRATÖRER	APERIO			
	VENTANA			
	INTELLISITE			
SPECIALISTER				
				
				
				
				
				
	+30 SCANNERS	+30 OTHER		

Figur 3 – Segmentering marknadsaktörer

*BILDHANTERING, ARBETSFÖDE & DATALAGRING, ** VOLYMINFÄRGNING MED MANUELL MIKROSKOPERING

Övrig information

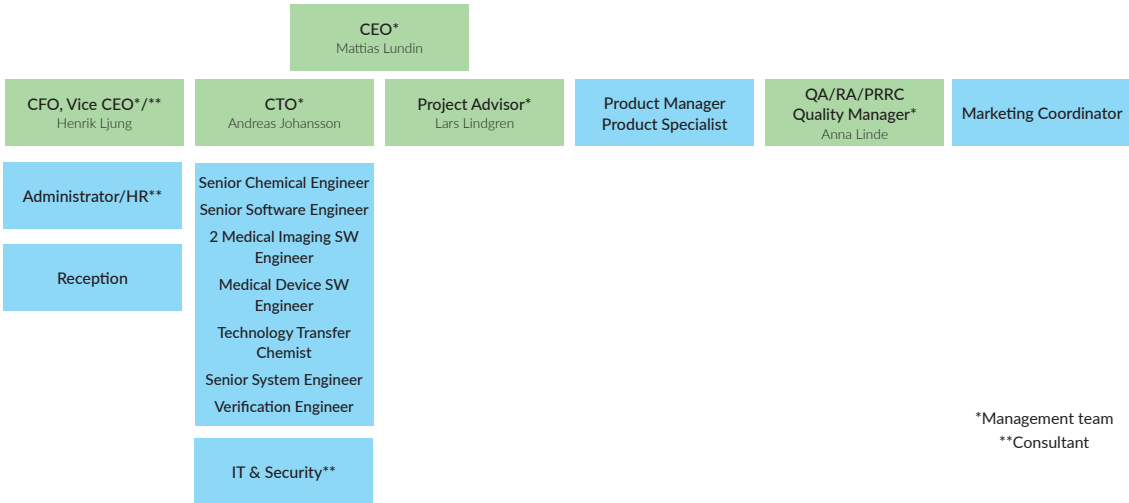
Information om Bolaget

Bolagets registrerade företagsnamn (tillika kommersiella beteckning) är Lumito AB (publ) med organisationsnummer 556832-0062. Lumito är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades vid Bolagsverket den 13 december 2010. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300RQJ5YP5SU5BB17. Bolaget har sitt säte i Lunds Kommun med adress Mårtenstorget 5, 223 51, Lund. Bolaget nås på www.lumito.se samt +46 (0) 10-204 00 15. Notera att

informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Bolagets organisation består per datumet för prospektets godkännande av 15 personer.

Organisationsstruktur

Lumito har en organisation anpassad till Bolagets behov. Stora delar av produktionen av både skanner och reagensvätskor är externa parter, därav avser Bolaget att hålla organisationen liten och koncentrerad till kärnkompetens.



Trender

Utöver vad som beskrivs under "Drivkrafter och trender" har Bolaget inte noterat några väsentliga utvecklingstrender gällande produktion, försäljning, kostnader och försäljningspriser från och med 31 december 2022 fram till datumet för Prospektets godkännande.

Investeringar

Efter den 30 september 2023 fram till dagen för Prospektet har Lumito inte gjort några väsentliga investeringar. Bolaget har inte heller några pågående investeringar eller fasta åtaganden avseende kommande väsentliga investeringar.

Finansiering av Bolagets verksamhet

Lumitos ambition är på längre sikt att finansiera verksamheten genom försäljningsintäkter. Fram till dess att Bolaget har tillräckliga intäkter avses rörelsekapital och verksamhet att finansieras genom lånefinansiering samt föreliggande Företrädesemissionen av teckningsoptioner av serie TO5 och TO6 som emitteras i samband med Erbjudandet.

Väsentliga förändringar i Bolagets låne- och finansieringsstruktur

Lumito upptog den 10 november 2023 en lånefinansiering ("Lånet") om totalt 20 MSEK från Formue Nord Fokus A/S ("Långivaren"). Lånet är uppdelat i två trancher om 10 MSEK vardera med första utbetalning den 15 december 2023 och andra utbetalning den 13 maj 2024. Lånet har en löptid om 360 dagar med förfallodatum den 9 december 2024. Lånet har en uppläggningsavgift om 5,0 procent av Lånets totala belopp och löper med en månatlig ränta om 1,25 procent av lånebeloppet per påbörjad månad, räntan betalas kvartalsvis till Långivaren.

I samband med upptagandet av Lånet beslutade styrelsen i Lumito att genomföra en riktad emission av vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO5 och TO6 till Långivaren. Teckningsoptionerna till Långivaren emitteras och utnyttjas till lika villkor som teckningsoptionerna av serie TO5 och TO6 inom

ramen för Företrädesemissionen. Långivaren erhåller 17 203 124 teckningsoptioner av serie TO5 och 17 203 124 teckningsoptioner av serie TO6.

Vid fullt utnyttjande av de 17 203 124 teckningsoptioner av serie TO5, som emitteras till Långivaren, kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med 17 203 124 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 7,7 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Vid fullt utnyttjande av de 17 203 124 teckningsoptioner av serie TO6, som emitteras till Långivaren, kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med 17 203 124 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 7,7 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Vid fullt utnyttjande av 17 203 124 teckningsoptioner av serie TO5 och 17 203 124 teckningsoptioner av serie TO6, som emitteras till Långivaren, kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med 34 406 248 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 14,3 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Utspädningen är baserad på antalet aktier i Bolaget per dagen för prospektet, samt antalet teckningsoptioner av serie TO5 och TO6 som omfattas av Företrädesemissionen.

Långivaren har även rätt att konvertera hälften av Lånet till aktier, motsvarande 10 MSEK, till en konverteringskurs om 1,40 SEK per aktie, vilket även motsvarar den högsta teckningskursen för teckningsoptionerna av serie TO6. Ifall Långivaren väljer att konvertera Lånet till aktier kommer Bolaget behöva emittera nya värdepapper genom en riktad nyemission av aktier. Vid konvertering av 10 MSEK av Lånet, kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med 7 142 857 aktier givet en konverteringskurs om 1,40 SEK, motsvarande en utspädning om cirka 3,3 procent av det totala antalet aktier i Bolaget per dagen för Prospektets godkännande.

Utöver det upptagna Lånet har det inte skett några väsentliga förändringar avseende Bolagets låne- och finansieringsstruktur efter den 30 september 2023 fram till datumet för Prospektets godkännande.

Rörelsekapitalförklaring

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i Prospektet Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Per den 30 september 2023 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 22,1 MSEK, därefter har Bolaget upptagit Lånet om 20 MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i juli 2024. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget ett rörelsekapitalunderskott om cirka 36,6 MSEK för den kommande tolv månadersperioden.

Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas och att samtliga teckningsoptioner av serie TO5 och TO6, som emitteras i samband med Företrädesemissionen, utnyttjas så kommer det tillföra Bolaget högst cirka 44,7 MSEK före emissionskostnader

som bedöms uppgå till cirka 1,8 MSEK. Nettolikviden om högst cirka 42,9 MSEK bedöms tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden.

För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och teckningsoptionerna av serie TO5 och TO6 inte utnyttjas i tillräcklig utsträckning får Bolaget svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringslösningar alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i likvidation.



Risikfaktorer

Nedan beskrivs de risker som, enligt Bolagets bedömning, är relaterade till Lumito, Bolagets värdepapper och Erbjudandet. De riskfaktorer som anges nedan är begränsade till sådana riskfaktorer som är specifika för Bolaget och värdepapperen och väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för Prospektet. De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga, med beaktande av sannolikheten att riskerna förverkligas och den förväntade omfattningen av riskernas negativa effekter, presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Bedömning av den förväntade omfattningen och/eller effekten av respektive riskfaktors negativa inverkan på Bolaget görs enligt en skala med följande värden: låg, medelhög och hög. Sannolikheten att risken inträffar bedöms med skalan låg, medelhög och hög.

Affärs- och verksamhetsrelaterade risker

Produktutveckling och kommersialisering

Lumito utvecklar produkter, metoder och koncept i egen regi och genom samarbeten med utomstående parter. Lumito har ett samarbete med Optronic för utveckling av hårdvaran (skannern) samt med Uniogen gällande tillverkning av reagensvätskan. Lumito har även ett samarbete med Image-iT som är behjälpligt med preparering av vävnadssnitt, inmärkning och kvalitetssäkring av Lumitos vävnadsbilder. Bolaget har hittills haft som huvudsakligt fokus att utveckla tekniken inom vävnadsdiagnostik och digital patologi. Bolaget befinner sig för tillfället i slutet av utvecklingsstadiet och avser att inleda kommersialiseringssfasen av Bolagets tekniska lösningar och produkter.

Om Bolagets fortsatta utvecklingsarbete eller kommersialiseringssarbete 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. Dessa risker enskilt eller sammantaget skulle kunna ha en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet, och därigenom, intjäningsförmåga. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

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. Om någon av dessa risker skulle realiseras kan det innebära en hög negativ påverkan på Bolagets lönsamhet och försäljning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Samarbetsavtal

Lumito kan komma att ingå samarbetsavtal för vidareutveckling av Bolagets produkter, kliniska studier och även andra former av samarbeten. Bolaget har exempelvis nyligen ingått ett avtal med Uniogen Oy (tidigare Kaivogen Oy) för produktion av Bolagets reagenskit. Alla samarbetsformer med utomstående parter är förenade med risken att motparten inte uppfyller sitt åtagande

eller utnyttjar information eller kunskap som delges inom ramen för samarbetet på sätt som faller utanför ramen för samarbetet. En motpart kan till exempel hamna i ekonomiska svårigheter som omöjliggör denna parts fortsatta åtagande och även helt andra omständigheter kan komma att inverka på förutsättningarna för fortsatt samarbete. Framtida eventuella avtal om marknadsrättigheter och licensförsäljning kan komma att utvecklas på ett sämre sätt än förutsett och avtal inom tillverkning och leveransavtal om insatsvaror kan komma att fungera otillfredsställande. Detta skulle kunna innebära en medelhög negativ påverkan på Bolagets produktutveckling, och därigenom intjäningsförmåga. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Leverantörer

Lumito utvecklar idag sin produkt med bland annat Optronic och Uniogen samt med Image-iT. Det finns en risk att leverantörer 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 innebära en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet och produktutveckling. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Beroende av nyckelpersoner

Bolaget är i hög grad beroende av ett antal nyckelpersoner. Dessa personer består per dagen för Prospektet av fyra personer samtidigt som antalet anställda i Bolaget uppgår till femton. 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 medelhög negativ inverkan på Bolagets möjligheter att fullfölja den expansionsfas som Bolaget befinner sig i, och därigenom framtida intjäningsförmåga. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Legala och regulatoriska risker

Myndighetsbeslut

För att få marknadsföra produkter baserade på Bolagets teknologi kan myndighetstillstånd för medicintekniska produkter komma att krävas från till exempel Läke-medelsverket, European Medicines Agency (EU) 2017/746 IVDR och U.S. Food and Drug Administration.

För det fall användning av Bolagets produkter skulle visa sig behöva myndighetstillstånd kommer Bolaget att verka för att sådant tillstånd inhämtas. Det finns en risk att sådana tillstånd inte erhålles eller att tillstånden inte har den omfattning som Bolaget förväntar sig. En eventuell tillståndprocess kan också komma att bli både tids- och kapitalkrävande, vilket kan försena en lansering av produkter baserade på Bolagets teknologi på marknaden. Dessa risker sammantaget eller var och en för sig skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets intjäningsförmåga och utvecklingsmöjligheter, och därigenom resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Risker relaterade till immaterialrättsligt skydd

Bolagets konkurrenskraft är bland annat beroende av Bolagets förmåga att erhålla, upprätthålla och försvara patent till skydd för sina produkter. Det finns inte någon garanti för att patentsökningar resulterar i godkända patent, att godkända patent kan upprätthållas eller att patenten ger ett tillräckligt omfattande skydd för att ha kommersiell betydelse. Även om Bolaget erhåller tillfredsställande patentskydd kan kostnaderna för att upprätthålla detta skydd vara betydande, liksom kostnaderna för att försvara patenten vid eventuellt intrång från tredje part. Skulle någon eller flera av ovan nämnda händelser inträffa kan det ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets kostnader och/eller intjäningsförmåga.

Bolaget har dagen för Prospektet tre godkända patentfamiljer. Eventuella patent beviljas endast för en begränsad tidsperiod. Det finns en risk för att Bolagets produkt kopieras av tredje part efter det att patenttiden har löpt ut vilket kan inverka negativt på Bolagets försäljning av sina egna produkter i medelhög omfattning.

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 i medelhög omfattning, 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 kostnader till dess att överträdelsen beivrats, licensavgifter betalats eller tillåtelse erhållits att nyttja tredje parts immateriella rättigheter. Osäkerhet till följd av att patenträttegångar eller andra processer inleds och fullföljs kan ha en medelhög effekt på Bolagets konkurrensförmåga och lönsamhet.

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 en medelhög negativ effekt på Bolagets intjäningsförmåga, och därigenom finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

Finansiella risker

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Bolaget har historiskt sett drivits med betydande förluster och saknar fortfarande återkommande intäkter. 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, t.ex. genom emission av aktier och aktierelaterade instrument, eller olika typer av lånefinansiering. Till följd av Bolagets kapitalbehov genomförde Bolaget under slutet av 2021 en företrädesemission av aktier och teckningsoptioner. Genom emissionen tillfördes Bolaget totalt ca 100 MSEK genom emission av aktier och

utnyttjandet av teckningsoptioner. Vidare genomförde Bolaget under hösten 2020 en riktad emission som tillförde Bolaget ca 45 MSEK.

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, vilket i sin tur kan ha en hög negativ inverkan på Bolagets utvecklingsmöjligheter och intjäningsförmåga. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Skatterelaterade risker

Bolaget har ett ackumulerat skattemässigt underskott om ca 110 MSEK per den 31 december 2022. De ackumulerade underskotten kan i framtiden reducera eventuella skattepliktiga vinster som Bolaget gör och på så vis minska den bolagsskatt som skulle uppstå för eventuella framtida vinster. Skattelagstiftningen innehåller vissa spärregler som aktualiseras vid ägarförändringar samt vid ackord i bolag med skattemässiga underskott och innebär en risk för att befintligt underskott inte till fullo kan utnyttjas efter sådan ägarförändring. En eventuell framtida ägarförändring och de skatterättsliga regler som då blir tillämpliga måste beaktas av Bolaget. Dessa regler är även viktiga att beakta vid inkomstdeklarationer för att undvika en felaktig hantering av underskottet. Om underskottsavdragen inte kan användas för att reducera framtida vinster betyder det att Bolagets skattekostnader blir högre. Det finns också en risk för framtida förändringar av skattelagstiftningen som kan påverka möjligheten att utnyttja det ackumulerade skattemässiga underskottet i Bolaget. Sammantaget skulle detta kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets utvecklingsförmåga och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

Risker relaterade till Bolagets värdepapper och Företrädesemissionen

Utspädning genom framtida emissioner

Bolaget kan i framtiden behöva anskaffa ytterligare kapital genom utgivande av aktierelaterade värdepapper såsom aktier, teckningsoptioner eller konvertibler. En emission av ytterligare värdepapper kan leda till att aktiekursen går ner och leda till en utspädning av befintliga aktieägares ekonomiska rättigheter och rösträtt. Om emission genomförs med företrädesrätt för befintliga aktieägare kan aktieägarna försvara sig mot utspädning genom att teckna ytterligare värdepapper, vilket förutsätter en ytterligare investering i Bolaget. En sådan emission kan också göras utan företräde för befintliga aktieägare, i vilket fall aktieägaren inte har någon möjlighet att skydda sig mot utspädning. Om Bolaget i framtiden behöver anskaffa ytterligare kapital genom emission av aktierelaterade värdepapper skulle detta kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets aktiekurs, vilket i sin tur även inverkar negativt på befintliga aktieägare. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Risker med ägarkoncentration

Bolaget har idag några större aktieägare som tillsammans har cirka 7,73 procent av röster och kapital i Bolaget. Dessa aktieägare har även historiskt 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 negativt i medelhög omfattning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.



Villkor för värdepapperen

Allmänt

Lumito AB är ett publikt avstämningsbolag och Bolagets aktier är kontoförda i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Lumitos aktier är denominerade i SEK, är utställda till innehavare och har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551).

Central värdepappersförvaltning

Lumito AB är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev, eftersom kontoföring och registrering av aktierna sker av Euroclear i det elektroniska avstämningsregistret. Aktieägare som är införd i aktieboken och antecknad i avstämningsregistret är berättigad till samtliga aktierelaterade rättigheter.

Företrädesemissionen

Med bemyndigande från årsstämman den 25 maj 2023, beslutade styrelsen den 10 november 2023 att genomföra Företrädesemissionen. Företrädesemissionen avser teckning av units bestående av teckningsoptioner av serie TO5 (ISIN-kod SE0021148558) samt teckningsoptioner av serie TO6 (ISIN-kod SE0021148566). De teckningsoptioner som emitteras med anledning av Företrädesemissionen avses att tas upp till handel och ska kontoföras av Euroclear i ett avstämningsregister, vilket innebär att teckningsoptionsbevis inte kommer att utfärdas. För fullständiga villkor avseende teckningsoptionerna hänvisas till "Villkor för teckningsoptioner av serie TO5 i Lumito AB" och "Villkor för teckningsoptioner av serie TO6 i Lumito AB" som återfinns på Bolagets hemsida, www.lumito.se. Aktierna och teckningsoptionerna i Företrädesemissionen emitteras i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Registrering av Företrädesemissionen vid Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 52, 2023.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Det finns ett aktieslag i Bolaget. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman och till lika stor utdelning och eventuellt överskott i likvidation. Vid nyemission av aktier har aktieägarna normalt företrädesrätt. Bolagsstämman kan dock besluta om undantag från företrädesrätten. Ändring av aktieägarnas rättigheter kräver beslut av bolagsstämman. Villkoren för att ändra aktieägarnas rättigheter motsvarar vad som följer av lag. Aktierna är fritt överlåtbara, det finns således inga begränsningar eller förbehåll avseende aktiernas överlåtbarhet. Det finns, utöver de teckningsoptioner som ges ut i samband med Företrädesemissionen, inte några utestående teckningsoptioner, konvertibler, villkorade aktieägartillskott eller liknande som kommer att påverka antalet aktier i Bolaget.

Deltagande och rösträtt vid bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Dagens Industri. Aktieägare som vill delta i förhandlingar på bolagsstämma ska dels vara införda i den av

Euroclear förda aktieboken sex bankdagar före stämman, dels anmäla sig hos Bolaget för deltagande på bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen.

Varje aktie berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Rätt till utdelning, andel av Bolagets vinst och behållning vid likvidation

Rätt till utdelning tillfaller den som på av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken och är antecknad i avstämningsregistret. Detta register förs av Euroclear. Utdelning utbetalas normalt som ett kontantbelopp per aktie genom Euroclears försorg, men kan även utbetalas i annan form. Om en aktieägare inte kan nås kvarstår dennes fordran avseende utbetalningsbeloppet på Bolaget i tio år. Vid utgången av tioårsperioden tillfaller utdelningen Bolaget.

Det föreligger inga restriktioner för utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige, med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem. Betalning av utdelning till utlandsbosatta aktieägare genomförs på samma sätt som för aktieägare med hemvist i Sverige. För aktieägare som inte har hemvist i Sverige utgår normalt svensk kupongskatt. Bolaget är emellertid inte förpliktigt att betala sådan skatt.

Lumito har ingen utdelningspolicy och har hittills inte lämnat någon utdelning. Lumito befinner sig i en utvecklingsfas och eventuella överskott är planerade att investeras i Bolagets fortsatta utveckling.

Samtliga aktier ger lika rätt till del av Bolagets tillgångar och vinster. I händelse av likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskottet i proportion till det antal aktier som innehas av aktieägaren.

Emissionsbemyndigande

Vid årsstämman den 25 maj 2023 beslutades att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om att öka Bolagets aktiekapital med högst 1 800 000 kronor genom nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller uppta konvertibler. Styrelsen ska kunna besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport, kvittning eller annars med villkor enligt 2 kap 5 § andra stycket 1-3 och 5 aktiebolagslagen.

Offentliga uppköpserbudanden och tvångsinlösen

Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbudanden som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Takeover-regler för vissa handelsplattformar). Ett offentligt uppköpserbudande kan gälla alla eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (så kallad budplikt). Budplikt uppstår när en aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av rösttalet för samtliga aktier i ett bolag.

Ett bolag får endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämma förutsättningarna för ett erbjudandes lämnande eller genomförande, om styrelsen eller verkställande direktören i bolaget har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats.

Vid ett offentligt uppköpserbjudande ska en aktieägare under acceptfristen ta ställning till erbjudandet. En aktieägare har rätt att antingen acceptera eller förkasta erbjudandet. En aktieägare som har accepterat ett offentligt uppköpserbjudande är som utgångspunkt bunden av sin accept. En aktieägare kan dock under vissa omständigheter återkalla sin accept, till exempel om lämnad accept har varit villkorad av uppfyllandet av vissa villkor. Om en aktieägare väljer att förkasta, eller inte besvarar, ett offentligt uppköpserbjudande kan aktieägarens aktier bli föremål för tvångsinlösen för det fall den som lämnat erbjudandet uppnår ett innehav som representerar mer än nio tiondelar av aktierna i aktiebolaget genom erbjudandet.

Tvångsinlösen innebär att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsaktieägaren. På motsvarande sätt har den vars aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Priset på aktier som inlöses genom tvångsinlösen kan fastställas på två sätt. Om majoritetsaktieägaren har lämnat ett offentligt uppköpserbjudande till andra aktieägare vilket accepterats av minst nio tiondelar av aktieägarna, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget för aktierna, om inte särskilda skäl motiverar annat. I övriga fall ska lösenbeloppet för aktierna motsvara det pris som kan påräknas vid en försäljning av aktierna under normala förhållanden. Denna

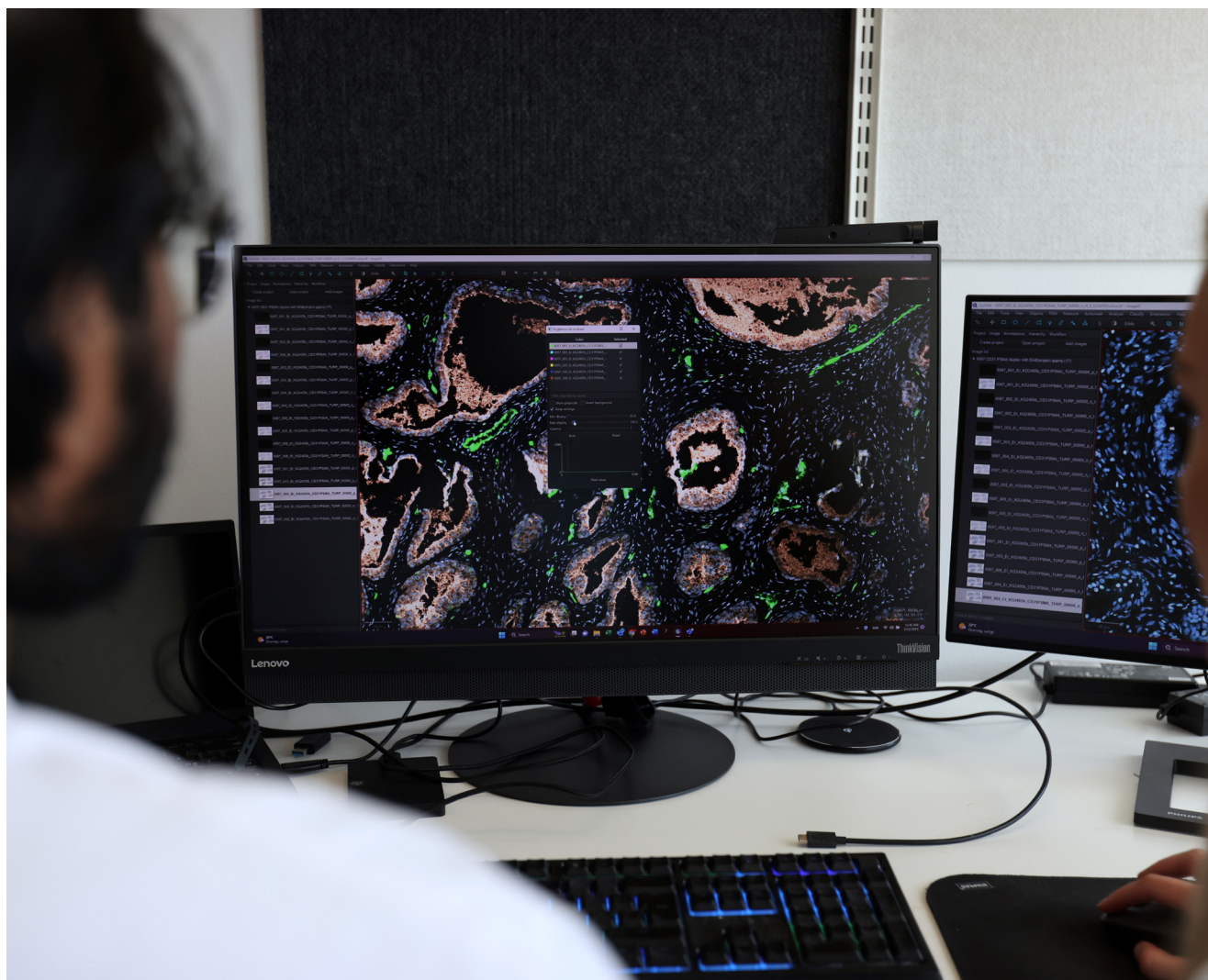
process för bestämmande av skälig ersättning för aktier som inlöses genom tvångsinlösen utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet, vilket har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare. Eventuella tvister om inlösen ska prövas av skiljemän.

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

Skatterelaterade frågor

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från teckningsoptioner och aktier.

Beskattningen av en eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägars specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skatteskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier, teckningsoptioner och uniträtter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.



Villkor för Erbjudandet

Erbjudandet

Med bemyndigande från årsstämman den 25 maj 2023, beslutar styrelsen den 10 november 2023 att genomföra en nyemission av units med företrädesrätt för Bolagets aktieägare till en teckningskurs om 0,01 SEK per unit. Varje unit består av fyra (4) teckningsoptioner av serie TO5 och fyra (4) teckningsoptioner av serie TO6. Varje teckningsoption av serie TO5 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 27 maj 2024 till och med den 10 juni 2024. Varje teckningsoption av serie TO6 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 4 november 2024 till och med den 15 november 2024.

Emissionsvolym

Erbjudandet omfattar högst 17 203 124 teckningsoptioner av serie TO5 och högst 17 203 124 teckningsoptioner av serie TO6. Teckningsoptionerna av serie TO5 kan tillföra Bolaget högst cirka 20,6 MSEK före emissionskostnader, beroende på teckningskurs. Teckningsoptionerna av serie TO6 kan tillföra Bolaget högst cirka 24,1 MSEK före emissionskostnader, beroende på teckningskurs. Vid full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO5 och TO6 kan Bolaget därmed tillföras som mest cirka 44,7 MSEK före emissionskostnader. Vid full teckning av Företrädesemissionen tillförs Bolaget initialt en bruttolikvid om 43 TSEK.

Teckningskurs

Teckningskursen för varje unit är 0,01 SEK, vilket motsvarar en teckningskurs per teckningsoption av serie TO5 och teckningsoption av TO6 om 0,00125 SEK. Courtaget utgår ej.

Aktiekapital och antal aktier

Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO5, som emitteras i Företrädesemissionen, kan Bolagets aktiekapital komma att öka med högst 430 078,10 SEK och antalet aktier kan komma att öka med högst 17 203 124. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO6, som emitteras i Företrädesemissionen, kan Bolagets aktiekapital komma att öka med högst 430 078,10 SEK och antalet aktier kan komma att öka med högst 17 203 124.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla uniträtter i emissionen är den 27 november 2023. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla uniträtter är den 23 november 2023. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla uniträtter är den 24 november 2023.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 27 november 2023 är registrerad som aktieägare i Lumito äger företrädesrätt att teckna units i Företrädesemissionen i relation till befintligt innehav av aktier. För varje befintlig aktie erhålls en (1) uniträtt. Fyrtioåtta (48) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit i Lumito till en teckningskurs om 0,01 SEK per unit. Varje unit består av fyra (4) teckningsoptioner av serie TO5 och fyra (4) teckningsoptioner av serie TO6.

Teckning utan företrädesrätt

Teckning utan stöd av uniträtter kan endast ske av tecknare som också har tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte.

Teckningsperiod

Teckning av units ska ske under perioden från och med den 29 november 2023 till och med den 13 december 2023. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade uniträtter kommer, utan avisering från Euroclear, att avregistreras från VP-kontot. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste dessa utnyttjas för teckning av units senast den 13 december 2023 eller säljas senast den 8 december 2023. Styrelsen för Lumito äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av tiden för teckning och betalning ska beslutas senast före teckningsperiodens utgång och offentliggöras genom pressmeddelande.

Villkor för teckningsoptioner av serie TO5

Varje teckningsoption av serie TO5 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie under perioden 13 maj 2024 till den 24 maj 2024, dock lägst kvotvärdet och högst 1,20 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden den 27 maj 2024 till och med den 10 juni 2024. De fullständiga villkoren för teckningsoptioner av serie TO5 kommer att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida, www.lumito.se.

Villkor för teckningsoptioner av serie TO6

Varje teckningsoption av serie TO6 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie under perioden 21 oktober 2024 till den 1 november 2024, dock lägst kvotvärdet och högst 1,40 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden den 4 november 2024 till och med den 15 november 2024. De fullständiga villkoren för teckningsoptioner av serie TO6 kommer att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida, www.lumito.se.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter avses att äga rum på NGM Nordic SME under perioden från och med den 29 november 2023 till och med den 8 december 2023. ISIN-kod för uniträtterna är SE0021148574. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade uniträtter

Uniträtter som ej sålts senast den 8 december 2023 eller utnyttjats för teckning av units senast den 13 december 2023, kommer att bokas bort. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste dessa utnyttjas för teckning av units senast den 13 december 2023 eller säljas senast den 8 december 2023.

Utspädning

Vid fullt utnyttjande av de 17 203 124 teckningsoptioner av serie TO5, som emitteras i Företrädesemissionen, kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med 17 203 124 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 7,7 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Vid fullt utnyttjande av de 17 203 124 teckningsoptioner av serie TO6, som emitteras i Företrädesemissionen, kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med 17 203 124 aktier,

motsvarande en utspädning om cirka 7,7 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Vid fullt utnyttjande av 17 203 124 teckningsoptioner av serie TO5 och 17 203 124 teckningsoptioner av serie TO6, som emitteras i Företrädesemissionen, kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med 34 406 248 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 14,3 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Utspädningen är baserad på antalet aktier i Bolaget per dagen för Prospektet, samt antalet teckningsoptioner av serie TO5 och TO6 som omfattas av Företrädesemissionen.

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 27 november 2023 är registrerade i den av Euroclear och för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi från Euroclear. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna uniträtter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägars VP-konto kommer inte att skickas ut.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare på avstämningsdagen erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningssedel från Euroclear. Teckning och betalning ska då i stället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av uniträtter

Anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 29 november 2023 till och med den 13 december 2023. Anmälan är bindande. Teckning och kontant betalning ska antingen göras med den förtryckta inbetalningsavi som medföljer emissionsredovisningen eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

1. Inbetalningsavi

För det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av units ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för anmälan om teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska då ej användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten.

Observera att anmälan om teckning är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

För det fall ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med anvisningarna på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin får därmed inte användas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Mangold per telefon, e-post eller genom att ladda ner den från Mangolds hemsida. Ifylld anmälningssedel ska skickas per e-post och vara Mangold tillhanda senast klockan 15:00 den 13 december 2023. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel. I det fall fler än en (1) särskild anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga särskilda anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Mangold Fondkommission AB

Ärende: Lumito

E-post: emissioner@mangold.se

Telefon: +46 (0)8 - 503 015 95

Hemsida: www.mangold.se

Teckning av units utan stöd av företrädesrätt (intresseanmälan)

Teckning av units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 29 november 2023 till och med den 13 december 2023. Styrelsen i Lumito förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En sådan förlängning ska meddelas senast den 13 december 2023. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan företräde ifylls, undertecknas och därefter skickas till Mangold med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Mangold via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Privatpersoner kan även fylla i och skicka in anmälningssedeln elektroniskt till Mangold via deras hemsida, www.mangold.se. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Lumitos hemsida, www.lumito.se.

Anmälningssedeln ska vara Mangold tillhanda senast kl. 15:00 den 13 december 2023. Det är endast tillåtet att skicka en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. För det fall fler än en anmälningssedel skickas kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på emission.mangold.se och följ instruktionerna. Vid teckning av units utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Mangold hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018. För fysiska personer måste nationellt ID ("NID") hämtas in om personen har annat eller ytterligare medborgarskap än svenskt medborgarskap. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer måste Mangold ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.

Observera att anmälan om teckning är bindande.

Tilldelningsprinciper

Om inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska tilldelning av resterande units inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske.

Om inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska tilldelning av resterande units inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske till de som tecknat units med stöd av uniträtter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av units utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som var och en av de som anmält intresse att teckna units utan stöd av uniträtter utnyttjat för teckning av units.

I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

Besked om tilldelning av units utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas senast två (2) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Styrelsen i Lumito äger dock rätt att förlänga tiden under vilken betalning kan ske. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Erläggas ej likvid i rätt tid kan units komma att överlåtas till någon annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Företrädesemissionen, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inkom.

I händelse av övertäckning kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal units än vad anmälan avser.

De som tecknar units utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i Företrädesemissionen kan vända sig till Mangold per telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktar sig Företrädesemissionen inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Med anledning härav kommer aktieägare med registrerad adress i något av dessa länder inte att erhålla emissionsredovisning. Sådana aktieägare kommer inte heller att erhålla några unirätter på sina respektive VP-konton. De unirätter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden kommer, med avdrag för kostnader, därefter att utbetalas till berörda aktieägare. Belopp understigande 500 SEK per aktieägare utbetalas ej.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner utanför Sverige

Tilldelning av unirätter och utgivande av nya aktier och teckningsoptioner vid utnyttjande av unirätter till personer som är bosatta i andra länder kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier i Bolaget direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Kanada, Schweiz, Hongkong, Sydkorea eller Sydafrika inte att erhålla emissionsredovisning. De kommer inte heller att erhålla några unirätter på sina respektive VP-konton. De unirätter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, därefter att utbetalas till berörda aktieägare. Belopp understigande 500 SEK utbetalas ej.

Betalda tecknade units ("BTU")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokningen av BTA skett på tecknarens VP-konto. Betalda tecknade units benämns BTU på VP-kontot till dess att Företrädesemissionen blir registrerad hos Bolagsverket.

Handel med BTU

Handel med BTU beräknas att ske på NGM Nordic SME, från och med den 29 november 2023 till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 52, 2023. ISIN-koden för BTU är SE0021148582.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Omkring den 15 december 2023 beräknas Bolaget offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Leverans teckningsoptioner

Så snart Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 52, 2023, ombokas BTU till teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Handel i teckningsoptionerna av serie TO5

Styrelsen i Lumito avser att ansöka om att de nya teckningsoptionerna av serie TO5 tas upp till handel på NGM Nordic SME i samband med att omvandling av BTU till teckningsoptioner sker, vilket beräknas ske under vecka 52, 2023. ISIN-koden för teckningsoptionerna är SE0021148558.

Handel i teckningsoptionerna av serie TO6

Styrelsen i Lumito avser att ansöka om att de nya teckningsoptionerna av serie TO6 tas upp till handel på NGM Nordic SME i samband med att omvandling av BTU till teckningsoptioner sker, vilket beräknas ske under vecka 52, 2023. ISIN-koden för teckningsoptionerna är SE0021148566.

Teckning till ISK, kapitalförsäkring eller IPS

Teckning sker via det konto som respektive aktieägare har befintligt aktieinnehav i Bolaget. För det fall aktierna innehas i en IPS, kapitalförsäkring, eller ISK (Investeringssparkonto) gäller särskilda regler vid teckning/betalning av units. Tecknaren bör kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade värdepapper inte att kunna ske till dessa depåtyper. Det är tecknarens ansvar att tillhandahålla de handlingar som är relaterade.

Lock-up-åtaganden

Cardeon AB (publ) har gentemot Mangold åtagit sig att inte överlåta, pantsätta eller på annat sätt avvyttra befintliga aktier i Bolaget eller teckningsoptioner erhållna genom Företrädesemissionen i Bolaget ("Lock-up-åtagandet"). Lock-up-åtagandet gäller till och med den 9 december 2024. Totalt omfattas cirka 1,5 procent av aktierna i Bolaget per dagen för Prospektet av Lock-up-åtagandet.

Undantag från Lock-up-åtagandet kan beviljas och ska, i varje enskilt fall, ske genom ett skriftligt samtycke från Mangold. Beslut att utge sådant skriftligt samtycke beslutas helt diskretionärt av Mangold och bedömningar görs i varje enskilt fall. Beviljat samtycke kan bero på såväl individuella som affärsmässiga skäl. Efter utgången av Lock-up-perioden kan aktierna komma att bjudas ut till försäljning, vilket kan i förekommande fall påverka marknadspriset på aktien.

Viktig information om LEI och NID vid teckning utan stöd av unirätter

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU (MiFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier) för att kunna teckna units i Bolaget utan stöd av unirätter. Observera att det är tecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NPID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon

av de leverantörer som finns på marknaden. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NPID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer. De som avser anmäla intresse för teckning av units utan stöd av företrädesrätt uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NID-nummer (fysiska personer) i god tid då denna information behöver anges i anmälningssedeln för teckning utan stöd av uniträtter.

Övrig information

Styrelsen för Lumito har inte rätt att avbryta Erbjudandet men äger däremot rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av tiden för teckning och betalning ska beslutas senast före teckningsperiodens utgång och offentliggöras genom pressmeddelande.

För det fall ett för stort belopp betalats in kommer Bolaget att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta utgår för det överskjutande beloppet. Anmälan om teckning av units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en anmälan om teckning av units. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande eller innebära att teckning kan komma att ske med ett lägre belopp.

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. Erlagd emissionslikvid som inte tagits i anspråk kommer då att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för sådan likvid.



Styrelse och ledande befattningshavare

Styrelse

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst 3 och högst 8 ordinarie styrelseledamöter och högst 2 styrelsesuppleanter. För närvarande består Bolagets styrelse av 5 ordinarie styrelseledamöter, inklusive styrelseordföranden. Den nuvarande styrelsen utsågs på årsstämman den 25 maj 2023, för tiden intill slutet av årsstämman 2024.

Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Aktieinnehav*
Urban Widén	Styrelseordförande	1957	2017	0
Roland Andersson	Styrelseledamot	1955	2019	0
Stefan Andersson-Engels	Styrelseledamot	1960	2011	2 100 000
Ulf Bladin	Styrelseledamot	1964	2019	120 000
Ingrid Hultgren	Styrelseledamot	1958	2022	25 000

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget. Angivet per 2023-09-30.



Urban Widén

Född 1957. Styrelseordförande sedan 2021.

Internationell ledare med mer än 30 års erfarenhet inom Life science, varav 20 år som VD inom Life science-bolag som AstraZeneca Ungern, Schering-Plough and Organon Biosciences Sweden, AutomationsPartner Sweden och Fürst Medicinskt Laboratorium Filial Sweden. Omfattande industriell och teknisk kunskap inom försäljning, marknadsföring, market access och ledning. Erfaren entreprenör med kompetens inom diagnostik, automation, digital patologi, global marknadsföring, förvärv, organisk tillväxt och implementering av effektivitetsåtgärder.

Utbildning: Master i Idrott och folkhälsa, Karolinska institutet, IMD Business School Strategi- och chefsutbildning och INSEAD Internationella chefsutbildning.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande och VD i Allsvenska Ishockeyklubben VIK Västervik AB och styrelseledamot i Cerlic Intressenter AB.

Innehav i Lumito: 0 aktier.



Roland Andersson

Född 1955. Styrelseledamot sedan 2019.

Professor i kirurgi vid Lunds universitet sedan år 2000. Gedigen klinisk erfarenhet och klinisk samt transnationell forskning. Författare av mer än 500 artiklar i fackgranskade tidskrifter.Handledare för ett 30-tal avslutade doktorander inom områdena cancer, systemisk inflammation, organsvikt och tarmfunktion.

Utbildning: Medicine dr., Lunds universitet.

Övriga pågående uppdrag: Professor i kirurgi, Lunds universitet. VD och styrelseledamot i Foresight Pharma AB. Styrelseordförande i Reccan Diagnostics AB. Styrelseledamot i Nordic Biotechnology AB, Aqilion AB och Nordic Oncology in Lund AB.

Innehav i Lumito: 0 aktier.



Stefan Andersson-Engels

Född 1960. Styrelseledamot sedan 2011.

Professor i fysik vid Lunds universitet fram till år 2016. Sedan 2016 föreståndare för Biophotonics (med ett team bestående av 40 forskare) vid Tyndall National Institute, Irland. Mottog Erna Ebelings pris, Svensk Förening för Medicinsk Teknik och Fysik, 2003. Förhandskandidat vid utnämningen av professuren i biomedicinsk fysik på Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm 1996. Medförfattare till fler än 200 artiklar i fackgranskade tidskrifter.

Utbildning: Master i Teknisk fysik och Filosofie dr. i Medicinsk laserfysik, Lunds universitet.

Övriga pågående uppdrag: Föreståndare för Biophotonics vid Tyndall National Institute, Irland. Vice föreståndare för Fotonikcentret IPIC, Cork, Irland, professor i fysik, University College Cork, Irland.

Innehav i Lumito: 2 100 000 aktier.



Ulf Bladin

Född 1964. Styrelseledamot sedan 2019.

Ulf Bladin har tidigare varit bland annat General Manager, Vice President för regionen EMEA på Hycor Biomedical, Vice President Commercial Operations Europe på Thermo Fisher Scientific Immuno Diagnostics Division, Vice President med globalt ansvar för Marketing, Health Economy, Corporate Communications, Scientific & Regulatory Affairs på Phadia AB. Ulf Bladin har även haft ledande kommersiella positioner inom läkemedelsindustrin hos Pfizer och Merck Sharp & Dhome.

Utbildning: Medicinekandidat, Karolinska Institutet, Civilekonom och Master, Handelshögskolan i Stockholm

Övriga pågående uppdrag: VD och styrelseledamot i Prolight Diagnostics AB (publ).

Innehav i Lumito: 120 000 aktier.



Ingrid Hultgren

Född 1958. Styrelseledamot sedan 2022.

40 års erfarenhet inom life science. Arbetat inom in vitro diagnostics med utveckling av instrument och reagens samt bakterie- och virusdiagnostikutveckling, inklusive anti-kroppsbaserade reagens, på Pharmacia Diagnostics. Arbetat på Arjo AB (publ) med produktutveckling, kvalitetsstyrning, och processtyrning av CAPA samt avvikelshantering. Tidigare styrelseledamot i Arjo AB (publ) och Svenskt Projektforum.

Utbildning: Mikrobiolog, Uppsala universitet.

Innehav i Lumito: 25 000 aktier.

Ledande befattningshavare

Namn	Befattning	Födelseår	Anställd sedan	Aktieinnehav*
Mattias Lundin	VD	1968	2021	400 000
Henrik Ljung	CFO	1958	2018	230 125
Andreas Johansson	CTO	1974	2020	109 707
Lars Lindgren	Project Manager och Advisor	1959	2021	167 500
Anna Linde	Quality Manager	1966	2023	0

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget. Angivet per 2023-09-30.

**Mattias Lundin**

Född 1968. VD sedan 2021.

Mattias Lundin har en lång erfarenhet av att driva tillväxt globalt med smart och ny teknologi och är en internationell ledare med 18 års erfarenhet inom hälso- och sjukvårdsbranschen. Han kommer närmast från en anställning som global försäljningschef för det svenska medicinteknikföretaget CellaVision. Han har även arbetat som nordisk VD, VD för Nederländerna samt VP Commercial för internationella mogna marknader hos ArjoHuntleigh inom Getinge koncernen.

Utbildning: Marknadsekonom, IHM Business School i Stockholm.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i Decon Products Holding AB och styrelseledamot i Neola Medical AB (publ).

Innehav i Lumito: 400 000 aktier och 1 000 000 teckningsoptioner.

**Henrik Ljung**

Född 1958. CFO sedan 2018.

Henrik Ljung har en bakgrund som auktoriserad revisor och med mångårig erfarenhet som CFO bland annat i Cerdo Bankpartner Aktiebolag, Acconeer AB, Ballingslöv AB, AB Sardus och Malmöhus Invest AB.

Utbildning: Civilekonomexamen, Lunds universitet.

Övriga pågående uppdrag: CFO i SpectraCure AB, Prolight Diagnostics AB, NanoEcho AB, Carbiotix AB. Styrelseledamot i Ljung och Winbladh AB.

Innehav i Lumito: 230 125 aktier.

**Andreas Johansson**

Född 1974. CTO sedan 2020.

Mer än 20 års erfarenhet av produktutveckling och systemdesign inom både hårdvara och mjukvara. Tidigare arbete omfattar bland annat algoritmutveckling för handskriftstolkning, konsult inom inbyggda system samt senast systemingenjör för optiska touch system på Flatfrog AB.

Utbildning: Civilingenjör Elektroteknik, Lunds universitet.

Innehav i Lumito: 109 707 aktier.



Lars Lindgren

Född 1959. Project Manager och Advisor sedan 2021.

Med 35 års erfarenhet och gedigen kompetens inom utveckling av medicinsk utrustning i både startups och i multinationella bolag, som Project Manager och Director Research & Development.

Utbildning: Master i Maskinteknik, Lunds universitet.

Innehav i Lumito: 167 500 aktier.



Anna Linde

Född 1966. Quality Manager sedan 2023.

Anna Linde har över 20 års erfarenhet av kvalitetsledningssystem, projektledning och som teknisk produktchef för medicintekniska produkter och in vitro-diagnostik från industrin. Hon har arbetat med produkter från forskningsfasen, genom design/utveckling och lanseringsfasen till produktvård i både startups och internationella företag. Har tidigare arbetat för BrainCool, Immunovia, Baxter och Gambro.

Utbildning: Civilingenjör Kemiteknik, Lunds universitet.

Innehav i Lumito: 0 aktier.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Under de senaste fem åren har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare, utöver vad som framgår nedan, (i) dömts i bedrägerirelaterat mål, (ii) bundits vid ett brott och/eller blivit föremål för påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar), eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent. Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Mårtenstorget 5, 223 51 Lund.

Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare

Arvode till bolagsstämmovalda styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman den 25 maj 2023 beslutades att arvode skulle uppgå till med 210 000 SEK till styrelseordföranden samt med 105 000 SEK vardera till övriga styrelseledamöter.

Ingen styrelseledamot har något avtal som berättigar till ersättning vid upphörandet av uppdraget.

Nedanstående tabell visar de ersättningar som styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna erhållit avseende räkenskapsåret 2022. Samtliga belopp anges i SEK. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

Ersättningar under 2022

(SEK)	Styrelse-arvode	Lön/konsultarvode	Rörlig ersättning	Pension	Förmåner eller liknande*	Löneväxling	Summa
Styrelsen							
Urban Widén	193 200	0	0	0	24 493	0	217 693
Roland Andersson	96 600	0	0	0	0	0	96 600
Stefan Andersson-Engels	96 600	0	0	0	0	0	96 600
Ulf Bladin	96 600	0	0	0	11 913	0	108 513
Ingrid Hultgren	0	0	0	0	0	0	0
Ledande befattningshavare							
Mattias Lundin, VD	0	1 517 562	0	490 896	13 831	0	2 022 290
Övriga	0	2 240 196	277 200**	266 056	4000	119 340	2 906 792
Summa	483 000	3 757 758	277 200	756 952	54 237	119 340	5448 487

* Avser resekostnader och/eller friskvård.

** En ledande befattningshavare har enligt avtal rätt till rörlig ersättning som uppgår till ett belopp om högst 30 procent av grundlönen. Ersättningen utgår baserat på årliga uppställda resultatmål.

Finansiell information och nyckeltal

Nedan presenteras viss historisk finansiell information för räkenskapsåret för 2021, 2022 och delårsrapporten för det tredje kvartalet 2023. Den finansiella informationen har hämtats från de reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2021 och 2022, samt den oreviderade delårsrapporten för perioden den 1 januari 2023 till den 30 september 2023 samt den oreviderade delårsrapporten för perioden den 1 januari 2023 till den 30 september 2023. Lumitos reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"). Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser samt den oreviderade delårsrapporten för det tredje kvartalet 2023. De reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2021 och 2022 och den oreviderade delårsrapporten för det tredje kvartalet 2023 har införlivats i Prospektet genom hänvisning, se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

Ingen annan information i Prospektet har reviderats eller granskats av Bolagets revisor såvida inget annat anges. Siffror i detta avsnitt kan i vissa fall ha avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren, följaktligen överensstämmer siffrorna i vissa kolumner inte exakt med angiven totalsumma. Hänvisningar görs enligt följande:

- Lumitos årsredovisning för räkenskapsåret 2022: Resultaträkning (s. 28), balansräkning (s. 29-30), kassaflödesanalys (s. 31), förändring av eget kapital (s. 26), noter (s. 32-35) och revisionsberättelse (s. 38-40).

Länk: <https://storage.mfn.se/proxy/pdf.pdf?url=https%3A%2F%2Fmb.cision.com%2FMain%2F17276%2F3760045%2F2018684.pdf>

- Lumitos årsredovisning för räkenskapsåret 2021: Resultaträkning (s. 25), balansräkning (s. 26-27), kassaflödesanalys (s. 28), förändring av eget kapital (s. 23), noter (s. 29-33) och revisionsberättelse (s. 35-37).

Länk: <https://storage.mfn.se/proxy/lumitos-arsredovisning-2021.pdf?url=https%3A%2F%2Fmb.cision.com%2FMain%2F17276%2F3554165%2F1569912.pdf>

- Lumitos delårsrapport för det tredje kvartalet 2023: Resultaträkning (s. 18), balansräkning (s. 19-20), kassaflödesanalys (s. 21) och förändring av eget kapital (s. 22).

Länk: <https://storage.mfn.se/ed1df9c8-30c6-4d2f-801f-a923898d0ad6/lumito-kvartalsrapport-3-2023.pdf>

Alternativa nyckeltal

Vissa av de utvalda nyckeltalen som presenteras nedan är alternativa nyckeltal eller som är ej definierade enligt BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3), vilka därför inte nödvändigtvis är jämförbara med nyckeltal med liknande benämningar som används av andra bolag. De finansiella nyckeltal som ej är definierade enligt K3 används, tillsammans med nyckeltal definierade enligt K3, för att stödja företagsledningens och andra intressenters analys av Bolaget. Se under rubrik "Definitioner av alternativa nyckeltal" för definitioner och syfte avseende alternativa nyckeltal och under rubriken "Avstämning alternativa nyckeltal" nedan för avstämningar av nämnda alternativa nyckeltal.

Nedanstående nyckeltal har hämtats från Lumitos reviderade årsredovisningar för 2021 och 2022 samt från delårsrapporten för perioden 1 januari 2023 – 30 september 2023. Delårsrapporten är ej granskad eller reviderad av Bolagets revisor.

	2022-01-01 – 2022-12-31 (12 månader) ej reviderad	2021-01-01 – 2021-12-31 (12 månader) ej reviderad	2023-01-01 – 2023-09-30 (9 månader) ej reviderad	2022-01-01 – 2022-09-30 (9 månader) ej reviderad
TSEK (om inget annat anges)				
Nettoomsättning	0	0	0	0
Rörelseresultat	-27 287	-26 397	-20 026	-20 424
Periodens resultat	-27 037	-26 373	-20 027	-20 424
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapitalet	-29 577	-22 197	-19 835	-24 423
Likvida medel	52 715	35 439	22 121	64 689
Eget kapital	129 977	112 621	109 950	136 588
Balansomslutning	136 804	121 027	116 025	141 792
Resultat per aktie, SEK	-0,13	-0,30	-0,10	-0,13
Kassaflöde per aktie, SEK	-0,14	-0,26	-0,10	-0,15
Antal aktier	206 437 488	134 722 451	206 437 488	206 437 488
Genomsnittligt antal aktier under perioden	170 896 395	86 835 211	206 437 488	191 359 758
Soliditet	95%	93%	95%	96%
Eget kapital per aktie, SEK	0,63	1,30	0,53	0,66
Medelantal anställda	15	14	15	15

Avstämning alternativa nyckeltal

Nedanstående tabeller återspeglar en avstämning av alternativa nyckeltal utifrån poster, delsummor eller totala summor inkludera-
de i Bolagets reviderade finansiella rapporter för räkenskapsåren

som avslutades den 31 december 2022 och 31 december 2021
samt för den oreviderade delårsperioden 1 januari 2023 – 30
september 2023 (inklusive jämförelsesiffror avseende motsvarande
period året innan), vilka införlivats i Prospektet via hänvisning.

	2022-01-01 – 2022-12-31 (12 månader)	2021-01-01 – 2021-12-31 (12 månader)	2023-01-01 – 2023-09-30 (9 månader)	2022-01-01 – 2022-09-30 (9 månader)
TSEK (om inget annat anges)				
Nettoomsättning	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	310	8 731	10 758	243
- övriga externa kostnader	-23 888	-18 815	239	-15 053
Aktiverat arbete för egen räkning	14 314	8 731	0	7 985
- personalkostnader	-17 846	-16 505	-17 427	-13 463
- av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-132	-122	-13 474	-101
- övriga rörelsekostnader	-46	-130	-94	-35
= Rörelseresultat	-27 287	-26 397	-20 026	-20 424

	2022-01-01 – 2022-12-31 (12 månader)	2021-01-01 – 2021-12-31 (12 månader)	2023-01-01 – 2023-09-30 (9 månader)	2022-01-01 – 2022-09-30 (9 månader)
TSEK (om inget annat anges)				
Periodens resultat	-27 037	-26 373	-20 027	-20 425
/ genomsnittligt antal aktier	170 896 395	86 835 211	206 437 488	191 359 758
= Resultat per aktie, SEK	-0,16	-0,30	-0,10	-0,11

	2022-01-01 – 2022-12-31 (12 månader)	2021-01-01 – 2021-12-31 (12 månader)	2023-01-01 – 2023-09-30 (9 månader)	2022-01-01 – 2022-09-30 (9 månader)
TSEK (om inget annat anges)				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-29 577	-22 197	-19 933	-20 325
/ genomsnittligt antal aktier	170 896 395	86 835 211	206 437 488	191 359 758
= kassaflöde per aktie, SEK	-0,14	-0,26	-0,10	-0,11

	2022-01-01 – 2022-12-31 (12 månader)	2021-01-01 – 2021-12-31 (12 månader)	2023-01-01 – 2023-09-30 (9 månader)	2022-01-01 – 2022-09-30 (9 månader)
TSEK (om inget annat anges)				
Eget kapital	129 977	112 621	109 950	136 588
/ balansomslutning	136 804	121 027	116 025	141 792
= Soliditet, %	95%	93%	95%	96%

	2022-01-01 – 2022-12-31 (12 månader)	2021-01-01 – 2021-12-31 (12 månader)	2023-01-01 – 2023-09-30 (9 månader)	2022-01-01 – 2022-09-30 (9 månader)
TSEK (om inget annat anges)				
Eget kapital	129 977	112 620	109 950	136 588
/ antal aktier på balansdagen	206 437 488	86 835 211	206 437 488	206 437 488
= Eget kapital per aktie	0,63	1,30	0,53	0,66

Definitioner av alternativa nyckeltal

Bland nedanstående definitioner presenteras definitioner av nyckeltal vilka inte definieras enligt BFNAR 2021:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) (alternativa nyckeltal). Alternativa nyckeltal mäter historiska eller framtida finansiella resultat, finansiell ställning eller kassaflöden, men exkluderar eller inkluderar belopp som inte skulle justeras på samma sätt i det mest jämförbara nyckeltalet som definierats enligt Bolagets redovisningsprinciper. Bolaget använder alternativa nyckeltal för

att följa den underliggande utvecklingen av Bolagets verksamhet och anser att de alternativa nyckeltalen, tillsammans med nyckeltal definierat enligt K3, hjälper investerare att förstå Bolagets utveckling från period till period samt kan underlätta en jämförelse med liknande bolag men är inte nödvändigtvis jämförbara med nyckeltal med liknande benämningar som används av andra bolag. Bolaget anser att de alternativa nyckeltalen bidrar med användbar och kompletterande information till investerarna.

Nyckeltal	Definition	Användning
Nettoomsättning	Summan av intäkter från sålda varor och tjänster	Nettoomsättning visar hur mycket pengar Bolaget genererat under en viss tidsperiod
Rörelseresultat	Summa intäkter minus rörelsekostnader	Rörelseresultat är ett mått som Bolaget anser vara väsentligt för investerare som vill förstå resultatutvecklingen före räntor och skatt
Periodens resultat	Resultat efter finansiella poster och skatt	Används för att ge investeraren förståelse för hur Bolaget har presterat i helhet och dess lönsamhet
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapitalet	Summan av kassaflöde efter förändringar i rörelsekapital.	Ger investerare insikt i Bolagets betalningsströmmar för den löpande verksamheten under perioden
Likvida medel	Utgörs av kassa och banktillgodohavanden.	Ger investerare en insikt i Bolagets kortsiktiga betalningsförmåga
Eget kapital	Skillnaden mellan verksamhetens tillgångar och skulder	Ger investerare en insikt i det kapital som tillhör Bolagets aktieägare
Balansomslutning	Summan av tillgångar alternativt eget kapital och skulder.	Ger investerare insikt i Bolagets totala tillgångar alternativt summan av eget kapital och skulder
Resultat per aktie	Periodens resultat dividerat med genomsnittliga antalet aktier under räkenskapsperioden	Resultat per aktie används för att ge investerare en bild av den historiska intjäningsförmågan genom att visa hur stort resultatet är per aktie
Kassaflöde per aktie	Kassaflödet för den löpande verksamheten för perioden dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden	Visar Bolagets betalningsströmmar under perioden per aktie
Antal aktier	Antalet aktier vid periodens slut	Visar hur antalet utestående aktier i Bolaget utvecklas
Genomsnittligt antal aktier under perioden	Det genomsnittliga antalet aktier under perioden	Visar antalet utestående aktier i Bolaget
Soliditet	Eget kapital vid årets slut dividerat med balansomslutningen	Soliditet används för att ge investerare en bild av om hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering. Nyckeltalet används för att bedöma ett bolags finansiella ställning, stabilitet och förmåga att klara sig på längre sikt
Eget kapital per aktie, SEK	Eget kapital på balansdagen dividerat med antalet aktier på balansdagen	Ger investerare en bild på hur stor skuld till ägarna som är relaterad till varje aktie
Medelantalet anställda	Medelantalet anställda under perioden	Visar hur många anställda som arbetat på Bolaget under året

Utdelningspolicy

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. Lumito är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras att avsättas till utveckling av verksamheten. Någon utdelning är därför inte planerad de kommande åren. Däremot när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell.

Betydande förändringar sedan den 30 september 2023

Lumito upptog den 10 november 2023 Lånet om totalt 20 MSEK från Långivaren. För mer information om Lånet, se avsnittet "Väsentliga förändringar i Bolagets låne- och finansieringsstruktur" och "Väsentliga avtal".

Utöver det upptagna Lånet har det inte skett några betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan den 30 september 2023.

Legala frågor och ägarförhållanden

Aktier och aktiekapital

Per balansdagen den 30 september 2023 uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 5 160 937,20 SEK, fördelat på 206 437 488 aktier av samma slag, envar med ett kvotvärde om 0,025 SEK. Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 3 875 000 SEK och inte överstiga 15 500 000 SEK, fördelat på inte färre än 155 000 000 aktier och inte fler än 620 000 000 aktier. Samtliga aktier är emitterade i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551), fullt inbetalda och fritt överlåtbara. Antalet utelöpande aktier vid ingången av det senast avslutade räkenskapsåret uppgick till 134 722 451 aktier och uppgick vid utgången samma räkenskapsår till 206 437 488 aktier.

Teckningsoptioner, konvertibler med mera

Per dagen för offentliggörandet av Prospektet har Bolaget, utöver de teckningsoptioner som emitteras inom ramen för Erbjudandet, de 17 203 124 teckningsoptioner av serie TO5 och de 17 203 124 teckningsoptioner av serie TO6 som emitterats till långgivaren enligt det låneavtal som Bolaget ingått (se avsnittet "Väsentliga avtal") 1 000 000 teckningsoptioner av serie 2021/2024 utgivna. Teckningsoptionerna emitterades till Bolagets verkställande direktör Mattias Lundin efter beslut av bolagsstämman den 19 augusti 2021 till en kurs motsvarande ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes-optionsvärderingsmodell. Varje teckningsoption berättigar under perioden från och med den 2 september 2024 till och med den 2 december 2024 till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget. Vid fullt utnyttjande av de 1 000 000 teckningsoptioner av serie 2021/2024 som emitterats till Mattias Lundin uppgår utspädningen till cirka 0,48 procent av det totala antalet aktier i Bolaget per datumet för prospektets godkännande.

Ägarförhållanden

Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets ägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget, eller som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras. Bolaget har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas och det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

Per dagen för Prospektets offentliggörande finns det, såvitt Bolaget känner till, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent eller mer av samtliga aktier och röster i Bolaget, utöver vad som framgår av tabellen nedan. Bolaget ägs eller kontrolleras således inte direkt eller indirekt av någon enskild part eller flera parter i samförstånd. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare". Ingen aktieägare har aktier av olika röstvärde.

Ägarförhållande per den 30 september 2023 med därefter kända förändringar

Namn	Antal aktier	Andel kapital och röster (%)
Avanza Pension	13 966 606	6,77
Övriga aktieägare	192 470 882	93,23
Totalt	206 437 488	100,00

Väsentliga avtal

Lumito ingick den 10 november 2023 ett låneavtal om totalt 20 MSEK. Lånet är uppdelat i två trancher om 10 MSEK vardera med första utbetalning den 15 december 2023 och andra utbetalning den 13 maj 2024. Lånet har en löptid om 360 dagar med förfalldatum den 9 december 2024. Lånet har en uppläggningsavgift om 5,0 procent av Lånets totala belopp och löper med en månatlig ränta om 1,25 procent av lånebeloppet per påbörjad månad, räntan betalas kvartalsvis till långgivaren. Bolaget har möjlighet att återbetala Lånet före löptidens utgång. Långgivaren har möjlighet att under Lånets löptid konvertera hälften av Lånet, motsvarande 10 MSEK, till aktier i Bolaget till en kurs om 1,40 SEK per aktie. Som del i upptagandet av Lånet har 17 203 124 teckningsoptioner av serie TO5 och 17 203 124 teckningsoptioner av serie TO6 emitterats till Långgivaren utan vederlag.

Lumito har inte, med undantag för avtal som ingår i den normala affärsverksamheten, ingått något avtal av väsentlig betydelse under en period om ett (1) år omedelbart före offentliggörandet av detta Prospekt.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Lumito har inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna omedelbart före datumet för Prospektet och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller resultat.

Intressen och Intressekonflikter

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

Med undantag för vad som anges nedan i avsnittet "Transaktioner med närstående", föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Som framgår av avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Lumito genom innehav av aktier i Lumito.

Avtal och transaktioner med närstående

Bolagets CFO Henrik Ljung utför sitt uppdrag som CFO på konsultbasis genom Ljung & Winblad AB ("Ljung & Winblad"), i vilket Henrik Ljung är bolagsman. Ljung och Winblad har fakturerat Bolaget 280 000 SEK exkl. moms under 2021, 420 000 SEK exkl. moms under 2022 och 350 564 SEK exkl. moms under 2023 fram till dagen för Prospektet.

Utöver vad som framgår ovan och av avsnittet "Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare", har inga ytterligare transaktioner med närstående ägt rum sedan den 1 januari 2021 och fram till dagen för Prospektet. Samtliga transaktioner med närstående har, enligt styrelsens bedömning, skett på marknadsmissiga villkor.

Tillgängliga handlingar

Bolagets uppdaterade registreringsbevis, bolagsordning och fullständiga villkor för teckningsoptionerna av serie TO5 och TO6 kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Mårtenstorget 5, 223 51, Lund) under ordinarie

kontorstid. Handlingarna finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.lumito.se. Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

