

Prolight 

Inbjudan till teckning av Units i
Prolight Diagnostics AB (publ)

November 2016

G&W
FONDKOMMISSION

VIKTIG INFORMATION

Definitioner

I detta Memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "Bolaget", "Prolight" eller "Prolight Diagnostics AB" avses Prolight Diagnostics AB (publ) med organisationsnummer 556570-9499.

Finansinspektionen

Memorandumet har ej godkänts av eller registrerats vid Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25-26 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Detta mot bakgrund i undantaget för emissioner understigande € 2,5 M.

Memorandumets distributionsområde

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan om handel i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta Memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare Memorandum, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, USA eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För Memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta Memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Memorandumet tillgängligt

Memorandumet finns tillgängligt på Bolagets huvudkontor samt på Bolagets hemsida www.prolightdiagnostics.se. Memorandumet kan också laddas ned från www.gwkapital.se, samt via www.aktieinvest.se.

Uttalanden om framtiden

Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta Memorandum återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som styrelsen gör vid tidpunkten för Memorandumet. Dessa uttalanden är väl underbyggda, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

Även om styrelsen anser att de förväntningar som återspeglas i framåtriktade uttalanden är rimliga, kan inga garantier lämnas för att de kommer att infrias. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast styrelsens bedömningar och antaganden vid tidpunkten för Memorandumet. Läsaren uppmanas att ta del av den samlade informationen i Memorandumet och samtidigt ha i åtanke att framtida resultat, utveckling eller framgångar kan komma att skilja sig väsentligt från styrelsens förväntningar. Prolight Diagnostics AB gör inga utfästelser att offentligt uppdatera eller revidera framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt lag.

Memorandumet innehåller flera hänvisningar till information och marknadsstatistik framställda av tredje part. Ingen av dessa källor har, såvitt styrelsen känner till, några väsentliga intressen i Prolight Diagnostics AB. Information från sådan tredje part som ingår i Memorandumet har återgivits korrekt och såvitt Prolight Diagnostics AB kan känna till genom jämförelse med annan information har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Handlingar som införlivas genom hänvisning

Bolagets årsredovisning för verksamhetsåret 2015 är en del av detta Memorandum och ska läsas som en del därav. Övan nämnda handling kan laddas ner från Bolagets hemsida www.prolightdiagnostics.se.

DISCLAIMER

G&W Fondkommission är finansiell rådgivare åt Prolight Diagnostics AB (publ) i samband med förestående emission. Då samtliga uppgifter härrör från Prolight friskriver sig G&W från

allt ansvar som berör dokumentet. Detta även avseende andra än direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta dokument.

INNEHÅLL

Sammanfattning.....	4
Risikfaktorer.....	8
Inbjudan.....	13
VD har ordet.....	14
Bakgrund och motiv.....	15
Villkor och anvisningar.....	16
Detta är Prolight Diagnostics.....	19
Finansiell utveckling.....	26
Historik.....	27
Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer.....	28
Legala frågor och övrig information.....	32
Aktiekapital och ägarförhållanden.....	34
Skattefrågor i Sverige.....	36
Bolagsordning.....	39
Optionsvillkor, serie 2 (TO2).....	40

Bolaget avser att inlämna ansökan att Bolagets aktier och teckningsoptioner skall kunna handlas på Nordic MTF snarast möjligt efter genomförd emission, aktien under kortnamnet [PROL]. Handeln i Bolagets aktier och teckningsoptioner kan efter planerad listning följas i realtid på www.nordicmtf.se. Aktieägare, övriga aktörer på aktiemarknaden och allmänheten kommer därefter att kostnadsfritt kunna prenumerera på Bolagets pressmeddelanden och ekonomiska rapporter genom Nordic Growth Markets nyhetstjänst NG News, www.ngnews.se.

Nordic MTF är Nordic Growth Markets lista för handel i icke börsnoterade aktier. En investerare bör ha i åtanke att aktier som handlas på Nordic MTF inte är börsnoterade och att Bolaget därför inte omfattas av samma regelverk till skydd för aktieägare som börsnoterade bolag. På Nordic MTF gäller således inte lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument, lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder (IFRS).

Däremot gäller kollegiet för Svensk Bolagsstyrnings "Takeover-regler för vissa handelsplattformar". Enligt regler för bolag vars aktier är listade på Nordic MTF gäller dessutom att Bolaget på sin hemsida ska ha en förteckning över de personer som har insynsställning i Bolaget och de transaktioner som dessa utför.

Handeln på Nordic MTF sker i Nordic Growth Markets handels-system, Elasticia, under avdelningen Nordic MTF Stockholm, vilket innebär att samtliga Nordic Growth Markets medlemmar kan handla i aktierna. Kursinformationen distribueras i realtid till bland annat SIX, Reuters, Infront och ledande internetportaler med finansiell inriktning. Handeln kan också följas i realtid på www.nordicmtf.se.

"MTF" står för Multilateral Trading Facility och är hämtat från MiFID (Markets in Financial Instruments Directive). På Nordic MTF ansvarar Nordic Growth Market, en av Sveriges två börser med tillstånd från Finansinspektionen, för övervakningen av de listade bolagen och handeln i bolagens aktier.

SAMMANFATTNING

Sammanfattningen skall ses som en introduktion till detta Memorandum. Varje beslut om att investera i de aktier i Prolight Diagnostics AB (publ) som erbjuds skall grunda sig på en bedömning av Memorandumet i sin helhet. En investerare som väcker talan vid domstol med anledning av uppgifterna i detta Memorandum kan bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Memorandumet. En person får göras ansvarig för uppgifter som ingår i eller saknas i sammanfattningen, eller en översättning av densamma, bara om sammanfattningen eller översättningen är vilseledande eller felaktig i förhållande till de andra delarna i Memorandumet.

Erbjudandet i sammandrag

Emission med företrädesrätt för befintliga aktieägare av units i Prolight Diagnostics AB (publ). En unit består av en aktie och en teckningsoption (TO2). Varje unit erbjuds för 0,75 SEK/st. Två (2) teckningsoptioner av serie TO2 berättigar innehavaren att under perioden 1 februari till och med den 28 februari 2018 teckna ytterligare en ny aktie för 0,90 SEK/st. Teckningsoptionen av serie 2 (TO2) avses att listas parallellt med aktien under dess löptid. Erbjudandet omfattar 31 070 849 units. Därutöver har styrelsen för avsikt att vid stort intresse besluta om en kompletterande riktad emission av units till samma villkor upp till ytterligare ca 13 MSEK.

Bolaget avser att ansöka om listning av både aktien och teckningsoptionerna av serie 2 (TO2) på Nordic MTF snarast möjligt efter emissionens genomförande, med preliminär första listningsdag i januari 2017 (förutsatt godkännande för upptagande till handel).

Teckningsförbindelser och emissionsgaranti

Inför föreliggande nyemission har emissionsgarantier erhållits upp till ca 90 % av emissionsbeloppet om ca 23,3 MSEK. Därtill har teckningsåtaganden om 1 850 000 SEK inlämnats för tilldelning inom aviserat utrymme för en kompletterande riktad emission, om upp till ytterligare ca 13 MSEK. Nuvarande huvudägare har förbundit sig att i den kommande emissionen teckna aktier för 1 250 000 SEK. Detta belopp ingår

inte i angivna belopp. Av dessa teckningsåtaganden är 1,5 MSEK från Bolagets större ägare, styrelse och bolagsledning.

Lock-up

Styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare, inkluderande större aktieägare, har förbundit sig att inför listning teckna sk lock-up avtal, där de förbinder sig att inte sälja aktier under de första 12 månaderna efter första listningsdag.

Utspädning

De nyemitterade aktierna kommer vid full teckning att motsvara ca 59 % av Bolagets kapital och röster. Vid eventuellt beslut om utnyttjande av det fulla utrymmet för kompletterande riktad emission blir utspädningen ca 69 %. Skulle även samtliga teckningsoptioner utnyttjas kommer de nyemitterade aktierna, den kompletterande riktade emissionen plus de aktier som emitteras vid inlösen av teckningsoptionerna att tillsammans utgöra ca 75 % av samtliga utestående aktier. Den aktieägare som inte tecknar i föreliggande nyemission kommer således att få sitt ägande utspätt i motsvarande grad.

Bolagsinformation

Bolagets firma är Prolight Diagnostics AB (publ). Prolight Diagnostics AB är ett publikt aktiebolag som är bildat och registrerat i Sverige enligt svensk rätt med säte i Lund kommun.

Emissionskurs:	0,75 SEK per unit motsvarande en bolagsvärdering om ca 16 MSEK innan emissionen.
Unit:	Varje unit består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption av serie 2 (TO2).
Företrädesrätt:	Nio (9) befintliga aktier ger rätt att teckna tretton (13) units. Varje (1) aktie ger tretton (13) uniträtter och det krävs nio (9) rätter för att teckna en (1) unit.
Teckningstid:	18 november 2016 – 6 december 2016.
Avstämningsdag:	15 november 2016.
Teckningsoption TO2:	Varje tvåtal (2) teckningsoptioner av serie 2 (TO2) ger rätt att teckna en (1) nyemitterad aktie å 0,90 SEK under tiden 1 februari - 28 februari 2018.

Emissionsbelopp vid full teckning:	Ca 23,3 MSEK före emissionskostnader.
Kompletterande riktad emission:	Utöver föreliggande emission avses en kompletterande riktad emission på upp till ca 13 MSEK att beslutas till motsvarande villkor (riktad till kvalificerade/ strategiska investerare). Teckningsåtaganden finns från Bolagsledningen om 1,5 MSEK i denna tillkommande emission. Därtill har Bolaget uppdragit till G&W Fondkommission att vara Bolagets rådgivare för den tillkommande riktade emissionen.
Lock-up:	Samtliga ledande befattningshavare, styrelseledamöter, inkluderande större ägare, har förbundit sig att inte sälja några aktier de första 12 månaderna efter första listningsdag.

Bolaget registrerades av Bolagsverket den 18 maj 1999. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Prolight Diagnostics ABs organisationsnummer är 556570-9499. Bolagets postadress är Magistratsv. 10, 226 43 Lund.

Framtida utspädning inom utvecklingsavtalet med TTP

Bolagets utvecklingspartner TTP kommer vid växelkursen 11,50 SEK/GBP efter avslutad fas 1 att erhålla sammanlagt 8 096 000 aktier som avtalad delersättning inom utvecklingsavtalet i fas 1 (såsom kvittning). Ytterligare aktier har avtalats att ges ut till TTP som delersättning inom utvecklingsavtalet i fas 2 av projektet. Antalet aktier som kan komma att ges ut i fas 2 är beroende av aktiekursen när dessa villkor effektueras och aktuell växelkurs SEK/GBP. Bolagets bedömning är att dessa tillkommande aktier utgör ett lägre antal än de som ges ut i fas 1.

Legal struktur

Prolight Diagnostics AB har inga dotterbolag och är ej del i en koncern.

Extra bolagsstämma

Bolaget har kallat till en extra bolagsstämma enligt separat kallelse, för att besluta om nya gränser för aktiekapitalet och antalet utestående aktier, samt för erhållande av ett kompletterande emissionsbemyndigande.

Risikfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på Prolight Diagnostics ABs verksamhet och aktie. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtmöjligheter. Risker som är förknippade med Prolight Diagnostics AB och dess värdepapper anges i avsnittet "Riskfaktorer", där riskerna är omnämnda utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Läsare uppmanas att noga ta del av detta avsnitt. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas. En samlad utvärdering av även övrig information i Memorandumet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning bör göras inför ett investeringsbeslut.

Verksamhet, affärsidé, motiv, affärsmodell och konkreta målsättningar för kommande år

Verksamhet

Prolight Diagnostics utvecklar tillsammans med teknologipartners patientnära testsystem baserat på patenterad teknologi, för användning vid sk Point of Care testning (POCT). POCT-tester utförs utanför det traditionella sjukhuslaboratoriet, små

mobila instrument möjliggör testning nära patienten och ger snabba provsvar. Prolight har under en tioårsperiod arbetat med utvecklingen inom området "micro Elisa" för Point of Care testning. Försäljningsvärdet inom området POCT beräknades 2013 till drygt 15 miljarder USD och är i stark tillväxt.

Affärsidé

Prolight har under en tioårsperiod vidareutvecklat en i diagnostik-sammanhang väletablerad teknologi, ELISA, via ett micro-format till en POCT-metod, och patenterat densamma med godkända patent i Europa och USA. Under utvecklingen fokuserade företaget på hjärtmarkören Troponin. The Technology Partnership (TTP), ett i internationella sammanhang välkänt högteknologiskt utvecklingsföretag, har utvecklat en ny metod, *flex membrane*. Mellan sammansvetsade plastskikt i kreditkortsformat, har reaktionskammare skapats där olika substanser kan mätas med stor precision, detta är väl anpassat för POCT-format.

Prolight avser nu att med de två företagens kombinerade expertis och erfarenhet utveckla en ny POCT-plattform med hög testprestanda och stor flexibilitet, *Micro Flex*.

Motiv

Bolaget söker nu finansiering inför den första fasen i utvecklingsarbetet tillsammans med The Technology Partnership, (TTP) som sträcker sig över ca 12 månader och syftar till att utveckla en prototyp för testkort och instrument. Den totala utvecklingsplanen beräknas till totalt 2-3 år.

Affärsmodell och konkreta målsättningar

Företaget avser att under utvecklingsfasens senare skede, avyttra, alternativt skapa samarbete med en eller flera industriella aktörer. Vid ett samarbete förväntas intäkter komma genom försäljning av testkort (förbrukningsvara) och instrument.

Vår målsättning är att som första analys utveckla högkänsligt Troponin, en markör för hjärtinfarkt. I påföljande fas planeras utveckling av ytterligare tre hjärtmarkörer. Plattformen avser mäta enskilda, alternativt flera markörer samtidigt. Utvecklingen sker i tre väldefinierade steg:

- Fas 1. Efter 10-12 månader, instrument- och testkorts-prototyp.
- Fas 2. Efter ytterligare 9-12 månader, vidareutvecklat instrument och finaliserat testkort.
- Efter ytterligare 6-12 månader, genomförda kliniska prövningar och anpassning för storskalig produktion.
- Efter 12-24 månader från projektets start, inledande diskussioner med industriella aktörer.

Emissionslikvidens planerade användning, förutsatt full teckning

Prolight Diagnostics söker ca 23,3 MSEK, jämte kompletterande riktad emission om ytterligare ca 13 MSEK, som skall räcka minst 12 månader framåt från första listningsdag, främst för löpande drift och utveckling inom fas 1 avseende avtalet med TTP. Teckningsoptionen är avsedd att finansiera uppstarten av fas 2 inom utvecklingsavtalet med TTP.

En planerad emission längre fram är tänkt att kompletterande finansiera fas 2 inom utvecklingssamarbetet med TTP, förutom teckningsoptionerna som nu ges ut vilka kan ge ca 22 MSEK (och inkluderat tilldelade optioner även från den kompletterande riktade emissionen om ca 13 MSEK som genomförs). Finansiering av fas 2 beräknas, förutom de 22 MSEK som teckningsoptionerna maximalt kan inbringa, kräva ytterligare finansiering om ca 20 MSEK.

Driva verksamheten minst 12 mån	5 MSEK
Fas 1 utvecklingsarbeten inom TTP avtalet första 12 månaderna*	25,3 MSEK
Marknadsföring av emissionen	0,3 MSEK
Emissionskostnader	3,5 MSEK
Övrigt/reserv	1,9 MSEK
TOTALT	36 MSEK

* Kostnaden för betalningar till TTP är beräknad med en pundkurs på 11,50 SEK.

Handel i aktien

Bolaget planerar att notera Prolight Diagnostics AB-aktien och i uniten ingående teckningsoption på NGM Nordic MTF snarast möjligt efter emissionens genomförande. En god handel i samband med listningen förutses i och med den spridning av ägandet som avses att uppnås via marknadsföringen av föreliggande erbjudande. I mån av stort intresse kan även en riktad ytterligare emission på motsvarande villkor komma att beslutas, upp till ytterligare ca 13 MSEK.

Styrelse och ledande befattningshavare

I styrelsen ingår:

Mats Persson

Styrelsens ordförande. Mats Persson är civilekonom och har en MBA från University of California. Persson var under åren 1999-2014 senior partner och delägare i konsultbolaget Neuman & Nydahl Handelsbolag med huvudinriktning på förändrings- och omstruktureringsfrågor samt ledarskapsutveckling. Persson har tidigare varit verksam som VD och marknadschef i bland annat Candor, Interspiro, Thermia och AGA Gas. Persson är styrelsemedlem i Vironova AB, QBNK AB, North Tracker AB, Newfour AB, Mats O Persson Konsult AB och Mats O Persson Invest AB. Härutöver har Persson tidigare varit verksam i ett flertal styrelser, såväl noterade som mindre utvecklingsbolag.

Aktieinnehav via bolag: 344 283

Ingemar Kihlström

Styrelseledamot. Ingemar Kihlström, Fil kand i kemi och biologi, doktor i fysiologi från Uppsala Universitet, samt docent vid Uppsala Universitet. Konsult inom bioteknik och finans. Kihlström har tidigare arbetat med forskning, utveckling och affärsutveckling under tiden 1982-1996 vid både Astra AB och Pharmacia AB. Därefter som läkemedelsanalytiker i finansbranschen bl a på Swedbank, Aros Securities och ABG Sundal Collier. Idag styrelseordförande i Miris Holding AB, Spectracure AB, EQL Pharma AB och BoMill Holding AB. Styrelseledamot i Respiratorius AB, HealthInvest AB och Emplicure AB. Har under de senaste femton åren varit verksam i flertalet bolagsstyrelser både noterade och privata bolag i Norden främst inom Life Sciences.

Aktieinnehav via bolag: 1 876 491

Gunnar Säll

Styrelseledamot. Gunnar Säll är civilekonom och egenföretagare med inriktning på bolag i tidiga skeden. Säll var grundare och VD för Investment AB Prospartitas samt grundare och tidigare styrelseledamot i utvecklingsbolaget Centrecourt AB. Vidare är Säll en av grundarna i Partners för Utvecklingsinvesteringar inom Life Sciences, P.U.L.S. AB. Härutöver är Säll styrelseordförande i Sensidose AB. Säll har även pågående styrelsuppdrag i G&M Capital Funds och Sälls AB.

Aktieinnehav via bolag: 1 400 000

[Maria Holmlund](#)

Styrelseledamot. Maria Holmlund, Fil kand i kemi och biologi från Uppsala Universitet samt en Master of Science från University of North Carolina. Holmlund har 30 års erfarenhet inom Life Science och Diagnostikområdet. Hon har arbetat på ledande befattningar med fokus på marknadsföring i internationella diagnostikbolag som Pharmacia Diagnostics, Boehringer Mannheim, Roche Scandinavia, Phadia och Thermo Fisher Scientific. Styrelseledamot i Biovica AB.

Aktieinnehav: 67 796

[Masoud Khayyami](#)

CTO/Styrelseledamot. Dr. Masoud Khayyami är Bolagets grundare och ansvarig för metodutvecklingen. Khayyami är doktor i kemi vid Lunds Universitet och har gedigen erfarenhet från forskning inom medtech- och biotekniksektorerna. Han har entreprenörfarenhet (Acromed Invest AB) och expertiskunnande inom tillämpad medicin, mikrobiologi- och biotechområdet, särskilt vad gäller utveckling av olika typer av biomolekyler för kommersiell användning och forskning inom biologiska applikationer. Khayyami är styrelsemedlem i fyra andra medtech-bolag och VD för Spectracure AB. Han har 25 publicerade vetenskapliga artiklar samt sex patent/patentan-sökningar av vilka de flesta är internationella.

Aktieinnehav via bolag: 1 678 584

Bolagsledningen utgörs av:

[Maria Holmlund](#), VD

Se ovan.

[Masoud Khayyami](#), CTO

Se ovan.

Vetenskapligt råd

PLD har medlemmar i Advisory Board med lång erfarenhet och hög kompetens i biokemi och markörer, diagnostikutveckling och klinisk verksamhet inom såväl internmedicin som kardiologi.

[Anders Grubb](#)

Anders Grubb har varit överläkare och professor i klinisk kemi vid Lunds Universitetssjukhus i 23 år. Han har skrivit mer än 300 vetenskapliga artiklar i internationella vetenskapliga tidskrifter och varit huvudhandledare för 15 doktorander som disputerat. Huvudsaklig forskningsinriktning: metodutveck-

ling, proteinkarakterisering, diagnostikutveckling. Har tilldelats sju vetenskapliga priser. Huvuduppfinnare i tio patent-ansökningar.

[Peter Thesleff](#)

Peter Thesleff är medicinsk chef för Caphio Närsjukvård Region Sydväst och har varit specialistläkare inom internmedicin och medicinsk rådgivare vid Carema Specialistvård i Eslöv och Lund och Carema Hälsocentral i Lund, samt sektionschef/överläkare vid Medicinska kliniken i Lund och biträdande överläkare vid Medicinska kliniken i Lund. Han har publicerat ett 25-tal vetenskapliga artiklar inom fysiologi, gastroenterologi och klinisk nutrition.

[Patrik Tydén](#)

Patrik Tydén är enhetsansvarig överläkare för hjärtintensivvårdsavdelningen vid Skånes Universitetssjukhus, Lund. Specialist i kardiologi och internmedicin, samt medicine doktor i kardiologisk epidemiologi vid Lunds Universitet.

Kontorsadress till styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Samtliga styrelseledamöter kan nås via Bolagets kontor:

Prolight Diagnostics AB
Magistratsv. 10
226 43 Lund
Tel: 0733-770565
E-mail: info@prolightdiagnostics.se

Revisor

Revisor är Andreas Brodström, verksam partner vid Mazars SET, auktoriserad revisor och medlem i FAR.

Aktien

Aktierna har upprättats enligt svensk rätt och är denominerade i svenska kronor. Endast ett aktieslag förekommer. Aktien är utställd på innehavare och aktieboken förs elektroniskt av Euroclear Sweden.

Aktiekapital

I Bolaget finns före föreliggande nyemission 21 510 588 aktier med ett kvotvärde om 0,1 SEK. Aktiekapitalet uppgår vid samma tidpunkt till 2 151 058,80 SEK.

RISKFAKTORER

En investering i Prolight Diagnostics AB utgör en möjlighet att ta del av en framtida värdeutveckling. Allt företagande och ägande av aktier är dock förenat med ett visst mått av risktagande och en investering skall ses i detta perspektiv. Bolaget utsätts för ett antal risker och osäkerhetsfaktorer, vilka kan ha en negativ inverkan på den fortsatta verksamheten. Vid en bedömning av en investering i Bolaget är det av vikt att beakta ett antal riskfaktorer. Nedan beskrivs, utan inbördes rangordning, och utan anspråk på att vara heltäckande, några av de riskfaktorer och viktiga förhållanden som bedöms ha betydelse för Bolagets framtida utveckling. Riskerna som beskrivs nedan är inte de enda risker som Bolaget och dess aktieägare står inför utan en samlad utvärdering måste även innefatta övrig information i Investeringsmemorandumet samt en allmän omvärldsbedömning.

Risker förknippade med verksamheten

Konkurrens/alternativa tekniker

Bolaget kan komma att utsättas för konkurrens från ett flertal andra företag med satsningar inom motsvarande segment. Flera av dessa företag kan ha större finansiella resurser än Prolight Diagnostics AB. Även den generella forskningen och utvecklingen inom de områden där Bolaget avser att vara aktivt kan negativt påverka Bolagets förmåga att sälja sina produkter, då andra metoder eller tekniker kan komma att visa sig mera fördelaktiga för Bolagets potentiella kunder.

Medarbetare

Bolagets verksamhet är beroende av förmågan att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare. Förmågan att identifiera, rekrytera, utveckla, motivera och behålla personal är av avgörande betydelse för Bolagets framtida utveckling. Om nyckelpersoner lämnar Bolaget kan det, åtminstone kortsiktigt, få negativ inverkan på verksamheten. Även om ledningen anser att Bolaget både kommer att kunna attrahera och behålla kvalificerade nyckelpersoner, kan det inte garanteras att detta kan ske på tillfredställande villkor gentemot den konkurrens som finns från andra bolag i branschen eller närstående branscher.

Produktutveckling/komponentbrist

Prolight Diagnostics AB utvecklar produkter med egna resurser och har samarbeten avseende produktutveckling med andra bolag. Huvudfokus för närvarande ligger på att utveckla analys/diagnostiksystem enligt Bolagets patenterade teknik. Om Bolagets utvecklingsaktiviteter inte skulle uppnå acceptabla resultat, t ex med avseende på uppnådda resultat eller senare uteblivna äsyftade samarbeten med större medtechbolag, kan detta komma att väsentligt påverka Bolagets verksamhet negativt. I detta fall kan Bolaget komma att sakna möjligheter att framgångsrikt utveckla eller kommersialisera sina produkter. Det kan inte uteslutas att Bolagets potentiella samarbetspartners ställer finansiella krav på Bolaget för att säkerställa att Bolaget kan leverera sina produkter. Det kan inte uteslutas att det finns en risk att Bolagets samarbetspartner inte kan leverera nödvändiga komponenter till Bolaget vilket kan innebära att Bolaget inte kan leverera produkter enligt orders vilket väsentligt kan påverka Bolagets verksamhet negativt.

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Bolaget har historiskt sett drivits med betydande förluster och saknar fortfarande kostnadstäckande intäkter. Det är inte säkert att Bolaget kommer att lyckas generera substansiella och återkommande intäkter varför det inte är säkert att Bolaget kommer att uppnå positivt resultat i framtiden. Det kan inte garanteras att Bolaget kommer att generera tillräckliga medel för att finansiera den fortsatta verksamheten. Det kan heller inte garanteras att Bolaget kommer att kunna erhålla nödvändig finansiering eller att sådan finansiering kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid rätt tidpunkt kan medföra att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter.

Affärsmodell

Bolagets framtida intjäning är enligt nuvarande affärsmodell beroende av att Bolaget lyckas ingå avtal för försäljning/licens av Bolagets produkt/teknologi för att skapa en installerad bas som skulle kunna ge tilläggsförsäljning i form av återkommande diagnostikkitt. Det finns en risk att Bolaget misslyckas med att ingå sådana avtal eller att sådana avtal inte kan träffas på så fördelaktiga villkor som Bolaget önskar. Därutöver är Bolagets förmåga att teckna framgångsrika avtal med partners

bl a beroende av Bolagets finansiella styrka, ett framgångsrikt utvecklingsarbete, kvaliteten på Bolagets produkter samt att Bolaget i övrigt framstår som en trovärdig partner. Det kan inte uteslutas att Bolagets potentiella samarbetspartners ställer krav på Prolight Diagnostics ABs produkter, vilket i så fall kommer påverka Bolagets finansiella ställning negativt.

Myndighetsbeslut

För att få marknadsföra produkter baserade på Bolagets teknologi kan eventuellt krävas att Bolaget, dess samarbetspartners och/eller underleverantörer får relevanta tillstånd från myndigheter. Det finns inte någon garanti för att sådana tillstånd erhålles, eller att tillstånden har den omfattning som Bolaget förväntar sig. Tillståndsprocessen kan också komma att bli tids- och kapitalkrävande, vilket kan försena en lansering av produkter baserade på Bolagets teknologi på marknaden, medförande negativ inverkan på Bolagets resultat, finansiella ställning och kassaflöde.

Patent

Bolagets konkurrenskraft är bl a beroende av Bolagets förmåga att erhålla, upprätthålla och försvara patent till skydd för sina produkter. Det finns inte någon garanti för att patentansökningar resulterar i godkända patent, att godkända patent kan upprätthållas eller att patenten ger ett tillräckligt omfattande skydd för att ha kommersiell betydelse. Även om Bolaget erhåller tillfredsställande patentskydd kan kostnaderna för att upprätthålla detta skydd vara betydande, liksom kostnaderna för att försvara patenten vid eventuellt intrång från tredje part. Prolight Diagnostics AB har fyra godkända patent som avser marknaderna i Sverige, EU och USA, vilka är prioriterade marknader. För mer information om Bolagets patent, se Memorandumets avsnitt om Patent, sid 23.

Kundavtal

Bolagets framtida intjäning är enligt nuvarande affärsmodell beroende av att Bolaget lyckas ingå avtal för försäljning av Bolagets teknologi. Det finns en risk att Bolaget misslyckas med att ingå sådana avtal eller att sådana avtal inte kan träffas på så fördelaktiga villkor som Bolaget önskar. Därutöver är Bolagets förmåga att teckna framgångsrika avtal med partners/kunder bl a beroende av Bolagets finansiella styrka, ett framgångsrikt utvecklingsarbete, kvaliteten på Bolagets pro-

dukter samt att Bolaget i övrigt framstår som en trovärdig partner. Det kan inte uteslutas att Bolagets potentiella samarbetspartners ställer finansiella krav på leverans av Prolight Diagnostics ABs produkter, vilket i så fall kommer påverka Bolagets finansiella ställning negativt.

Intrång i immateriella rättigheter

Prolight Diagnostics AB innehar vissa patent på sin teknik/produkter. Även andra bolag inom sektorn kan tänkas ha immateriella rättigheter som teoretiskt skulle kunna hävdas inkräkta på Prolight Diagnostics ABs immateriella rättigheter. Detta skulle i sådant fall kunna innebära minskade intäkter och ökade kostnader för att få tillåtelse att utnyttja något annat företags immateriella rättigheter.

Kundfinansieringsrisker / tredjepartsrisker

Efter eventuellt erhållande av en order kan risker föreligga att inte finansiering står till buds för dessa produkter som skall upphandlas och är finansierade via offentliga medel, försäkringsbolag och delvis privata medel. Vidare är Bolagets mål att sluta finansieringsavtal med potentiella större samarbetspartners, det kan inte garanteras att dessa avtal fullföljs som överenskommes.

Samarbetsavtal

Prolight Diagnostics AB har idag vissa avtal och kan komma att teckna ytterligare avtal för samarbeten och distribution. Inom alla samarbeten finns risk att en part inte uppfyller sitt åtagande. En motpart kan till exempel hamna i ekonomiska svårigheter som omöjliggör denna parts fortsatta åtagande och även helt andra omständigheter kan komma att inverka på förutsättningarna för fortsatt samarbete. Framtida eventuella avtal om marknadsrättigheter etc kan komma att utvecklas på ett sämre sätt än förutsett och avtal inom tillverkning och leveransavtal av varor kan komma att fungera otillfredsställande.

Risikfaktorer, forts

Intjäningsförmåga och kapitalbehov

Det kan inte uteslutas att det tar längre tid än förväntat innan Bolaget når de marginaler och de kassaflöden som Bolaget har som målsättning. För att genomföra kommande utveckling kommer ytterligare finansiering att behöva tillföras. Det finns inga garantier att det i så fall kan anskaffas på för aktieägare fördelaktiga villkor. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka Bolagets marknadsvärde. Framtida kapitalanskaffningsåtgärder kan resultera i utspädning av ägandet i Bolaget för de aktieägare som väljer att inte delta i eventuella kommande nyemissioner.

Produktansvar

Försäljning av produkter är alltid förenade med risker att produkten inte håller måttet eller att kunder på annat sätt blir missnöjda med resultatet efter användning av produkten. Det kan inte uteslutas att kunder ställer anspråk på ersättning utifrån produktgarantier i större utsträckning än som ingår i de kalkyler som Bolaget gjort. Det kan inte garanteras att Bolagets försäkringsskydd mot sådana ersättningsanspråk är tillräckliga för att kompensera för ekonomiska skador som Bolaget kan tillfogas i samband med eventuella framtida krav på Bolaget.

Immaterialrättsliga frågor

Värdet hos Bolagets tillgångar är till viss del beroende av förmågan att erhålla och försvara immateriella rättigheter. Varumärkesskydd kan omfatta komplicerade rättsliga frågor. Det finns ingen garanti för att Bolagets befintliga patent och övriga immaterialrättsliga tillgångar kommer att ge tillräckligt upphovsrättsligt skydd. En tänkbar konsekvens av detta är att Bolagets konkurrenskraft försämras, med reducerade eller uteblivna intäkter som följd.

Konkurrenter

Det kan inte uteslutas att konkurrensen inom de områden som Bolaget verkar blir hårdare än vad Bolaget idag förväntar sig. Framtida konkurrens kan komma från väletablerade globala aktörer med betydligt större förmåga att agera snabbt på marknaden. Om Bolaget inte kan konkurrera effektivt med dessa aktörer kan framtida intäkter påverkas negativt.

Beroende av nyckelpersoner

Prolight Diagnostics AB är beroende av ett antal nyckelpersoner. Vidare beror Bolagets framtida utveckling delvis på förmågan att attrahera och behålla kvalificerad ledning samt personal för produktutveckling och marknadsföring. Det finns inga garantier för att Bolaget i alla situationer kan finna, rekrytera eller behålla personer med nödvändig kompetens för Bolagets befintliga eller framtida verksamhet. I denna riskfaktor kan även ingå det beroende av nyckelpersoner som gäller för Bolagets underleverantörer. Förluster av nyckelpersoner, liksom framtida misslyckanden att rekrytera personer med nödvändig kompetens kan medföra negativ påverkan på Bolagets omsättning, intjäningsförmåga och resultat.

Övriga risker

Politiska risker

Allmänna medel kan vara en finansieringskälla till framtida försäljning. Sådana medel är beroende av politiska ställningstaganden och beslut. Det kan inte förutses av Prolight Diagnostics AB på vilka marknader sådana medel kommer att tillgängliggöras i önskad omfattning och utgör således en risk på de marknader där försäljningsinsatser förbereds.

Garantier är inte säkerställda

Bolaget har erhållit skriftliga garantier inom ramen för nyemissionen. Bolaget har dock inte erhållit eller begärt bankmässig säkerhet för beloppet. Det finns därför en risk att de som undertecknat teckningsförbindelser eller garantier inte kan uppfylla sina åtaganden.

Skatterelaterade risker

Bolaget har ett skattemässigt underskott av viss storlek i dagsläget. En ägarförändring i Bolaget kan innebära förändringar i rätten att utnyttja detta underskott, delvis eller helt. En eventuell sådan ägarförändring och de skatterättsliga regler som då inträder måste beaktas av Bolaget. Dessa regler är även viktiga att beakta vid inkomstdeklarationer för att undvika en felaktig hantering av underskottet. Det finns också en risk för förändringar av skattelagstiftningen som förändrar möjligheten till att utnyttja det skattemässiga underskottet i Bolaget. I dagsläget känner inte styrelsen till någon eventuell förändring avseende detta område.

Risker med ägarkoncentration

Bolagets huvudägare äger vid erbjudandet knappt 40 % av aktierna innan förestående emission. Detta innebär att dessa har möjlighet att utöva ett visst inflytande över Bolaget i viktiga frågor som kräver två tredjedelarsmajoritet av aktieägarnas godkännande såsom bolagsordningsförändringar, fusioner, riktade emissioner samt vinstutdelning. Dylika åtgärder skulle kunna påverka Bolagets värde negativt. Ingen aktieägare har vid tidpunkten för erbjudandet egen majoritet i Bolaget eller en sådan storlek på ägandet att parten kan hindra beslut i frågor av allmän karaktär för Bolagets verksamhet utöver vad som angetts ovan.

Risker relaterade till Bolagets värdepapper

Marknadsrisker

Efter listning av Bolagets aktie på relevant handelsplats kan periodvis begränsad likviditet i aktien förekomma. Det går inte att förutsäga huruvida investerarnas intresse för Bolaget kommer att leda till en substantiell handel i aktien. Samtidigt föreligger det en risk att Bolagets värdepapper inte kommer att omsättas dagligen och att avståndet mellan köp- och säljkurs kan komma att vara stort. Marknadspriset kan komma att avvika avsevärt från teckningskursen. Det finns ingen garanti för att aktier i Bolaget kan säljas till en för innehavaren acceptabel kurs vid varje given tidpunkt.

Bolagets aktiekurs

En investering i aktier i Prolight Diagnostics AB är, liksom investeringar i alla aktier, förenad med risk och det finns inte några garantier för att kursen för Prolight Diagnostics ABs aktier vid planerad listning kommer att utvecklas positivt. Bolagets aktiekurs kan i framtiden komma att fluktueras kraftigt. Bland skälen till sådana variationer ingår kvartalsmässiga resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Detta innebär att det finns en risk att en investerare vid avyttringstillfället drabbas av en kapitalförlust.

Handel på NGM Nordic MTF

Bolagets aktie avses att, efter planerad ansökan om listning, handlas på NGM Nordic MTF. Nordic MTF är en sk MTF, (Multilateral Trading Facility). En marknadsplats av detta slag

ställer inte lika hårda krav på Bolaget avseende bl a informationsgivning, genomlysning eller bolagsstyrning, jämfört med de krav som ställs på bolag vars aktier är noterade vid en sk reglerad marknadsplats ("börs"). En placering i ett bolag vars aktier handlas på en MTF kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.

Likviditet i handeln

Likviditeten i handeln med Bolagets aktie kan, efter planerad listning, komma att vara begränsad. Detta kan förstärka fluktuationerna i aktiekursen. Begränsad likviditet i aktien kan även medföra problem för en innehavare att sälja sina aktier. Det finns ingen garanti för att aktier i Prolight Diagnostics AB kan säljas till en för innehavaren vid varje tidpunkt acceptabel kurs.

Lock-up

Styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare, inkluderande större aktieägare, har förbundit sig att inför listning teckna sk lock-up avtal, där de förbinder sig att inte sälja aktier under de första 12 månaderna efter första listningsdag. Efter att denna lock-up period har förlöpt kan det tänkas att en större ägare väljer att avyttra delar av sitt aktieinnehav.

Risk relaterad till föreliggande nyemission

Föreliggande erbjudande garanteras av en grupp utomstående aktörer som ställt garantier för tecknande av en större del av emissionslikviden. Dessa garantier har var och en förbundit sig att teckna aktier för ett visst belopp i det fall emissionen inte fulltecknas av befintliga aktieägare och allmänheten. De garanterade beloppen är inte säkerställda genom deposition av likvida medel, pantar eller andra säkerhetsavtal. Således föreligger en risk att en del av det garanterade beloppet inte tillförs Bolaget om betalningsförmågan hos någon garant skulle brista i ett läge där emissionsgarantin behöver påkallas.

Teckningsoptioner

I föreliggande erbjudande utgörs instrumentet av sk units, som är ett "paket" med aktier och teckningsoptioner. Teckningsoptionen är en rätt att under en bestämd period i framtiden få köpa ett visst antal nyemitterade aktier i Bolaget till ett

Risikfaktorer, forts

i förväg bestämt pris. Teckningsoptioner kan överlätas, och de teckningsoptioner som ingår i det aktuella erbjudandet avses att listas för handel vid Nordic MTF.

En teckningsoption har ett värde bara om det förutbestämda priset understiger marknadspriset för den underliggande aktien vid teckningstillfället. Detta medför att förändringarna hos optionens marknadsvärde kan bli kraftiga i båda riktningar, och att sannolikheten för att teckningsoptioner kan bli helt värdelösa är större än för exempelvis aktier.

Det kan således inte garanteras att de teckningsoptioner som ingår som en del i de "units" som omfattas av föreliggande erbjudande kommer att öka i värde eller att de ens representerar ett värde vid den tidpunkt de löper ut. Det kan heller inte garanteras att likviditeten i handeln med dessa teckningsoptioner är tillräckligt god för att de skall kunna avyttras till för innehavaren acceptabla villkor.

Valet av NGM Nordic MTF som handelsplats

För att förverkliga Prolight Diagnostics ABs affärsplan samt uppsatta mål ser Bolagets styrelse och huvudägare en spridning av ägandet och en anslutning av Bolagets aktie till Nordic MTF som ett naturligt och viktigt steg, detta inte minst för den större tillgång till kapitalmarknaden som detta ger möjlighet till. Valet av NGM Nordic MTF som marknadsplats för Bolagets aktie i detta skede görs också med hänsyn till att Nordic MTF är en del av NGM och ger Bolaget en kvalitetsstämpel gentemot Bolagets samarbetspartners, myndigheter, kapitalmarknadens aktörer samt Bolagets framtida eventuella partners.

G&W Fondkommission är utsedd till Mentor för Prolight Diagnostics AB vid kommande listning på Nordic MTF (försatt att kraven för listning uppfylls).

INBJUDAN

I kraft av bemyndigande, lämnat vid årsstämman den 14 juni 2016, har styrelsen i Prolight Diagnostics AB (publ) beslutat genomföra en ökning av aktiekapitalet genom nyemission av högst 31 070 849 aktier. Samtidigt beslutades om att utge lika många teckningsoptioner (serie TO2). Två (2) teckningsoptioner av serie TO2 berättigar innehavaren att under perioden 1 februari till den 28 februari 2018 teckna ytterligare en ny aktie för 0,90 SEK/st. Teckningsoptionerna medföljer vederlagsfritt vid medverkan i föreliggande nyemission, enligt beskrivning i stycket "Villkor och anvisningar". Erbjudandet avser således en kombination av aktier och teckningsoptioner, vilken i detta Memorandum benämns "unit" eller "units". Utöver de units som omfattas av företrädesemissionen kan även en kompletterande riktad emission eventuellt till professionella investerare på motsvarande villkor, upp till maximalt ca 13 MSEK, komma att beslutas.

Vid sidan av teckning med företräde avses erbjudandet om teckning marknadsföras till allmänheten, i avsikt att uppnå tillräcklig spridning inför ansökan om listning vid NGM Nordic MTF. I detta syfte avses tilldelningar av teckningar om minimiantalet om 6 500 st, vid teckning utan företräde, att prioriteras.

Ovanstående innebär att efter genomförd nyemission kommer aktiekapitalet, vid antagande om full teckning men oaktat eventuell kompletterande riktad emission, att öka med 3 107 084,90 SEK, från nuvarande 2 151 058,80 SEK till 5 258 143,70 SEK och det totala antalet aktier kommer att öka från 21 510 588 till 52 581 437 aktier. De nyemitterade aktierna kommer då att motsvara ca 59 % av Bolagets kapital och röster.

Vid eventuellt beslut om utnyttjande av det fulla utrymmet för kompletterande riktad emission blir utspädningen ca 69 %. Skulle även samtliga teckningsoptioner utnyttjas kommer de nyemitterade aktierna, den kompletterande riktade emissionen plus de aktier som emitteras vid inlösen av teckningsoptionerna att tillsammans utgöra ca 75 % av samtliga utestående aktier.

Föreliggande nyemission är på förhand garanterad av ett konsortium av utomstående emissionsgaranter upp till ca 90 % av emissionsbeloppet om ca 23,3 MSEK. Därtill har teckningsåtaganden om 1 850 000 SEK inlämnats för tilldelning inom det aviserade utrymmet för en kompletterande riktad emission om upp till ytterligare ca 13 MSEK.

Härmed inbjuds, i enlighet med villkoren i detta Memorandum, nuvarande aktieägare med företrädesrätt, allmänheten och institutionella investerare via teckningar utan företräde att teckna units i Bolaget.

Emissionskursen har fastställts till 0,75 SEK per unit, vilket medför att Bolaget vid full teckning tillförs högst ca 23,3 MSEK, därtill finns ett utrymme för kompletterande riktad emission till samma villkor upp till ytterligare ca 13 MSEK, samt längre fram ytterligare ca 15,5 MSEK om samtliga teckningsoptioner som är en del av erbjudandet med företrädesrätt utnyttjas, och med hänsyn till kvittningen till garanterna i detta erbjudande. Denna senare teckning via optionerna kan komma att utökas till den grad den kompletterande riktade emissionen tecknas. Om även denna blir fullt tecknad kan fullt nyttjande av teckningsoptionerna totalt komma att tillföra ca 23,5 MSEK. Emissionskostnaderna, såsom upprättande av Memorandum, arvoden till rådgivare och emissionshantering beräknas uppgå till högst 3,5 MSEK, exklusive ersättning till garantikonsortiet om ca 2,5 MSEK (kvittas mot nytugivna units). Övriga kostnader i samband med emissionens genomförande uppgår till ca 0,3 MSEK och avser framför allt marknadsföringsaktiviteter i samband med transaktionen.

De nya aktierna skall medföra samma rätt som de förutvarande aktierna i Bolaget. Vid överteckning kommer styrelsen för Prolight Diagnostics AB att besluta om hur fördelning skall ske. Härvid kommer spridning av Bolagets aktie till så många nya ägare som möjligt att prioriteras, samt tillkommande ägare av institutionell karaktär som kan tillföra Bolaget ytterligare långsiktiga värden.

I övrigt hänvisas till redogörelsen i detta Memorandum, vilket upprättats av styrelsen i Prolight Diagnostics AB (publ) med anledning av förestående nyemission. Styrelsen för Prolight Diagnostics AB, som presenteras på annan plats i dokumentet, är odelat ansvarig för innehållet i detta dokument och försäkrar härmed att alla rimliga försiktighetsåtgärder vidtagits för att säkerställa att de uppgifter som presenteras i dokumentet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Lund, i november 2016
Styrelsen

VD har ordet:

POCT-MARKNADEN OCH HJÄRTMARKÖRER ÄR I STARK TILLVÄXT

Under en internationell kongress i augusti med temat Point of Care, (POCT) som jag närvarade vid befestes övertygelsen om det ökade användandet och det ökade intresset för denna patientnära testning utanför sjukhuslaboratoriet. Mobila instrument som ger snabba resultat används t ex i primärvården och vid akutintag. Opinionsledare inom området uttalade sig i ordalag som "Point of Care is the most exciting place to be in the future".

Prolight har under en tioårsperiod vidareutvecklat en i diagnostik-sammanhang väletablerad ELISA teknologi, via ett micro-format till en POCT-metod, och patenterat densamma med godkända patent i Europa och USA. Under utvecklingen fokuserade företaget på hjärtmarkören Troponin. The Technology Partnership, ett i internationella sammanhang välkänt högteknologiskt utvecklingsföretag, har utvecklat en ny metod, flex membrane. Detta innebär att mellan sammansvetsade plastskikt i kreditkorts format har reaktionskammare skapats där olika substanser kan mätas med stor precision, detta är väl anpassat för POCT-format.

Prolight avser nu att med de två företagens kombinerade expertis och erfarenhet utveckla en ny POCT-plattform med hög testprestanda och stor flexibilitet, *Micro Flex*.

Varje år drabbas enligt WHO ca 32 miljoner människor av hjärtinfarkt och stroke. Diagnos av hjärtinfarkt måste göras snabbt och precist. Idag används mätning av högkänsligt Troponin, ett ämne som frisätts i blodet vid bl a hjärtinfarkt. Ett högkänsligt Troponin-test som möter uppsatta kriterier, finns ännu inte i POCT-format.

Högkänsligt Troponin diskuterades på den tidigare nämnda kongressen och uttalanden gjordes i linje med, "When high sensitive Troponin comes to POCT everyone will do it".

Prolight avser nu, att som första analys utveckla ett högkänsligt Troponin-test i POCT-format. Som en vidareutveckling av Bolagets projekt och framtida produktportfölj planeras utveckling av ytterligare hjärtmarkörer. Plattformen avser mäta enskilda, eller flera markörer samtidigt.

POCT-marknaden och specifikt hjärtmarkörer är i stark tillväxt. Marknadsdynamiken visar på samarbeten och företagsuppköp, vilket jag ser som att Prolights strategi att aktivt söka framtida industriella samarbeten kommer att gynnas. Vårt mål är att inom en treårsperiod ha ett färdigutvecklat POCT-system innefattande högkänsligt Troponin.

Vi känner alla någon som drabbats av hjärtbesvär. Hjärtinfarkt är orsaken till att någon i USA dör var 43:e sekund. Denna någon behövs snabb och korrekt diagnostik för att kanske ha överlevt. Vi har möjlighet att utveckla denna diagnostik. Vi kan bidra till att fler får rätt behandling i tid, och samtidigt utveckla en bra affär. Hjärtmarkörer är bara början, och professionen bekräftar att vi slagit in på rätt väg.

Mot ovanstående bakgrund har styrelsen uppfattningen att en viktig möjlighet till kapitalanskaffning för utvecklingsarbetets första fas är att notera Prolight AB (publ) på NGM Nordic MTF.

Lund i november 2016

Maria Holmlund, vd



Testkort och instrument för visualisering av möjlig konstruktion.

BAKGRUND OCH MOTIV

Prolight Diagnostics AB utvecklar tillsammans med teknologipartners patientnära testsystem baserat på patenterad teknologi, för användning vid sk Point of Care testning (POCT). POCT-tester utförs utanför det traditionella sjukhuslaboratoriet. Små mobila instrument möjliggör testning nära patienten och ger snabba provsvar. Försäljningsvärdet inom området POCT estimerades 2013 till drygt 15 miljarder USD och är i stark tillväxt.

Produkter utifrån behovsdriven utveckling

Det är av stor betydelse för många indikationer, inte minst hjärtinfarktpatienter, att kunna erhålla snabba och tillförlitliga testsvar. Med PLD Micro Flex POCT-plattform, som Bolaget planerar att utveckla i samarbete med sin tekniska utvecklingspartner, The Technology Partnership i Cambridge, UK (TTP), avser man mäta enskilda alternativt upp till fyra biomarkörer samtidigt. Avsikten är att ge resultat på mindre än 10 minuter med hög precision.

Investerat kapital

Totalt investerat kapital i Prolight Diagnostics AB uppgår för närvarande till ca 35 MSEK. Därtill har "mjuka värden" tillförts som uppskattas motsvara ca 15-20 MSEK. Inledningsvis finansierades Bolaget via eget kapital.

Viktiga milstolpar i Bolagets utveckling

Företaget grundades 1999 i Lund av Dr Masoud Khayyami. Målsättningen var att utveckla ett diagnostiskt test som på kort tid kunde avgöra om en patient drabbats av hjärtinfarkt, genom att mäta ämnen som frigges från hjärtat i blodet under den akuta fasen.

Under den tidiga utvecklingsfasen (2001) började man använda microchips vilket innebar ett enklare och snabbare alternativ till mätning av ämnen i blod jämfört med att utföra analysen i provrör.

Under 2002 etablerades ett samarbete med The Technology Partnership (TTP), baserat i Cambridge UK. Företaget har hög teknologisk kompetens och arbetar med ledande Life Sciences-bolag. Under året togs den första prototypen "lab-on-a-card" fram; ett engångschip i kreditkortsstorlek, där alla kemiska reaktioner utfördes. Metoden/tekniken patenterades i USA och Europa och bygger på ELISA-teknologi i miniatyrformat, där man mäter de kemiska reaktionerna genom kemisk strålning, så som kemoluminiscens.

I ljuset av ett ökat intresse och acceptans av POCT-tester inom flertalet kliniska områden beslutade Prolight under 2015 att intensifiera arbetet, och undersöka möjligheter till vidareutveckling av konceptet.

Prolight avser att nu starta utveckling av en ny testplattform, "PLD Micro Flex" baserad på Prolights Micro ELISA, i kombination med TTPs Flex membrane. Ett utvecklingsavtal är tecknat med TTP med väl definierade milstolpar och avser startas när finansiering för projektets första fas finns på plats.

Motiv

Bolaget söker nu finansiering inför den första fasen i utvecklingsarbetet tillsammans med The Technology Partnership, (TTP) som sträcker sig över ca 12 månader och syftar till att utveckla en prototyp för testkort och instrument. Den totala utvecklingsplanen beräknas till totalt 2-3 år.

Lund i november 2016

Styrelsen

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet i korthet

Erbjudandet omfattar teckning, med företräde för befintliga ägare, av units till ett belopp om ca 23,3 MSEK vilket motsvarar högst 31 070 849 units till den fastställda emissionskursen om 0,75 SEK per unit. En unit består av en aktie och en vederlagsfri teckningsoption (serie TO2). Två (2) teckningsoptioner av serie TO2 berättigar innehavaren att under perioden 1 februari till och med den 28 februari 2018 teckna ytterligare en ny aktie för 0,90 SEK/st. Teckningar från allmänheten välkomnas också och avses att tilldelas i möjligaste mån som ett led i att erhålla ytterligare spridning av aktien, inför planerad ansökan om upptagande till handel på NGM Nordic MTF.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 15 november 2016 är ägare av aktier i Prolight Diagnostics AB äger företrädesrätt att teckna units i Prolight Diagnostics AB utifrån befintligt aktieinnehav i bolaget.

Uniträtter (UR)

Aktieägare i Prolight Diagnostics AB erhåller för varje befintlig aktie tretton (13) uniträtter. Det krävs nio (9) uniträtter för att teckna en (1) ny unit.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,75 SEK per aktie (teckningsoptionerna erhålles utan vederlag). Courtage utgår ej. Emissionskursen har fastställts av styrelsen. Minsta teckningspost vid teckning utan företräde är 6 500 units.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB, (VPC) för rätt till deltagande i emissionen är den 15 november 2016.

Teckningstid

Teckning av nya aktier skall ske under tiden från och med den 18 november 2016 till och med den 6 december 2016. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear (VPC), att bokas bort från aktieägarnas VP-konton. Styrelsen förbehåller sig rätten att, under alla omständigheter, fatta beslut om att förlänga tiden för teckning och betalning.

Handel med uniträtter (UR)

Ingen handel kommer att ske med uniträtter (UR).

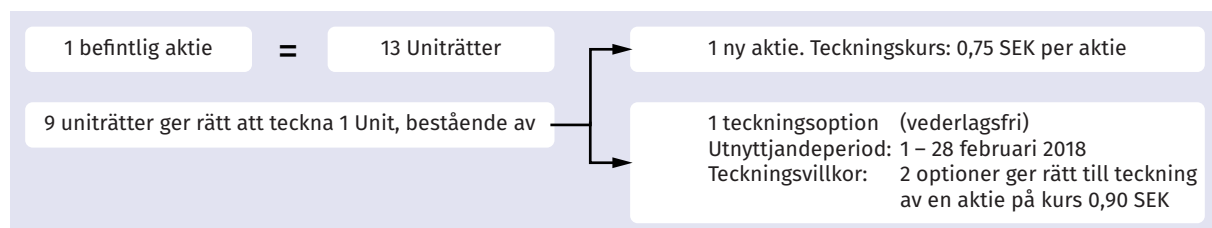
Emissionsredovisning och anmälningsedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear (VPC) för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med (VPC), särskild anmälningsedel 1 och 2 samt informationsbroschyr. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna uniträtter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

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



Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 6 december 2016. Teckning genom betalning skall göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningsedel 1 enligt följande alternativ:

1) Inbetalningsavi

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

2) Särskild anmälningsedel 1

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

Särskild anmälningsedel 1 kan erhållas från Aktieinvest FK AB på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningsedel skall i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 2 november 2016. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningsedel 1. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Aktieinvest FK AB
Emittentservice
113 89 Stockholm
Telefon:08-5065 1795
E-post: emittentservice@aktieinvest.se

Teckning utan företrädesrätt

Teckning av aktier utan stöd av företräde skall ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 18 november 2016 till och med 6 december 2016. Anmälan om teckning utan företrädesrätt genom att Särskild anmälningsedel 2 ifylls, undertecknas och skickas Aktieinvest FK AB på adress enligt ovan eller till förvaltaren. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan om teckning av units utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Särskild anmälningsedel 2 skall vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 6 december 2016. Det är endast tillåtet att insända en (1) Särskild anmälningsedel 2. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Observera att anmälan är bindande. Är depån kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) var vänlig kontakta din förvaltare för teckning.

OBS! Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på www.aktieinvest.se/prolight2016 och följ instruktionerna.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

Units som inte tecknas med företrädesrätt ska tilldelas dem som tecknat utan stöd av teckningsrätt.

Vid tilldelning kommer styrelsen att eftersträva att Prolight Diagnostics AB får en bred ägarbas. Tilldelningen kan dessutom helt eller delvis komma att ske genom slumpmässigt urval. Bolaget har fastställt en indikativ lägsta nivå för enskild tilldelning vid teckning utan företräde på 6 500 units. Vid överteckning beslutar styrelsen i Prolight Diagnostics AB om tilldelning av units vilket innebär att tilldelning kan komma att ske med färre antal units än anmälan avser eller helt utebli.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Som bekräftelse på tilldelning av tecknade units utsänds ett besked i form av avräkningsnota om tilldelning, vilket beräknas ske den 9 december 2016, enligt vilken det framgår hur många units som tecknaren tilldelats. Tilldelade units som tecknats skall betalas enligt instruktion på avräkningsnotan om tilldelning tre bankdagar efter utställande av avräknings-

Villkor och anvisningar, forts

nota. Inget meddelande utgår till dem som inte erhållit tilldelning. Units som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan.

Aktieägare bosatta i utlandet

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

Tilldelning av uniträtter och utgivande av nya units vid utnyttjande av uniträtter till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i till exempel USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien, Sydkorea, Hong Kong, Schweiz eller Singapore inte att erhålla detta memorandum. De kommer inte heller att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton.

Betald tecknad unit (BTU)

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

Handel i BTU

Ingen handel kommer att ske med BTU.

Utdelning

De nyemitterade aktierna medför rätt till vinstutdelning från och med avstämningsdagen för den utdelning som beslutats närmast efter emissionens registrering. Utbetalning av utdel-

ning ombesörjs av Euroclear eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Leverans av aktier och teckningsoptioner

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske under andra hälften av december 2016, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Handel i aktien och teckningsoptionen (TO 2)

Aktien och teckningsoptionen (TO 2) planeras att tas upp till handel på Nordic MTF i januari 2017 (förutsatt godkännande om upptagande till handel).

Offentliggörande av utfallet i emissionen

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

Övrig information

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

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

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

DETTA ÄR PROLIGHT DIAGNOSTICS

Prolight Diagnostics AB utvecklar tillsammans med teknologipartners patientnära testsystem baserat på patenterad teknologi, för användning vid sk Point of Care testning (POCT). POCT-tester utförs utanför det traditionella sjukhuslaboratoriet. Små mobila instrument möjliggör testning nära patienten och ger snabba provsvar. Försäljningsvärdet inom området POCT estimerades 2013 till drygt 15 miljarder USD och är i stark tillväxt.

Bakgrund

Företaget grundades 1999 i Lund av Dr Masoud Khayyami. Målsättningen var att utveckla ett diagnostiskt test som på kort tid kunde avgöra om en patient drabbats av hjärtinfarkt.

Under den tidiga utvecklingsfasen (2001) började man använda microchip vilket innebar ett enklare och snabbare alternativ till mätning av ämnen i blod jämfört med att utföra analysen i provrör. Under 2002 etablerades ett samarbete med The Technology Partnership, baserat i Cambridge.

I ljuset av ett ökat intresse och acceptans av POCT-tester inom flertalet kliniska områden beslutade Prolight under 2015 att intensivföra arbetet och undersöka möjligheter till vidareutveckling av konceptet. Det visade sig att TTP under mellantiden utvecklat en teknologi för andra applikationer, Flex Membrane, en teknik som är patenterad.

Prolight avser att nu starta utveckling av en ny testplattform, "PLD Micro Flex" baserad på Prolights Micro ELISA, i kombination med TTPs Flex Membrane, för att skapa en plattform med hög testprestanda och flexibilitet. Ett utvecklings-

avtal är tecknat med TTP och avser startas när finansiering för projektets första fas finns på plats.

Med PLD Micro Flex plattform, avser man utveckla en metod som kan mäta enskilda eller kombinerat upp till fyra biomarkörer med laborieprecision på <10 minuter.

Bolaget söker nu finansiering inför den första fasen i utvecklingsarbetet tillsammans med The Technology Partnership, (TTP) som sträcker sig över ca 12 månader och syftar till att utveckla en prototyp för testkort och instrument. Den totala utvecklingsplanen beräknas till totalt 2-3 år.

Point of Care (POCT)

POCT-tester utförs utanför det traditionella sjukhuslaboratoriet. Små mobila instrument möjliggör testning nära patienten och ger snabba provsvar. Resultaten kan diskuteras med läkare i direkt anslutning till provtagningen, en fördel för både patient och vårdgivare. Testning genomförs t ex vid sjukhusänggen, i primärvården, vid akutenheter och på intensivvårdsavdelningar. Prover behöver därigenom inte skickas till sjukhusets laboratorium, där transport och längre analys tider adderar till lång TAT, (turn around time), innan provsvaret når behandlande läkare. Provtagning och analys av POCT-tester kräver oftast inte specifik kompetens, till skillnad från de stora sjukhuslaboratoriernas ofta tekniskt krävande utrustning. Snabba och korrekta provsvar ger patienten snabbare behandling, och möjliggör färre sjukhusdagar, vilket i sin tur innebär kostnadsbesparingar.

Produkten PLD Micro Flex

Produkten kommer att bestå av testkort och instrument. Kortet är testspecifika och förpreparerade med reagens för analys av de biomarkörer som testet avser mäta. Läsinstrumentet kommer att vara flyttbart med en vikt på ca 1-2 kg. Framtagning av en batteridrivna version kommer att utvärderas. I instrumentet läggs programvara in så att testresultaten kan exporteras automatiskt till IT-system för t ex patientjournaler.

MILESTONES SOM UPPNÅTTS

1999
PLD Grundas.

2005
Patent Sverige.

2010
Patent USA.

2013
Patent europeiska länder.

2015
Ny studie med TTP.

2016
Utvecklingsavtal med TTP tecknas.
Patent USA.

Detta är Prolight Diagnostics, forts

Snabb och högkänslig hjärtmarkör

Världsmarknaden för hjärtmarkörer växer mycket snabbt och beräknas 2013-2018 öka från ca 1,3 miljarder USD till ca 2,4 miljarder USD. Den ledande markören inom området är Troponin, för diagnos av hjärtinfarkt. Ett högkänsligt Troponin-test efterfrågas idag i POCT-format, testet erbjuds idag av de traditionella sjukhuslaboratorierna.

Den nya PLD Micro Flex plattformen avser att nå kraven för mätning av högkänsligt Troponin. Då kraven på testprestanda och funktionalitet är höga för högkänsligt Troponin tjänar detta test även som en "role model", och banar därmed väg för utveckling av andra mindre tekniskt/kemiskt krävande biomarkörer.

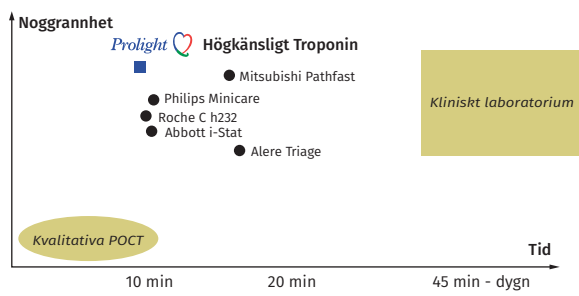
Teknologin bedöms möjliggöra samtidig mätning av upp till fyra biomarkörer, paneler för olika sjukdomsområden kan då utvecklas.

Plattformen har förutsättningar att nå en marknadsledande position då den avser:

- Nå kraven för mätning av högkänsligt Troponin.
- Mäta en enskild, eller upp till fyra markörer parallellt.
- Ge resultat på mindre än 10 minuter med laboratorieprecision.
- Användas för många olika tester/markörkombinationer.

Idag finns POCT-test för hjärtinfarkt, som mäter Troponin med varierande noggrannhet och tidsåtgång. Totalt finns flera hundra aktörer inom POCT-området.

Schematisk bild av de största befintliga POCT-aktörerna för Troponin



Not. Alere och Mitsubishi erbjuder även multiplexa hjärtmarkörer. Mitsubishi Pathfast är inte ett mobilt system men nämns ofta som jämförelse i POCT-sammanhang

Bilden beskriver även marknaden generellt. POCT-tester kan grovt indelas i två typer av test kategorier, semikvantitativa, som ger ett ja/nej svar, ("enkla POCT"). Ett exempel är gravitetstest.

Kvantitativa POCT-tester ger siffrvärden, möjliggör jämförelse mellan mätningar, och avläses med handhållna eller flyttbara instrument. Detta är det segment Prolight avser adressera.

Tester i centrallaboratorium mäter koncentrationen/mängden av en biomarkör med hög noggrannhet, men ledtiden är lång då proverna måste transporteras till laboratoriet och process-tiden ofta är timmar snarare än minuter.

PLD prioriterar som första analys högkänsligt Troponin för hjärtinfarkt, men avser även utveckla BNP, Cystatin C och D-dimer för samtidig mätning.

PLD "Micro Flex" plattform är generell och har potential att kunna användas för flertalet olika tester/markörkombinationer. För varje test behöver testspecifika kort tas fram. Samma instrument används.

Exempel på möjliga framtida kliniska områden

- Cancer
- Trauma
- Inflammation
- Livsstil/hälsa

Marknadsöversikt och potential

Under de senaste årtiondena har användningen av POCT ökat starkt. Drivkraften bakom utvecklingen är en ökad efterfrågan av närpatienttestning som ger snabba provsvar. Fler tester genomförs vid sjukhussängen, i primärvården, vid akutenheter och på intensivvårdsavdelningar. Prover behöver därigenom inte skickas till sjukhusets laboratorie, där transport och längre analystider adderar till lång TAT (turn around time) innan provsvaret når behandlande läkare. Snabba och korrekta provsvar ger snabbare behandling, och möjliggör färre sjukhusdagar, vilket i sin tur innebär kostnadsbesparingar.

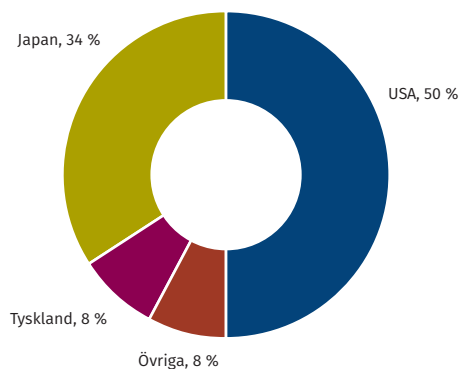
Världsmarknaden för hjärtmarkörer, det första kliniska området Bolaget avser att utveckla tester inom, växer mycket snabbt och beräknas 2013-2018 öka från ca 1,3 miljarder USD till ca 2,4 miljarder USD. Den globala POCT-marknaden omsatte drygt 15 miljarder USD 2013 och växer för när-

2013
1,3 MD USD

2018
2,4 MD USD

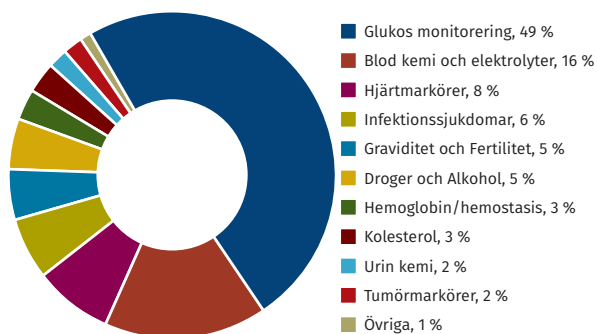
varande med 4-5 % per år. USA, Japan och Tyskland dominerar marknaden som enskilda länder.

Geografisk fördelning POCT 2013



Marknader som Kina, Indien och Brasilien förutspås hög tillväxt. De största kliniska områdena är blodkemi och elektrolyter, hjärtmarkörer, kolesterol testning/monitorering, drog- och alkoholscreening, blodglukos, infektionssjukdomar, graviditet och fertilitetstester, hemoglobin och homeostasis, tumörmarkörer, urin och urinkemi.

POCT, fördelning kliniska områden



Marknadens storlek och tillväxt, har drivit strategiska allianser och uppköp mellan företag, för att möjliggöra teknikutveckling och snabbare marknadsintroduktion. 2007 stod de tre största företagen för mer än 95 % av försäljningen, vilket kan jämföras med ca 45 % 2013. En trend mot flera och inte fullt så dominerande marknadsaktörer kan konstateras.

Marknaden kan grovt indelas i två typer av testkategorier, semikvantitativa, som ger ett ja/nej eller, lågt-medium-högt svar, oftast med manuell avläsning av t ex färgomslag.

Kvantitativa tester ger siffervärden, möjliggör jämförelse mellan mätningar, och avläses med handhållna eller flyttbara instrument. Detta är det segment Prolight avser adressera.

Ett av de största kliniska områdena inom detta segment är hjärtmarkörer, som står för ca 8 % av den totala POCT-marknaden i försäljning, och förväntas ha en tillväxt från 1,3 miljarder dollar 2013, till 2,4 miljarder dollar 2018.

Hjärtmarkörer, estimerad marknadsstorlek 2018

Hjärtmarkörer	Storlek efter reducering av kvalitativa tester	Storlek Troponin I
2 410 MUSD	2 169 MUSD	542 MUSD

POCT-marknaden för hjärtmarkörer domineras av företag som offererar kvantitativa tester. En reducering av marknaden med -10 % bedöms därför vara ett rimligt estimat för att kvarstående marknad ska spegla det segment PLD adresserar (kvantitativa tester). De största aktörerna har 4-5 hjärtmarkörer i sina portföljer, därför beräknas Troponin marknaden till ca 25 % av den totala hjärtmarkörersmarknaden. Ytterligare markörer adderar omvänt till potentialen.

Hjärtmarkörer är det snabbast växande segmentet, och marknadspenetrationen innefattar även akutintagningar och ambulanser. POCT-testning av hjärtmarkörer har blivit allt viktigare för att sortera de mest brådskande fallen i olika akuta sammanhang. De vanligaste hjärtmarkörerna idag är cTropo-nin, BNP, CK-MB, D-dimer och Myoglobin.

Högekänsligt Troponin, potentiell försäljningsutveckling

Hjärtmarkörer	Helår efter lansering 1	Helår efter lansering 2	Helår efter lansering 3
Vid existerande prisnivå	14 MUSD (2,5 %)	27 MUSD (5 %)	54 MUSD (10 %)
Prisökning 5 %	15 MUSD	28 MUSD	57 MUSD
Snabbare marknads-penetring	28 MUSD (5 %)	57 MUSD (10 %)	85 MUSD (15 %)

Ovanstående visar tre potentiella scenarier för försäljningsutvecklingen av högekänsligt Troponin, utgående ifrån potentialen i tidigare diagram. En rimlig marknadspenetration i diagnostiksammanhang efter tre år anses vara ca 10 %. Ett högekänsligt Troponin-test är efterfrågat av marknaden och en högre prisnivå bör kunna motiveras (+5 %), liksom ett snabbare marknadsupptag givet hög medvetenhet om testets fördelar i målgruppen.

Siffror inom parentes anger marknadsandel.

Ingen hänsyn tagen till tidsförskjutning pga registreringsprocesser på olika marknader.

Detta är Prolight Diagnostics, forts

Den största markören inom området är cTroponin, som i huvudsak används för diagnos av hjärtinfarkt. Så kallade högkänsliga Troponin-tester finns idag tillgängliga på sjukhuslaboratoriernas stora labplattformer.

Idag finns ännu inget POCT-test som helt möter kriterierna för högkänsligt Troponin, vilket är ett stort behov på marknaden, snabb mätning med hög testprestanda efterfrågas. Marknadspotentialen är betydande även för denna enskilda analyt.

Högkänsligt Troponin kräver hög testprestanda, och tjänar därför som "role model" för teknikkonceptet och vidare utveckling av andra markörer, vilka inte bedöms som lika tekniskt krävande.

FoU

Översiktlig beskrivning av utvecklingsavtal mellan The Technology Partnership (TTP) och Prolight Diagnostics

Syftet med samarbetet är att utveckla en POCT-plattform, för patientnära testning utanför sjukhuslaboratoriet, innefattande mobila instrument som ger snabba resultat med samma kvalitet som sjukhuslaboratoriet.

Prolight avser att med bas i tidigare erfarenhet utveckla en ny testplattform, "PLD Micro Flex" baserad på Prolights Micro ELISA, i kombination med TTP's Flex membrane teknologi. Utvecklingen förväntas resultera i en POCT-plattform med hög testprestanda och stor flexibilitet. PLD avser att som första analys utveckla högkänsligt Troponin som är en markör för hjärtinfarkt. I påföljande fas planeras utveckling av ytterligare tre hjärtmarkörer. Plattformen avser mäta enskilda, eller flera markörer samtidigt.

Ett utvecklingsavtal tecknades med TTP i Maj 2016. Avtalet innefattar väl definierade milstolpar och samarbetet startar när finansiering för projektets första fas, (fas 1), finns på plats.

Utvecklingsfasen består av tre övergripande delar, (1 - "works like", 2 - "looks like", 3 - "made like"). Under den första fasen visar man hur kemi och instrument fungerar i prototypform - "works like". Under fas 2 läggs även arbete på design och utformning av kort och instrument - "looks like". I projektets tredje fas sker produktionsanpassning - "made like".

Fas 1 fokuserar på att demonstrera funktionalitet och testprestanda för att mäta en biomarkör. Konceptet utvecklas sedan vidare till en delvis automatiserad instrumentprototyp med integrering av att parallellt mäta fyra olika biomarkörer. Fas 1 beräknas pågå 10-12 månader och ska resultera i leverans av instrument- och testkortsprototyp för intern utvärdering av Prolight.

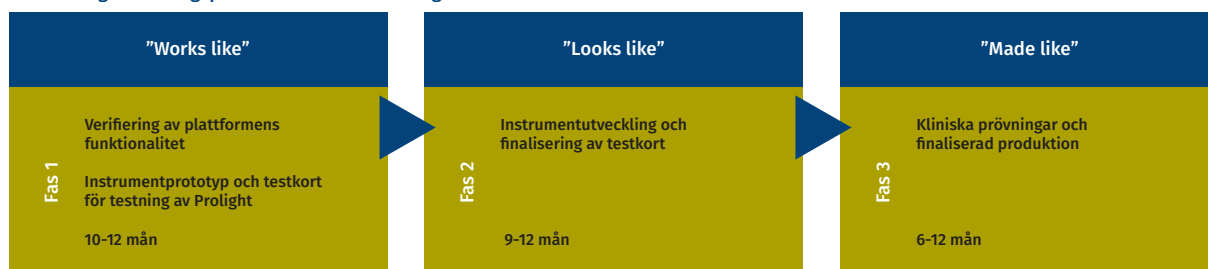
Under projektets andra fas bedrivs utvecklingsarbetet i enlighet med internationella standarder, (ISO 13485), och innefattar vidare instrumentutveckling och finalisering av testkorten. Fasen beräknas ta 9-12 månader och utmynna i en sk beta-prototyp. Beta-prototypen avses att utvärderas externt, dvs av tänkta kunder såsom vårdcentraler och akutavdelningar. Styrelsens bedömning är att det under, eller efter avslutad fas 2, bör finnas goda förutsättningar att inleda en diskussion om samarbete med en eller flera industriella partners. Inför start av fas 2 krävs ytterligare finansiering utöver vad detta Memorandum innefattar.

Under projektets tredje fas planeras kliniska prövningar och produktionsanpassning i större skala. Fas 3 beräknas ta 6-12 månader i anspråk. Totalt beräknas utvecklingsarbetet att ta mellan 2-3 år att genomföra.

Efter genomförande av varje enskild utvecklingsfas, och genomgång av detaljerad avtalad överenskommen leverans och output, beslutar PLD om start av nästkommande fas.

PLD har enligt avtalet rätt att senarelägga utvecklingsfas 1B och 2, med upp till 6 respektive 12 månader efter final rapport från föregående fas från TTP. Detta för att ge utrymme

Översiktlig utvecklingsplan och huvudmålsättningar



för intern och extern testning, samt komplettering av beslutsunderlaget. Estimerade kostnadsramar revideras och överenskomms mellan parterna inför start av varje nästkommande utvecklingsfas.

Kommande utvecklingsarbete ska i möjligaste mån utföras med hänsyn tagen till att säkra patenterbarhet av den nya "PLD Micro Flex" plattformen. TTP ansvarar för patentansökan relaterat till resultat under det pågående utvecklingsarbetet. Efter avslutad fas 2, då TTP erhållit betalning för motsvarande utvecklingsarbete kommer patenten att utan vidare kostnad överföras till Prolights ägo.

TTP kommer att bli delägare i Prolight, genom att 25 % (fas 1) av TTP:s arvode erläggs i form av nyemitterade aktier i Prolight till samma kurs som övriga ägare erhåller. I kommande faser skall 20 % av TTP:s arvode erläggs i form av nyemitterade aktier.

TTP

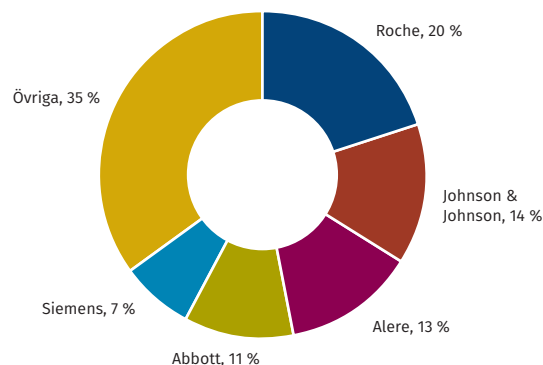
The Technology Partnership, TTP, är ett oberoende och ledande teknikutvecklingsbolag baserat i Cambridge UK, med ca 400 tekniskt högkvalificerade medarbetare. TTP är en känd konsultorganisation och arbetar med flera stora, internationella koncerner verksamma inom såväl Life Science som andra områden. TTP har lång erfarenhet av utvecklingsarbete enligt internationella standarder, vilket är avgörande för hög kvalitet och framtida snabb marknadsintroduktion.

Konkurrenter

POCT-marknaden är fragmenterad med hundratalet aktiva bolag, från stora väletablerade aktörer till mindre nischföretag. Dominerande aktörer, även aktiva inom hjärtmarkörsområdet är Roche, Alere, Abbott och Siemens. Företagen är alla väletablerade och ledande inom diagnostik. Philips, mer känt som instrument- än reagenstillverkare, har nyligen annonserat introduktion av en nyutvecklad plattform.

Utvecklingen inom området generellt, strävar efter att erbjuda snabba, användarvänliga testsystem med hög noggrannhet och klinisk prestanda. Vad gäller Troponin, den största markören inom området, finns ett stort behov av att möta kriterierna för högkänsligt Troponin med ett POCT-test. I dag erbjuds dessa av kliniska laboratorier på sjukhusen.

Marknadsandelar POCT 2013



Alere

Generellt

Alere är ett globalt företag med huvudkontor i USA och tillhör världens tio största företag verksamma inom In Vitro Diagnostik. Företaget är i huvudsak verksamt inom Point of Care och omsatte under 2013 3 029 miljoner USD, varav över 80 % av försäljningen kom från USA och Europa. De största kliniska områdena innefattar Toxikologi, Cardiologi, Infektionssjukdomar och Diabetes.

POCT

Alere Triage, Meter Pro är ett portabelt POCT-instrument, för toxikologi och hjärtmarkörer. Enskilda markörer och paneler erbjuds inom hjärtområdet med fem tillgängliga hjärtmarkörer. cTroponin I, mäts inom 20 min.

Roche

Generellt

Roche är ett globalt företag med huvudkontor i Schweiz, och rankas som världens största In Vitro Diagnostikföretag. Roche är verksamma inom både läkemedel och diagnostik. Diagnostikdivisionens tillväxt drivs genom försäljning till laboratorier. Nära 70 % av försäljningen kommer från USA och Europa. Huvudområden är "Professional Diagnostics, Diabetes care, Molecular Diagnostics och Tissue Diagnostics". Företaget omsatte första halvåret 2016 25 CHF bn, varav Diagnostikdivisionen 5.6 CHF bn.

POCT

Inom POCT offereras tester inom 10-talet kliniska områden. Cobas h232, ett handhållet instrument avsett för mätning av hjärtmarkörer, där fem enskilda markörer kan mätas. cTroponin T mäts på 10 min.

Detta är Prolight Diagnostics, forts

Abbott

Generellt

Abbott är ett globalt företag med huvudkontor i USA och verksamhet inom Läkemedel, Diagnostik, Medical device och Nutrition. Abbott rankas bland topp fem av världens största diagnostika företag, där huvudområdena är "Immunoassays, Clinical chemistry, Haematology, Blood screening, Molecular, Point of Care och Informatics". Företaget omsatte 2015 20,4 BN US, varav diagnostik delen var 23 %. I februari 2016 publicerades intentionen at köpa Alere för att bli ledande inom POCT.

POCT

Abbott i-stat, ett handhållet instrument för mätning av markörer inom åtta kliniska områden. Tre enskilda markörer erbjuds inom hjärtområdet. cTroponin I mäts inom 10 min.

Philips

Generellt

Philips är ett diversifierat globalt teknikföretag med huvudkontor i Nederländerna. Hälsovårdssektorn står för ca 42 % av företagets försäljning och omsätter 9.575 miljoner EURO. Hälsovårdssektorn är bred och innefattar 25 huvudområden, med flertalet undergrupper per område.

POCT

Introducerar nu sin plattform Minicare, ett handhållet instrument, med cTroponin I som första analyt. cTroponin I mäts inom 10 min och har påvisat hög klinisk prestanda.

Organisation

Allmänt

Styrelsen för Prolight Diagnostics AB har sedan verksamheten inleddes strävat efter att Bolaget skall ha en så liten och kostnadseffektiv organisation som möjligt. Under utvecklingsfasen har därför hittills i huvudsak externa konsulter engagerats när behov har förelegat. Inför emissionens genomförande utgörs den anställda personalen av en person.

Bolagsstruktur

Prolight Diagnostics AB har inga dotterbolag och är därmed ej en koncern.

Målsättningar kommande år

Prolight Diagnostics AB (publ) kan inte lämna prognoser men bedömer att marknaden är betydande och i stark tillväxt inom POCT-segmentet generellt, och hjärtmarkörer specifikt. Marknadsdynamiken karaktäriseras av samarbeten och uppköp.

Bolagets målsättning är att efter startat utvecklingsarbete i samarbete med TTP utveckla en POCT-plattform, Micro Flex, för patientnära testning utanför sjukhuslaboratoriet, innefattande mobila instrument som ger snabba resultat. Utvecklingen förväntas resultera i en POCT-plattform med hög testprestanda och stor flexibilitet.

PLD avser att som första analys utveckla högkänsligt Troponin, en markör för hjärtinfarkt. I påföljande fas planeras utveckling av ytterligare tre hjärtmarkörer. Plattformen avser mäta enskilda, eller flera markörer samtidigt.

- Efter 10-12 månader ska instrument- och testkorts-prototyp för intern utvärdering av Prolight levereras.
- Efter ytterligare 9-12 månader ska ett vidareutvecklat instrument och finaliserat testkort levereras i b-prototyp-format för extern utvärdering. Utvecklingen ska ha genomförts efter internationella standarder.
- Efter ytterligare 6-12 månader ha genomfört kliniska prövningar och anpassat metoden för storskalig produktion.
- Efter 12-24 månader från projektets start inleda diskussioner med industriella partners för eventuell avyttring – samarbete.

Patent och IP

Bolagets patentstrategi är att noggrant skydda tekniken på stora marknader som Nordamerika, Sverige och Europa. Beviljade patent framgår av nedanstående uppställning.

Patent Prolight Diagnostic AB

Land	Patent-nummer	Registrering	Slutdatum	Kommentar
Sverige	526185	2001.11.07	2021.11.07	
USA	US 7 709271 B2	2002.11.06	2022.11.06	Eventuell möjlighet till förlängning p g a utdragen process. Beviljat 2010.
EU	1451582	2013.07.24	2022.07.24	Länder som omfattas: UK, Tyskland, Frankrike, Schweiz, Irland, Danmark, Holland, Spanien, Italien, Sverige.
USA	9475046	2016.10.25	2032.10.25	

FINANSIELL UTVECKLING

Nedan presenteras Prolight Diagnostics ABs finansiella utveckling i sammandrag för perioderna jan-aug 2016 respektive jan-dec 2015. Uppgifterna är hämtade ur den reviderade årsredovisningen för 2015 samt ur Bolagets bokföring hittills under 2016. Uppgifterna som avser 2016 har inte granskats av Bolagets revisor.

Införlivning genom hänvisning

Årsredovisningen för 2015 är införlivad i detta Memorandum genom hänvisning, och skall läsas som en integrerad del av detta. Årsredovisningen kan hämtas från Bolagets hemsida, www.prolightdiagnostics.se.

Redovisningsprinciper

Årsredovisningarna har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Redovisningsprinciperna är desamma för samtliga räkenskapsår.

Prolight Diagnostics AB (publ), översiktlig resultat- och balansräkning

Nedanstående följer en resultatöversikt och därefter översiktlig balansräkning och kassaflödesanalys.

Resultatrapport i sammandrag

SEK	1 jan – 31 aug 2016	1 jan – 31 dec 2015
RÖRELSENS INTÄKTER	0	0
RÖRELSENS KOSTNADER		
Externa rörelseutgifter/kostnader	-354 610	-1 999 636
Utgifter/kostnader för personal	-175 163	-137 720
Summa rörelsekostnader	-529 773	-2 137 356
Resultat före avskrivningar	-529 773	-2 137 356
REDOVISAT RESULTAT	-529 773	-2 137 356

Balansräkningar i sammandrag

SEK	2016-08-31	2016-01-01
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Patent	1 835 958	1 835 958
Balanserade utvecklingskostnader	15 145 265	15 145 265
Summa anläggningstillgångar	16 981 223	16 981 223
Omsättningstillgångar	168 342	749 491
SUMMA TILLGÅNGAR	17 149 565	17 730 714
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Aktiekapital	2 151 058	2 151 058
Överkursfond	2 162 108	4 307 834
Reservfond	13 047 052	13 047 052
Årets resultat	-527 733	-2 145 726
Summa eget kapital	16 832 485	17 360 218
Kortfristiga skulder	317 080	370 496
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	17 149 565	17 730 714

Finansiell utveckling, forts

Kassaflödesanalys

TSEK	160101 - 160831	150101 - 151231
Kassa och bank vid periodens början		
Kassa och bank samt kortfristiga placeringar	664,33	15,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Rörelsens intäkter	0	0
Rörelsekostnader exkl. avskrivningar	-527,72	-2 135,95
Finansiella intäkter	0,01	0,03
Finansiella kostnader	0	-9,8
Skatt	0	0
Justering för ej likviditetspåverkande poster	0	0
Kassaflöde före förändring av rörelsekapitalet	-527,72	-2 145,72
Förändring av rörelsekapitalet		
Ökning (-)/minskning (+) kortfristiga fordringar	-42,28	-16,98
Ökning (+)/minskning (-) övriga kortfristiga skulder	-50,71	327,63
Förändring av rörelsekapitalet	-92,99	310,65
Kassaflöde före förändring av rörelsekapitalet	-620,71	-1 835,07
Kassaflöde till/från investeringar		
Kassaflöde till/från investeringar	0	0
Kassaflöde efter investeringar	-620,71	-1 835,07
Kassaflöde till/från finansiering		
Nya långfristiga lån	0	-100
Övrigt	0	2 583,6
Kassaflöde till/från finansiering	0	2 483,6
Kassa och bank vid periodens slut		
Summa kassaflöde	-620,71	648,53
Kassa och bank inklusive utnyttjad checkräkningskredit	43,62	664,34

Kommentarer

Rörelsekapital

Med rörelsekapital avses här Bolagets tillgängliga likvida medel och dess möjlighet att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Detta behov avses att tillgodoses med medel ur tillgängligt rörelsekapital.

Åtagande om investeringar

Bolaget har pågående investeringar och har ingått några åtaganden om framtida investeringar.

Tendenser

Prolight Diagnostics AB känner inte till några tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser, förutom vad som beskrivits i stycket "Riskfaktorer", som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets utsikter under innevarande år. Prolight Diagnostics AB känner heller inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

Bud på Bolagets värdepapper

De aktuella värdepapperen är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden.

HISTORIK

Företaget grundades 1999 i Lund av Dr Masoud Khayyami. Målsättningen var att utveckla ett diagnostiskt test som på kort tid kunde avgöra om en patient drabbats av hjärtinfarkt, genom att mäta ämnen som frigges från hjärtat i blodet under den akuta fasen.

Under den tidiga utvecklingsfasen (2001), etablerades samarbete med en skandinavisk tillverkare av microchip i hårdplast. Microchipen innebar ett enklare och snabbare alternativ till mätning av ämnen i blod jämfört med att utföra analysen i provrör. Tester i samarbete med Lunds Universitet gav positiva resultat, och baserat på dessa beslutade Prolight att söka samarbete för vidareutveckling av teknologin. Under 2002 etablerades ett samarbete med The Technology Partnership (TTP), baserat i Cambridge UK. Företaget har hög teknologisk kompetens och arbetar med ledande Life Sciences bolag. Under året togs den första prototypen "lab-on-a-card" fram; ett engångschip i kreditkortsstorlek, där alla kemiska reaktioner utfördes. För att driva reaktionerna i kortets olika reaktionskammrar och kanaler, pumpades vätskorna fram mekaniskt. Man kunde påvisa att metoden fungerade s k "proof of principle". Plattformen lämpade sig som tänkt för Point of Care testning (POCT). POCT karakteriseras av tester utförda nära patienten utanför sjukhuslaboratoriet, med mobila instrument som ger snabba resultat.

Metoden/tekniken patenterades i USA och Europa och bygger på, ELISA teknologi i miniatyrformat, där man mäter de ke-

miska reaktionerna genom kemisk strålning, s k, kemoluminiscens. Hög strålning innebär hög halt av ämnet man vill mäta och vice versa.

Tillverkningskostnad och marknadsacceptans bedömdes vid tiden som ofördelaktig och vidare investeringar och utvecklingsarbete minimerades.

I ljuset av ett ökat intresse och acceptans av POCT-tester inom flertalet kliniska områden beslutade Prolight under 2015 att intensivifiera arbetet, och undersöka möjligheter till vidareutveckling av konceptet. Det visade sig att TTP under mellantiden utvecklat en teknologi för andra applikationer, flex membrane, som innebär att man mellan sammansvetsade plastskikt kan skapa reaktionskammare där man kan mäta substanser med hög noggrannhet, eftersom flödet av reagenser kan kontrolleras med hög precision. Man har även möjlighet till parallell mätning av flera ämnen, och instrumentkonstruktionen är enklare. Teknologin är patenterad.

Prolight avser därför att nu starta utveckling av en ny testplattform, "PLD Micro Flex" baserad på Prolights Micro ELISA, i kombination med TTPs Flex membrane, för att skapa en plattform med hög testprestanda och flexibilitet. Ett utvecklingsavtal är tecknat med TTP, med väl definierade milstolpar, och avser startas när finansiering för projektets första fas finns på plats.



3-D printat testkort, baserat på Flex Membrane teknologin.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISORER

Se sidan 6-7 för uppgifter om styrelse och ledande befattningshavare.

Kontorsadress till styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Samtliga styrelseledamöter kan nås via Bolagets kontor:

Prolight Diagnostics AB (publ),
Magistratsv. 10
226 43 Lund
E-mail: info@Prolightdiagnostics.se

Revisor

Bolagets revisor är Andreas Brodström, verksam partner vid Mazars SET, auktoriserad revisor och medlem i FAR.

Mandatperiod

Bolagets styrelseledamöter valdes av årsstämman som hölls den 14 juni 2016. Uppdraget för samtliga styrelseledamöter gäller intill nästa årsstämma. En styrelseledamot äger när som helst rätt att frånträda sitt uppdrag. För granskning av Bolagets årsredovisning samt räkenskaperna samt styrelsen och verkställande direktörens förvaltning, utses årligen revisor på ordinarie bolagstämma för tiden intill nästkommande räkenskapsperiod. Vid årsstämman valdes Andreas Brodström till Bolagets revisor (se ovan) verksam vid Mazars SET.

Ersättningar

Ersättning till Bolagets revisor utgår enligt löpande räkning.

Bolagets VD uppbär en månadslön om 60 000 kr och avser en halvtidstjänst. Del av lönen kan enligt överenskommelse omvandlas till pensionsersättning. Avtalad uppsägningstid är två månader från den anställdes sida respektive tre månader från Bolagets sida. Det föreligger inga avtal om förmåner för styrelseledamöter eller ledande befattningshavare efter det att uppdraget eller anställningen avslutats.

För räkenskapsåret 2015 har totalt 267 TSEK i styrelsearvoden utgått.

Övriga upplysningar

Ingen i Prolight Diagnostics ABs ledning har träffat någon överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken befattningshavaren valts in i Bolagets styrelse eller blivit anställd i ledningen. Det finns, förutom de Lock-Up avtal som tecknats för 12 månader framåt från första listningsdag, inga avtal som begränsar styrelseledamöters eller ledande befattningshavares rätt att överlåta värdepapper i Prolight Diagnostics AB under viss tid.

Det finns inga potentiella intressekonflikter mellan Bolaget och någon i styrelsen eller ledningsgruppen.

Ingen i styrelsen har varit inblandad i konkurs, likvidation eller konkursförvaltning de senaste fem åren utöver vad som framgår av den förteckning över tidigare engagemang de senaste fem åren som redovisas på annan plats i detta Memorandum. Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har dömts i bedrägerirelaterade mål eller har belagts med näringsförbud. Det finns inga i lag eller förordning bemyndigade myndigheters (däribland godkända yrkessammanslutningars) anklagelser och/eller sanktioner mot dessa personer, och inga av dessa personer har av domstol förbjudits att ingå i förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner i företag.

Styrelsens arbetsformer

Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom instruktioner för VD. Såväl arbetsordning som instruktioner fastställs årligen av Bolagets styrelse. Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse. Bolaget är inte skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte frivilligt förpliktigt sig att följa denna. Samtliga styrelseledamöter är valda för tiden intill nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag.

Intressen av emissionens utfall

Flera av styrelsens ledamöter är direkt och/eller indirekt aktieägare i Bolaget och har såsom aktieägare intresse av att Bolaget tillförs kapital genom föreliggande nyemission. Några övriga ekonomiska eller andra relevanta intressen föreligger ej.

Förestående listning av Bolagets aktie

Styrelsen för Prolight Diagnostics AB har beslutat om att ansöka om anslutning av Bolagets aktie hos NGM Nordic MTF under kortnamnet PROL MTF. Preliminär första dag för handel på Nordic MTF förutses under januari 2017, under förutsättning av godkännande för upptagande av handel från NGM Nordic. ISIN-kod hos Euroclear för Prolight Diagnostics AB-aktien är SE0003618230. Teckningsoptionen, TO2, avses även den att listas under dess löptid, TO2 med ISIN-kod SE0009268527.

Handel med Bolagets aktie

Listning med ägarspridning görs mot bakgrund av de bättre möjligheter till framtida finansiering som en listning innebär. Därtill den ökade synlighet som uppnås via en listning, vilket på lite sikt kan innebära bättre förutsättningar för att nå fram till eftersträvat samarbetsavtal med större biotech-aktör/aktörer. Samtliga Prolight Diagnostics ABs aktier kommer att tas upp till handel på Nordic MTF givet att Bolaget uppfyller de spridningskrav som gäller för NGM Nordic MTF. Nordic MTF:s spridningskrav innebär ett krav på erforderligt antal aktieägare (ca 300 st) som vardera innehar Prolight Diagnostics AB-aktier motsvarande ett underliggande värde om 4 750 SEK vid tillfället för upptagande till handel, samt att minst 10 % av antalet aktier anses vara i allmän ägo vid tillfället för upptagande till handel. Upptagande till handel av Bolagets aktier på Nordic MTF är således beroende av att Bolaget tillförs ytterligare aktieägare. Eventuell första dag för handel med Prolight Diagnostics ABs aktie på Nordic MTF bedöms bli under januari 2017.

Befintliga aktieägare i Prolight Diagnostics AB behöver inte vidta några åtgärder med anledning av ett eventuellt upptagande till handel av Bolagets aktier på NGM Nordic MTF.

UPPDRAGSFÖRTECKNING STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Förteckningen nedan bygger på de uppgifter som finns registrerade i Bolagsverkets näringslivsregister per den 13 september 2016 samt avser pågående samt avslutade uppdrag kompletterad med relevanta uppgifter som erhållits från respektive person. Position där slutdatum saknas avser ett pågående uppdrag.

Pågående och avslutade uppdrag från 2011 och framåt

Maria Brigitte Holmlund

Företag	Funktion	Fr o m	t o m
Prolight Diagnostics AB, 556570-9499	VD	2016-09-27	
Prolight Diagnostics AB, 556570-9499	Ledamot	2014-06-02	
Biovica International AB, 556774-6150	Ledamot	2016-04-28	
Idegaraget AB, 556986-3482	Ledamot/ordförande	2014-10-14	

Masoud Khayyami

Företag	Funktion	Fr o m	t o m
International Energy Solutions AB, 556486-4261	Ledamot	1994-04-25	2014-12-22
Acromed Invest AB, 556495-7149	Ledamot	1995-06-20	2014-12-22
Prolight Diagnostics AB, 556570-9499	Ledamot	1999-10-04	
Alfa-Synthon AB, 556636-5838	Ledamot	2007-06-02	2011-12-21
Spectracure AB, 556642-1011	VD/ledamot	2010-01-07	
Gasporox AB, 556678-0093	Ledamot	2010-04-21	
Acromed Biotech AB, 556722-4984	Ledamot/suppleant	2007-11-13	2016-08-24
Lumito AB, 556832-0062	Ledamot	2016-07-07	
MK Capital Invest AB, 556845-1115	VD/ordförande	2011-03-09	
Coultier & Co AB, 556885-4763	Ledamot	2012-04-02	2014-02-01
Acromed Konsult, 630403-3134	Innehavare	2005-05-06	2016-02-17

Gunnar Säll

Företag	Funktion	Fr o m	t o m
Sällsam Aktiebolag	Ledamot	1991	
Doxa AB	Ledamot	2001-08-24	2008-09-11
	Ledamot	2013-08-26	2014-07-02
Tidén & Nordström AB	Ledamot	-	2013-02-22
	Ledamot/ordförande	2013-02-22	2015-07-14
G&M Capital Funds AB	Ledamot/ordförande	2016-03-09	
Sensidose Aktiebolag	Ledamot/ordförande	2013-06-17	
Prolight Diagnostics AB (publ)	Ledamot	2006-08-17	2009-08-13
	Ledamot/ordförande	2009-08-13	2011-05-06
	Ledamot	2011-05-06	
A. I. M. S. Sweden AB	Ledamot	2005-01-04	2012-03-29
Laccure AB	Ledamot/ordförande	2007	2013-11-05
	Ledamot	2013-11-05	2014-03-29

Mats Olof Gustaf Persson

Företag	Funktion	Fr o m	t o m
Candor Sweden AB, 556046-8133	Ordförande/ledamot	1994-10-17	2014-09-23
Doxa AB, 556301-7481	Ledamot	2013-03-27	2014-07-02
Mats O Persson Konsult AB, 556494-5557	Ledamot	1996-11-29	
Travel Agency I AB, 556529-5242	Ordförande/ledamot	2012-11-07	2014-02-20
Venue Retail Group AB, 556540-1493	Ordförande/ledamot	2006-11-06	2014-08-02
Prolight Diagnostics AB, 556570-9499	Ordförande/ledamot	2000-04-26	
Rodnac Sweden AB, 556571-2378	Ledamot	2010-08-09	2014-09-02
Svanova Biotech AB, 556593-3693	Ordförande/ledamot	2000-11-15	2011-05-12
Newfour AB, 556620-7725	Ledamot	2002-04-03	
Travel Agency Holding Sweden AB, 556668-0665	Ordförande/ledamot	2005-06-16	2014-01-14
Vironova AB, 556678-1463	Ledamot	2015-01-23	
Mats O Persson Invest AB, 556696-3574	Ledamot	2006-06-09	
MOPK AB, 556762-5453	Ledamot	2009-01-06	
Ditt Kvitto Sverige AB, 556773-9346	Ordförande/ledamot	2009-06-04	2013-07-30
North Tracker AB, 556826-4674	Ordförande/ledamot	2016-04-16	
Doxa Dental AB, 556874-2596	Ledamot	2013-10-29	2014-11-21
QBNK Holding AB, 556958-2439	Ledamot	2014-04-23	
Neuman & Nydahl Handelsbolag, 916605-6961	Prokurist		2012-03-29

Gustav Ingemar Kihlström

Företag	Funktion	Fr o m	t o m
Medivir AB, 556238-4361	Ledamot	2008-04-30	2014-05-21
LO Sjaunja AB, 556417-0917	Ledamot	2014-05-02	
Recopharma AB, 556543-6184 ¹	Ordförande/ledamot	2008-06-19	2015-03-04
Respiratorius AB, 556552-2652	Ledamot	2006-05-17	
Prolight Diagnostics AB, 556570-9499	Ordförande/ledamot	2006-08-17	
Creative Antibiotics AB, 556585-7785 ²	Ordförande	2008-11-25	2014-09-05
Miris AB, 556604-0308	Ledamot	2008-06-16	
Oxypharma AB, 556608-9958	Ledamot	2002-03-12	2012-05-21
Axelar AB, 556623-6708	Ledamot	2010-04-28	2012-06-19
Spectracure AB, 556642-1011	Ordförande/ledamot	2012-06-29	
Ingemar Kihlström AB, 556649-2269	Ledamot	2003-10-29	
Hammercap AB, 556673-5204	Ordförande/ledamot	2009-07-09	2013-09-18
Gasporox AB, 556678-0093	Ordförande	2013-04-22	2015-04-09
Heathinvest Partners AB, 556680-4810	Ledamot	2006-06-08	
Miris Holding AB, 556694-4798	Ordförande/ledamot	2008-06-10	
EQL Pharma AB, 556713-3425	Ordförande/ledamot	2015-06-26	
Bomill Holding AB, 556744-8906	Ordförande/ledamot	2013-07-29	
Emplicure AB, 556967-7189	Ledamot	2015-11-02	
Styrelsekollegiet Aktiva Företagsrådgivare ek för, 716406-2122	Ledamot	2014-09-18	2014-11-18

¹ Konkurs avslutad 2015-03-04

² Konkurs avslutad 2014-09-05

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION

Bolaget

Bolagets firma är Prolight Diagnostics AB (publ). Prolight Diagnostics AB är ett publikt aktiebolag som är bildat och registrerat i Sverige enligt svensk rätt med säte i Lund kommun, Skåne län. Bolaget bildades den 22 april 1999 och registrerades av Bolagsverket den 18 maj 1999 under firma "Debutanten 1074 AB". Nuvarande firma registrerades den 25 oktober 2010. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Prolight Diagnostics ABs organisationsnummer är 556570-9499. Som framgår av bolagsordningen skall Bolagets verksamhet bestå i att bedriva tillverkning och försäljning av finkemikalier samt bioteknisk forskning och utveckling inom enzymhantering och biosensorer, samt därmed förenlig verksamhet.

Bolagets verksamhet bedrivs från hyrda lokaler. Bolagets postadress är Prolight Diagnostics AB, Magistratsv. 10 226 43 Lund.

Legal struktur

Prolight Diagnostics AB har inga dotterbolag och ingår därmed ej i en koncernstruktur.

Väsentliga avtal

Prolight Diagnostics AB har ett viktigt samarbetsavtal gällande forskning och utveckling med The Technology Partnership PLC, England (även benämnt "TTP"). TTP är ett ledande utvecklingsföretag utanför Cambridge, UK. Bolagets CTO, Masoud Khayyami är knuten till Bolaget via ett konsultavtal.

Tvister

Det finns inga pågående rättsliga processer eller skiljeförfaranden som har haft eller kan antas komma att få icke oväsentlig ekonomisk betydelse för Prolight Diagnostics AB. Styrelsen känner ej heller till omständigheter som skulle kunna tyda på att rättsliga processer mot Bolaget är under uppsegling.

Försäkring

Styrelsen bedömer att Bolaget har tillfredsställande försäkringsskydd för verksamheten.

Transaktioner med närstående

Prolight Diagnostics AB har inte lämnat lån, garantier eller borgensförbindelser till eller till förmån för några styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller revisorer i Bolaget. Ingen av ovan nämnda personer har haft någon affärstransaktion med Prolight Diagnostics AB som är eller var ovanlig till sin karaktär under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Handlingar som införlivas genom hänvisning och hålls tillgängliga för inspektion

Prolight Diagnostics ABs bolagsordning samt årsredovisningen för de två senaste verksamhetsåren, 2015 respektive 2014, införlivas i detta Memorandum genom hänvisning, och finns tillgängliga för inspektion under Memorandumets giltighetstid i pappersform på Bolagets kontor på Magistratsv. 10, 226 43 Lund. Ovanstående rapporter samt ytterligare information om Bolaget finns även tillgänglig på Bolagets hemsida www.prolightdiagnostics.se.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är Bolagets högsta beslutande organ. Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämman fastställs balans- och resultaträkningar, beslutas om disposition av Bolagets resultat, fattas beslut om ansvarsfrihet, väljs styrelse och i förekommande fall revisorer och fastställs deras respektive arvoden samt behandlas andra lagstadgade ärenden.

Prolight Diagnostics AB offentliggör tid och plats för årsstämman så snart styrelsen fattat beslut därom. Aktieägare som är införd i eget namn i den av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB) förda aktieboken på avstämningsdagen och som har anmält deltagande i tid har rätt att delta i bolagsstämma och rösta för sitt aktieinnehav. Kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets hemsida. Meddelande om att kallelse utfärdas skall dessutom annonseras i Svenska Dagbladet. Kallelse till årsstämma eller extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan årsstämma eller extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Utdelning, utdelningspolicy

Rätt till utdelning tillfaller den som på avstämningsdagen för beslutande bolagsstämma är registrerade som aktieägare i Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Utdelning tillfaller Bolaget efter preskription. Bolaget har ännu inte fastställt någon utdelningspolicy då uppbyggnad av verksamheten har prioritet fram tills högre lönsamhet uppnås. Det är styrelsens ambition att föreslå en lämplig utdelningspolicy så snart det bedöms som lämpligt.

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké 2016:	2017-02-24
Kvartalsredogörelse januari-mars:	2017-05-19
Halvårsrapport januari – juni:	2017-08-25

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Aktien

Aktierna har upprättats enligt svensk rätt och är denominerade i svenska kronor. Endast ett aktieslag förekommer. Aktien är utställd på innehavare och aktieboken förs elektroniskt av Euroclear Sweden.

Aktiekapital

I Bolaget finns före föreliggande nyemission 21 510 588 aktier med ett kvotvärde om 0,1 SEK. Aktiekapitalet uppgår vid samma tidpunkt till 2 151 058,80 SEK.

Teckningsoptioner

Förutom de teckningsoptioner som utgör en del av detta erbjudande finns planer på ett optionsprogram till förmån för VD, ledande befattningshavare och till Bolagets Advisory Board. Detta optionsprogram skall ges ut till marknadsmässiga villkor och avses inte överstiga 1 450 000 st med rätt att teckna lika många aktier.

För fullständiga villkor avseende de teckningsoptioner som utgör en del av detta erbjudande, se sidan 40.

Aktiekapitalets utveckling

Nedanstående tabell visar aktiekapitalets utveckling sedan Bolagets bildande.

	Registreringsdatum	Aktiekapital	Akkumulerat aktiekapital	Antal aktier	Akkumulerat antal aktier	Kvotvärde (SEK)
Bolagets bildande	1999-05-18	100 000,00	100 000,00	1 000	1 000	100,00
Split	1999-10-04		100 000,00	99 000	100 000	1,00
Nyemission	1999-10-04	30 000,00	130 000,00	30 000	130 000	1,00
Nyemission	1999-12-22	50 000,00	180 000,00	50 000	180 000	1,00
Nyemission	2000-08-30	45 000,00	225 000,00	45 000	225 000	1,00
Nyemission	2001-04-17	180 000,00	405 000,00	180 000	405 000	1,00
Nyemission	2003-02-27	9 186,00	414 186,00	9 186	414 186	1,00
Nyemission	2003-04-14	2 000,00	416 186,00	2 000	416 186	1,00
Nyemission	2005-11-28	5 059,00	421 245,00	5 059	421 245	1,00
Split	2006-08-17		421 245,00	3 791 205	4 212 450	0,10
Nyemission	2006-08-17	210 622,50	631 867,50	2 106 225	6 318 675	0,10
Nyemission	2009-01-02	829 990,40	1 461 857,90	8 299 904	14 618 579	0,10
Nyemission	2010-03-24	46 500,00	1 508 357,90	465 000	15 083 579	0,10
Nyemission	2010-09-28	32 500,00	1 540 857,90	325 000	15 408 579	0,10
Nyemission	2011-05-16	118 527,50	1 659 385,40	1 185 275	16 593 854	0,10
Nyemission	2013-11-19	53 775,90	1 713 161,30	537 759	17 131 613	0,10
Nyemission	2015-11-03	437 897,50	2 151 058,80	4 378 975	21 510 588	0,10
Föreliggande erbjudande ³		3 107 084,90	5 258 143,70	31 070 849	52 581 437	0,10

³ Under förutsättning av fulltecknat erbjudande, exklusive aviserad kompletterande riktad emission/kvittning till garanten.

Handel med Prolight Diagnostics AB-aktien

Prolight Diagnostics AB avser att ansöka om listning av Bolagets aktie vid NGM Nordic MTF så snart som möjligt efter emissionens genomförande. Meddelande om första listningsdag, förutsatt att sådan listning beviljas, kommer att meddelas på Nordic MTF:s hemsida samt på Bolagets hemsida.

Bemyndiganden

Vid årsstämman den 14 juni 2016 bemyndigades styrelsen att besluta om att emittera upp till 60 000 000 aktier och lika många teckningsoptioner, både med och utan företrädesrätt. Om emission beslutas utan företrädesrätt skall emissionen genomföras till marknadsmässiga villkor. Vederlag för teckning skall i förekommande fall kunna erläggas även via kvittning mot annan fordran, eller via eventuell apportegendom som bedöms vara till nytta för Bolaget. Bemyndigandet gäller fram till nästa årsstämma. Föreliggande nyemission genomförs enligt styrelsebeslut i kraft av detta bemyndigande.

Kapitalstruktur och ägarbild

Bolaget har hittills finansierats med nyemissioner och bidrag. Kvotvärde per aktie är för närvarande 0,1 SEK. Totala antalet utestående aktier uppgår till 21 510 588 st. Bolaget har i dagsläget ca 125 aktieägare. De största ägarna i Bolaget framgår av nedanstående uppställning:

Ägarförteckning Prolight Diagnostics AB (publ)

Enligt Euroclear, per den 30 september 2016

	Antal aktier	Röstandel (%)
Ingemar Kihlström AB	1 876 491	8,72 %
MK Capital Invest AB	1 678 584	7,80 %
Fårö Capital AB	1 596 256	7,42 %
Newfour AB	1 539 560	7,16 %
Sällsam AB	1 400 000	6,51 %
G&W Kapitalförvaltning AB	1 225 000	5,69 %
Aktieinvest FK AB	890 852	4,14 %
Johan Paulsson	700 000	3,25 %
K Fagerström Consulting AB	685 000	3,18 %
Filip Strandqvist	650 000	3,02 %
Övriga ägare	9 268 845	43,09 %
Totalt:	21 510 588	100,00 %

Burnrate hittills under 2016 har legat på i snitt ca 0,2 MSEK/månad. Senare i höst/vinter räknar Bolaget med att den ökar till ca 2,5-3 MSEK/månad i genomsnitt, främst på grund av att utvecklingsarbetet inom avtalet med TTP igångsätts.

Emissionsgaranti och teckningsförbindelser

Denna nyemission är garanterad upp till ca 90 % av det fulla emissionsbeloppet om ca 23,3 MSEK. Detta har uppnåtts genom syndikering av ett konsortium bestående av utomstående företag och privatpersoner vilka förbundit sig att teckna för upp till 21,15 MSEK av den del av emissionen som eventuellt inte tecknas av allmänheten eller befintliga aktieägare. Emissionsgarantierna har ej säkerställts genom pant eller deposition av medel. Därtill finns teckningsåtaganden om 1,85 MSEK vilka avses att tillgodoses inom det aviserade utrymmet upp till ca 13 MSEK för en kompletterande riktad emission. Bolagets styrelse, ledning och större ägare står för 1,5 MSEK av dessa teckningsåtaganden.

Ersättning till garanterna för lämnade garantier är 12 % av det garanterade beloppet, motsvarande totalt cirka 2,5 MSEK, och regleras genom kvittning mot nytvagna units efter emissionens avslutande. Garanternas åtagande begränsas till deras relativa andel av det totalt garanterade beloppet. Adress till samordnare av garantikonsortiet är: G&W Fondkommission, Kungsgatan 3, 111 43 Stockholm, info@gwkapital.se.

Framtida utspädning inom utvecklingsavtalet med TTP

Bolagets utvecklingspartner TTP kommer vid växelkursen 11,50 SEK/GBP längre fram att erhålla sammanlagt 8 096 000 aktier som avtalad delersättning inom utvecklingsavtalet i fas 1 (såsom kvittning). Ytterligare aktier har avtalats att ges ut till TTP som delersättning inom utvecklingsavtalet i fas 2 av projektet. Antalet aktier som kan komma att ges ut i fas 2 är beroende av aktiekursen när dessa villkor effektueras och aktuell växelkurs SEK/GBP. Bolagets bedömning är att dessa tillkommande aktier utgör ett lägre antal än de som ges ut i fas 1.

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedanstående sammanfattning av vissa svenska skatteregler är baserad på nu gällande lagstiftning. Sammanfattningen är endast avsedd som allmän information för innehavare av aktier och teckningsrätter som är obegränsat skattskyldiga i Sverige om inte annat anges. Redogörelsen är inte avsedd att vara uttömmande och behandlar exempelvis inte situationer där värdepapper innehas som lagertillgång i näringsverksamhet eller av handelsbolag. Vidare behandlas inte de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som har varit fåmansföretag. Inte heller behandlas de särskilda lätttnadsregler som i vissa fall är tillämpliga på utdelningar och kapitalvinster på aktier i onoterade bolag. Varje aktieägare bör därför inhämta råd från skatteexpertis avseende sin specifika situation.

Kapitalvinst/-förlust

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalinkomster såsom räntor, utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas separat för varje värdepappersslag, varvid omkostnadsbeloppet för samtliga avyttrade värdepapper av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med tillämpning av den s k genomsnittsmetoden. Det innebär att det genomsnittliga omkostnadsbeloppet på innehavda aktier i Prolight Diagnostics AB normalt påverkas om teckningsrätter utnyttjas för att förvärva ytterligare aktier av samma slag och sort. Schablonregeln, som innebär att omkostnadsbeloppet alternativt får bestämmas till 20 procent av nettoförsäljningsintäkten, får användas vid avyttring av marknadsnoterade aktier. Aktierna i Prolight Diagnostics AB handlas på NGM Nordic MTF och klassificeras därmed ur skatterättslig synpunkt som marknadsnoterade. Även teckningsrätterna till förvärv av nya aktier avses att marknadsnoteras.

Fysiska personer

Kapitalförlust på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter (aktiebeskattade värdepapper, t ex teckningsrätter och interimssaktier) är fullt avdragsgill mot kapitalvinst samma år på marknadsnoterade eller o-noterade aktier och delägarätter. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100

TSEK och med 21 procent av resterande del. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls preliminär skatt på utdelningar med 30 procent.

Juridiska personer

Hos aktiebolag beskattas all inkomst, inklusive kapitalvinster, i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent skatt. För aktiebolag medges avdrag för kapitalförlust på aktier och andra delägarätter som innehas som kapitalplacering endast mot kapitalvinst på delägarätter. Kapitalförlust som inte har kunnat utnyttjas under ett visst år, får dras av mot kapitalvinst på delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Särskilda regler gäller för vissa speciella företagskategorier.

Utnyttjande av erhållen teckningsrätt

Om innehavare av aktier i Prolight Diagnostics AB utnyttjar erhållna teckningsrätter för förvärv av nya aktier utlöses ingen beskattning. Anskaffningsutgiften för aktierna utgörs av emissionskursen. Vid en avyttring av aktierna kommer aktieägarens omkostnadsbelopp för samtliga aktier av samma slag och sort att läggas samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Interimsaktier, s k BTA och vanliga aktier anses inte vara av samma slag och sort förrän beslutet om nyemission har registrerats.

Avyttring av erhållen teckningsrätt

Aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i nyemissionen kan avyttra sina teckningsrätter. Skattepliktig kapitalvinst ska då beräknas. För teckningsrätter som grundas på innehav av aktier i Bolaget är anskaffningsutgiften noll. Schablonregeln får inte användas för att bestämma omkostnadsbeloppet i detta fall. Hela försäljningsintäkten minskad med utgifter för avyttring ska således tas upp till beskattning. Anskaffningsutgiften för de ursprungliga aktierna påverkas inte.

Behandling av förvärd teckningsrätt m m

För den som köper eller på liknande sätt förvärvar teckningsrätter i Prolight Diagnostics AB utgör vederlaget anskaffningsutgiften för dessa. Utnyttjande av teckningsrätterna för teckning av aktier utlöser ingen beskattning. Teckningsrätternas omkostnadsbelopp ska medräknas vid beräkning av aktiernas omkostnadsbelopp. Avyttras istället teckningsrätterna utlöses kapitalvinstbeskattning. Omkostnadsbeloppet för teckningsrätterna beräknas enligt genomsnittsmetoden. Schablonregeln får användas för att bestämma omkostnadsbeloppet för marknadsnoterade teckningsrätter som förvärvats på nu angivet sätt.

Beskattning av utdelning

För fysiska personer och dödsbon är skattesatsen 30 procent på utdelning från marknadsnoterade bolag. Preliminärt skatteavdrag om 30 procent skall göras av den som betalar ut utdelningen till fysisk person eller dödsbo, vilket för Bolagets del är Euroclear Sweden AB. För juridiska personer, utom dödsbon, är skattesatsen 22 procent. För vissa juridiska personer gäller särskilda regler. För aktiebolag och ekonomiska föreningar är utdelning på näringsbetingat innehav under vissa förutsättningar skattefri.

Investeringsparkonto

Den 1 januari 2012 infördes möjligheten att direktäga finansiella instrument via investeringsparkonto (ISK). På finansiella instrument som ägs via ett investeringsparkonto sker ingen beskattning baserat på eventuell kapitalvinst vid försäljning av tillgångarna. Istället sker beskattning genom schablonbeskattning av de tillgångar som finns på investeringsparkontot, oavsett om tillgångarna ökat eller minskat under året. Skatten på ett investeringsparkonto beräknas utifrån ett så kallat kapitalunderlag. Kapitalunderlaget beräknas varje år och är en fjärdedel av summan av:

1. Värdet på tillgångarna vid ingången av varje kvartal;
2. Belopp som betalats till investeringsparkontot under året;
3. Värdet på finansiella instrument som förs över till investeringsparkontot under året; och

4. Värdet av finansiella instrument som förs över från någon annans investeringsparkonto under året.

Kapitalunderlaget multipliceras ned en räntefaktor, som utgörs av statslåneräntan den 30 november året före beskattningsåret. Resultatet blir den beräknade schablonintäkten. Denna kommer att förtryckas i deklarationen och tas upp som inkomst av kapital. På denna schablonintäkt av kapital uttages skatt på motsvarande en skattesats på 30 procent. Det är dock möjligt att kvitta en schablonintäkt mot en ränteutgift som redovisas i samma deklaration eller mot 70 procent av en kapitalförlust på andra aktier eller värdepapper. En investerare råds att själv sätta sig in i om en aktieteckning ger rätt att ansöka om det nya investeraravdraget (se nedan).

Kapitalförsäkring

Fysiska personer kan inneha aktier och andra deläggarrätter via kapitalförsäkring, varvid ett försäkringsbolag står registrerat som ägare till de aktuella finansiella instrumenten. De instrument som ägs via en kapitalförsäkring blir inte föremål för beskattning baserat på eventuell kapitalvinst vid försäljning av tillgångarna. Istället sker beskattning genom schablonbeskattning av de tillgångar som finns i kapitalförsäkringen, oavsett om tillgångarna ökat eller minskat i värde under året.

Beskattningen av en kapitalförsäkring beräknas utifrån ett så kallat kapitalunderlag. Kapitalunderlaget beräknas varje år och är summan av:

1. Värdet av tillgångarna vid årets ingång;
2. Värdet av inbetalda premier under första halvåret; och
3. Hälften av värdet av inbetalda premier under första halvåret.

Kapitalunderlaget multipliceras med en räntefaktor, som är statslåneräntan den 30 november året före beskattningsåret. På det framräknade resultatet betalas avkastningsskatt med 30 procent, vilken innehålls av försäkringsbolaget. Den schablonmässiga avkastningen som uppstår i en kapitalförsäkring får inte kvittas mot förluster och utgifter i inkomstlaget kapital. Observera att investering via kapitalförsäkring inte ger rätt att ansöka om det nya investeraravdraget (se nedan).

Investeraravdrag

Den 1 december 2013 infördes ett investeraravdrag i skattelagstiftningen i syfte att stödja kapitalförsörjningen i mindre företag. Investeraravdraget innebär att fysiska personer kan göra avdrag med 50 procent i inkomstslaget kapital av det investerade beloppet i ett företag. För varje enskild fysisk person gäller dock att investeraravdrag kan ges för upp till högst 1,3 Mkr per år i maximalt investerat belopp.

Totalt för alla fysiska personer i ett visst bolag gäller ett takbelopp på högst om 20 Mkr per år i investerat kapital för att ge upphov till investeraravdrag. I den mån det sammanlagda investerade beloppet av fysiska personer i ett visst företag överstiger 20 Mkr under ett visst år, kommer investeraravdraget att reduceras proportionellt för varje investerare.

För att kunna erhålla avdraget gäller bland annat:

- Du ska ha betalat andelarna kontant och inneha dem vid utgången av betalningsåret. Om förvärvaren har avlidit gäller detsamma för dennes dödsbo.
- Det ska vara fråga om ett svenskt aktiebolag. Du kan även få avdrag för andelar i motsvarande utländska bolag som har fast driftställe i Sverige, om det hör hemma i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller i en stat med vilken Sverige har ingått ett skatteavtal som innehåller en artikel om informationsutbyte.
- Företaget ska uteslutande, eller så gott som uteslutande, bedriva rörelse. Det kan således inte enbart förvalta värdepapper.
- Företaget får inte vara verksam inom varvs-, kol- eller stålindustrin.
- Företaget ska ha ett löneunderlag om minst 300 000 SEK.
- Företaget får inte vara i ekonomiska svårigheter.
- Du får inte ha tagit emot någon värdeöverföring, till exempel utdelning, från företaget överstigande ett visst jämförelsebelopp under betalningsåret eller under de två åren närmast före betalningsåret.
- Företaget får under betalningsåret eller under de två åren närmast före betalningsåret inte ha genomfört vissa interna förvärv.
- Du är skattskyldig i Sverige för kapitalvinsten på andelarna.

- Medelantalet anställda och delägare som under betalningsåret har arbetat i företaget är lägre än 50 och
- Företagets nettoomsättning under betalningsåret, eller balansomslutning för samma år, uppgår till högst 80 miljoner kronor.

Varje investerare råds att själv sätta sig in i gällande regler och det senaste som kommunicerats av Skatteverket om denna avdragsmöjlighet.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige m m

Innehavare av aktier som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av aktier. Innehavare av aktier kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige vid avyttring av bl a svenska aktier om de vid något tillfälle under de tio kalenderår som närmast föregått det kalenderår då avyttringen ägde rum varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna regel är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår normalt svensk kupongskatt på all utdelning från svenska aktiebolag med 30 procent. Denna skattesats är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige har ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Avdraget för kupongskatt verkställs normalt av Euroclear Sweden AB eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

BOLAGSORDNING

Bolagsordning för Prolight Diagnostics AB Org. nr 556570-9499

§ 1. Firma

Bolagets firma är Prolight Diagnostics AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2. Bolagets verksamhet

Bolaget skall bedriva tillverkning och försäljning av finkemikalier samt bioteknisk forskning och utveckling inom enzymhantering och biosensorer, samt därmed förenlig verksamhet.

§ 3. Styrelsens säte

Bolaget styrelse skall ha sitt säte i Lunds kommun, Skåne län.

§ 4. Aktiekapital

Aktiekapitalet skall vara lägst 2 150 000 kronor och högst 8 600 000 kronor.

§ 5. Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 21 500 000 aktier och högst 86 000 000 aktier.

§ 6. Styrelse

Styrelsen skall bestå av minst tre (3) och högst sju (7) ledamöter med högst sju (7) suppleanter vilka väljs årligen på ordinarie bolagsstämma för tiden till slutet av nästa ordinarie bolagsstämma.

§ 7. Revisorer

För granskning av Bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall en eller två revisorer med högst två suppleanter utses eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 8. Bolagsstämma

Ordinarie bolagsstämma hålls en gång årligen inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På ordinarie bolagsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling.

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut
 - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b) om dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och antalet revisorer och revisorsuppleanter.
9. Fastställande av arvoden åt styrelse och, i förekommande fall, revisor.
10. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt revisorer eller revisionsbolag och eventuella revisorsuppleanter.
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 9. Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall alltid ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på Bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet. Om utgivningen av Svenska Dagbladet skulle upphöra skall annonsering istället ske genom Dagens Industri.

§ 10. Anmälan till stämma

Rätt att delta i stämma har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap 28 § 3 stycket aktiebolagslagen och som anmält sig hos Bolaget senast kl. 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 11. Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall omfatta kalenderår.

§ 12. Plats för bolagsstämma

Bolagsstämma skall förutom i Lund kunna hållas i Stockholm.

§ 13. Införande av avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 Kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag skall antas vara behörig att utföra de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

OPTIONSVILLKOR

Villkor för Prolight Diagnostics AB:s optionsrätter 2016, serie 2 (TO2)

§ 1. Definitioner

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

"aktie"	stamaktie i Bolaget.
"banken"	är det kontoförande institut vilket även har tillstånd att agera emissionsinstitut och som Bolaget vid var tid utsett att handha administration av optionsrätterna enligt dessa villkor.
"bankdag"	dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige.
"Bolaget"	Prolight Diagnostics AB (publ), org nr; 556570-9499.
"kontoförande institut"	bank eller annan som medgett rätt att vara kontoförande institut enligt Lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Optionsinnehavare öppnat konto avseende optionsrätt.
"optionsrätt"	teckningsoption, dvs rätt att teckna nya stamaktier i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.
"teckning"	sådan nyteckning av aktier i Bolaget, som avses i 14 kap aktiebolagslagen.
"teckningskurs"	den kurs till vilken teckning av nya stamaktier med utnyttjande av optionsrätt kan ske.
"Euroclear Sweden"	Euroclear AB (f.d. VPC AB).
"VP-konto"	värdepapperskonto (hos Euroclear) enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument där respektive optionsinnehavares innehav av optionsrätter eller innehav av aktier förvärvade genom optionsrätt är registrerat.

§ 2. Optionsrätter och registrering

Antalet optionsrätter uppgår till högst 40 000 000 stycken av slaget TO2. Optionsrätterna skall för Optionsinnehavarens räkning registreras på VP-konto i ett avstämningsregister i enlighet med lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, i följd varav inga värdepapper kommer att utges. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende Optionsrätterna skall riktas till Banken eller annat Kontoförande institut.

§ 3. Teckning Serie 2 (TO2)

Två (2) teckningsoptioner av serie 2 (TO2) medför rätt att under tiden från och med den 1 februari till och med den 28 februari 2018 teckna en (1) stamaktie till priset 0,90 kr per aktie.

Som framgår av § 7 nedan kan omräkning av dels teckningskursen, dels det antal nya aktier som varje optionsrätt berättigar till teckning av äga rum.

Vid anmälan om teckning skall för registreringsåtgärder ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget för vidarebefordran till Banken.

Inges inte anmälan om teckning inom i första stycket angiven tid, upphör all rätt enligt optionsrätterna att gälla.

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

§ 4. Införing i aktieboken

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

§ 5. Förvaltare och förvaltarregistrering

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

§ 6. Utdelning på ny aktie

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

§ 7. Omräkning i vissa fall

Följande skall gälla beträffande omräkning:

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

Vid aktieteckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen utföres av ett av Bolaget utsett svenskt värdepappersinstitut eller auktoriserat revisionsbolag enligt följande formler:

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

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

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

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

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

1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet om emissionen anges den senaste dag då aktieteckning skall vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom teckning med utnyttjande av optionsrätt, skall medföra rätt att delta i emissionen.
2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall teckning – som påkallas på sådan tid att teckningen inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning enligt detta mom. C. tredje sista stycket.

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

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

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden}}{\text{(aktiens genomsnittskurs)}}$$

aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten

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

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien vid handel på börs eller marknadsplats för finansiella instrument. I av

Optionsvillkor, forts

saknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

omräknad tecknings- kurs	=	föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (aktiens genom- snittskurs) aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)
omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna	=	föregående antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna x aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde) aktiens genomsnittskurs

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

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätten vid handel på börs eller marknadsplats för finansiella instrument. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

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

enligt första stycket ovan i detta mom. E.

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

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

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

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

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

Om Bolaget skulle besluta att ge innehavarna av optionsrätter företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta mom. F., skall någon omräkning enligt mom. C., D. eller E. ovan av teckningskursen och det antal aktier som belöper på varje optionsrätt inte äga rum.

- G. Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall, vid aktieteckning som påkallas på sådan tid att därige-

Optionsvillkor, forts

nom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna.

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

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

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

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

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

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

- H. Om Bolagets aktiekapital skulle nedsättas med återbetalning till aktieägarna, vilken nedsättning är obligatorisk, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att

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

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

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

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

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

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

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

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

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

genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken nedsättning inte är obligatorisk, men där, enligt Bolagets bedömning, nedsättningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med nedsättning som är obligatorisk, skall omräkning av teckningskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. H.

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

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

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

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

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

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, skall innehavare av optionsrätter – oavsett vad som i § 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av aktieteckning – äga rätt att påkalla aktieteckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att aktieteckning kan verkställas senast på

femte vardagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, skall godkännas.

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

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

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

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

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

Optionsvillkor, forts

omräknad teckningskurs	=	föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga kurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då handeln påbörjades i aktien utan rätt till delningsvederlag <u>(aktiens genomsnittskurs)</u> aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av det delningsvederlag som utbetalas per aktie
omräknat antal aktier som varje optionsrätt att teckna	=	föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av det delningsvederlag som utbetalas per aktie) <u>aktiens genomsnittskurs</u>

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

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

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

Ovan omräknad teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption berättigar till skall fastställas två bankdagar efter utgången av ovan angiven period

om 25 handelsdagar och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

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

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

2. Om Bolaget skulle besluta om delning enligt 24 kap aktiebolagslagen genom att godkänna delningsplan, varigenom samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag och Bolaget därvid upplöses utan likvidation, får anmälan om teckning inte ske därefter.

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

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

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

- N. Vid omräkning enligt ovan skall teckningskurs avrundas till helt öre, varvid ett halvt öre skall avrundas uppåt, samt antalet aktier avrundas till två decimaler.
- O. Oavsett vad under mom. I., J., K. och L. ovan sagts om att aktieteckning ej får påkallas efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan eller delningsplan eller utgången av ny slutdag vid fusion eller delning, skall rätten att påkalla aktieteckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen ej genomförs.
- P. För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får aktieteckning ej därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får aktieteckning återigen påkallas.

§ 8. Särskilt åtagande av Bolaget

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

§ 9. Meddelanden

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

§ 10. Ändring av villkor

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

§ 11. Sekretess

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

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

§ 12. Tillämplig lag och forum

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

§ 13. Force Majeure

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

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



Magistratsv. 10
226 43 Lund
www.prolightdiagnostics.se