



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 30 oktober 2025, eller
- senast den 27 oktober 2025 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.

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. Investerare 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 eller i 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 aktier eller teckningsoptioner som omfattas av Erbjudandet enligt detta Prospekt har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. 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, utbjudas, 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. Investerare 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 30 oktober 2025, eller senast den 27 oktober 2025 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
Innehållsförteckning	3
Handlingar införlivade genom hänvisning	4
Sammanfattning	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet	11
Motiv, intressen och rådgivare	12
Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning	13
Rörelsekapitalförklaring	26
Riskfaktorer	27
Villkor för värdepapperen	30
Villkor för Erbjudandet	32
Styrelse och ledande befattningshavare	37
Finansiell information och nyckeltal	40
Legala frågor och ägarförhållanden	43
Tillgängliga handlingar	45

Handlingar införlivade genom hänvisning

Investerarare 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 Scheelevägen 19, 223 63, 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 2023: Resultaträkning (s. 24), balansräkning (s. 25–26), kassaflödesanalys (s. 27), noter (s. 28–31) och revisionsberättelse (s. 34–36). Länk: [Årsredovisning 2023](#)
- Lumitos årsredovisning för räkenskapsåret 2024: Resultaträkning (s. 21), balansräkning (s. 22–23), kassaflödesanalys (s. 24), noter (s. 25–29) och revisionsberättelse (s. 33–35). Länk: [Årsredovisning 2024](#)
- Lumitos delårsrapport för det andra kvartalet 2025: Resultaträkning (s. 16), balansräkning (s. 17–18), kassaflödesanalys (s. 19). Länk: [Kvartalsrapport, Q2 2025](#)

Sammanfattning

AVSNITT 1 – INLEDNING

1.1	Värdepapperens namn och ISIN-kod	Erbjudandet omfattar units bestående av arton (18) aktier och tolv (12) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO7 i Lumito. Aktierna har kortnamnet LUMITO och ISIN-kod SE0011282847. Teckningsoptionerna har kortnamnet LUMITO TO7 och ISIN-kod SE0026599912.
1.2	Namn på och kontaktuppgifter för emittenten, inbegripen identifieringskod för juridiska personer (LEI)	Namn: Lumito AB (publ) Adress: Scheelevägen 19, 223 63, Lund Besöksadress: Scheelevägen 19, 223 63, 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 13 oktober 2025
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 Susanne Wallenborg. Lumito är ett svenskt medicinteknikbolag som har utvecklat och lanserat nästa generations system för vävnadsanalys inom digital patologi. Bolagets patenterade teknologi bygger på uppkonverterande nanopartiklar (UCNPs) och möjliggör hög känslighet, förbättrad bildkontrast och ökad precision. Lumitos lösning möjliggör exakt lokalisering och kvantitativ mätning av proteinbiomarkörer i vävnadsprover, vilket ger ett tillförlitligt, reproducerbart och objektivt analysunderlag. Bolagets produkt, SCIZYS, möter växande behov inom läkemedelsindustrin och akademisk forskning, där kraven på känsliga, precisa och kvantitativa vävnadsanalyser ökar i takt med utvecklingen av effektivare läkemedel och individanpassad medicin. Lumitos strategi är att i framtiden också erbjuda en produkt inom klinisk användning, för mer precisa diagnoser och optimerad behandling. Bolaget, vilket grundades som en spinoff från en forskargrupp vid Lunds universitets avdelning för atomfysik och lasercentrum, har ett starkt internationellt patentskydd för användning av UCNP-teknologin vid avbildning i vävnad. 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 2025-09-30 med därefter kända förändringar				
					Röster (%)	
		Kapital (%)				
		Avanza Pension			5,0%	
		Övriga aktieägare			95,0%	
		Totalt			100%	
2.2	Finansiell information i sammandrag	Nedanstående finansiell information och alternativa nyckeltal har hämtats från Lumitos reviderade årsredovisningar för 2023 och 2024 samt från delårsrapporten för perioden januari–juni 2025. Delårsrapporten är ej granskad eller reviderad av Bolagets revisor.				
		Bolagets resultaträkning i sammandrag				
		TSEK (om inget annat anges)	2024-01-01 –2024-12-31 (12 månader) reviderad	2023-01-01 –2023-12-31 (12 månader) reviderad	2025-01-01 –2025-06-30 (6 månader) ej reviderad	2024-01-01 –2024-06-30 (6 månader) ej reviderad
		Nettoomsättning	99	0	0	17
		Rörelseresultat	-38 304	-26 525	-22 200	-13 482
		Periodens resultat	-41 564	-25 804	-23 078	-15 244
		Bolagets balansräkning i sammandrag				
		TSEK (om inget annat anges)	2024-01-01 –2024-12-31 (12 månader) reviderad	2023-01-01 –2023-12-31 (12 månader) reviderad	2025-01-01 –2025-06-30 (6 månader) ej reviderad	2024-01-01 –2024-06-30 (6 månader) ej reviderad
		Summa tillgångar	112 099	121 437	87 765	134 007
		Summa eget kapital	92 792	103 159	69 714	107 447
		Bolagets kassaflöde i sammandrag				
		TSEK (om inget annat anges)	2024-01-01 –2024-12-31 (12 månader) reviderad	2023-01-01 –2023-12-31 (12 månader) reviderad	2025-01-01 –2025-06-30 (6 månader) ej reviderad	2024-01-01 –2024-06-30 (6 månader) ej reviderad
		Kassaflöde från den löpande verksamheten	-31 018	-25 315	-14 158	-15 188
		Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 540	-13 933	-256	-3 413
		Kassaflöde från finansieringsverksamheten	33 697	8 986	0	29 532
		Bolagets alternativa nyckeltal				
		TSEK (om inget annat anges)	2024-01-01 –2024-12-31 (12 månader) ej reviderad	2023-01-01 –2023-12-31 (12 månader) ej reviderad	2025-01-01 –2025-06-30 (6 månader) ej reviderad	2024-01-01 –2024-06-30 (6 månader) ej reviderad
		Nettoomsättning	97	0	0	17
		Rörelseresultat	-38 304	-26 525	-22 200	-13 482
		Resultat efter skatt	-41 564	-25 804	-23 078	-15 244
		Kassaflöde efter förändringar i rörelsekapitalet	-31 018	-25 315	-14 158	-16 247
		Likvida medel	21 592	22 454	7 178	32 326
		Eget kapital	92 792	103 159	69 714	107 447
		Balansomslutning	112 099	121 437	87 765	134 007
		Resultat per aktie, SEK (före och efter utspädning)	-0,18	-0,12	-0,09	-0,06
		Kassaflöde per aktie, SEK	-0,14	-0,12	-0,05	-0,07
		Antal aktier	265 898 193	206 437 488	265 898 193	233 691 423
		Genomsnittligt antal aktier under perioden	225 263 133	206 437 488	265 898 193	209 147 824
		Genomsnittligt antal aktier vid full utspädning	246 763 133	N/A	265 898 193	243 554 048
		Soliditet, %	83	85	79	80
		Eget kapital per aktie, SEK	0,35	0,50	0,26	0,46
		Medelantal anställda	12	15	9	13

		Upplysning av särskild betydelse i Bolagets årsredovisning 2023			
		Bolaget har i revisionsberättelsen för årsredovisningen 2023 erhållit nedan upplysning av särskild betydelse från sin revisor för att upplysa om väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende Bolagets finansiella ställning.			
		<i>Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen i årsredovisningen av vilken det under rubriken Förväntad utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer på sida 20 framgår att det är styrelsens bedömning att likvid från två utestående teckningsoptionsprogram, TO5 och TO6, kommer att erhållas i sådan omfattning att styrelsen bedömer att bolagets finansiering är säkerställd fram till minst utgången av 2024. Det faktum att nämnda förväntade likvid från optionsprogrammen inte är garanterad, så innebär det att bolagets finansiering för 2024 inte är säkerställd. Detta förhållande tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten.</i>			
		Upplysning av särskild betydelse i Bolagets årsredovisning 2024			
		Bolaget har i revisionsberättelsen för årsredovisningen 2024 erhållit nedan upplysning av särskild betydelse från sin revisor för att upplysa om väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende Bolagets finansiella ställning.			
		<i>Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på avsnittet Finansieringsbehov på sidan 18 i förvaltningsberättelsen i årsredovisningen där det framgår att ett arbete med fortsatt finansiering av verksamheten pågår, vilket innebär att det inte finns en säkerställd finansiering per avgivandet av denna årsredovisning. Detta förhållande tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vi har inte modifierat vårt uttalande på grund av detta.</i>			
2.3	Huvudsakliga risker som är specifika för emittenten	Affärs- och verksamhetsrelaterade risker			
		Lumito utvecklar produkter, metoder och koncept i egen regi och även genom samarbeten med partners. Det finns en risk att Bolaget felbedömer vilka produkter, teknologier och affärsmodeller som kommer att bli dominerande eller kommersiellt gångbara, vilket kan resultera i att Bolagets resurser investeras i produktutveckling som inte genererar tillräcklig efterfrågan för att motivera utvecklingskostnaderna. Det finns även en risk kopplad till intäktsströmmarnas storlek och tidsmässiga förverkligande. Om Bolagets fortsatta utvecklingsarbete eller kommersialiseringsarbete inte skulle uppnå förväntade resultat kan detta 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 medel.			
		Legala och regulatoriska risker			
		Marknadsföring av produkter baserade på Bolagets teknologi för kliniskt eller diagnostiskt bruk är föremål för regulatoriska krav. Inom EU tillämpas förordning (EU) 2017/746 (IVDR), vilket kan innebära godkännande från Läkemedelsverket eller annat relevant organ. I USA krävs godkännande från U.S. Food and Drug Administration (FDA). Att erhålla godkännanden, licenser eller registreringar kan vara tidskrävande, kostsamt och kräva stora administrativa resurser.			
		Även efter det att en medicinteknisk produkt har godkänts är Bolaget fortsatt skyldigt att uppfylla vissa tillsynskrav, framför allt efter en certifiering för kliniskt/diagnostiskt användande. För det fall Bolaget eller dess samarbetspartners, inklusive externa tillverkare eller leverantörer, inte uppfyller dessa krav kan tidigare godkännanden återkallas. Bolaget kan då också bli föremål för andra sanktioner såsom avgifter, böter, beslagtagande av produkter, verksamhetsrestriktioner eller straffrättsliga påföljder, vilket skulle kunna få långtgående konsekvenser för Bolagets förmåga att bedriva fortsatt verksamhet, och därigenom dess finansiella ställning. Dessa risker sammantaget eller var och en för sig skulle kunna ha en medelnegativ inverkan på Bolagets intjäningsförmåga och utvecklingsmöjligheter, och därigenom resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medel.			
		Finansiella risker			
		Bolaget har historiskt sett drivits med förlust och saknar återkommande intäkter, vilket skapar en finansiell osäkerhet som kan påverka Bolagets förmåga att finansiera sin fortsatta verksamhet och framtida tillväxt. Det finns en risk att Bolaget inte kommer att lyckas generera betydande, stabila och återkommande intäkter, vilket medför en risk att Bolaget inte kommer att generera intäkter i den omfattning som krävs för att täcka verksamhetens kostnader och skapa ett positivt rörelseresultat. Ett sådant utfall skulle i sin tur kunna leda till att Bolaget fortsätter att redovisa förluster, vilket kan påverka dess marknadsvärde negativt. Det finns därför en risk att Bolaget i framtiden kan behöva söka nytt externt kapital, exempelvis genom emission av aktier och aktierelaterade instrument, eller olika typer av lånefinansiering. Framtida kapitalanskaffningsåtgärder kan resultera i utspädning för befintliga aktieägare i Bolaget framför allt för de aktieägare som väljer att inte delta i eventuella kommande nyemissioner. Om Bolaget misslyckas med att säkra nödvändig finansiering i rätt tid kan det bli nödvändigt att skjuta upp, minska eller i värsta fall helt avveckla vissa verksamhetsområden, vilket i sin tur kan begränsa Bolagets utvecklingsmöjligheter, minska bolagets konkurrenskraft och ha en negativ inverkan på Bolagets intjäningsförmåga och tillväxt. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolaget. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medel.			

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 6 647 454,825 SEK fördelat på 265 898 193 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. Lumito 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 kommer sannolikt att 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 medel.

AVSNITT 4 – NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET		
4.1	Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet	Avstämningsdag 14 oktober 2025 Villkor Varje innehavd aktie i Bolaget på avstämningsdagen berättigar till en (1) uniträtt och två (2) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. Units Varje unit består av arton (18) nyemitterade aktier och tolv (12) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO7. Teckningskurs 0,45 SEK per unit, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 0,025 SEK. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej. Teckningsperiod 16 oktober 2025 – 30 oktober 2025 Handel med uniträtter Handel med uniträtter sker på NGM Nordic SME under perioden 16 oktober 2025 – 27 oktober 2025. Handel med BTU Handel med Betalda Tecknade Units ("BTU") kommer att ske på NGM Nordic SME från och med den 16 oktober 2025 fram till omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner när Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Omvandlingen beräknas ske under vecka 46, 2025. Tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter För det fall inte samtliga units tecknas med hjälp av uniträtter, skall units som tecknats utan stöd av uniträtter tilldelas i första hand till de som även tecknat units med stöd av uniträtter, i andra hand till de som endast anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter och i tredje hand emissionsgarantier. Villkor för teckningsoptionerna Varje teckningsoption av serie TO7 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 7 maj 2026 till den 21 maj 2026, dock lägst 0,025 och högst 0,031 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden den 25 maj 2026 till och med den 5 juni 2026. Utspädning De befintliga aktieägarna i Bolaget som inte tecknar units i Erbjudandet kommer under aktuella förutsättningar att vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Fulltecknat Erbjudande medför en utspädning om cirka 90 procent av antalet aktier i Bolaget. Vid fullt nyttjande av de 1 595 389 152 teckningsoptioner av serie TO7 som omfattas av Erbjudandet uppgår utspädningen till cirka 37,5 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Den maximala ökningen av antalet aktier i Bolaget till följd av full teckning av Erbjudandet och fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner av serie TO7 kan innebära en total utspädning om cirka 93,7 procent. I det fall garantiersättningen utnyttjas i form av units kommer de nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna, vid fullt utnyttjande, motsvara cirka 8,6 procent av Bolagets aktiekapital. De aktieägarna som inte tecknar i föreliggande nyemission kan således även få sitt ägande utspätt ytterligare i motsvarande grad. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina uniträtter. Emissionskostnader Bolaget uppskattar att kostnaderna för Företrädesemissionen uppgår till cirka 3,1 MSEK exklusive garantikostnader. Garantikostnaderna, givet att samtliga garanter väljer att erhålla kontant ersättning, beräknas uppgå till cirka 5,3 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, vilken vid full teckning tillför Bolaget en bruttolikvid om cirka 59,8 MSEK. Vid full teckning tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 51,4 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 3,1 MSEK och garantikostnader om 5,3 MSEK givet att samtliga garanter väljer att erhålla ersättning i form av kontanter. Nettolikviden uppgår således till 51,3 MSEK och avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning: • Återbetalning av befintligt lån om 6,5 MSEK från Fenja Capital II A/S ("Fenja Capital"), cirka 13 procent. • Återbetalning av brygglån till Fenja Capital, cirka 4 procent

- Fortsätta och accelerera kommersialiseringen med fokus på Europa de första sex till tolv månaderna, genom att fortsätta etablera kontakter inom vävnadsdiagnostik såsom CRO-bolag samt marknadsledande läkemedels- och diagnostikbolag, och därefter de kommande 12–24 månaderna förbereda för marknadsintroduktion i Nordamerika, cirka 58 procent.
- Stärka produkterbjudandet genom att lansera ytterligare reagenskit samt utöka funktionalitet inom kvantifiering, användarstöd och AI-baserad analys, cirka 17 procent.
- Förberedelser för klinisk produkt och initiera definitionen av avsedd användning (intended use) och produktspecifikationen, cirka 8 procent.

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO7 utnyttjas för teckning av aktier kommer Lumito att erhålla ytterligare emissionslikvid om lägst cirka 39,9 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 2,0 MSEK och högst cirka 49,5 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 2,5 MSEK. Nettolikviden från teckningsoptioner av serie TO7 om lägst cirka 37,9 MSEK och högst cirka 47,0 MSEK avses att användas till följande användningsområden i prioritetsordning:

- Återbetalning av refinansierat lån om 6 MSEK från Fenja Capital, cirka 13 procent.
- Ytterligare stärka den geografiska tillväxten, utanför Europa, på utvalda marknader genom partnerskap och distributörsavtal, cirka 39 procent.
- Utveckling av ytterligare reagenskit, cirka 26 procent
- Förstärka kompetens och resurser avseende framtagning av produktspecifikationen för den kliniskt reglerade marknaden och diagnostik, cirka 22 procent.

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 0,6 MSEK, samt garantiåtaganden om cirka 35,3 MSEK. Erbjudandet omfattas därmed sammantaget till cirka 60 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Ingångna garantiåtaganden är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i november 2025 och att underskottet uppgår till maximalt 30 MSEK under de kommande tolv månaderna, inklusive återbetalning av lån som förfaller under perioden. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen och teckningsoptioner av serie TO7 täcker Bolagets likviditetsbehov under minst den kommande tolv månadersperioden. För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och de parter som ingått tecknings- och garantiförbindelser inte skulle uppfylla sina åtaganden 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:

- Kerstin Jakobsson, styrelseordförande
- Stefan Andersson-Engels, styrelseledamot
- Mattias Lundin, styrelseledamot
- Marcus Åström, 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

Författare	Titel	Länk	Källtyp
BCC Publishing	Digital Pathology: Technologies and Global Markets	Länk	Rapport
European Patent Office	Representative Member States	Länk	Hemsida
Hans H Gorris och Otto S Wolfbeis	Photon-upconverting nanoparticles for optical encoding and multiplexing of cells, biomolecules, and microspheres	Länk	Rapport
Image Scientist	Color deconvolution Brightfield analyses in QuPath	Länk	Hemsida
Markets and Markets	Immunohistochemistry Market Size, Growth, Share & Trends Analysis	Länk	Rapport
Sonali Joshi och Dihua Yu	Basic Science Methods for Clinical Researchers, chapter 8 - Immunofluorescence	Länk	Rapport
Svensk förening för Patologi	Avdelningar för klinisk patologi i Sverige	Länk	Hemsida

Motiv, intressen och rådgivare

Motiv

Styrelsen för Lumito bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolvmånadersperioden. 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, vilket vid full teckning tillför Bolaget en bruttolikvid om 59,8 MSEK. Vid full teckning tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 51,4 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 3,1 MSEK och garantikostnader om 5,3 MSEK givet att samtliga garantier väljer att erhålla ersättning i form av kontanter. Nettolikviden uppgår således till 51,4 MSEK och avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Återbetalning av befintligt lån om 6,5 MSEK från Fenja Capital II A/S ("Fenja Capital"), cirka 13 procent.
- Återbetalning av brygglån till Fenja Capital, cirka 4 procent.
- Fortsätta och accelerera kommersialiseringen med fokus på Europa de första sex till tolv månaderna, genom att fortsätta etablera kontakter inom vävnadsdiagnostik såsom CRO-bolag samt marknadsledande läkemedels- och diagnostikbolag, och därefter de kommande 12–24 månaderna förbereda för marknadsintroduktion i Nordamerika, cirka 58 procent.
- Stärka produkterbjudandet genom att lansera ytterligare reagenskit samt utöka funktionalitet inom kvantifiering, användarstöd och AI-baserad analys, cirka 17 procent.
- Förberedelser för klinisk produkt och initiera definitionen av avsedd användning (intended use) och produktspecifikationen, cirka 8 procent.

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO7 utnyttjas för teckning av aktier kommer Lumito att erhålla ytterligare emissionslikvid om lägst cirka 39,9 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 2,0 MSEK och högst cirka 49,5 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 2,5 MSEK. Nettolikviden från teckningsoptionerna av serie TO7 avses således att användas till följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Återbetalning av refinansierat lån om 6 MSEK från Fenja Capital, cirka 13 procent.
- Ytterligare stärka den geografiska tillväxten, utanför Europa, på utvalda marknader genom partnerskap och distributörsavtal, cirka 39 procent.
- Utveckling av ytterligare reagenskit, cirka 26 procent.
- Förstärka kompetens och resurser avseende framtagning av produktspecifikationen för den kliniskt reglerade marknaden och diagnostik, cirka 22 procent.

Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i oktober 2025 och underskottet uppgår till maximalt 14 MSEK under de kommande tolv

månaderna. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen täcker Bolagets likviditetsbehov under minst den kommande tolvmånadersperioden. För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och de parter som ingått tecknings- och garantiförbindelser inte skulle uppfylla sina åtaganden 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 Lindahl har biträtt Lumito vid upprättandet av detta Prospekt. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Mangold och Lindahl 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.

Ett antal externa investerare och Mangold har ingått garantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen om totalt cirka 35,3 MSEK, motsvarande cirka 59 procent av Företrädesemissionen. För garantiåtaganden utgår garantiersättning i form av kontant ersättning alternativt i form av nyemitterade units, i enlighet med garantiavtalen. Ingångna garantiåtaganden är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Utöver ovanstående parter intresse av att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende emissionsgaranter att avtalad ersättning utbetalas, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning

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 från Lunds universitet, som idag är styrelseledamot i Bolaget. Gruppen var tidig med medicinska tillämpningar av uppkonverterande nanopartiklar (Up-Converting Nano Particles, "UCNP"). Lumitos teknik baseras på att partiklarna absorberar ljus och återemitterar ljusskenet med högre energi vilket gör att de tydligt syns i vävnadsprover (biopsier) som även avger egen autofluorescens. Genom tillämpning av UCNP kunde gruppen möjliggöra tydliga avbildningar av vävnadsprover genom att de proteiner i kroppen som forskare och patologer vill undersöka starkt utmärker sig mot vävnadens egen autofluorescens.

Utifrån det forskningsunderlag som fanns tillgängligt förstod Bolaget att dessa nanopartiklar hade flera potentiella användningsområden, bland annat inom vävnadsanalys och

Affärsidé

Bolagets affärsidé är att erbjuda forskande läkemedelsbolag, Contract Research Organizations ("CRO-bolag") och forskare inom akademien verktyg för upptäckt av nya, specifika proteinbiomarkörer, främja preklinisk och klinisk forskning och därmed bidra till mer träffsäkra diagnoser i framtiden, förbättrade behandlingsmöjligheter och minimera risken för mänskliga fel.

Strategi

Lumitos övergripande strategi är att erbjuda marknaden en lösning som ökar objektiviteten och mätbarheten inom vävnadsanalys, vilket stöder forskning, läkemedelsutveckling, och i framtiden även klinisk användning samt patientdiagnoser.

Lumitos produktlansering är inledningsvis inriktat mot läkemedelsutvecklande bolag och aktörer inom vetenskaplig forskning i Sverige och i Europa. Därefter planeras lansering på den nordamerikanska marknaden.

Genom att initialt lansera produkten för forskningsändamål kan Bolaget påskynda marknadsetableringen, möjliggöra tidigare intäktsgenerering samt snabbare skapa medvetenhet om produkten på marknaden. Det stegvisa tillvägagångssättet möjliggör även analys av vilka användningsområden produkten skapar störst kliniskt och affärsmässigt värde för Lumito. Detta utgör ett viktigt underlag inför en framtida lansering av en produkt godkänd för klinisk användning.

vävnadsdiagnostik. Tekniken patenterades under åren 2010 och 2012. En affärsstrategi med tydlig specialisering inom medicin-teknik utvecklades, med inriktning på digital patologi. Bolagets organisation formaliserades 2018, och en VD anställdes i Bolaget.

Idag har Lumito en färdigutvecklad lösning bestående av en WSI-skanner (Whole Slide Imaging) SCIZYS S1 och ett reagenskit, SCIZYS Erbium Kit. Lumito riktar initialt sitt produkterbjudande till läkemedelsutvecklande kunder och forskare inom akademien. SCIZYS stödjer läkemedelsutvecklande bolag att snabbare utveckla bättre, mer individanpassade och träffsäkra läkemedel genom att erbjuda möjligheten att se lägre nivåer av biologiska ämnen (så kallade biomarkörer) och att kvantifiera biomarkörer. En produkt för forskningsändamål får inte användas i kliniskt syfte för att diagnostisera patienter. Lumitos långsiktiga strategi är att erbjuda en produkt för beslutsstöd inom klinisk användning och diagnostisk.

Vision

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

Behovet av mer avancerade och noggranna analysmetoder för vävnadsprover inom läkemedelsutveckling, vetenskaplig forskning och klinisk diagnostik drivs av en åldrande befolkning, den ökande förekomsten av cancer och kroniska sjukdomar, samt utvecklingen av mer potenta och precisa läkemedel. Avancerade analysmetoder krävs för att bättre förstå sjukdomsmekanismer, identifiera rätt läkemedelskandidater i tidigt utvecklingsskede samt möjliggöra tidig diagnos och individanpassad behandling. Behoven ställer höga krav på metoder som kan mäta extremt låga nivåer och urskilja mycket små skillnader av biomarkörer i vävnadsprover. Bolaget bedömer att de möter behovet med sin patenterade teknologi inom digital patologi. Tekniken möjliggör känsliga mätningar och möjligheten att detektera subtila variationer av biomarkörer i vävnadsprov, vilket är avgörande för att:

- **fördjupa** förståelsen av sjukdomsmekanismer och deras förlopp,
- **identifiera** rätt läkemedelskandidater i tidig utvecklingsfas, samt
- **möjliggöra** tidig diagnos och individanpassad behandling.

Produktfördelar

Vävnadsanalys är en central metod för att säkerställa att läkemedel utvecklas effektivt och säkert. I dagens läkemedelsutveckling baseras jämförelser mellan olika läkemedelskandidater ofta på subjektiva, visuella bedömningar av kromogent infärgade vävnadsprover. Med Lumitos produkt blir dessa analyser mer precisa och mer kvantifierbara tack vare högre känslighet och kontrast än den vanliga och semi-kvantitativa metoden baserat på infärgning med DAB¹, vilket ökar objektivitet och stärker beslutsunderlaget i läkemedelsutvecklingen. Lumitos produkt genererar högupplösta digitala bilder med potential att integreras med artificiell intelligens ("AI"), vilket banar väg för mer avancerad och effektiv vävnadsanalys. Lumito avser bidra till

1. Color deconvolution Brightfield analyses in QuPath, Image Scientist

snabbare utveckling av mer effektiva och individanpassade läkemedel, och i förlängningen rädda liv. Den patenterade teknologin som Lumito har utvecklat har stor potential inom klinisk diagnostik, genom sin höga känslighet kan tekniken upptäcka mycket låga nivåer av biomarkörer, vilket är avgörande för att upptäcka sjukdomar tidigt och för uppföljning av behandling. Lumitos plan är att vidareutveckla sin patenterade teknik för framtida användning som kliniskt beslutsstöd.

Kombinationen av SCIZYS primära styrkor förbättrar vävnadsanalysen genom att avsevärt öka objektiviteten, något som eftersträvas inom både läkemedelsutveckling och klinisk diagnostik.

Kommersialiseringsstrategi och tillväxtplan

Lumitos första produkt SCIZYS S1 är sedan 2024 CE-märkt som RUO (Research Use Only), vilket innebär att den får användas i forskningssyften. Efter CE-märkningen påbörjade Bolaget kommersialiseringen av en produkt för forskningsmarknaden med fokus på läkemedelsutveckling och forskningslaboratorier i Norden och Europa. För att läkemedelsbolag ska uppnå ökad effektivitet och flexibilitet i utvecklingen av nya läkemedel outsourcas en betydande del av utvecklingsprocessen för läkemedel till CRO-bolag, vilket gör dessa till nyckelspelare inom modern läkemedelsutveckling.

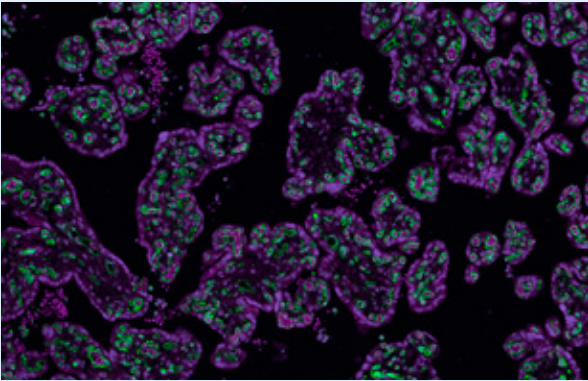
Genom partnerskap med ledande europeiska CRO-bolag vill Lumito göra sin innovativa teknologi tillgänglig för fler slutkunder inom forskning och diagnostik. Avsikten är att överföra befintliga tester som CRO-bolag erbjuder idag till Bolagets produkt SCIZYS genom samarbetsprojekt samt utveckla nya, förbättrade tester baserade på Bolagets produkt. Eftersom CRO-bolag erbjuder sina tester till många olika läkemedelsbolag ger detta en effektiv och skalbar distributionskanal för Lumito, ur såväl försäljnings- som kostnadsperspektiv samt stärker och synliggör varumärket på flera marknader.

Bolaget kommer i sin kommersialiseringsstrategi även att fokusera på att etablera kontakter och relationer med marknadsledande diagnostikbolag och leverantörer inom vävnadsdiagnostik. Syftet är att identifiera distributions- och strategiska

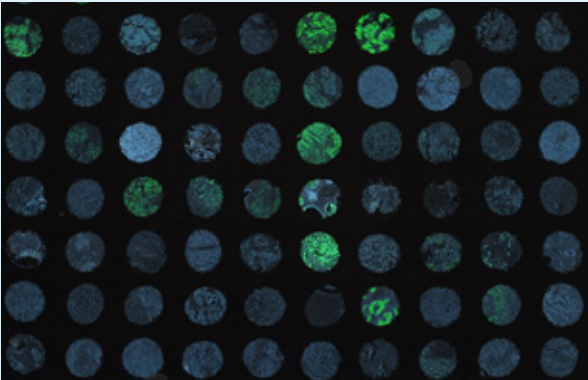
partnerskap där Lumitos teknologi kan integreras i partnerföretagens digitala patologilösningar. Vidare avser Bolaget att bygga nära samarbeten med viktiga opinionsbildare för att lyfta fram bolagets teknik och SCIZYS unika styrkor, vilka har bekräftats av Bolagets vetenskapliga rådgivare. Genom dessa nyckelpersoner hoppas man även få tillgång till ett bredare nätverk av potentiella kunder.

För att vinna förtroende hos potentiella kunder, forskare och beslutsfattare krävs mer än teknik – det krävs även vetenskaplig tyngd. Bolaget är närvarande på vetenskapliga kongresser, och deltar med posters och föredrag för att öka synligheten och skapa intresse kring Bolagets produkt SCIZYS och teknologin. Dessutom har Lumito etablerat samarbete med ledande experter (key opinion leaders, KOLs) och medverkar i forskningsstudier i samarbete med olika partners, med syftet att visa på SCIZYS fördelar samt öka medvetenheten om produkten och dess applikationsområden på marknaden. För att främja användningen av Lumitos teknologi initierar Bolaget tidiga samarbeten med forskare, vilket stärker kunskapen inom forskningsfältet och öppnar upp för ytterligare kommersiellt gångbara tillämpningsområden/applikationer. Kommersialiseringsstrategin ger Lumito möjlighet att, med en liten och effektiv organisation, skala upp försäljning och vinna marknadsandelar. Initialt inom läkemedelsutveckling och forskning och på sikt även inom diagnostik.

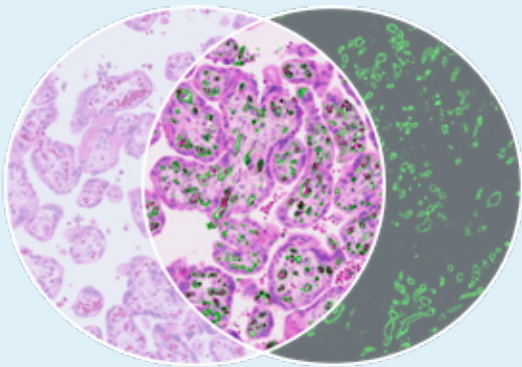
Lumitos teknik medför följande produktfördelar:



1. Hög känslighet:
SCIZYS identifierar enstaka nanopartiklar vilket gör att enstaka biomarkörer potentiellt kan identifieras på nivåer som tidigare varit svåra att detektera.



2. Kvantifiering av biomarkörer:
Den höga känsligheten och breda dynamiska omfånget möjliggör att mäta och kvantifiera biomarkörers uttryck med hög upplösning, en stor fördel vid utveckling av till exempel biologiska läkemedel.



3. Kombination av två separata bilder i en sammanslagen bild
SCIZYS genererar två bilder i samma position, en bild för nanopartiklarna och en bild för cellstrukturen (traditionell bild med ljusmikroskopi), vilket gör det möjligt att studera biomarkören och cellstrukturen från samma prov, samtidigt eller var för sig.



Figur 1: Lumitos bild på segmentering av den framtida kundbasen

Lumitos tillväxtplan fokuserar på följande tre områden:

1. Etablera ett nätverk av CRO-bolag som integrerar Lumitos lösning i sitt erbjudande till sina kunder inom läkemedels-utveckling, vilket ger CRO-bolaget en starkare konkurrenskraft. Detta ger Lumito en kostnadseffektiv och skalbar försäljningskanal samt större synlighet. CRO-bolagen kommer att fungera som "distributörer" genom att presentera SCIZYS för sina kunder.
2. Bygga långsiktiga strategiska allianser med stora läkemedels- och diagnostikföretag som använder Lumitos lösning för utveckling av nya läkemedel eller diagnostiska tester.
3. Erbjud scan-as-a-service till kunder med specifika forskningsprojekt eller som en del av försäljningsprocessen. Detta område är attraktivt då forskningsresultaten kan publiceras och användas i kommunikationssyfte samt för tillämpning inom nya applikations- och användningsområden.

Lumitos värdeskapande lösning möjliggör kvantitativ och objektiv bedömning av vävnadsprover, vilket adresserar en mängd utmaningar inom läkemedelsutveckling och akademisk forskning, såsom att jämföra resultat i en provserie och/eller att samtidigt mäta både låga och höga halter av biologiska markörer i vävnadsprover. Då SCIZYS-systemet kan urskilja individuella nanopartiklar erhåller användaren hög känslighet, precision samt möjlighet att i samma vävnadsprov se cellstrukturer och data från den biologiska markören.

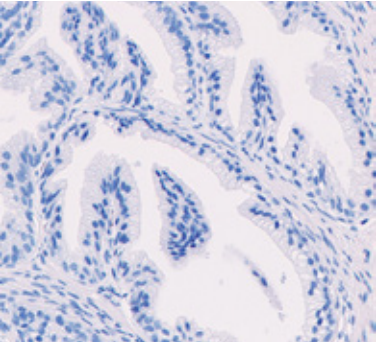
Bolagets strategi innefattar att knyta till sig välrenommerade rådgivare inom läkemedelsutveckling, digital patologi och AI. Dessa fungerar som strategiska rådgivare och ambassadörer för Lumitos produkter och kan agera dörröppnare till framtida användare och kunder.

Produktegenskaper

Bolagets skanner, SCIZYS S1, producerar avbildningar vilka gör det möjligt att både analysera vävnadens struktur och studera specifika biomarkörer med hög precision och känslighet. I samband med att de uppkonverterade nanopartiklarna omvandlar infrarött ljus till synligt ljus, filtreras det infraröda ljuset

bort och endast det ljus som kommer från nanopartiklarna finns kvar. Detta innebär att endast signalen från biomarkörerna syns i bilden, och inget störande ljus (autofluorescens) från omkringliggande vävnad. Tekniken möjliggör biomarköranalys med en prestanda som inte är möjlig med dagens befintliga metoder.

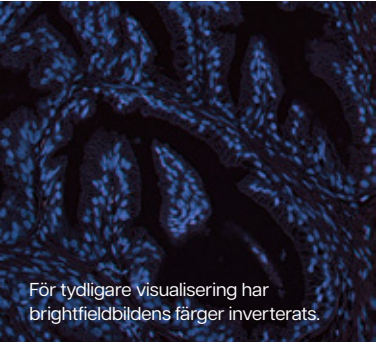
Brightfield



Morfologi

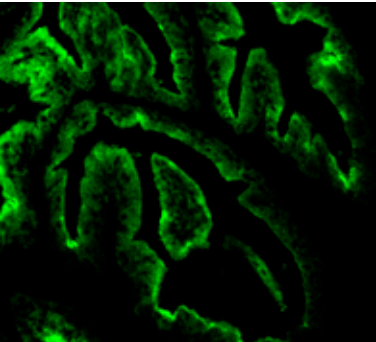
Bilder från SCIZYS S1 där cellstruktur (morfologi) visas med brightfield infärgning och den biologiska markören visas i UCNP

Inverterad Brightfield



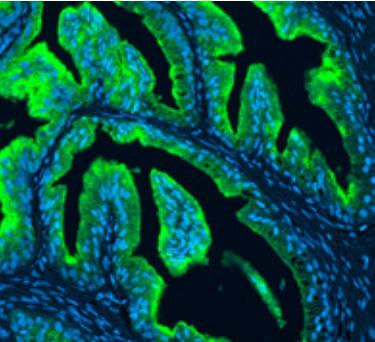
För tydligare visualisering har brightfieldbildens färger inverterats.

UCNP



Biomarkör

Inverterad Brightfield och UCNP



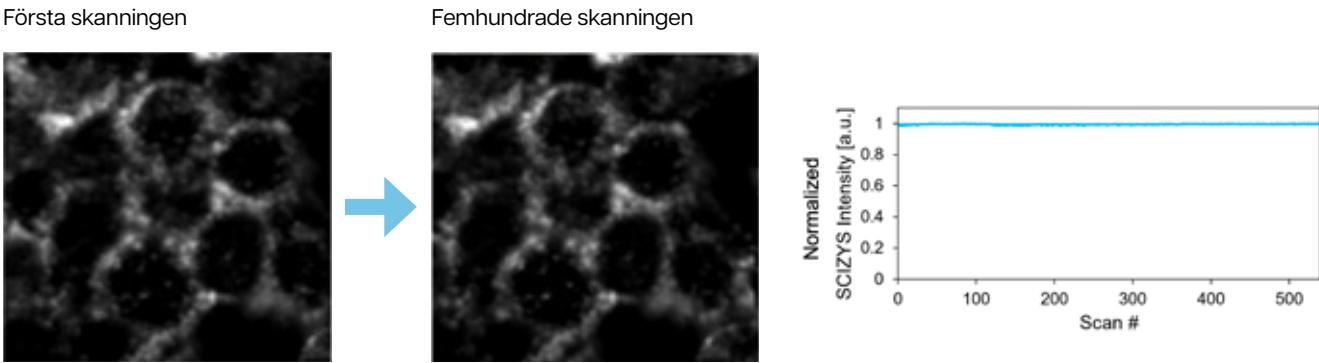
När bilderna placeras ovanpå varandra erhålls information om både cellstruktur och om biomarkören i vävnadsprovet.

Figur 2: Bilder från SCIZYS S1 där cellstruktur (morfologi) visas med brightfield infärgning och den biologiska markören visas i UCNP. För tydligare visualisering har brightfieldbildens färger inverterats. När bilderna placeras ovanpå varandra erhålls information om både cellstruktur och om biomarkören i vävnadsprovet.

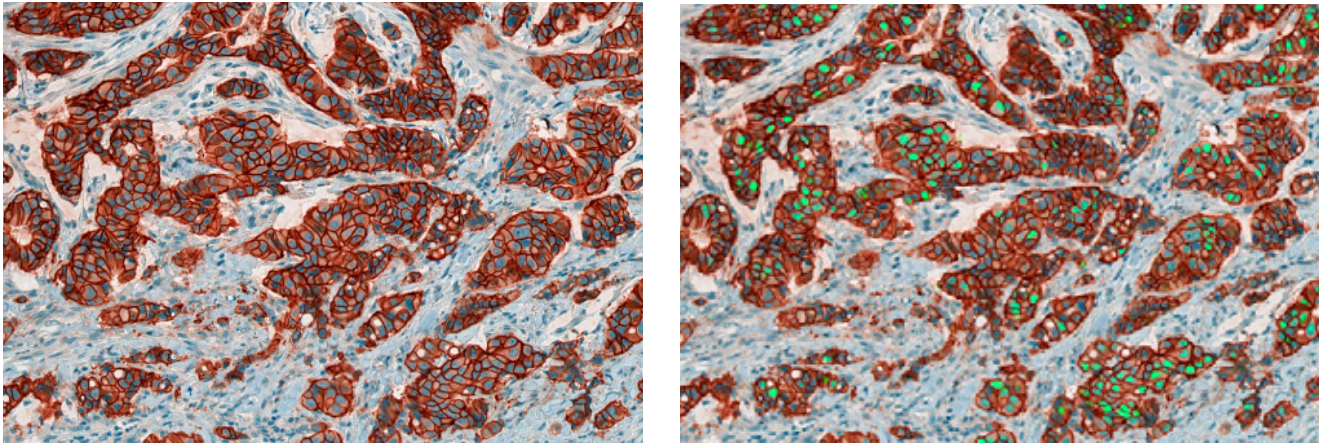
Lumito Nanopartiklarnas goda stabilitet (figur 3) gör att vävnadsprover behandlade med Lumitos reagenser kan skickas med traditionell post från kunden till Lumito för skanning. Lumito skickar därefter tillbaka digitala bilder som användaren analyserar och använder i sin forskning och i sitt beslutsfattande. Den goda stabiliteten innebär att Scizys infärgande vävnadsprover prover kan lagras under längre tid, hanteras i dagsljus och

analyseras upprepade gånger utan att signalen försämras. Detta är en tydlig fördel jämfört med immunofluorescens, där infärgningsreagenset är känsligt för så kallad photobleaching – en process där fluoroforer gradvis förlorar sin förmåga att avge ljus vid upprepade ljusexponering, vilket kan leda till signalförlust och begränsad användbarhet över tid.

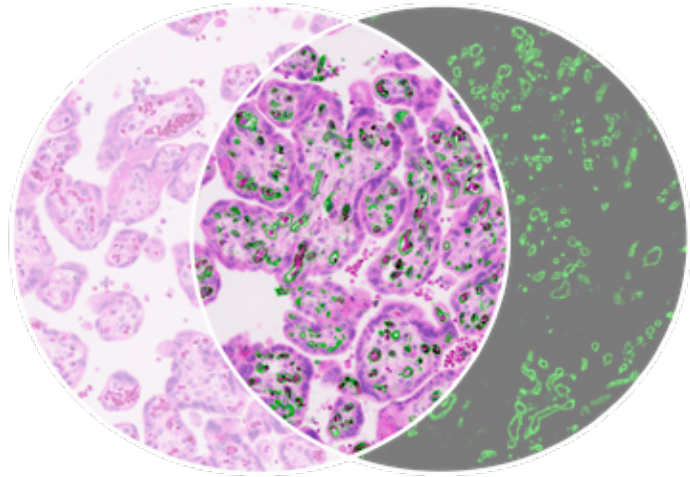
2. "Immunofluorescence", Basic Science Methods for Clinical Researchers, chapter 8



Figur 3: Bilder från SCIZYS S1 som visar den exceptionella stabiliteten. Samma område på vävnadsprovet är skannat 500 gånger.



Figur 4: Illustrerar till vänster bröstcancermarkören HER2 behandlat med traditionella reagenser vilket genererar en brun färg i brightfield kanalen, och med ytterligare en bröstcancermarkör (PR) till höger som behandlats med Lumitos UCNP reagens (visas i grönt).



Fullständig separation av biomarkörer och morfologi

Kromogen infärgning och biomarkörinformation i separata kanaler från samma vävnadsprov

Cellstruktur och biomarkördatabaser från ett och samma vävnadsprov Ingen autofluorescens

Biomarköruttryck kan kopplas direkt till cellmorfologin

Figur 5: Illustrerar fullständig separation av biomarkörer och morfologi genom kromogen infärgning och biomarkörinformation i separata kanaler från samma vävnadsprov.

Lumitos produkterbjudande

Produkter inom området för vävnadsanalys delas ofta in i två grupper: instrument respektive förbrukningsartiklar. Instrument såsom manuella och digitala mikroskop och skannrar används för att ge forskare, patologer och biomedicinska analytiker

visuella avbildningar av vävnadsprover som underlag för beslut. Förbrukningsartiklar så som reagensvätskor används för att färga vävnadsprover och därigenom möjliggöra för användaren att finna den sökta biologiska markören.

Lumito har följande erbjudanden baserat på tekniken:

SCIZYS S1, Bolagets skanner:

SCIZYS S1 är en WSI-skanner som avbildar histologiska prover med brightfield mikroskopi och med Lumitos nanopartiklar (UCNP). Brightfield och UCNP kombineras för att ge ett mer komplett underlag för vävnadsanalys. Skannern har en användarvänlig mjukvara där användaren med enkelhet kan avbilda vävnadsprovet i ett grafiskt användargränssnitt. Kunder kan antingen köpa eller få möjlighet att hyra SCIZYS S1.



SCIZYS Erbium Kit, reagensvätskor:

SCIZYS Erbium Kit innehåller Lumitos reagensvätskor vilka används på vävnadsprovet för att visualisera olika biologiska markörer i vävnadsprovet som kan komma från olika organ i kroppen. Försäljning av reagensvätskor ger Bolaget återkommande intäkter.



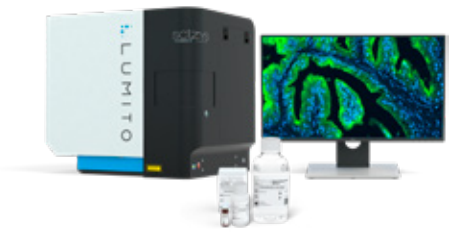
Mjukvarulösning för bildanalys:

I samarbete med Katana Labs har Bolaget utvecklat och lanserat en skräddarsydd programvara för bildanalys och visualisering. Lumitos digitala bilder är kompatibla med de flesta tillgängliga analysprogram på marknaden, men den skräddarsydda lösningen från Katana Labs är speciellt utvecklad för att ge ett avancerat och samtidigt intuitivt sätt för användaren att bedöma de digitala bilderna från SCIZYS.



Scanning-as-a-service, Bolagets skanner:

Kunden använder Lumitos reagenskit på sina vävnadsprover och skickar till Lumito för skanning. De digitala bilderna och data skickas till kunden för bedömning och analys. Scanning-as-a-service är ett enkelt sätt för kunderna att prova Bolagets skanner innan de investerar i en egen.



Teknik

Dagens vävnadsanalys, både inom forskning och kliniska tillämpningar, utförs till stora delar genom visuell bedömning av vävnadsprover som genomgått histokemiska färgningar av vävnadsstrukturer, till exempel med hematoxylin och immunhistokemiska inmärkningsmarkeringar där antikroppar markerar specifika antigener (proteiner). Med hjälp av traditionella mikroskop analyserar patologer vävnadsprover manuellt. Med Bolagets teknik kan forskare och patologer skanna färgade vävnadsprover eller immunhistokemiskt inmärknade vävnadsprover och analysera proverna digitalt på en datorskärm (så kallad digital histopatologi). Med Lumitos lösning får användaren tillgång till digitala bilder med hög upplösning som möjliggör en mer kvantitativ och objektiv bedömning av vävnadsprover.

Lumitos teknik baseras på ett reagenskit, där uppkonverterande nanopartiklar (UCNP) används för att identifiera och visualisera specifika biomarkörer i vävnadsprovet. Processen inleds med att en primär antikropp binder till den biomarkör man vill analysera. Därefter fäster en sekundär antikropp vid den primära. I det sista steget binds nanopartiklar till den sekundära antikroppen. När provet sedan belyses med infrarött ljus, aktiveras nanopartiklarna och avger ljus i ett synligt våglängdsområde. Det utsända ljuset fångas upp av skannern och avbildas på en extern datorskärm. Intensiteten i ljuset speglar mängden biomarkörer i vävnaden – vilket ger både kvantitativ och visuell information med hög precision.

Genom det våglängdsområde som Lumitos teknik använder sig av, elimineras bakgrundsstörningar vilket ger en bild med hög kontrast, något som länge varit en utmaning inom vävnadsanalys med traditionella metoder. I kromogen immunohistokemi där ett ljusmikroskop används syns både den infärgade biomarkören och de infärgande cellstrukturerna i samma bild. Denna så kallad överlagring gör att det kan vara svårt att urskilja/separera biomarkören och cellmorfologin. Lumitos lösning har två olika kanaler, en ljusmikroskopkanal där cellstrukturerna syns och en UCNP kanal där de infärgande biomarkörerna syns. Till skillnad från immunfluorescens, där signaler från både biomarkörer och vävnadens autofluorescens kan överlappa och försämra kontrasten³, arbetar Lumitos nanopartiklar i ett våglängdsområde där omkringliggande vävnad inte genererar

störande ljus. Det resulterar i tydligare bilder och minimerad risk för feltolkning.

SCISYS-systemet är så känsligt att enskilda nanopartiklar kan detekteras. Genom att räkna individuella nanopartiklar och utnyttja dess precisa position i vävnaden kan väldigt låga koncentrationer av biomarkörer kvantifieras. Detta möjliggör en biomarköranalys med en högre känslighet än befintliga metoder. Lumitos teknik möjliggör kombinerad analys där användaren kan genomföra traditionell histologisk infärgning, exempelvis med hematoxylin, parallellt med immunohistokemisk märkning med Lumitos nanopartiklar – i ett och samma vävnadsprov. Detta möjliggör biomarkörinformation och morfologisk information i samma vävnadsprov och i en och samma analys. Lumitos nanopartiklar mycket stabila, vilket möjliggör lagring och hantering av prover i dagsljus, upprepade skanningar och en ökad flexibilitet i arbetsflödet.

Tekniken skapar förutsättningar för AI-baserad vävnadsanalys då Lumitos produkt genererar högupplösta digitala bilder med hög kontrast, med potential att underlätta integration av bildanalysverktyg och AI för exempelvis beslutsstöd. Detta öppnar nya möjligheter för framtidens patologiarbete.

Lumitos teknik har även bevisad potential för multiplexing – visualisering av flera biomarkörer i samma vävnadsprov. En förstudie är genomförd, och tekniken baseras på användning av olika typer av nanopartiklar med unika egenskaper. Lumitos lanserade reagenskit använder nanopartiklar innehållande Erbium (en sällsynt jordartsmetall). Nästa steg för att kunna erbjuda multiplexing är att lansera ett reagenskit med nanopartiklar baserade på den sällsynta jordartsmetallen Thulium. Bolaget är redo att, tillsammans med sin partner Uniogen, påbörja utvecklingen av detta nästa kit, men har i dagsläget valt att fokusera på kommersialiseringen av SCIZYS Erbium Kit.

Att kunna analysera flera biomarkörer samtidigt, i samma vävnadsprov, sparar tid och ger mer information per prov. Det kan även vara avgörande när mängden vävnad är begränsad – exempelvis vid användning av små djurmodeller eller för att minska belastning på patienter.

3. Photon-upconverting nanoparticles for optical encoding and multiplexing of cells, biomolecules, and microspheres

Typiskt arbetsflöde

1. Förberedelse av vävnadsprovet: Lumitos system använder samma förberedelsemetoder som traditionella metoder för vävnadsanalys, och kan göras manuellt eller med hjälp av automatiserade system (så kallade autostainers). Antikroppar, vilka tillhandahålls av användaren, binder till biomarkörer i vävnadsprovet. Visualiseringen sker med hjälp av SCIZYS Erbium kit, dvs när nanopartiklarna binder till biomarkör-antikroppskomplexet kan detta synliggöras i Lumitos skanner.

2. Placering av vävnadsprovet: Provet placeras i SCIZYS S1 slide holder och sätts in i skannern. Skannern rymmer upp till fyra slides per skanning och ger både en traditionell mikroskopbild och en bild där Lumitos nanopartiklar syns.

3. Automatisk förhandsvisning: Skannern genererar automatiskt lågupplösta förhandsgranskningsbilder av vävnadsprovet. I detta stadie görs inställningar såsom att välja det intresseområde på vävnadsprovet som ska avbildas samt justera olika parametrar för att optimera bildkvaliteten utifrån användarens preferenser.

4. Skanning av vävnadsprovet och leverans av resultat: Efter att inställningarna är justerade, skannas vävnadsprovet i SCIZYS S1 där vävnaden avbildas med hög upplösning för att synliggöra detaljer i vävnaden samt med hög känslighet för detektion av enstaka nanopartiklar. Mätdata levereras i form av bilder och blir tillgängliga för analys på en extern skärm. SCIZYS-skannern använder både synligt ljus och infrarött ljus för att skapa två kompletterande bilder som tas i serie utan att flytta kameran och visar därför exakt samma område i vävnaden, men med olika information.

a. Brightfield bild: En traditionell ljusmikroskopbild som visar vävnadens struktur och cellmorfologi – samma typ av bild som forskare och patologer använder idag.

b. UCNP - biomarkörbild: En bild där endast signalen från de med nanopartiklar inmärkte biomarkörerna syns, utan störande bakgrund från vävnaden.

Immateriella rättigheter

Lumitos beviljade patent och patentansökningar omfattar avbildningsmetoder och system för avbildning med hjälp av fluorescerande UCNP:s. Exempel på tillämpningar är fluorescensmikroskopi in-vitro på vävnadsprover för histopatologisk analys och diagnostik. Bolaget är aktivt inom området immateriella rättigheter och arbetar strategiskt för att skapa en konkurrenskraftig produktportfölj med ett starkt patentskydd. Genom kontinuerlig omvärldsbevakning och analys av branschutvecklingen identifierar Lumito vilka delar av Bolagets teknik som bör skyddas genom patentansökningar.

Lumitos beviljade patent skyddar användningen av uppkonverterande nanopartiklar som markörer för att skapa högupplösta bilder av vävnad, till exempel vid analys av tumörer. Några av patentfamiljerna ger skydd för potentiella användningsområden även utanför vävnadsanalys.

Patentfamilj	Kort beskrivning	Patentnamn	Beviljade länder	Länder under granskning	Prioritetsdatum	Maximal skyddstid
WO201012890	Användning av UCNP för avbildning i spridande medium	A system, method, and luminescent marker for improved diffuse luminescent imaging or tomography in scattering media	Israel, Storbritannien, USA.		2009-05-05	2032-06-21
WO2014006012	Användning ljuspulser för förbättrad effektivitet vid UCNP-avbildning	A system and method for improved diffuse luminescent imaging or tomography in scattering media	Storbritannien, USA		2012-07-01	2035-12-31
PCT/ EP2018/065247 WO2018224688A1	Användning av UCNP för avbildning av vävnadsprover och kroppsvätskor	A method of analyzing a sample for at least one analyte	EPO, Frankrike, Italien, Nederländerna, Schweiz, Storbritannien, Spanien, Sverige, Tyskland, Unitary Patent, USA	Kina, Indien	2017-06-09 och 2018-06-09	2038-06-08

Fig.6: Sammanfattning av beviljade patent



Bolagets utmaningar

Att lansera en ny teknologi på en mogen och väletablerad marknad innebär naturliga utmaningar, som kräver tid och förtroendeskapande insatser. För att befästa ny teknik/metod krävs att användare ser ett tydligt värde - i form av ökad kostnadseffektivitet, tidsbesparing och förbättrade resultat.

Utifrån Bolagets erfarenhet krävs en skraddarsydd och nära dialog med användarna fram till dess att produkten nått en viss mognadsgrad. Lumito har därför valt ett strategiskt angreppssätt som bygger på nära samarbeten med användare och ledande experter. Genom att arbeta med tidiga användare skapas möjligheter att snabbt optimera produkten, bygga förtroende och accelerera processen mot marknadsetablering. När teknologin har visat sitt värde och vunnit acceptans, ökar sannolikheten att produkten implementeras brett i laboriemiljöer och väljs i upphandlingar.

Lumito verkar på en marknad där konkurrensen främst består av traditionella, väletablerade metoder samt leverantörer av digitala skannrar och immunhistokemiska reagens. Det tydliga behovet är nya, mer exakta och digitala lösningar vilket skapar ett gynnsamt fönster för innovation – och där har Lumito en stark ställning genom sin produktlösning för identifiering och kvantifiering av mycket låga halter av biomarkörer i vävnad.

Regulatoriska processer

Bolagets skanner, SCIZYS S1, är självcertifierad genom att Bolaget signerade en “Declaration of Conformity”, vilket möjliggör försäljning till forskningslaboratorier och läkemedelsutvecklande företag utan att produkten omfattas av strikt regulatorisk granskning som kliniska diagnostiska produkter kräver. Detta skapar en viktig första marknad och tidig intäktspotential.

Ett externt och oberoende testföretag i Tyskland, granskade dokumentation och genomförde ett antal säkerhetsrelaterade tester av SCIZYS S1 för att säkerställa att produkten uppfyllde samtliga relevanta krav. I juli 2024 CE-märkte Lumito SCIZYS S1, vilket innebär att SCIZYS S1 uppfyller alla tillämpliga bestämmelser i EU:s maskindirektiv 2006/42/EG. Lumito försäkrar också

att SCIZYS S1 uppfyller följande EU-direktiv: lågspänningsdirektivet (2014/35/EU), EMC-direktivet (2014/30/EU) samt RoHS-direktivet (2011/65/EU + 2015/863).

Den regulatoriska processen för klinisk tillämpning (till exempel vävnadsdiagnostik) styrs av regelverk för medicintekniska produkter, särskilt in vitro-diagnostik (IVD), och syftar till att säkerställa att produkterna är säkra, effektiva och ger kliniskt relevanta resultat.

För att möjliggöra framtida klinisk användning planerar Bolaget att på sikt även anpassa produkten enligt EU:s IVDR (In Vitro Diagnostic Medical Devices Regulation), som är det nya och mer omfattande regelverket för in vitro-diagnostik. Regelverk styr alla in vitro-diagnostiska produkter inom EU. IVDR innebär en betydligt högre regulatorisk tröskel än tidigare direktiv och ställer krav på bland annat:

- **Avsedd användning:** Tydlig beskrivning av produktens syfte, målgrupp, användare, miljö och provtyp. Ligger till grund för riskklassificering och regulatoriska krav.
- **Teknisk dokumentation** Beskriver produktens funktion, design, riskhantering och uppfyllande av grundläggande säkerhets- och prestandakrav.
- **Klinisk och analytisk prestanda** Dokumenterad vetenskaplig validitet, analytisk och klinisk prestanda – ofta inklusive kliniska studier.
- **Kvalitetssystem** certifierat enligt ISO 13485.
- **Löpande uppföljning efter marknadsgodkännande**, inklusive insamling av användardata och hantering av avvikelser.

Granskning av ett anmält organ (notified body) krävs i de flesta fall för att få marknadsgodkännande. I den mån det är möjligt arbetar Lumito proaktivt med att etablera kliniska samarbeten och bygga användardata som kan ligga till grund för den framtida regulatoriska processen och samtidigt stödja marknadsintroduktionen.

Lumito har erhållit ISO 13485-certifiering av Bolagets kvalitets-system från ett en notified body (BSI). Certifieringen är nödvändig vid utveckling, tillverkning och försäljning av medicintekniska produkter.

1,8 miljarder

USD

Beräknat globalt marknadsvärde 2027

Läkemedelsutveckling och akademisk forskning inom vävnadsdiagnostik

26%

Utgör Europas marknadsvärde 2027 (468 miljoner USD)

Läkemedelsutveckling och akademisk forskning inom vävnadsdiagnostik



Marknadsöversikt

Den globala marknaden för vävnadsdiagnostik beräknades år 2023 vara värd 56,3 miljarder SEK (5,6 BUSD) med en årlig tillväxttakt (CAGR) på 8,4 procent fram till 2028⁴. Marknaden delas in i två huvudsegment, förbrukningsvaror och instrument. Lumito adresserar båda segmenten; förbrukningsvaror som till exempel reagenser, vilket motsvarar cirka 66 procent av totalmarknaden (3,7 BUSD) och instrument, som till exempel infärgningsinstrument och skanners, motsvarande 34 procent (1,9 BUSD).

Den största marknaden är USA med omkring 48 procent av den globala marknaden följt av Europa på 26 procent, Asien på 19 procent och övriga delar av världen på cirka 7 procent.

Lumitos fokus är att sälja till akademiska forskningslaboratorier, läkemedelsföretag och CRO:er, med ett sammanlagt marknadsvärde på 1,4 miljarder USD (2022). Marknaden förväntas växa till 1,8 miljarder USD (2027), drivet av bland annat precisionsmedicin och ett ökat antal kliniska studier för nya cancerläkemedel Lumito fokuserar i första hand på den europeiska marknaden och i andra hand den nordamerikanska marknaden⁵.

Drivkrafter och trender

Tillväxten för digital vävnadsanalys drivs av flera faktorer. De viktigaste drivkrafterna är en ökad livslängd hos världens befolkning, högre förekomst av cancer, brist på patologer samt framväxten av precisionsmedicin och mer potenta läkemedel⁶. Digitalisering av vävnadanalys skapar förutsättningar för mer effektiva arbetsflöden, samarbete över geografiska gränser samt integrering av AI-verktyg. Allt fler laboratorier inför digitala skannrar, antingen som komplement eller som ersättning till traditionell mikroskopi.

4. Markets and Markets, Immunohistochemistry market: Growth, Size, Share, and Trends
5. Markets and Markets, Immunohistochemistry market: Growth, Size, Share, and Trends
6. Markets and Markets, Immunohistochemistry market: Growth, Size, Share, and Trends

Kunder och konkurrenssituation

Lumitos kundgrupper är CRO-bolag, läkemedelsbolag och forskare som vill förbättra kvaliteten på sina vävnadsanalyser för att bland annat möta kraven för utveckling av individualiserad precisionsmedicin. Lumitos ambition är att etablera sig som både ett komplement och som en ersättning till de etablerade metoder som används vid läkemedelsutveckling och i grundforskning.

Lumitos lösning kommer inom läkemedelsutveckling främst att användas inom den prekliniska fasen, det vill säga i en tidig fas av utvecklingen med primärt syfte att påvisa att läkemedelskandidater är både säkra och effektiva. I denna fas genomför forskare en stor mängd experiment, både i laboratorier och djurförsök, i syfte att förstå vilka substanser som kan bli lovande läkemedelskandidater.

Lumitos konkurrenter är främst olika metoder snarare än enskilda företag då olika applikationsområden använder olika analysinstrument och reagenser. Vilken metod som används beror på applikationen.

Oavsett applikationsområde så har processerna tre huvudfaser:

- från biopsi till val av metod för inmärkning,
- från inmärkning till skanning/mätning, och
- analys av data.

Lumito är aktiva inom steg 2–3 i nära samarbete med kunderna, medan steg 1 helt ligger inom kundens ansvar. En schematisk överblick över de metoder som används i fas 2–3 redovisas nedan.

Metod	Fördelar	Nackdelar	Lumitos aktiviteter för att öka användandet av Bolagets metod
Brightfield ("BF"), fas 2: "Traditionell" inmärkning (t. ex DAB) där resultatet är en vävnadsbild där färgade områden visar var biomarkören uttrycks. Färgintensiteten står i proportion till förekomsten av biomarkören. Brightfield används också för enbart infärgning av vävnad (histopatologi). Typiskt med hematoxylin och eosin, för att kunna se de olika delarna i cellen (kärnan, membran och cytoplasma).	Väletablerad metod som finns tillgänglig till rimlig kostnad.	Oprecis metod, bl.a. på grund av att biomarkörens färgintensitet är överlagrad på vävnadsstrukturens infärgning. Intensitetsskalan blir grov och med ett relativt smalt dynamiskt omfång vilket gör det svårt att kvantifiera låga uttryck, men även små subtila skillnader samt höga uttryck då färgsignalen mätts. Vid höga uttryck döljs även den underliggande cellstrukturen vilket även det försämrar förutsättningarna för kvantifiering och analys.	Visa fördelarna med att kunna helt separera biomarkörsuttrycket från den traditionella vävnadsbilden som visar cellstrukturer. Förtydliga värdet av hög känslighet och stort dynamiskt omfång vilket är unikt för UCNP.
Immunofluorescens ("IF"), fas 2: De rapportörer som används är molekyler eller partiklar som blir fluorescerande när de belyses med ultraviolett ljus.	IF erbjuder fördelar jämfört med BF i form av bättre upplösning (detaljrikedom), multiplexing och enklare kvantifiering. Att mäta flera biomarkörer parallellt i samma vävnadsprov är mycket vanligt vid den explorativa fasen i läkemedelsutveckling.	Generellt en mer komplex metod vilket leder till högre kostnader. Signalen från fluoreforerna bleknar över tid och är känslig för hantering i dagsljus. Metoden är känslig för bakgrundssignal från autofluorescens i vävnaden, i synnerhet i vissa typer av vävnad, t.ex. lever och bukspottskörtel. Metoden ger ofta mindre morfologisk information vilket gör det svårare att analysera vävnaden och gör ibland att det krävs en separat biopsi för morfologisk information.	Fokusera på kunder och forskare som vill mäta förändringar i en biomarkör med hög precision, framför allt inom områden där det är viktigt att se var biomarkören uttrycks vilket är svårt eller i vissa fall omöjligt med IF.
Masspektrometri ("MS"), fas 2: mängden och typen av molekyler kan detekteras genom att molekyler i ett prov omvandlas till laddade partiklar (joner), och separeras baserat på deras massa-till-laddningsförhållande.	Väl etablerad metod som ger mycket precisa data om vilka molekyler som finns i ett prov. Kan även användas för att mäta förekomsten av en biomarkör i vävnaden. MS används som komplement till framför allt BF, men även till IF, för att kunna mäta halten av biomarkör.	Dyr i inköp och underhåll. Komplicerad att använda, att analysera data och kräver ofta avancerade program och metoder. MS visar inte var i provet biomarkören finns, alternativt för masspektroskopiavbildning ("MSI"), låg spatiell upplösning. MS kräver ofta en annan typ av provberedning än immunohistokemi, vilket bidrar till komplexiteten.	Lumitos lösning möjliggör högkänslig och kvantitativ immunohistokemisk mätning samtidigt som den bevarar information om var i vävnadsprovet biomarkören finns. Lumitos lösning erbjuder ett traditionellt immunohistokemiskt arbetsflöde, vilket redan är etablerat i många laboratorier och patologienheter. Detta gör implementeringen enklare och utan behov av komplex utrustning eller omfattande omställningar.
Manuell visuell bedömning , fas 3	Etablerad metod som används både kliniskt och i forskning.	Stor variation mellan hur olika patologer bedömer prover samt tidskrävande och dyr process.	Påvisa värdet av att använda numeriska värden i bedömningar och beslut genom konkreta exempel från kunder. Därigenom driva utvecklingen mot en mer objektiv analysmetod. Gradvis utveckla bättre metoder för att visualisera mätvärden i samarbete med forskare och kunder.
AI-analys , fas 3	AI kan ge stora förbättringar inom områden där det finns ett omfattande och standardiserat material som kan användas för att träna algoritmerna, vilket framför allt gäller inom kliniska applikationsområden. AI är i första hand ett komplement till bedömning av en patolog och fungerar som beslutsstöd.	AI kan aldrig bli bättre än känsligheten i den metod som används för att se biomarkörerna i vävnaden.	Påvisa och påminna om att mätmetoden måste vara mycket känslig inom läkemedelsutveckling. AI kan vara ett bra komplement men inte kompensera för en oprecis eller okänslig metod.

Bolagets bedömning är att de kunder och forskare som använder en kombination av brightfield och manuell bedömning är de som är lättast att övertyga om värdet av SCIZYS. Den återkoppling Lumito fått är att en betydande andel av läkemedelsutveckling inom vävnadsbaserade sjukdomar faller inom denna kategori och att marknaden därför är attraktiv ur ett konkurrensperspektiv. Följaktligen fokuserar Bolaget på att etablera dialog med kunder inom dessa områden.

Konkurrenter på marknaden spänner från företag som erbjuder

endast instrument, reagens eller bildanalyslösningar till de som erbjuder hela värdekedjan och har produkter för både forskning och kliniska tillämpningar. Inom detta ekosystem av aktörer är det vanligt att ingå partnerskap, vilket också är en del av Lumitos strategi. Utöver att arbeta med CRO-bolag, större läkemedelsbolag och forskare inom akademien har Lumito initierat ett aktivt arbete att bearbeta de större aktörerna. Bolagets bedömning är att dessa är sena användare, så kallade late adopters, och att intresset kommer att öka markant när SCIZYS lösning etablerats hos ett antal CRO-bolag.

	SCANNERS	BILDANALYS (AI)	REAGENS	IHC SYSTEM
STORA INTEGRATÖRER				
SPECIALISTER				
	+30 SCANNERS	+30 OTHER	+30 OTHER	

Figur 6: Segmentering marknadsaktörer

Övrig information

Information om Bolaget

Bolagets registrerade företagsnamn (tillika handelsbeteckning) 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 aktie är upptagen till handel på NGM Nordic SME under kortnamnet LUMITO. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300RQJ5YP5SU5BB17. Bolaget har sitt säte i Lunds kommun med adress Scheelevägen 19, 223 63, Lund. Bolaget nås på www.lumito.se samt telefonnummer +46(0)10-204 00 15. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning.

Organisationsstruktur

Lumito har en organisation anpassad till Bolagets behov och medel. Bolaget håller organisationen liten och koncentrerad till kärnkompetens, varför stora delar av produktionen av både skanner och reagensvätskor görs av externa parter.

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 30 juni 2025 fram till datumet för Prospektets godkännande.

Investeringar

Efter den 30 juni 2025 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 föreliggande Företrädesemission och utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO7 som emitteras i samband med Erbjudandet.

Väsentliga förändringar i Bolagets låne- och finansieringsstruktur

Bolaget refinansierade den 9 september 2025 delar av det lån som Bolaget upptog från Fenja Capital den 10 november 2023 och som refinansierades den 28 november 2024. Det refinansierade lånebeloppet uppgår till 6 MSEK och förfaller till betalning den 30 juni 2026, resterande del om 6,5 MSEK återbetalas i samband med Företrädesemissionen. Det nya lånet upptas till marknadsmässiga villkor med en ränta om 1,50 procent per påbörjad 30-dagarsperiod.

För att säkerställa Bolagets likviditetsbehov fram till Företrädesemissionen har genomförts har Bolaget även upptagit brygglån om totalt 2 MSEK från Fenja Capital.

Fenja Capital har ingått garantiåtagande om 4 MSEK i Företrädesemissionen och har rätt att erlægga betalning för units som kan komma att tecknas i Företrädesemissionen genom kvittning av fordran på kvarstående lånebelopp, för mer information se avsnittet ”Garantiåtaganden”.

Utöver vad som anges ovan har det inte skett några väsentliga förändringar avseende Bolagets låne- och finansieringsstruktur efter den 30 juni 2025 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 juni 2025 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 7 MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i november 2025. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget ett rörelsekapitalunderskott om cirka 30 MSEK för den kommande tolv månadersperioden, inklusive återbetalning av lån som förfaller under perioden.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 59,8 MSEK före emissionskostnader som bedöms uppgå till cirka 8,5 MSEK. Nettolikviden om 51,4 MSEK från Företrädesemissionen och teckningsoptionerna av serie TO7 bedöms tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. I samband med Företrädesemissionen har ett antal befintliga aktieägare, däribland medlemmar ur Bolagets styrelse, ledning samt anställda ingått teckningsförbindelser om totalt cirka 0,6 MSEK, motsvarande

cirka 1 procent av emissionen. Därutöver har ett flertal externa investerare och Mangold ingått avtal om emissionsgarantier med Bolaget uppgående till sammanlagt 35,3 MSEK, motsvarande cirka 59 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas därmed av teckningsförbindelser och garantiåtaganden till 60 procent. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen, trots ingångna garantiavtal, inte tecknas 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.



Riskfaktorer

En investering i värdepapper är förenad med risk. I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Lumitos verksamhet och framtida utveckling. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges i detta avsnitt endast begränsade till sådana risker som bedöms vara specifika för Bolaget och/eller Bolagets aktier och som bedöms vara väsentliga för att en investerare ska kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Lumito har bedömt riskernas väsentlighet på grundval av sannolikheten för att riskerna realiseras och den potentiella omfattning av negativa konsekvenser som kan följa av att riskerna realiseras. Bedömningen görs på en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medel eller hög. Riskfaktorerna presenteras i ett begränsat antal kategorier vilka omfattar risker relaterade till Lumitos verksamhet, bransch, legala och regulatoriska risker, finansiella risker samt risker relaterade till Lumitos aktier och Företrädesemissionen. Riskfaktorerna som presenteras nedan är baserade på Bolagets bedömning och tillgänglig information per dagen för Prospektet. De riskfaktorer som per dagen för Prospektet bedöms vara mest väsentliga, med beaktande av sannolikheten för att riskerna realiseras och den potentiella omfattning av negativa konsekvenser som kan följa av att riskerna realiseras, presenteras först inom varje kategori medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning.

Affärs- och verksamhetsrelaterade risker

Produktutveckling och kommersialisering

Lumito utvecklar produkter, metoder och koncept i egen regi och även genom samarbeten med partners. Lumito har ett samarbete med Optronix för utveckling och tillverkning av hårdvaran (skannern) samt med Uniogen gällande utveckling och tillverkning av reagensvätskan. Lumito har även ett serviceavtal med Truly Labs som anlitas för laboratorietjänster, vävnadsanalys samt andra tjänster inom histologi och histokemiska tekniker. Bolaget har hittills haft som huvudsakligt fokus att utveckla tekniken inom kvantitativ vävnadsanalys och digital patologi. Bolaget har en produkt på marknaden sedan Q3 2024 och befinner sig i tidig kommersialiseringsfas.

Det finns en risk att Bolaget felbedömer vilka produkter, teknologier och affärsmodeller som kommer att bli dominerande eller kommersiellt gångbara, vilket kan resultera i att Bolagets resurser investeras i produktutveckling som inte genererar tillräcklig efterfrågan för att motivera utvecklingskostnaderna. Det finns även en risk kopplad till intäktsströmmarnas storlek och tidsmässiga förverkligande. Det är möjligt att de förväntade intäkterna blir betydligt lägre än beräknat, att kommersialiseringen tar längre tid än förväntat, eller att förväntade intäkter uteblir helt.

Om Bolagets fortsatta utvecklingsarbete eller kommersialiseringsarbete 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 fördyringar 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 medel.

Konkurrens och/eller alternativa diagnosmetoder

Bolaget kan komma att utsättas för konkurrens från ett flertal andra bolag med satsningar inom motsvarande områden. Flera av dessa bolag kan ha större finansiella resurser än Bolaget.

Inom vävnadsanalys och vävnadsdiagnostik är partnerskap en frekvent modell, varför aktörer kan ses som både konkurrenter och potentiella partners. Utöver en finansiell styrka kan konkurrensen även bestå av teknologisk överlägsenhet eller så kallad disruptive teknologi, hos andra bolag. Den teknologiska konkurrensen samt den generella forsknings- och utvecklingsnivån inom de områden där Bolaget är verksamt kan ha en negativ inverkan på Bolagets förmåga att sälja sina produkter. Dessutom föreligger en betydande konkurrens om forsknings- talanger, såsom forskare och experter, mellan större bolag och akademiska institutioner. Ett starkt humankapital är avgörande för Bolagets verksamhet, och brist på expertis kan hämma forskningsframsteg och innovation. 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 medel.

Samarbetsavtal

Lumito kan komma att ingå samarbetsavtal för vidareutveckling av Bolagets produkter, kliniska studier och även andra former av samarbeten. Bolaget har exempelvis ingått ett leveransavtal 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 potentiella avtal om marknadsföringsrättigheter och licensförsäljning kan komma att utvecklas på ett mindre fördelaktigt sätt än förväntat. Detta kan innebära att förhandlingar tar längre tid, att villkor blir mindre gynnsamma eller att avtal inte alls nås. Sådana utfall kan påverka Bolagets möjligheter att kommersialisera sina produkter och nå ut till tänkta marknader. Dessutom kan avtal rörande tillverkning och leverans av insatsvaror komma att fungera otillfredsställande. Detta kan bero på faktorer som produktionsproblem, kvalitetsbrister, förseningar i leveranskedjan eller motpartens oförmåga att uppfylla sina kontraktsenliga åtaganden. Otillfredsställande leverantörsavtal kan leda till störningar i produktionsprocessen, ökade kostnader och förseningar i lanseringen av produkter.

Skulle någon eller flera av ovan nämnda händelser inträffa kan

det innebära en medelnegativ påverkan på Bolagets produktutveckling, och därigenom intjäningsförmåga. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medel.

Beroende av nyckelpersoner

Bolaget är i hög grad beroende av ett antal nyckelpersoner. Per dagen för Prospektet finns sex nyckelpersoner i Bolaget. Dessa arbetar framför allt inom R&D (forskning och utveckling). I Bolagets kommersialiseringsfas har resurser från R&D (forskning och utveckling) signifikant involverats i kunddialoger, kundrelaterade projekt samt för produktionsrelaterade frågeställningar (både skanner och reagenskit). Nyckelpersonernas kompetens är viktig och deras djupa produktkunskap är instrumentell. Även Bolagets CEO utgör en nyckelperson. Om någon eller flera av dessa skulle lämna Bolaget kan detta försena och/eller försvåra den fortsatta kommersialiseringen och produktutvecklingen. 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 medelnegativ 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 medel.

Legala och regulatoriska risker

Myndighetsbeslut

För att få marknadsföra produkter baserade på Bolagets teknologi i kliniskt/diagnostiskt syfte 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. Att erhålla godkännanden, licenser eller registreringar kan vara tidskrävande, kostsamt och kräva stora administrativa resurser. Myndigheter kan göra olika bedömningar när det gäller behovet av kompletterande tester, tolkning av data eller tillämpning av regelverk. Regler och tolkningar som för närvarande gäller kan komma att ändras i framtiden, vilket i sin tur kan komma att påverka Bolagets möjligheter att erhålla relevanta godkännanden och tillstånd. Därutöver kan föreskrifter från tillsynsmyndigheter och deras vägledande råd ändras eller omtolkas, vilket kan påverka de verksamheter som bedrivs av medicintekniska bolag. Sådana och andra ändringar i lagar, regelverk eller tolkningar av dessa kan medföra ökade kostnader och få negativ inverkan på Bolagets verksamhet eller Bolagets möjlighet att marknadsföra sina produkter och teknik.

Även efter det att en medicinteknisk produkt har godkänts är Bolaget fortsatt skyldigt att uppfylla vissa tillsynskrav, framför allt efter en certifiering för kliniskt/diagnostiskt användande. Vidare kommer Bolaget vid eventuell tillverkning vara skyldigt att fortsatt följa de regler som är tillämpliga för de olika stegen vid tillverkning, testning, kvalitetskontroll och dokumentation. För det fall Bolaget eller dess samarbetspartners, inklusive externa tillverkare eller leverantörer, inte uppfyller dessa krav kan tidigare godkännanden återkallas. Bolaget kan då också bli föremål för andra sanktioner såsom avgifter, böter, beslagtagande av produkter, verksamhetsrestriktioner eller straffrättsliga påföljder, vilket skulle kunna få långtgående konsekvenser för Bolagets förmåga att bedriva fortsatt verksamhet, och därigenom dess finansiella ställning.

Dessa risker sammantaget eller var och en för sig skulle kunna ha en medelnegativ inverkan på Bolagets intjäningsförmåga och

utvecklingsmöjligheter, och därigenom resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medel.

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. Skulle någon eller flera av ovan nämnda händelser inträffa kan det ha en medel 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 medel 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 medel 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 medel 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 medelnegativ 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 förlust och saknar återkommande intäkter, vilket skapar en finansiell osäkerhet som kan påverka Bolagets förmåga att finansiera sin fortsatta verksamhet och framtida tillväxt. Det finns en risk att Bolaget inte kommer att lyckas generera betydande, stabila och återkommande intäkter, vilket medför en risk att Bolaget inte kommer att generera intäkter i den omfattning som krävs för att täcka verksamhetens kostnader och skapa ett positivt rörelse-resultat. Ett sådant utfall skulle i sin tur kunna leda till att Bolaget fortsätter att redovisa förluster, vilket kan påverka dess marknadsvärde negativt. Det finns därför en risk att Bolaget i framtiden kan behöva söka nytt externt kapital, exempelvis

genom emission av aktier och aktierelaterade instrument, eller olika typer av lånefinansiering. Till följd av Bolagets kapitalbehov genomförde Bolaget under slutet av 2023 en emission av teckningsoptioner av serie TO5 och TO6. Genom utnyttjandet av teckningsoptionerna tillfördes Bolaget totalt ca 33 MSEK under 2024. Vidare genomförde Bolaget under 2021 en företrädesemission av aktier och teckningsoptioner. Genom emissionen tillfördes Bolaget totalt ca 100 MSEK genom emission av aktier och utnyttjandet av teckningsoptioner.

Framtida kapitalansaffningsåtgärder kan resultera i utspädning för befintliga aktieägare i Bolaget framför allt 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 inte kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor. Om Bolaget misslyckas med att säkra nödvändig finansiering i rätt tid kan det bli nödvändigt att skjuta upp, minska eller i värsta fall helt avveckla vissa verksamhetsområden, vilket i sin tur kan begränsa Bolagets utvecklingsmöjligheter, minska Bolagets konkurrenskraft och ha en negativ inverkan på Bolagets intjäningsförmåga och tillväxt.

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

Skatterelaterade risker

Bolaget har ett ackumulerat skattemässigt underskott om ca 178 MSEK per den 31 december 2024. 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 tillämplbara 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 medel 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 medel negativ inverkan på Bolagets aktiekurs, vilket i sin tur även inverkar negativt på befintliga aktieägare. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medel.

Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit tecknings- och garantiåtaganden från befintliga och externa investerare till ett värde om cirka 35,9 MSEK, motsvarande cirka 60 procent av Företrädesemissionen. Tecknings- och garantiåta-ganden är inte säkerställda genom bankgarantier, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa förbindelser inte skulle infrias, finnas en risk att Erbjudandet inte tecknas i planerad grad, med verkan att Bolaget skulle tillföras mindre kapital än beräknat för att finansiera rörelsen. Detta skulle inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och även på genomförandet av planerade åtgärder efter Erbjudandets genomförande, vilket i förlängningen riskerar leda till minskade framtida intäkter eller på annat sätt påverka Bolagets verksamhet i medel omfattning. Bolagets aktiekurs, och därmed en investerares kapital, skulle av dessa orsaker kunna påverkas negativt i medel omfattning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medel.

Villkor för värdepapperen

Allmänt

Lumito 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 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

Styrelsen beslutade den 9 september 2025 att genomföra Företrädesemissionen, villkorat godkännande från efterföljande extra bolagsstämma som hölls den 10 oktober 2025. Företrädesemissionen avser teckning av units bestående av aktier (ISIN-kod SE0011282847) samt teckningsoptioner av serie T07 (ISIN-kod SE0026599912). De teckningsoptioner som emitteras med anledning av Företrädesemissionen kommer 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 T07 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 46, 2025.

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 bolagsstämma. 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 utbeta-las normalt som ett kontantbelopp per aktie genom Euroclears försorg, men kan även utbetalas i annan form. Om en aktieägare inte kan nå 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 kupongs-katt. Bolaget är emellertid inte förpliktigt att betala sådan skatt.

Bolaget 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 7 maj 2025 beslutades att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om att öka Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller uppta konvertibelt lån. Styrelsen ska kunna besluta om emission av aktier 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.

Emissionerna ska ske till marknadsmässig teckningskurs, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall. Styrelsen ska äga bestämma villkoren i övrigt för emissioner enligt detta bemyndigande samt vem som ska äga rätt att teckna aktierna, teckningsoptionerna och/eller konvertiblerna. Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport- och kvittningsemission eller annars med villkor enligt ovan är att Bolaget ska kunna emittera aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler i samband med förvärv av bolag eller rörelser, samt kunna genomföra riktade emissioner i syfte att införskaffa kapital till Bolaget.

Offentliga uppköpserbudanden och tvångsinlösen

Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbudanden som utfärdats av Aktiemarknadsnämndens Självtvåningskommitté (ASK) (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 röstetalet 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 uppköpserbudande 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 uppköpserbudande 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 uppköpserbudande 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

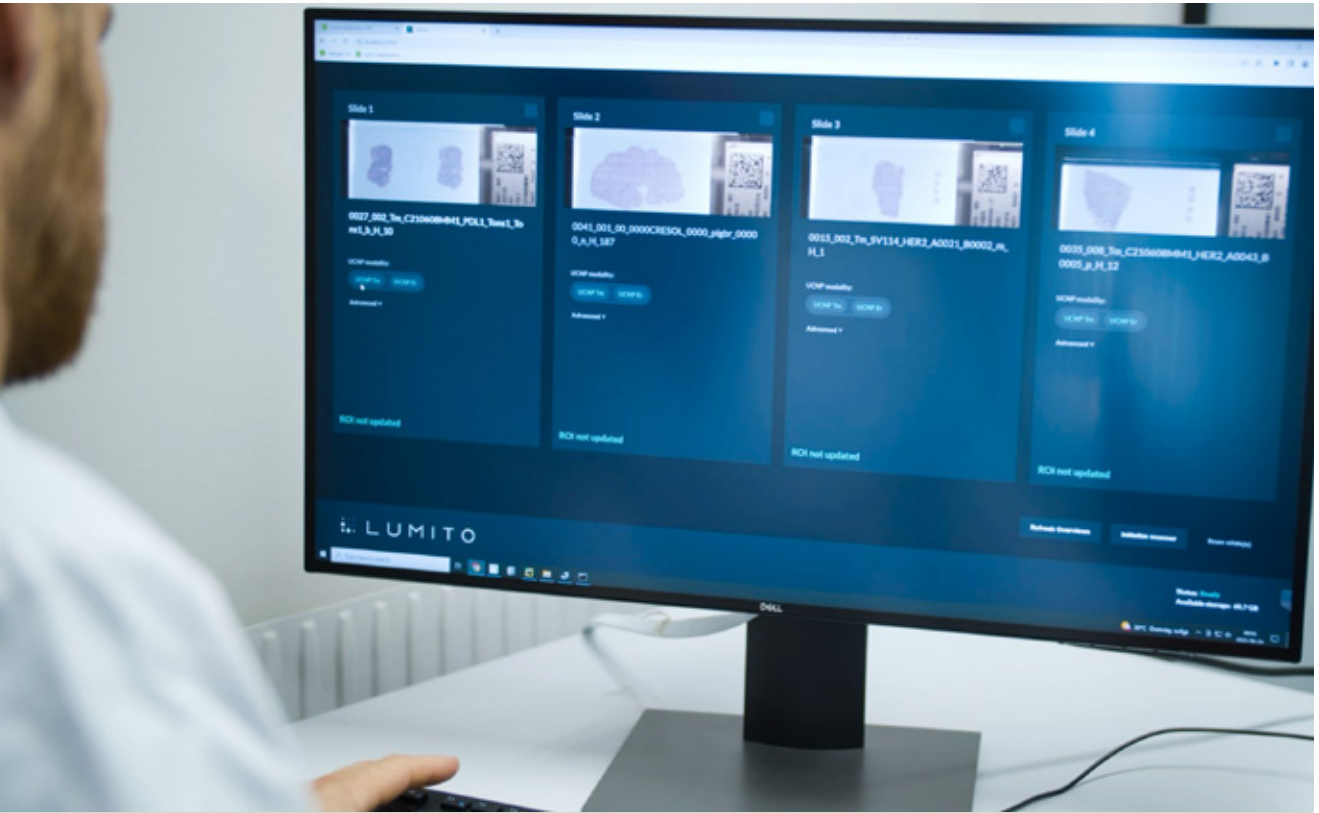
majoritetsaktieägaren har lämnat ett offentligt uppköpserbudande till andra aktieägare vilket accepterats av minst nio tiondelar av aktieägarna, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget för aktierna, om inte särskilda skäl motiverar annat. I övriga fall ska lösenbeloppet för aktierna motsvara det pris som kan påräknas vid en försäljning av aktierna under normala förhållanden. Denna process för bestämmande av skälig ersättning för aktier som inlösen genom tvångsinlösen utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritets-skyddet, 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 uppköpserbudanden beträffande Bolagets 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

Styrelsen beslutade den 9 september 2025 att genomföra Företrädesemissionen, villkorat godkännande från efterföljande extra bolagsstämma som hölls den 10 oktober 2025. Företrädesemissionen består av en nyemission av aktier och teckningsoptioner (units) med företrädesrätt för Bolagets aktieägare till en teckningskurs om 0,45 SEK per unit. Varje unit består av arton (18) nyemitterade aktier och tolv (12) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO7. Varje teckningsoption av serie TO7 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 25 maj 2025 till och med den 5 juni 2025.

Emissionsvolym

Erbjudandet omfattar högst 2 393 083 728 nya aktier, motsvarande en emissionslikvid om cirka 59,8 MSEK före emissionskostnader. Vidare omfattar Erbjudandet högst 1 595 389 152 teckningsoptioner av serie TO7. Teckningsoptioner av serie TO7 kan tillföra Bolaget ytterligare maximalt mellan cirka 39,9 MSEK och 49,5 MSEK före emissionskostnader, beroende på teckningskurs. Vid full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO7 kan Bolaget därmed tillföras som mest cirka 109,3 MSEK före emissionskostnader.

Teckningskurs

Teckningskursen för varje unit är 0,45 SEK, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 0,025 SEK. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Aktiekapital och antal aktier

Genom Erbjudandet kan Bolagets aktiekapital komma att öka med högst 59 827 093,200 SEK från 6 647 454,825 SEK till 66 474 548,025 SEK och antalet aktier kan komma att öka med högst 2 393 083 728 från 265 898 193 till 2 658 981 921 aktier. Om samtliga utgivna teckningsoptioner utövas till aktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med högst 39 884 728,800 SEK från 66 474 548,025 SEK till 106 359 276,825 SEK och antalet aktier kan komma att öka med högst 1 595 389 152 från 2 658 981 921 till 4 254 371 073 aktier.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla uniträtter i emissionen är den 14 oktober 2025. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla uniträtter är den 10 oktober 2025. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla uniträtter är den 13 oktober 2025.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 14 oktober 2025 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. Två (2) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit i Lumito till en teckningskurs om 0,45 SEK per unit. Varje unit består av arton (18) nyemitterade aktier och tolv (12) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO7.

Teckning utan företrädesrätt

Anmälan av intresse om teckning av units utan stöd av företrädesrätt i Erbjudandet görs via anmälningssedeln "Anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter". Teckning utan företrädesrätt ska ske under samma tidsperiod som

teckning med företrädesrätt, det vill säga från och med den 16 oktober 2025 till och med den 30 oktober 2025.

Teckningsperiod

Teckning av units ska ske under perioden från och med den 16 oktober 2025 till och med den 30 oktober 2025. Efter teckningsperiodens utgång blir utnyttjade 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 30 oktober 2025 eller säljas senast den 27 oktober 2025. 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.

Teckningsoptioner av serie TO7

Varje teckningsoption av serie TO7 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 7 maj 2025 till den 21 maj 2025, dock lägst Bolagets kvotvärde (0,025 SEK) och högst 0,031 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden från och med 25 maj 2025 till och med den 5 juni 2025. De fullständiga villkoren för teckningsoptioner av serie TO7 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 16 oktober 2025 till och med den 27 oktober 2025. ISIN-kod för uniträtterna är SE0026599839. 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 27 oktober 2025 eller utnyttjats för teckning av units senast den 30 oktober 2025, kommer att bokas bort. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste dessa utnyttjas för teckning av units senast den 30 oktober 2025 eller säljas senast den 27 oktober 2025.

Utspädning

De befintliga aktieägare i Bolaget som inte tecknar units i Erbjudandet kommer under aktuella förutsättningar att vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Fulltecknat Erbjudande medför initialt en ökning av antalet aktier i Bolaget med 2 393 083 728 aktier från 265 898 193 aktier till högst 2 658 981 921, motsvarande en utspädning om cirka 90 procent av antalet aktier i Bolaget. Vid fullt nyttjande av de 1 595 389 152 teckningsoptioner av serie TO7 som omfattas av Erbjudandet kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med 1 595 389 152 aktier från 2 658 981 921 till 4 254 371 073 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 37,5 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Den maximala ökningen av antalet aktier i Bolaget till följd av full teckning av Erbjudandet och fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner av serie TO7 kan innebära en total utspädning om cirka 93,7 procent. I det fall garantiersättningen utnyttjas i form av units kommer de nyemitterade

aktierna och teckningsoptionerna, vid fullt utnyttjande, motsvara cirka 8,6 procent av Bolagets aktiekapital. De aktieägarna som inte tecknar i föreliggande nyemission kan således även få sitt ägande utspätt ytterligare i motsvarande grad. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina uniträtter.

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 14 oktober 2025 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 16 oktober 2025 till och med den 30 oktober 2025. 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. Anmälning om teckning genom betalning ska ske i enlighet med anvisningarna på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin får därmed inte användas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Mangold per telefon eller e-post. Ifyllt anmälningssedel ska skickas per e-post och vara Mangold tillhanda senast klockan 15:00 den 30 oktober 2025. 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 AB (publ)
 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 16 oktober 2025 till och med den 30 oktober 2025. Styrelsen i Lumito förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En sådan förlängning ska meddelas senast den 30 oktober 2025. 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 eller e-post. 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 30 oktober 2025. 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 ifyllt 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:

- i första hand till de som tecknat units med stöd av uniträtter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av units utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som var och en av de som anmält intresse att teckna units utan stöd av uniträtter utnyttjat för teckning av units.
- i andra hand till annan som anmält sig för teckning av units i Företrädesemissionen utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som tecknaren totalt anmält sig för teckning av.
- i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av units, i proportion till sådana garantiätaganden.

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

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. Erläggs 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 överteckning 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 uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter 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 uniträtter och utgivande av nya aktier och teckningsoptioner vid utnyttjande av uniträtter 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 uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter 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 och 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 30 oktober 2025 till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 46, 2025. ISIN-koden för BTU är SE0026599839.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Omkring den 3 november 2025 beräknas Bolaget offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Leverans av aktier och teckningsoptioner

Så snart Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 46, 2025, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Handel i aktien

Aktierna i Lumito handlas på NGM Nordic SME. Aktierna handlas under kortnamnet LUMITO och har ISIN-kod SE0011282847. De nya aktierna avses tas upp till handel i samband med att omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner sker, vilket beräknas ske under vecka 47, 2025.

Handel i teckningsoptionerna av serie TO7

Styrelsen i Lumito avser att ansöka om att de nya teckningsoptionerna av serie TO7 tas upp till handel på NGM Nordic SME i samband med att omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner sker, vilket beräknas ske under vecka 47, 2025. ISIN-koden för teckningsoptionerna är SE0026599912.

Rätt till utdelning på de nya aktierna

De aktier som emitteras genom Företrädesemissionen ger rätt till utdelning från och med den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter emissionsbeslutet.

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 av units. Tecknaren bör kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen 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

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 0,6 MSEK, motsvarande cirka 1 procent av Erbjudandet, samt garantiåtagand–en om cirka 35,3 MSEK, motsvarande cirka 59 procent av Erbjudandet. Företrädesemissionen omfattas därmed sammantaget till cirka 60 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden.

För det fall Företrädesemissionen tecknas till mer än 60 procent kommer garantiåtaganden inte tas i anspråk. Garantiersättning utgår med 15 procent av garanterat belopp i form av kontant ersättning, vilket motsvarar cirka 5,3 MSEK eller 17 procent av garanterat belopp i form av nyemitterade units, vilket motsvarar 240 031 962 antal aktier och 160 021 308 teckningsoptioner av serie TO7. Om emissionsgaranterna väljer att få garantiersättning i nyemitterade units kommer styrelsen att besluta om nyemission av sådana aktier och teckningsoptioner med stöd av bemyndigande från den ordinarie bolagsstämman den 7 maj 2025. Teckningskursen för eventuella units som emitteras till emissionsgaranter ska motsvara teckningskursen i Erbjudandet, det vill säga 0,025 SEK per aktie. För teckningsförbindelserna utgår ingen ersättning. Garantiavtalen är ingångna per den 8 september 2025. Fenja Capital II A/S har vid teckning och tilldelning av units inom ramen för garantiåtagande möjlighet att erlägga betalning genom kvittning.

Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller dylikt, varför det föreligger en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Se avsnitt Riskfaktorer och specifikt "Ej säkerställda tecknings-och garantiåtaganden" för ytterligare information.

Nedanstående tabeller sammanfattar de teckningsförbindelser och garantiåtaganden som ingåtts per datumet för Prospektets angivande.

Teckningsförbindelser			
Namn	Adress	Belopp, SEK	Andel av Erbjudandet, %
Marcus Åström*		349 250	0,6%
Wallseth Consulting AB		72 000	0,1%
Susanne Wallenborg*		50 000	0,1%
Mattias Lundin*		50 000	0,1%
Krakesson AB		35 000	0,1%
Stefan Andersson Engels*		10 000	0,0%
Klas Berggren*		10 000	0,0%
Andreas Johansson*		9 450	0,0%
Magnus Helgestrand*		6 044	0,0%
Claes af Klinteberg*		5 693	0,0%
Totalt		597 437	1,0%

Garantiåtaganden			
Namn	Adress	Belopp, SEK	Andel av Erbjudandet, %
Mangold Fondkommission AB	Box 55691, 102 15 Stockholm	4 948 818	8,3%
Fenja Capital II A/S	Østre Alle 102, Aalborg, Danmark	4 000 000	6,7%
Paul Zeinou*		4 000 000	6,7%
UBB Consulting AB	Drakflygargatan 6, 128 36 Skarpnäck	3 000 000	5,0%
Rikard Akhtarzand*		2 700 000	4,5%
Tuvedalen Ltd	Agios Leontios, Milis & Papas, Block D flat 13, Pervolia 7560, Larnakas, Cypern	2 000 000	3,3%
Nils Berg*		1 500 000	2,5%
Selandia Alpha Invest A/S	Snaregade 10A, Köpenhamn, Danmark	1 500 000	2,5%
Rune Löderup*		1 500 000	2,5%
Olle Olsson*		1 500 000	2,5%
Tellus Equity Partners AB	Artillerigatan 40 b, 114 45 Stockholm	1 500 000	2,5%
Aramia Capital AB	Upplandsgatan 59, c/o Svensson, 113 28 Stockholm	1 150 000	1,9%
Thomas Jönsson*		750 000	1,3%
Gazzosa Rosso AB	Nybrogatan 7, c/o Aboutvalue, 114 34 Stockholm	750 000	1,3%
K Two Technology Consulting AB	Torshamnsgatan 27, 164 40 Kista	750 000	1,3%
Johan Lans*		750 000	1,3%
Patrick Bergström*		750 000	1,3%
CapMate Aktiebolag	Eriksrogränd 8, 194 78 Upplands Väsby	750 000	1,3%
Råsunda förvaltning aktiebolag	Gyllenstiernsgatan 15, c/o Per Nilsson, 115 26 Stockholm	750 000	1,3%
Jens Olsson*		750 000	1,3%
Totalt		35 298 818	59%

* Fysiska personer som ingått avtal om teckningsförbindelse eller garantiåtagande kan nås genom Bolaget.

Anmälningsplikt Enligt lagen om granskning av utländska direktinvesteringar

Då Bolaget bedöms bedriva skyddsvärd verksamhet enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar kan vissa investeringar inom ramen för Företrädesemissionen förutsätta anmälan till och godkännande av Inspektionen för strategiska produkter. Investeringar ska på förhand anmälas och godkännas om de resulterar i att investeraren erhåller ett innehav motsvarande eller överskridande något av gränsvärdena 10, 20, 30, 50, 65 eller 90 procent av det totala antalet röster i Bolaget. Teckning som sker med stöd av företrädesrätt i förhållande till det antal aktier investeraren redan äger är undantagen sådan anmälningsplikt. Mer information om anmälningsplikt enligt lagen om granskning av utländska direktinvesteringar finns på Bolagets webbplats.

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

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 uniträtter. 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 person-nummer. 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 unirätter.

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 ifylld 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 tre och högst åtta ordinarie styrelseledamöter och högst två styrelse-suppleanter. För närvarande består Bolagets styrelse av fyra ordinarie styrelseledamöter, inklusive styrelseordföranden. Den nuvarande styrelsen utsågs på årsstämman 2025, för tiden intill slutet av årsstämman 2026.

Namn	Befattning	Födelseår	Invalid	Aktieinnehav*
Kerstin Jakobsson	Styrelseordförande	1956	2024	107 822
Stefan Andersson-Engels	Styrelseledamot	1960	2018	2 100 000
Mattias Lundin	Styrelseledamot	1968	2024	486 664
Marcus Åström	Styrelseledamot	1974	2024	1 270 000

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget. Angivet per 2025-09-30.



Kerstin Jakobsson
Född 1956. Styrelseordförande sedan 2024.

Civilingenjör i kemi vid Lunds universitet. EFL styrelseutbildning samt utbildning vid Styrelseakademin. Lång erfarenhet av styrelsearbete och ledande exekutiva roller inom internationell affärsutveckling, marknad och försäljning för life science-bolag, med fokus på medicinteknik och diagnostik. Tidigare VD för Kongsberg Technology A/S, Ortoma AB, Medicon Village Innovation AB samt SpectraCure AB.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i Diagonal Bio AB (publ.). Styrelseledamot i Queen Invest AB, OctaQuest AB, NCSH Services AB och TeEkMi (Sustainability) Holding.

Innehav i Lumito: 107 822 aktier.



Stefan Andersson-Engels
Född 1960. Styrelseledamot sedan 2018.

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 över 200 artiklar i fackgranskade tidskrifter.

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

Innehav i Lumito: 2 100 000 aktier.



Mattias Lundin
Född 1968. Styrelseledamot sedan 2024.

Marknadsekonom från IHM Business School i Stockholm. Lång erfarenhet av att driva global tillväxt med ny teknologi och är en internationell ledare med 20 års erfarenhet inom hälso- och sjukvårdsbranschen. Har tidigare innehaft rollen som VD på Lumito, global försäljningschef på CellaVision. Han har även arbetat som nordisk VD, VD för Nederländerna samt VP Commercial mogna marknader hos ArjoHuntleigh (nu Arjo) inom Getinge koncernen.

Övriga pågående uppdrag: VD i Decon Group. Styrelseledamot i Neola Medical AB.

Innehav i Lumito: 486 664 aktier.



Marcus Åström
Född 1974. Styrelseledamot sedan 2024.

Civilekonomexamen från Umeå universitet. Marcus Åström har mer än 20 års erfarenhet från finansbranschen där han har arbetat globalt med institutionell distribution och affärsutveckling. Han har erfarenhet från ett flertal ledande positioner, däribland på East Capital, med ansvar för affärsrelationer mot ledande institutioner på ett antal marknader, däribland Norden och Mellanöstern.

Övriga pågående uppdrag: Aktiv i sitt eget bolag Riverstream Partners där han assisterar företag med att bland annat utveckla strategier och identifiera rätt partners för bolagens tillväxtplaner.

Innehav i Lumito: 1 270 000 aktier.

Ledande befattningshavare

Namn	Befattning	Födelseår	Anställd sedan	Aktieinnehav*
Susanne Wallenborg	VD	1970	2024	252 580
Fata Mrsic	CFO	1978	2025	0
Andreas Johansson	CTO	1974	2020	127 987
Anders Wallseth	CCO	1974	2024	100 914

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget. Angivet per 2025-09-30.



Susanne Wallenborg
Född 1970. CEO sedan 2024.

PhD i analytisk kemi, Uppsala universitet. Susanne Wallenborg har lång internationell erfarenhet inom life science, medicinteknik och diagnostikprodukter (IVD). Hon har haft ledande roller i både globala företag och startups, senast från Radiometer Immunoassay Business Unit, där hon även ansvarade för Clinical och Medical affairs.

Övriga pågående uppdrag: Inga övriga uppdrag.

Innehav i Lumito: 252 580 aktier privat och genom närstående.



Fata Mrsic
Född 1978. CFO sedan 2025.

Examen i Business Controlling från Lunds universitet. Fata har över 20 års erfarenhet inom ekonomi, redovisning och business controlling. Hon har haft nyckelroller i såväl börsnoterade bolag som snabbväxande tillväxtföretag, där hon bidragit till finansiell strategi, styrning och operativt arbete.

Övriga pågående uppdrag: CFO i Diagonal Bio AB

Innehav i Lumito: 0 aktier.



Andreas Johansson
Född 1974. CTO sedan 2020.

Civilingenjör Elektroteknik, Lunds universitet. Andreas Johansson har mer än 25 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 på Flatfrog AB.

Övriga pågående uppdrag: Inga övriga uppdrag.

Innehav i Lumito: 127 987 aktier.



Anders Wallseth
Född 1974. Chief Commercial Officer sedan 2024.

Executive MBA, Copenhagen Business School. Anders Wallseth har lång internationell erfarenhet från kommersialisering av medicinteknik och diagnostikprodukter (IVD). Han har haft ledande roller i globala företag och start-ups, både som anställd, delägare, styrelseledamot och konsult. Senast kommer han från HemoCue där han hade en roll som Senior Director International Sales.

Övriga pågående uppdrag: Egen konsultverksamhet genom Wallseth Consulting AB. Styrelseledamot i Starfish of Sweden AB och Anatomic Studios AB.

Innehav i Lumito: 100 914 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, (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 yrkes-sammanslutningar), 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, Scheelevägen 19, 223 63, Lund.

Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare

Arvode till bolagsstämmovalda styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman den 7 maj 2025 beslutades att arvode skulle utgå med sex prisbasbelopp till styrelseordföranden samt med fyra prisbasbelopp 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 2024. Samtliga belopp anges i SEK.

Ersättningar under 2024					
(SEK)	Styrelsearvode	Lön/ konsult-arvode	Rörlig ersättning	Pension och förmåner eller liknande	Summa
Styrelsen					
Kerstin Jakobsson	200 500	N/A	N/A	N/A	200 500
Stefan Andersson-Engels	248 300	N/A	N/A	N/A	248 300
Mattias Lundin	133 700	1 634 616	N/A	335 984	2 104 300
Marcus Åström	133 700	N/A	N/A	N/A	133 700
Ulf Bladin ¹	114 600	N/A	N/A	N/A	114 600
Ledande befattningshavare					
Susanne Wallenborg, VD	N/A	544 570	N/A	150 402	694 972
Övriga ledande befattningshavare (5 personer)	N/A	4 040 904	N/A	608 275	4 649 179
Summa	830 800	6 220 090	N/A	1 094 661	8 145 551

1. Lämnade rollen som styrelseledamot i samband med årsstämman 2025.

Finansiell information och nyckeltal

Nedan presenteras viss historisk finansiell information för 2023, 2024 och delåret januari 2025 till juni 2025. Den finansiella informationen har hämtats från de reviderade årsredovisningar-na för räkenskapsåren 2023 och 2024, samt den oreviderade delårsrapporten för perioden januari 2025 till juni 2025. Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2023 och 2024 samt den oreviderade delårsrapporten för perioden januari 2025 till juni 2025 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"). Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2023 och 2024, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser samt den oreviderade delårsrapporten för det andra kvartalet 2025. De reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2023 och 2024 och den oreviderade delårsrapporten för perioden januari 2025 till juni 2025 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 2023: Resultaträkning (s. 24), balansräkning (s. 25–26), kassaflödesanalys (s. 27), noter (s. 28–31) och revisionsberättelse (s. 34–36).
[Länk: Årsredovisning 2023](#)

· Lumitos årsredovisning för räkenskapsåret 2024: Resultaträkning (s. 21), balansräkning (s. 22–23), kassaflödesanalys (s. 24), noter (s. 25–29) och revisionsberättelse (s. 33–35).
[Länk: Årsredovisning 2024](#)

· Lumitos delårsrapport för det andra kvartalet 2025: Resultaträkning (s. 16), balansräkning (s. 17–18), kassaflödesanalys (s. 19).
[Länk: Kvartalsrapport, Q2 2025](#)

Alternativa nyckeltal

Vissa av de utvalda nyckeltalen som presenteras nedan är alternativa nyckeltal eller som är ej definierade enligt BFNAR 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 2023 och 2024 samt från delårsrapporten för perioden januari – juni 2025. Delårsrapporten är ej granskad eller reviderad av Bolagets revisor.

	2024-01-01– 2024-12-31 (12 månader)	2023-01-01– 2023-12-31 (12 månader)	2025-01-01– 2025-06-30 (6 månader)	2024-01-01– 2024-06-30 (6 månader)
TSEK (om inget annat anges)	reviderad	reviderad	ej reviderad	ej reviderad
Nettoomsättning	97	0	0	17
Rörelseresultat	-38 304	-26 525	-22 200	-13 482
Resultat efter skatt	-41 564	-25 804	-23 078	-15 244
Kassaflöde efter förändringar i rörelsekapitalet	-31 018	-25 315	-14 158	-16 247
Likvida medel	21 592	22 454	7 178	32 326
Eget kapital	92 792	103 159	69 714	107 447
Balansomslutning	112 099	121 437	87 765	134 007
Resultat per aktie, SEK (före och efter utspädning)	-0,18	-0,12	-0,09	-0,06
Kassaflöde per aktie, SEK	-0,14	-0,12	-0,05	-0,07
Antal aktier	265 898 193	206 437 488	265 898 193	233 691 423
Genomsnittligt antal aktier under perioden	225 263 133	206 437 488	265 898 193	209 147 824
Genomsnittligt antal aktier vid full utspädning	246 763 133	N/A	265 898 193	243 554 048
Soliditet, %	83	85	79	80
Eget kapital per aktie, SEK	0,35	0,50	0,26	0,46
Medelantal anställda	12	15	9	13

Avstämning alternativa nyckeltal

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

räkenskapsåren som avslutades 2023 och 2024 samt för den oreviderade delårsperioden januari – juni 2025 (inklusive jämförelsesiffror avseende motsvarande period 2024), vilka införlivats i Prospektet via hänvisning.

Bolagets alternativa nyckeltal				
	2024-01-01– 2024-12-31 (12 månader)	2023-01-01– 2023-12-31 (12 månader)	2025-01-01– 2025-06-30 (6 månader)	2024-01-01– 2024-06-30 (6 månader)
	ej reviderad	ej reviderad	ej reviderad	ej reviderad
Resultat per aktie, SEK (före och efter utspädning)	-0,18	-0,12	-0,09	-0,07
Kassaflöde per aktie, SEK	-0,14	-0,12	-0,05	-0,07
Antal aktier	265 898 193	206 437 488	265 898 193	233 691 423
Genomsnittligt antal aktier under perioden	225 263 133	206 437 488	265 898 193	209 147 824
Genomsnittligt antal aktier vid full utspädning	246 763 133	N/A	265 898 193	243 554 048
Soliditet, %	83	85	79	80
Eget kapital per aktie, SEK	0,35	0,50	0,26	0,51

TSEK (om inget annat anges)	2024-01-01– 2024-12-31 (12 månader)	2023-01-01– 2023-12-31 (12 månader)	2025-01-01– 2025-06-30 (6 månader)	2024-01-01– 2024-06-30 (6 månader)
Resultat efter skatt	-41 564	-25 804	-23 078	-15 244
/ Genomsnittligt antal aktier under perioden	225 263 133	206 437 488	265 898 193	209 147 824
= Resultat per aktie, SEK (före och efter utspädning)	-0,18	-0,12	-0,09	-0,07

TSEK (om inget annat anges)	2024-01-01– 2024-12-31 (12 månader)	2023-01-01– 2023-12-31 (12 månader)	2025-01-01– 2025-06-30 (6 månader)	2024-01-01– 2024-06-30 (6 månader)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-31 018	-25 315	-14 158	-15 188
/ Genomsnittligt antal aktier under perioden	225 263 133	206 437 488	265 898 193	209 147 824
= Kassaflöde per aktie, SEK	-0,14	-0,12	-0,05	-0,07

TSEK (om inget annat anges)	2024-01-01– 2024-12-31 (12 månader)	2023-01-01– 2023-12-31 (12 månader)	2025-01-01– 2025-06-30 (6 månader)	2024-01-01– 2024-06-30 (6 månader)
Eget kapital	92 792	103 159	69 714	107 447
/ Balansomslutning	112 099	121 437	87 765	134 007
= Soliditet, %	83	85	79	80

TSEK (om inget annat anges)	2024-01-01– 2024-12-31 (12 månader)	2023-01-01– 2023-12-31 (12 månader)	2025-01-01– 2025-06-30 (6 månader)	2024-01-01– 2024-06-30 (6 månader)
Eget kapital	92 792	103 159	69 714	107 447
/ antal aktier på balansdagen	265 898 193	206 437 488	265 898 193	209 147 824
Eget kapital per aktie, SEK	0,35	0,50	0,26	0,51

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
Genomsnittligt antal aktier vid full utspädning	Det genomsnittliga antalet aktier vid full utspädning vid nyemission	Visar antalet utestående aktier i Bolaget vid full utspädning vid nyemission
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	

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 juni 2025

Bolaget refinansierade den 9 september 2025 delar av det lån som Bolaget upptog från Fenja Capital den 10 november 2023 och som refinansierades den 28 november 2024. Det refinansierade lånebeloppet uppgår till 6 MSEK och förfaller till betalning den 30 juni 2026, resterande del om 6,5 MSEK återbetalas i samband med Företrädesemissionen. Det nya lånet upptas till marknadsmässiga villkor med en ränta om 1,50 procent per påbörjad 30-dagarsperiod.

För att säkerställa Bolagets likviditetsbehov fram till Företrädesemissionen har genomförts har Bolaget även upptagit bryggglån om totalt 2 MSEK från Fenja Capital.

Fenja Capital har ingått garantiåtagande om 4 MSEK i Företrädesemissionen och har rätt att erlagga betalning för Units som kan komma att tecknas i Företrädesemissionen genom kvittning av fordran på kvarstående lånebelopp, för mer information se avsnittet "Garantiåtaganden".

Utöver vad som nämns ovan har det inte skett några betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan den 30 juni 2025.

Upplysning av särskild betydelse i Bolagets årsredovisning 2023

Bolaget har i revisionsberättelsen för årsredovisningen 2023 erhållit nedan upplysning av särskild betydelse från sin revisor för att upplysa om väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende Bolagets finansiella ställning.

Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen i årsredovisningen av vilken det under rubriken Förväntad utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer på sida 20 framgår att det är styrelsens bedömning att likvid från två utestående teckningsoptionsprogram, TO5 och TO6, kommer att erhållas i sådan omfattning att styrelsen bedömer att bolagets finansiering är säkerställd fram till minst utgången av 2024. Det faktum att nämnda förväntade likvid från optionsprogrammen inte är garanterad, så innebär det att bolagets finansiering för 2024 inte är säkerställd. Detta förhållande tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten.

Upplysning av särskild betydelse i Bolagets årsredovisning 2024

Bolaget har i revisionsberättelsen för årsredovisningen 2024 erhållit nedan upplysning av särskild betydelse från sin revisor för att upplysa om väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende Bolagets finansiella ställning.

Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på avsnittet Finansieringsbehov på sidan 18 i förvaltningsberättelsen i årsredovisningen där det framgår att ett arbete med fortsatt finansiering av verksamheten pågår, vilket innebär att det inte finns en säkerställd finansiering per avgivandet av denna årsredovisning. Detta förhållande tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vi har inte modifierat vårt uttalande på grund av detta.

Legala frågor och ägarförhållanden

Aktier och aktiekapital

Per balansdagen den 30 juni 2025 uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 6 647 454,825 SEK, fördelat på 265 898 193 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 206 437 488 aktier och uppgick vid utgången samma räkenskapsår till 265 898 193 aktier.

Teckningsoptioner, konvertibler med mera

Teckningsoptioner serie 2024/2029

Bolaget har i november 2024 beslutat om att emittera 21 500 000 nya teckningsoptioner av serie 2024/2029 samt att tilldela teckningsoptionerna till Fenja Capital. I samband med emission av teckningsoptionerna upptogs ett refinansieringslån från Fenja Capital, se vidare beskrivning under avsnittet "Väsentliga avtal". Överlåtelse till Fenja Capital ska ske vederlagsfritt. Varje teckningsoption berättigar under perioden från och med registrering hos Bolagsverket till och med den 30 november 2029 till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 0,638 kronor per aktie, vilket motsvarar 140 procent av stängningspriset på Bolagets aktie på NGM Nordic SME Sweden den 27 november 2024. Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 537 500 kronor, vilket motsvarar en utspädningseffekt om högst cirka 7,5 procent.

Teckningsoptionsprogram serie 2025/2028:1

Årsstämman den 7 maj 2025 beslutade om inrättande av ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för ledande befattningshavare, anställda och andra externa nyckelpersoner i Bolaget samt om en riktad nyemission och överlåtelse av högst 5 755 000 teckningsoptioner till Bolaget och överlåtelse av teckningsoptionerna till deltagarna i programmet i enlighet med styrelsens förslag. Överlåtelse av teckningsoptionerna till ledande befattningshavare och anställda ska ske till marknadsvärde. Överlåtelse till andra externa nyckelpersoner ska ske vederlagsfritt. Varje teckningsoption berättigar under perioden från och med den 3 juli 2028 till och med den 29 september 2028 till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 0,81 kronor, motsvarande 200 procent av den volymägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på NGM Nordic SME Sweden under perioden tio (10) handelsdagar från och med den 8 maj 2025. Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 143 875 kronor, vilket motsvarar en utspädningseffekt om högst cirka 2,16 procent.

Teckningsoptionsprogram serie 2025/2028:2

Årsstämman den 7 maj 2025 beslutade om inrättande av ett teckningsoptionsbaserat program för styrelseledamöter i Bolaget samt om en riktad nyemission och överlåtelse av högst 2 220 000 teckningsoptioner till Bolaget och överlåtelse av teckningsoptionerna till deltagarna i programmet i enlighet med aktieägares förslag. Överlåtelse av teckningsoptionerna till deltagarna i incitamentsprogrammet ska ske till marknadsvärde. Varje teckningsoption berättigar under perioden från och med den 3 juli 2028 till och med den 29 september 2028 till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 0,81 kronor, motsvarande 200 procent av den volymägda

genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på NGM Nordic SME Sweden under perioden tio (10) handelsdagar från och med den 8 maj 2025. Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 55 500 kronor, vilket motsvarar en utspädningseffekt om högst cirka 0,84 procent.

Teckningsoptioner serie 2025/2030

Bolaget har i september 2025 ingått ett låneavtal avseende refinansiering med Fenja Capital, se vidare beskrivning under avsnittet "Väsentliga avtal". Enligt avtalet har Bolaget åtagit sig att efter Företrädesemissionens genomförande emittera teckningsoptioner till Fenja Capital. Antalet teckningsoptioner och antalet nya aktier som teckningsoptionerna ska ge rätt att teckna ska fastställas efter Företrädesemissionens genomförande för att motsvara en utspädning om 5 procent räknat på antal aktier i Bolaget efter Företrädesemissionens genomförande. Varje teckningsoption ska berättiga under perioden från och med registrering hos Bolagsverket till och med den 30 september 2030 till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 0,035 kronor per aktie, vilket motsvarar 140 procent av teckningskursen i Företrädesemissionen.

Konvertibler serie 2025/2026

Bolaget har i september 2025 ingått ett låneavtal avseende refinansiering med Fenja Capital, se vidare beskrivning under avsnittet "Väsentliga avtal". Enligt avtalet har Bolaget emitterat 6 000 000 konvertibler, envar med ett nominellt värde om 1 krona. Konvertibellånet löper med en ränta om 1,50 procent per varje påbörjad 30-dagarsperiod och förfaller till betalning den 30 juni 2026. Konvertiblerna kan under perioden från och med registrering hos Bolagsverket till och med den 30 juni 2026 konverteras till nya aktier i Bolaget till en konverteringskurs om 0,031 kronor per aktie, vilket motsvarar cirka 125 procent av teckningskursen i Företrädesemissionen. Räntan ska betalas kontant. Om samtliga konvertibler konverteras till nya aktier i Bolaget kommer antalet aktier i Bolaget att öka med högst 193 548 387. Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 4 838 709,675 kronor, vilket motsvarar en utspädningseffekt om högst cirka 4,4 procent om samtliga aktier och teckningsoptioner av serie TO7 inom ramen för Erbjudandet tecknas.

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. Lumito 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.

Namn	Antal aktier	Andel kapital och röster (%)
Avanza Pension	12 494 895	5%
Övriga aktieägare	253 403 298	95%
Totalt	265 898 193	100%

Väsentliga avtal

Bolaget har i november 2024 ingått ett låneavtal avseende refinansiering med Fenja Capital. Enligt avtalet har Fenja Capital tillhandahållit Bolaget ett lån om 12 500 000 kronor i syfte att refinansiera del av tidigare lån som Bolaget hade. Lånet löper med en ränta om 1,25 procent per varje påbörjad 30-dagarsperiod och löper till den 30 november 2025, med möjlighet till förtidsåterbetalning. Enligt avtalet ställde Lumito ut 21 500 000 teckningsoptioner till Fenja Capital, se vidare beskrivning under avsnittet ”Teckningsoptioner, konvertibler med mera”.

Bolaget har i september 2025 ingått ett låneavtal avseende refinansiering med Fenja Capital. Enligt avtalet har Fenja Capital tillhandahållit Bolaget ett lån om 6 000 000 kronor i syfte att refinansiera del av tidigare lån som Bolaget hade enligt låneavtalet undertecknat i november 2024 enligt ovan. Lånet löper med en ränta om 1,50 procent per varje påbörjad 30-dagarsperiod och löper till den 30 juni 2026, med möjlighet till förtidsåterbetalning. Enligt avtalet ska Lumito ställa ut teckningsoptioner och konvertibler till Fenja Capital, se vidare beskrivning under avsnittet ”Teckningsoptioner, konvertibler med mera”.

Bolaget har i september 2025 ingått ett bryggglåneavtal med Fenja Capital. Enligt avtalet har Fenja Capital tillhandahållit Bolaget ett lån om 2 000 000 kronor. Lånet löper med en ränta om 1,50 procent per varje påbörjad 30-dagarsperiod och förfaller till betalning så snart Företrädesemissionen avslutas.

Lumito har inte, med undantag för avtal som beskrivs ovan eller 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 befattningshaverna 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 & Winbladh AB (”Ljung & Winbladh”), i vilket Henrik Ljung är styrelseledamot. Ljung och Winbladh har fakturerat Bolaget 420 564 SEK exkl. moms under 2023, 420 000 SEK exkl. moms under 2024 och 140 000 SEK exkl. moms under 2025 fram till dagen för Prospektet.

Bolaget har under 2025 ingått avtal avseende finansieringskonsultation med styrelseledamoten Marcus Åström genom företaget Riverstream Partners FZE. För konsultationsuppdraget utgår en fast ersättning om 75 000 kronor samt en resultatbaserad ersättning (success fee) om 3 procent av det belopp som tillförs Bolaget genom nya investerare som ett direkt resultat av konsultens arbete. Avtalet löper tills projektet är avslutat och senast till den 30 november 2025.

Utöver vad som framgår ovan och av avsnitten ”Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare”, har inga ytterligare transaktioner med närstående ägt rum sedan den 1 januari 2023 och fram till dagen för Prospektet. Samtliga transaktioner med närstående har, enligt styrelsens bedömning, skett på marknadsmässiga villkor.

Tillgängliga handlingar

Bolagets uppdaterade registreringsbevis, bolagsordning och fullständiga villkor för teckningsoptionerna av serie TO7 kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Scheelevägen 19, 223 63, 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.

