



## Inbjudan till teckning av units inför listning på AktieTorget

Prolight Diagnostics AB (publ) 556570-9499

Prolight utvecklar ett diagnosstöd som på kort tid kan diagnostisera olika sjukdomstillstånd. Bolagets första produkt är ett diagnosstöd som på fem till sju minuter visar om en patient har drabbats av hjärtinfarkt.

## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

|  |    |
|--|----|
| OM PROSPEKTET .....  | 3  |
| SAMMANFATTNING .....   | 4  |
| RISKFaktorER.....  | 9  |
| INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS.....   | 12 |
| BAKGRUND OCH HISTORIK.....   | 13 |
| MOTIV FÖR EMISSION .....   | 15 |
| VD HAR ORDET .....   | 17 |
| VILLKOR OCH ANVISNINGAR .....  | 18 |
| PROLIGHT DIAGNOSTICS AB (PUBL) .....   | 21 |
| FINANSIELL ÖVERSIKT.....   | 29 |
| INFÖRLIVADE DOKUMENT AVSEENDE FULLSTÄNDIG HISTORISK FINANSIELL INFORMATION ..... | 37 |
| STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE .....                                     | 38 |
| ÖVRIGA UPPLYSNINGAR.....   | 42 |
| AKTIEKAPITAL .....   | 45 |
| ÄGARFÖRHÅLLANDEN .....   | 47 |
| BOLAGSORDNING.....   | 48 |
| SKATTEFRÅGOR .....   | 50 |
| FULLSTÄNDIGA VILLKOR FÖR OPTIONER .....  | 53 |

## OM PROSPEKTET

### Definitioner

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

### Lagen om handel med finansiella instrument

Detta prospekt har upprättats av Prolight Diagnostics AB i enlighet med lagen om handel med finansiella instrument (1991:980).

### Finansinspektionen

Prospektet har godkänts av och registrerats vid Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25-26 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte någon garanti från Finansinspektionen om att sakuppgifterna i prospektet är korrekta eller fullständiga.

### Prospektets distributionsområde

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

### Uttalanden om framtiden

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

### Prospektet tillgängligt

Prospektet finns tillgängligt på Bolagets huvudkontor samt på Bolagets hemsida [www.pldab.com](http://www.pldab.com). Prospektet kan också nås på Finansinspektionens hemsida [www.fi.se](http://www.fi.se).

### AktieTorget

Bolaget har i syfte att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om Bolagets utveckling träffat en överenskommelse med AktieTorget om informationsgivning. Bolaget avser att följa tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är listade på AktieTorget. Allmänheten kan kostnadsfritt prenumerera på Bolagets pressmeddelanden och rapporter genom att anmäla intresse för detta på AktieTorgets hemsida [www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se).

AktieTorget är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn och driver en handelsplattform som benämns MTF (Multilateral Trading Facility). AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandelssystem (INET Nordic), tillgängligt för banker och fondkommissionärer anslutna till Norex-börserna. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är listade på AktieTorget använder sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på AktieTorget går att följa i realtid hos de flesta Internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar. Styrelsen har ansökt om att aktierna som nyemitteras i denna emission skall tas upp till handel på AktieTorget. Bolaget är godkänt för listning under förutsättning av att emissionen genomförs och att AktieTorgets ägarspridningskrav uppnås. Prolight är sedan november 2010 noterat på Open Market (Deutsche Bank Frankfurt), dock har ingen handel inletts. Styrelsen har beslutat att ingen handel skall inledas. Styrelsen i Prolight avser i dagsläget inte verka för att Bolaget skall ansluta sig till någon annan marknadsplats. Aktiens ISIN-kod är SE0003618230.

### Teckningsoptioner

Styrelsen har ansökt om att teckningsoptioner som nyemitteras i emissionen som beskrivs i detta prospekt skall tas upp till handel på AktieTorget. ISIN-kod för teckningsoptioner av serie TO 1 är SE0003918192. Information och kursutveckling avseende aktien finns tillgänglig på AktieTorgets hemsida ([www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se)), där även information om teckningsoptionerna kommer att finnas tillgänglig.

## SAMMANFATTNING

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

### **Diagnos och behandling av hjärtinfarkt**

Hjärtinfarkt är idag den huvudsakliga orsaken till för tidig död i västvärlden och antalet hjärtinfarkter ökar ständigt på grund av sämre kostvanor och ökad stress<sup>1</sup>. Att på en akutmottagning eller en vårdcentral få ett snabbt provsvar avseende patienter med misstänkt hjärtinfarkt är av avgörande betydelse. Om ett provsvar visar att patienten drabbats av hjärtinfarkt sätter man in omedelbar behandling med ett antal läkemedel. Förseent insatt nödvändig vård kan leda till större skador på hjärtat med längre rehabilitering och nedsatt arbetsförmåga alternativt, i värsta fall, dödsfall som resultat. Men det är även värdefullt att få ett snabbt svar som visar om patienten inte drabbats av hjärtinfarkt eftersom man då kan skicka hem patienten. Enligt styrelsens bedömning finns det idag inte något test som möter kraven på snabbhet och noggrannhet. Att få svar från ett centrallaboratorium på ett sjukhus tar idag ofta en till två timmar. Det finns således ett stort behov att förbättra diagnostik av hjärtinfarkt.

### **Prolight Diagnostics AB (publ)**

Prolight har under ett antal år, tillsammans med sin teknologipartner TTP, utvecklat ett patenterat diagnosstöd som på fem till sju minuter ger svar på om en patient har drabbats av hjärtinfarkt eller inte. Teknologin har potential att fungera för ett stort antal sjukdomar. Prolight avser initialt att färdigställa ett diagnosstöd för hjärtinfarktdiagnostik och därefter utveckla diagnosstöd för andra sjukdomar, under fas 2 i samarbete med TTP. Systemet består av ett behändigt mätinstrument (i storlek med en miniräknare) och ett plastchip (i storlek med ett visittkort) som är utvecklat för att kunna användas direkt på akutmottagningen eller till och med direkt i ambulansen, vilket ytterligare förkortar den tid det tar innan läkaren har provsvaret tillhanda.

Sedan starten 1999 har cirka 30 MSEK investerats i Bolagets produktutveckling. Genom tester i Bolagets laboratorier har de flesta i produktkonceptet ingående processer varit möjliga att studera och bekräfta, med positiva resultat. Prolight har därmed uppnått ett så kallat Proof of Principle. Innan diagnosstödet är färdigt att lanseras kommersiellt måste tekniken dock utvecklas så att mätinstrument och plastchip kan framställas effektivt och till en låg kostnad samt genomgå kliniska tester. Utvecklingsarbetet sker i samarbete med The Technology Partnership Plc (TTP), ett av Europas ledande oberoende teknikutvecklingsbolag inom medicinteknik.

Prolight beräknar att ett godkännande från Läkemedelsverket (för försäljning av diagnosstöd) skulle kunna erhållas kring 2013, vilket är planerat att uppnås genom ett partnerskap med en kommersiell partner. Enligt styrelsens bedömning krävs ytterligare cirka 40 MSEK för att tekniken skall kunna avyttras till en kommersiell partner (avser fas 1 och fas 2 i utvecklingsarbetet). Bolagets styrelse uppskattar den internationella marknaden för diagnostisering av hjärtinfarkt till cirka 500 MUSD årligen.

Det är styrelsens uppfattning att teknologiplattformen skall kunna avyttras till flera kommersiella partner. Exempelvis kan avyttring ske till en partner inom humanmedicin och samtidigt en inom veterinärmedicin eftersom de normalt sett inte konkurrerar med varandra.

Efter introduktionen av diagnostik för hjärtinfarkt avser Bolaget att introducera diagnosstöd för ytterligare sjukdomstillstånd och indikationer. Kostnaden för nya indikationer bedöms av styrelsen vara väsentligt lägre då samma chip kan användas för olika indikationer.

---

<sup>1</sup> Hjärt/Lungfondens tidning Forskning för hälsa nr 4 2006.

## Bemyndigande, emissionsbeslut och motiv för emission

Vid årsstämma i Prolight Diagnostics AB (publ) den 5 maj 2011 bemyndigades styrelsen att fatta beslut om emission. Vid styrelsesammanträde den 9 maj 2011 beslutade styrelsen med stöd av bemyndigandet att genomföra en ökning av aktiekapitalet genom en emission av högst 5 200 000 units. Under förutsättning att emissionen blir fulltecknad tillförs Prolight initialt cirka 10 MSEK. I det fall samtliga vidhängande teckningsoptioner nyttjas tillförs Prolight ytterligare cirka 11,5 MSEK, totalt cirka 21,5 MSEK före emissionskostnader.

Prolight har uppnått ett så kallat Proof of Principle för teknologin. För att kunna genomföra de prekliniska och senare kliniska tester som är nödvändiga för att visa produktens prestanda och därefter erhålla nödvändiga godkännanden av Läkemedelsverket och andra myndigheter måste diagnosstödet vidareutvecklas för att kunna framställas till låg kostnad. Emissionslikviden i aktuell emission är i huvudsak avsedd att användas för denna utveckling och kliniska studier (fas 1). En fas 1-studie omfattar specifikation och validering tillsammans med teknologipartnern TTP samt detaljerade kemiska försök. Denna fas väntas pågå i tolv månader till en uppskattad kostnad om cirka 18 MSEK.

## Erbjudandet i sammandrag

|                              |  |
|------------------------------|--|
| Teckningstid:                | 18 maj – 1 juni 2011.  |
| Teckningskurs:               | 1,90 SEK per unit.   |
| Antal units i erbjudandet:   | Erbjudandet omfattar 5 200 000 units, det vill säga 5 200 000 aktier och 5 200 000 teckningsoptioner.  |
| Emissionsvolym:              | Initialt cirka 10 MSEK, totalt cirka 21,5 MSEK i det fall samtliga teckningsoptioner nyttjas. Lägstanivå för genomförande är 9 MSEK.   |
| Teckningspost:               | Minsta teckningspost är 2 000 units.   |
| Betalning:                   | Kontant likvid skall erläggas senast fyra bankdagar efter erhållen avräkningsnota.   |
| Antal aktier innan emission: | 16 593 854 aktier  |
| Värdering:                   | Cirka 31,5 MSEK (pre-money). Se ytterligare information om Bolagets värdering under "Prissättning av units" senare i detta prospekt.   |
| Listning på AktieTorget:     | Styrelsen har ansökt om att aktien och teckningsoptionen i Bolaget skall tas upp till handel på AktieTorget. Bolaget är godkänt för listning under förutsättning av att emissionen genomförs och att AktieTorgets ägarspridningskrav uppnås. Första dag för handel beräknas bli den 6 juli 2011. |
| ISIN-kod:                    | SE0003618230   |

## Villkor för vidhängande teckningsoptioner i sammandrag

- Innehav av en (1) teckningsoption av serie TO 1 berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie till en kurs om 2,20 SEK.
- Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum från och med 6 juli 2011 till och med den 14 december 2011.
- De nyemitterade teckningsoptionerna av serie TO 1 är planerade för handel på AktieTorget från och med den 6 juli 2011.

## Styrelse och ledande befattningshavare

Mats Persson är styrelseordförande. Bolagets övriga styrelseledamöter är Gunnar Säll, Stan Yakatan och Masoud Khayyami. Khayyami är även VD.

## Revisor

På årsstämma i maj 2011 nyvaldes Mona Hansson, Järnvägsgatan 7 252 24 Helsingborg, som revisor. Hansson är auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för revisorer och rådgivare). Oscar Kantoft, Göran Olsgatan 1, 211 22 Malmö, var revisor under räkenskapsåren 2009 och 2010. Kantoft är godkänd revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för revisorer och rådgivare).

## Riskfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på Prolights verksamhet och aktie. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. Styrelsen bedömer att de största riskerna med den fortsatta verksamheten dels är beroendet av vissa nyckelpersoner dels den fortsatta finansieringen fram till kommersiell fas.

Övriga risker som är förknippade med Prolight och dess värdepapper anges i kapitlet "Riskfaktorer", där riskerna är omnämnda utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas utan att en samlad utvärdering av övrig information i prospektet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.

## Finansiell information i sammandrag

Bolaget har sedan starten endast sysslat med utveckling. Utvecklingsarbetet har bedrivits genom samarbeten med specialister. Prolight har inte haft några intäkter för sålda produkter under perioden.

Fullständig historisk finansiell information inklusive redovisningsprinciper, noter och revisionsberättelser, införlivas till detta prospekt via hänvisning till årsredovisningen för räkenskapsåren 2008, 2009 och 2010. Den fullständiga historiska finansiella informationen har granskats av Bolagets revisor. Redovisningen är upprättad enligt Årsredovisningslagen och med tillämpande av allmänna råd, rekommendationer samt uttalanden från Bokföringsnämnden. Den historiska finansiella informationen har granskats av Bolagets revisor.

Följande räkenskaper i korthet, som hämtats från ovan nämnda via hänvisning införlivade dokument, har i dess nedanstående form inte granskats av Bolagets revisor.

### Resultaträkning i korthet

| (SEK)                             | 2010-01-01<br>-2010-12-31 | 2009-01-01<br>-2009-12-31 | 2008-01-01<br>-2008-12-31 |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Aktiverat arbete för egen räkning | 27 555                    | 140 585                   | 207 848                   |
| Rörelseresultat                   | -1 573 868                | -181 660                  | -47 891                   |
| Resultat efter finansiella poster | -1 601 731                | -59 852                   | -68 122                   |
| <b>Periodens resultat</b>         | <b>-1 601 731</b>         | <b>-59 852</b>            | <b>-68 122</b>            |

### Balansräkning i korthet

| (SEK)                                 | 2010-12-31        | 2009-12-31        | 2008-12-31        |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                     |                   |                   |                   |
| Summa anläggningstillgångar           | 16 884 484        | 16 856 929        | 16 716 344        |
| Summa omsättningstillgångar           | 198 208           | 620 889           | 184 673           |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>               | <b>17 082 692</b> | <b>17 477 818</b> | <b>16 901 017</b> |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>       |                   |                   |                   |
| Summa eget kapital                    | 16 898 038        | 17 288 079        | 16 404 514        |
| Summa skulder                         | 184 654           | 189 739           | 496 503           |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b> | <b>17 082 692</b> | <b>17 477 818</b> | <b>16 901 017</b> |

### Intäkter och rörelseresultat

Prolight har hittills inte redovisat några intäkter. Under 2008 redovisade Prolight aktiverade kostnader avseende patent uppgående till 207 848 SEK. Under 2009 aktiverades 140 585 SEK och under 2010 redovisade Prolight aktiverade kostnader för patent om 27 555 SEK.

Rörelseresultatet uppgick under 2008 till -47 891 SEK, vilket främst var hänförligt till kostnader för patent. Under 2009 belastades Bolaget med ökade patentkostnader avseende patent i USA vilket var den främsta anledningen till att rörelseresultatet för 2009 minskade till -181 660 SEK. Under 2010 uppgick rörelseresultatet till -1 573 868 SEK, en minskning huvudsakligen hänförlig till kostnader för arbete med att skaffa en kapitalpartner och marknadskontakter i USA.

#### Finansiella resurser och finansiell struktur

Soliditeten uppgick per 2010-12-31 till 98,9 %. Prolights långfristiga skulder uppgick per 2010-12-31 till 0 SEK och dess kortfristiga skulder uppgick till 184 654 SEK. 150 000 SEK avser bryggglån från Sällsam AB och Mats Persson Invest AB. Lånen löpte med tio procents årlig ränta och återbetalades med likvid från företrädesemissionen som genomfördes under april 2011. Resterande avser leverantörsskulder som även dessa återbetalades under 2011. På kort sikt är Bolagets betalningsförmåga god. På längre sikt krävs dock kapitaltillskott varför styrelsen har beslutat att genomföra en nyemission. Vid fulltecknad emission och fullt nyttjande av teckningsoptioner tillförs Prolight likvida medel som räcker för att bedriva planerad verksamhet tills juni 2012.

#### *Rörelsekapital*

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta prospekt. Bolaget saknar i dagsläget inte rörelsekapital, men rörelsekapitalbehov bedöms uppkomma inom två månader räknat från dateringen av detta prospekt, eller så snart som samarbetsavtalet med TTP aktiveras. För att tillföra Bolaget rörelsekapital genomför Bolaget nu en emission av units. I det fall emissionen blir fulltecknad tillförs Prolight initialt cirka 10 MSEK. I det fall emissionen blir fulltecknad och samtliga vidhängande teckningsoptioner nyttjas tillförs Prolight ytterligare cirka 11,5 MSEK; totalt cirka 21,5 MSEK före emissionskostnader. För att Bolaget skall tillföras tillräckligt med rörelsekapital för att kunna driva den löpande verksamheten i önskvärd takt i minst 12 månader framåt krävs det att emissionen tillför Bolaget åtminstone 18 MSEK (inklusive teckningsoptioner). I det fall kapital inte kan anskaffas enligt ovan kommer Prolight att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom medfinansiering från en eller flera industriella partners, alternativt nyemission. Om Prolight inte lyckas hitta alternativa finansieringsmöjligheter kan Bolaget komma att behöva bedriva verksamheten i en lägre takt än planerat.

#### Nyckeltal\*

|                            | 2010-01-01<br>-2010-12-31 | 2009-01-01<br>-2009-12-31 | 2008-01-01<br>-2008-12-31 |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Rörelseresultat (SEK)      | -1 573 868                | -181 660                  | -47 891                   |
| Resultat efter skatt (SEK) | -1 601 731                | -59 852                   | -68 122                   |
| Soliditet (%)              | 98,9                      | 98,9                      | 97                        |
| Balansomslutning (SEK)     | 17 082 692                | 17 477 818                | 16 901 017                |
| Utdelning (SEK)            | 0                         | 0                         | 0                         |

\* Nyckeltalstabellen har ej granskats av revisor.

#### Anmärkningar i revisionsberättelser

##### *2008*

”Som framgår av balansräkningen redovisar bolaget immateriella tillgångar till ett bokfört värde om 16,7 Mkr. Värdet av tillgångsposten är beroende av att avtal kan tecknas med partner eller att värdet av tillgången kan realiseras på annat sätt. Tillgångsposten är av avgörande betydelse för bolagets fortbestånd.

Mot bakgrund av nämnda skäl\* kan jag inte uttala mig om huruvida årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger därmed en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Jag kan inte heller uttala mig om förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag kan varken tillstyrka att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen samt behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen.”

\* Styrelsens förtydligande: Prolight redovisar immateriella tillgångar till ett bokfört värde om 16,7 Mkr. Värdet av tillgångsposten är beroende av att avtal kan tecknas med partner eller att värdet av tillgången kan realiseras på annat sätt. Tillgångsposten är av avgörande betydelse för Bolagets fortbestånd.



2009

”Som framgår av balansräkningen finns upptaget internt upparbetade immateriella tillgångar till ett värde av 16 856 tkr. Enligt god redovisningssed, sådan den tar sig uttryck i Bokföringsnämndens Rekommendation BFN R 1, erfordras för balansering av utvecklingskostnader bl.a. att det finns resurser i bolaget såväl för att kunna slutföra utvecklingsarbetet som att marknadsföra den tänkta processen. För ett bolag som Prolight Diagnostics AB, där ny finansiering inhämtas löpande i takt med att ytterligare resurser erfordras blir konsekvensen att god redovisningssed inte tillåter att internt upparbetade värden balanseras. Utgifter för utveckling ska istället kostnadsföras löpande i takt med att de uppkommer. Det faktum att det kan finnas ett väldokumenterat marknadsvärde utgör härvid ingen parameter. Då den slutliga finansieringen ännu inte säkerställts torde enligt god redovisningssed alltså föreligga ett nedskrivningsbehov av hela eller delar av anskaffningsvärdet för de immateriella tillgångarna. Av den anledningen anser jag inte att årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Jag kan heller inte uttala mig om förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar. Jag avstyrker att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen samt behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen.”

2010

”Som framgår av balansräkningen finns upptaget internt upparbetade immateriella tillgångar till ett värde av 16 884 tkr. Enligt god redovisningssed, sådan den tar sig uttryck i Bokföringsnämndens Rekommendation BFN R 1, erfordras för balansering av utvecklingskostnader bl.a. att det finns resurser i bolaget såväl för att kunna slutföra utvecklingsarbetet som att marknadsföra den tänkta processen. För ett bolag som Prolight Diagnostics AB (publ), där ny finansiering inhämtas löpande i takt med att ytterligare resurser erfordras, blir konsekvensen att god redovisningssed inte tillåter att internt upparbetade värden balanseras. Utgifter för utveckling ska istället kostnadsföras löpande i takt med att de uppkommer. Det faktum att det kan finnas ett väldokumenterat marknadsvärde utgör härvid ingen parameter. Då den slutliga finansieringen ännu inte säkerställts torde enligt god redovisningssed alltså föreligga ett nedskrivningsbehov av hela eller delar av anskaffningsvärdet för de immateriella tillgångarna. Av den anledningen anser jag inte att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Jag kan heller inte uttala mig om förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag avstyrker att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen samt behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen.

Utan att det påverkar mina uttalanden ovan önskar jag upplysa om att bolaget efter räkenskapsårets utgång har genomfört en fulltecknad nyemission som sammantaget bringar in nytt kapital uppgående till 1 683 tkr före emissionskostnader.”

#### Styrelsens kommentar till anmärkningar i revisionsberättelser.

För verksamhetsåret 2010 vill styrelsen göra följande förtydligande.

Immateriella anläggningstillgångar består av två poster; aktiverade kostnader för godkända patent i Sverige och USA om 1 739 219 SEK samt aktiverade utvecklingskostnader om 15 145 265 SEK, totalt 16 884 484 SEK.

Bolagets egna kapital uppgick till

|              |            |
|--------------|------------|
| Aktiekapital | 1 540 858  |
| Överkursfond | 3 911 859  |
| Reservfond   | 11 445 321 |
| Totalt       | 16 898 038 |

Styrelsens har uppfattningen att bokförda värdet av aktiverade patentkostnader understiger det belopp som skulle erhållas vid en avyttring. Vad gäller värdet av aktiverade utvecklingskostnader är det svårare att göra en bedömning. Styrelsen vill dock framhålla att även om hela beloppet avseende aktiverade utvecklingskostnader skulle skrivas ned så är Bolagets aktiekapital fortfarande intakt.

Bolaget har bedrivit verksamhet sedan 1999 och har hittills alltid kunnat finansiera verksamheten genom nödvändiga nyemissioner. Så är fallet även för verksamhetsåret 2011. Genom en företrädesemission har Bolaget under april 2011 tillförts 1,7 MSEK i rörelsekapital vilket är tillräckligt för att finansiera verksamheten under ytterligare ett år förutsatt att samarbetet med TTP ej startas upp. För uppstart av samarbetet med TTP genomförs den nyemission som beskrivs i detta prospekt.



## RISKFAKTORER

*Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på verksamheten i Prolight. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. Andra risker är förenade med de värdepapper som genom detta prospekt erbjuds till försäljning. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas utan att en samlad utvärdering av övrig information i prospektet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.*

### **Bolagsrelaterade risker**

#### Utvecklingsbolag

Prolight har sedan bolagsbildningen 1999 arbetat med utveckling och test av teknologin. Bolaget har inte nått ett kommersiellt genombrott, av denna anledning kan Bolagets finansiella framtidspotential vara svårare att utvärdera.

#### Finansieringsbehov och kapital

Bolaget arbetar i dagsläget för att påbörja kliniska tester av tekniken. I det fall Prolight når framgång med dessa tester kan en snabb expansion och ökade marknadsinsatser innebära ökade kostnader för Bolaget. En försening av marknadsgenombrott på nya marknader kan innebära resultatförsämringar för Bolaget.

Det förekommer anmärkningar i revisionsberättelserna för 2008, 2009 och 2010 avseende Bolagets immateriella tillgångar vilket tyder på en historiskt instabil situation. Det finns en risk att Prolight i framtiden kommer att behöva anskaffa ytterligare kapital. Bolaget kan inte garantera att eventuellt ytterligare kapital kan anskaffas. Det finns även en risk att nu aktuell emission inte blir fulltecknad vilket då skulle innebära en omprioritering av Bolagets utvecklingsplaner. Detta skulle kunna komma att påverka Prolights verksamhet negativt.

#### Samarbetspartners

Prolight har samarbeten med leverantörer och tillverkare. Det kan inte uteslutas att en eller flera av dessa väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på verksamheten. Det kan inte heller garanteras att Bolagets leverantörer och tillverkare till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Likaså kan en etablering av nya samarbetspartners bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad Bolaget beräknar.

#### Nyckelpersoner och medarbetare

Prolights nyckelpersoner har stor kompetens och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. En förlust av en eller flera nyckelpersoner kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

#### Produkter

Rätten till vissa av de proteiner som är intressanta som potentiella markörer för att användas som diagnostiska redskap innehas av andra företag än Prolight. Bolaget kan inte garantera att man för alla tänkbara markörer kan erhålla licens eller liknande rättigheter att utnyttja dessa markörer. Om inte dessa rättigheter i all väsentlighet kan erhållas för alla markörer kan Bolagets möjligheter att utveckla ytterligare markörer som diagnostiska redskap försenas eller förhindras.

För att detektera en specifik markör i ett blodprov måste en specifik antikropp mot markörproteinet utvecklas. Sådan utveckling innebär biologisk produktionsverksamhet bland annat genom odling av celler. Biologiska produktionsmetoder kan innebära att vissa kvalitetsproblem kan uppstå. Om kvalitetsproblem uppstår i tillverkningen av antikroppar, vare sig denna produktion sker i Bolagets egen regi eller hos en underleverantör, kan förseningar i produktutveckling och tillverkning uppstå. Bolaget kan inte garantera att sådana händelser inte inträffar. Detta kan komma att påverka Prolights verksamhet negativt.

### Konkurrenter

En del av Bolagets konkurrenter är multinationella företag med stora ekonomiska resurser. En omfattande satsning och produktutveckling från en konkurrent kan medföra risker i form av försämrad försäljning. Vidare kan företag med global verksamhet som i dagsläget arbetar med närliggande områden bestämma sig för att etablera sig inom Bolagets verksamhetsområde. Ökad konkurrens kan innebära negativa försäljnings- och resultat effekter för Bolaget i framtiden.

### Konjunkturutveckling och valutarisk

Externa faktorer såsom inflation, valuta- och ränteförändringar, tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunkturer kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. Prolights framtida intäkter och aktievärdering kan bli negativt påverkade av dessa faktorer, vilka står utom Bolagets kontroll. En del av försäljningsintäkterna kan komma att inflyta i internationella valutor. Valutakurser kan väsentligen förändras.

### Politisk risk

Prolight är verksam i och genom ett antal olika länder. Risker kan uppstå genom förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra villkor för utländska bolag. Bolaget påverkas även av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i dessa länder. Ovanstående kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

### Marknadstillväxt

I det fall Prolights utvecklingsarbete och kliniska studier faller väl ut skulle detta kunna resultera i en snabb tillväxt. En snabb tillväxt kan medföra problem på det organisatoriska planet. Det kan vara svårt att rekrytera rätt personal och det kan uppstå svårigheter avseende att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen. Detta kan komma att påverka såväl Bolagets verksamhet som resultatet på ett negativt sätt.

### Patent

Bolaget har två patent, ett svenskt som godkändes 2005 (SE0103688-8), avseende användningen av ELISA-metoden i mikrochips, och ett användarpatent i USA som godkändes 2010 (US7,709,271B2). Prolight har dessutom gjort ytterligare patentansökningar i ett antal andra länder. Bolaget kan inte garantera att patentansökningar kommer att godkännas och inte heller garantera att ett godkänt patent kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd i framtiden.

Prolight kommer att försvara eventuella invändningar mot patenten, vilket kan medföra betydande kostnader och därmed påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Tredje parts patent kan även komma att begränsa möjligheterna för framtida affärsområden. Den osäkerhet som är förenad med patentskydd medför att utfallet av sådana tvister är svåra att förutse. Dessutom kan kostnaderna för en tvist, även vid ett för Prolight fördelaktigt utfall, bli betydande, vilket skulle kunna påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt.

### Utvecklingskostnader

Prolight kommer fortsättningsvis att nyutveckla och vidareutveckla produkter inom sitt verksamhetsområde. Tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet. Detta medför en risk att en planerad produktutveckling blir mer kostnadskrävande än planerat.

## **Risker relaterade till aktien och teckningsoptionen**

### Ingen tidigare offentlig handel med aktien

Bolagets aktie har inte varit föremål för officiell handel tidigare. Det är därför svårt att förutse vilken handel och vilket intresse som Prolights aktie kommer att få. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas eller blir varaktig så kan det medföra svårigheter för aktieägare att sälja sina aktier. Det finns också en risk att marknadskursen avsevärt kan skilja sig från kursen i detta erbjudande.

#### Aktieförsäljning från nuvarande aktieägare

Färö Capital, Sällsam, Gunnar Säll och Masoud Khayyami har via lock-up avtal per 2011-04-15 förpliktigt sig att behålla 75 procent av sitt innehav till och med 2013-07-31. Därefter kan nuvarande större aktieägare avyttra delar av eller hela sina innehav i Bolaget.

#### Kursvariationer

Det finns en risk att aktiekursen genomgår stora variationer i samband med en introduktion på en marknad. Kursvariationer kan uppkomma genom stora förändringar av köp- och säljvolym och behöver inte nödvändigtvis ha ett samband med Prolights underliggande värde. Kursvariationerna kan påverka Bolagets aktiekurs negativt.

#### Psykologiska faktorer

Aktiemarknaden i allmänhet och Bolagets aktie i synnerhet kan komma att påverkas av psykologiska faktorer. Bolagets aktie kan komma att påverkas på samma sätt som alla andra aktier som löpande handlas på olika listor. Psykologiska faktorer och dess effekter på aktiekursen är i många fall svåra att förutse och kan komma att påverka Bolagets aktiekurs negativt.

#### Marknadsplats

Styrelsen har ansökt om att Bolagets aktie och teckningsoption skall tas upp till handel på AktieTorget, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Bolaget är godkänt för listning under förutsättning av att emissionen genomförs och att AktieTorgets ägarspridningskrav uppnås. Aktier som är listade på AktieTorget omfattas inte av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader. AktieTorget har ett eget regelsystem, som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag, för att främja ett gott investerarskydd. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i aktier som handlas på AktieTorget vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.

#### Aktiekursens påverkan på teckningsoptioner

Aktiens kursutveckling bör komma att påverka till vilket pris den löpande handeln med teckningsoptioner, som nyemitteras i emissionen som beskrivs i detta prospekt, kommer att ske. En negativ kursutveckling avseende handeln med aktier kan komma att medföra negativa effekter på kursutvecklingen avseende teckningsoptioner. Eventuella störande händelser på marknaden, såsom exempelvis aktieförsäljning från nuvarande aktieägare, stora kursvariationer, vikande likviditet, fluktuerande kvartalsresultat eller andra marknadsförhållanden, kan påverka aktien negativt och således medföra negativa följd effekter på teckningsoptionerna. Det finns inga garantier för att handeln med teckningsoptioner kommer att ske inom ett visst prisintervall. En investerare kan förlora hela värdet av investeringen eller en del av detta beroende på omständigheterna.

## INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS

Vid extra årsstämma i Prolight Diagnostics AB (publ) den 5 maj 2011 bemyndigades styrelsen att fatta beslut om nyemission. Vid styrelsesammanträde den 9 maj 2011 beslutade styrelsen att genomföra en emission av högst 5 200 000 units.

Under förutsättning att emissionen blir fulltecknad tillförs Prolight initialt cirka 10 MSEK. I det fall emissionen blir fulltecknad och samtliga vidhängande teckningsoptioner nyttjas tillförs Prolight ytterligare cirka 11,5 MSEK; totalt cirka 21,5 MSEK före emissionskostnader.

Härmed inbjuds Ni, i enlighet med villkoren i detta prospekt, till att teckna units i Prolight Diagnostics AB (publ) till en kurs av 1,90 SEK per unit.

### **Emissionskostnader**

Under förutsättning att emissionen blir fulltecknad och att samtliga vidhängande teckningsoptioner nyttjas är de totala emissionskostnaderna beräknade att uppgå till 1 460 600 SEK, varav 645 200 SEK är hänförligt till emissionskostnader relaterade till teckningsoptionerna.

### **Ansvar**

Styrelsen för Prolight Diagnostics AB (publ) är ansvarig för innehållet i detta prospekt. Nedan angivna personer försäkrar härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i prospektet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Lund den 12 maj 2011

Styrelsen i Prolight Diagnostics AB (publ)

|                 |                        |
|-----------------|------------------------|
| Mats Persson    | Styrelseordförande     |
| Masoud Khayyami | Styrelseledamot och VD |
| Gunnar Säll     | Styrelseledamot        |
| Stan Yakatan    | Styrelseledamot        |

## BAKGRUND OCH HISTORIK

*Hjärtinfarkt är idag den huvudsakliga orsaken till för tidig död i västvärlden och antalet hjärtinfarkter ökar ständigt på grund av sämre kostvanor och ökad stress<sup>2</sup>. För att diagnostisera hjärtinfarkt tas ett blodprov som skickas till ett centrallaboratorium, med svarstider på en till två timmar. Det är inte ovanligt att andra problem ger samma symptom som hjärtinfarkt och i avvaktan på provsvar fördröjs igångsättandet av adekvat vård vilket kan leda till större skador på hjärtat med längre rehabilitering och nedsatt arbetsförmåga alternativt, i värsta fall, dödsfall som resultat. Att behandla en frisk person för hjärtinfarkt kan ge svåra bieffekter vilket är ytterligare en viktig anledning till att kunna ställa en snabb och korrekt diagnos. Enligt styrelsens bedömning finns det idag inte något test som möter kraven på snabbhet, noggrannhet, användarvänlighet och kostnadseffektivitet, varför det finns tydliga incitament från samhälle och patienter att driva på den medicinska utvecklingen inom kardiologin med avseende på diagnos. Marknaden för just hjärtinfarktdiagnostik är en av de snabbast växande delmarknaderna inom diagnostik<sup>3</sup>.*

### **Diagnos av sjukdomar genom att mäta förändring av proteinnivåer**

Många års forskning har resulterat i kunskap kring hur kroppen reagerar på olika former av skador. Kroppen svarar med en inflammationsliknande reaktion när den utsätts för exempelvis infektioner, olika former av trauman, cancer, infarkter med mera. En effekt av dessa inflammationer är att kroppens produktion av vissa proteiner ökar eller minskar. Genom att skicka ett blodprov till ett centrallaboratorium som mäter förändringar i och samverkan mellan olika proteiner kan den diagnostiserande läkaren få en bra bild av en patients tillstånd. De proteiner som ger indikationer på olika former av hjärtsjukdomar eller hjärtskador benämns gemensamt hjärtmarkörer.

### **Prolight – en ny metod för patientnära diagnos av hjärtinfarkt**

Prolight har under ett antal år utvecklat ett patenterat diagnosstöd som på fem till sju minuter ger svar på om en patient har drabbats av hjärtinfarkt eller inte. Grunden i Prolights teknologi, ”mikro-ELISA”, är densamma som redan används av centrallaboratorium vid diagnostik och Prolights teknologi har därmed potential att fungera för ett stort antal sjukdomar. Prolight avser dock initialt att färdigställa ett diagnosstöd för diagnos av hjärtinfarkt. Bolagets styrelse uppskattar den internationella marknaden för diagnostisering av hjärtinfarkt till cirka 500 MUSD årligen.

Systemet består av ett behändigt mätinstrument (i storlek med en miniräknare) och ett plastchip (i storlek med ett visitkort) som är utvecklat för att kunna användas direkt på akutmottagningen eller till och med direkt i ambulansen, och även på vårdcentraler, vilket ytterligare förkortar den tid det tar innan läkaren har provsvaret tillhanda. Prolights teknologi möjliggör enligt Bolagets styrelse en snabbare diagnos av hjärtinfarkt jämfört med befintlig teknologi, samtidigt som diagnosen är tillförlitlig.

Efter introduktionen av diagnostik för hjärtinfarkt avser Bolaget att med samma grundteknik introducera diagnosstöd för ytterligare sjukdomstillstånd och indikationer såsom allergier, neurologiska sjukdomar, inflammatoriska sjukdomar och blodcirkulationsproblem. Utvecklingskostnaden för nya indikationer bedöms av styrelsen vara väsentligt lägre än utvecklingskostnaden för hjärtinfarkt då grundarbetet för metoden då är genomfört.

Sedan starten 1999 har cirka 30 MSEK investerats i Bolagets utveckling. Genom tester i Bolagets laboratorier har de flesta i produktkonceptet ingående processer varit möjliga att studera och bekräfta, med positiva resultat. Prolight har därmed uppnått ett så kallat Proof of Principle. Innan diagnosstödet för diagnos av hjärtinfarkt är färdigt att lanseras kommersiellt måste tekniken dock utvecklas så att mätinstrument och plastchip kan framställas till så låg kostnad som möjligt samt genomgå kliniska studier. Detta utvecklingsarbete sker i samarbete med The Technology Partnership Plc i Cambridge (TTP), ett av Europas ledande oberoende teknikutvecklingsbolag inom medicinteknik, som redan har ett antal lösningar avseende kostnadseffektiviteten.

Enligt styrelsens bedömning krävs ytterligare cirka 40 MSEK för att tekniken skall kunna avyttras till en kommersiell partner. Prolight beräknar att ett godkännande från Läkemedelsverket (för försäljning av diagnosstöd) skulle kunna erhållas kring 2013 och planerar att genomföra detta genom ett partnerskap med en kommersiell partner.

<sup>2</sup> Hjärt/Lungfondens tidning Forskning för hälsa nr 4 2006.

<sup>3</sup> Kalorama Information, april 2006

## Historisk översikt

Prolight grundades 1999 av Dr. Masoud Khayyami och riskkapitalbolaget Centrecourt för att ta fram ett diagnostiskt instrument som på mindre än 15 minuter kan avgöra om patienten drabbats av hjärtinfarkt, genom att mäta utvalda proteiner i blodet.

Diagnostiken skulle möjliggöras genom att nyttja känd teknik, ELISA, men i mikroformat och med hjälp av kemoluminiscense (en metod som inte kräver extern ljuskälla). Den första produkten arbetade med glasrör och kapilläreffekt. Med tanke på problemet med glasrör i tuff miljö, ambulans och akutmottagning, beslöts att övergå från glas till plast. Det visade sig dock omöjligt att finna ett plaströr med egenskaper som lämpade sig för kemoluminiscense. Prolight sökte samarbete med internationella företag med erfarenhet inom mikrochipteknologi.

Ett första samarbete inleddes med Scandinavian Micro Biodevices (SMB), en dansk tillverkare av mikrochip i plast, som i juni 2001 levererade ett första chip. De första mätningarna av proteiner med hjälp av kortet i laboratoriemiljö gav enligt styrelsens bedömning positiva resultat. Under 2001 inleddes ett samarbete med Lunds Universitet som gjorde det möjligt att genomföra tester av Prolights produkt.

Detta arbete lockade The Technology Partnership Plc (TTP) som letade efter en samarbetspartner för att utveckla en ny innovativ produkt inom mikrokemi. Under slutet av 2001 fick TTP i uppdrag av Prolight att utveckla en komplett plattform (Lab-On-Card, LOC) för ett engångschip som skulle innehålla all kemi och där alla reaktioner skulle äga rum. Den första prototypen levererades till Prolight i slutet av mars 2002. Efter ett antal tester kunde Bolaget konstatera att det fungerade som förväntat, men att tillverkningskostnaden var för hög. Under åren 2003 till 2005 fokuserades därför arbetet på att utvärdera teknologin mot annan möjlig, och billigare, teknologi. TTP har dessutom patent som är kopplade till Prolights patent och som vederlagsfritt får nyttjas av Bolaget. Samarbetet förnyades 2006 med ett avtal omfattande hela utvecklingskedjan samt nyttjandet av patenten, med målet att utveckla ett helt integrerat diagnosstöd bestående av ett behändigt mätinstrument och engångschip dels för diagnos av hjärtinfarkter och dels för långsiktig utvärdering av risker för hjärtsjukdomar.

Under 2010 godkändes Prolights egna patent i Sverige och USA och Bolaget noterades i november 2010 på Open Market (Deutsche Bank Frankfurter), dock har ingen handel inletts. Styrelsen har beslutat att ingen handel skall inledas då den nya strategin innebär en finansiering i Sverige. Bolaget söker nu finansiering för att kunna ta nästa steg i utvecklingen av en kommersiell produkt.

## MOTIV FÖR EMISSION

### Rörelsekapital

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta prospekt. Bolaget saknar i dagsläget inte rörelsekapital, men rörelsekapitalbehov bedöms uppkomma inom två månader räknat från dateringen av detta prospekt, eller så snart som samarbetsavtalet med TTP aktiveras. För att tillföra Bolaget rörelsekapital genomför Bolaget nu en emission av units. I det fall emissionen blir fulltecknad tillförs Prolight initialt cirka 10 MSEK. I det fall emissionen blir fulltecknad och samtliga vidhängande teckningsoptioner nyttjas tillförs Prolight ytterligare cirka 11,5 MSEK; totalt cirka 21,5 MSEK före emissionskostnader. För att Bolaget skall tillföras tillräckligt med rörelsekapital för att kunna driva den löpande verksamheten i önskvärd takt i minst 12 månader framåt krävs det att emissionen tillför Bolaget åtminstone 18 MSEK (inklusive teckningsoptioner). I det fall kapital inte kan anskaffas enligt ovan kommer Prolight att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom medfinansiering från en eller flera industriella partners, alternativt nyemission. Om Prolight inte lyckas hitta alternativa finansieringsmöjligheter kan Bolaget komma att behöva bedriva verksamheten i en lägre takt än planerat.

### Emission

Med hjälp av de framställda laboratorieprototyperna har de flesta i produktkonceptet ingående processer varit möjliga att studera och bekräfta. Det finns med andra ord ett "Proof of Principle" på denna nivå, med undantag för själva provtagningen av blod, överföring samt introduktion i mätkortet. För att kunna genomföra de prekliniska och senare kliniska tester som är nödvändiga för att visa produktens prestanda och för att erhålla nödvändiga godkännanden av Läkemedelsverket och andra myndigheter måste diagnosstödet utvecklas för att kunna framställas till låg kostnad.

Emissionslikviden i aktuell emission, under förutsättning av att emissionen blir fulltecknad och att alla teckningsoptioner nyttjas, är i huvudsak avsedd att användas för ovanstående utveckling (cirka 13 MSEK) och kliniska studier "fas 1" (cirka 5 MSEK). Fas 1-studien omfattar specifikation och validering samt detaljerade kemiska försök. Denna fas väntas pågå i tolv månader till en uppskattad kostnad om totalt cirka 18 MSEK. Resterande likvid är avsedd för förberedelse inför fas 2 (cirka 1,8 MSEK), finansiell buffert (cirka 0,2 MSEK) samt emissionskostnader (cirka 1,5 MSEK).

I det fall emissionen inte blir fulltecknad kommer Prolight att prioritera utvecklingen av diagnosstödet och därefter de kliniska testerna. Lägstanivån för genomförande av emissionen är cirka 9 MSEK. I det fall emissionens lägstanivå inte uppnås kommer varken emissionen eller listningen på AktieTorget att genomföras.

### Prissättning av units

Styrelsen har fastställt en prissättning av aktier och teckningsoptioner med hänsyn tagen till dels hur långt Prolight kommit med utvecklingen av teknologin och dels de investeringar som gjorts för utveckling av teknologin. Hänsyn har även tagits till storleken på de marknader som Bolaget avser att bearbeta samt värdet av Prolights patent. Utöver framtida intjäningsmöjligheter har hänsyn även tagits till projektets nedlagda utvecklingskostnader. Dessa uppgick vid årsskiftet 2010/2011 till cirka 30 MSEK.

### Planerad listning på AktieTorget

Styrelsen har ansökt om att aktien och teckningsoptionen i Bolaget skall tas upp till handel på AktieTorget. Bolaget är godkänt för listning under förutsättning av att emissionen genomförs och att AktieTorgets ägarspridningskrav uppnås. Listningen på AktieTorget skapar utökade möjligheter för en god marknadsföring av såväl Bolaget som dess produkter. Vidare underlättas kapitalanskaffningen till Bolaget, vilket gör att man kan hålla en hög utvecklings- och expansionstakt i Bolaget. En listning på AktieTorget bidrar också till att eventuella företagsförvärv avsevärt underlättas.



### **Framtida kapitalbehov**

Prolight har erhållit Proof of Principle genom tester i Prolights laboratorier. Innan diagnosstödet är färdigt att lanseras kommersiellt måste tekniken dock utvecklas så att mätinstrument och plastchip kan framställas effektivt till så låg kostnad som möjligt samt genomgå kliniska studier. Om emissionen som beskrivs i detta prospekt blir fulltecknad tillförs Prolight initialt 10 MSEK, totalt 21,5 MSEK vid fullt nyttjande av teckningsoptioner. Emissionslikviden är avsedd för genomförande av fas 1-studie. Enligt styrelsens bedömning krävs dock ytterligare cirka 20 MSEK för genomförande av fas 2. Styrelsens bedömning är att en kommersiell partner till produkten bör sökas innan fas 3 genomförs. Denna fas beräknas kosta ytterligare 10 MSEK att genomföra. I det fall Prolight inte kan hitta lämplig partner innebär det att ytterligare kapitalanskaffningar måste ske för att komma vidare i utvecklingen.

Bolagets teknologi möjliggör även diagnos av ett stort antal andra sjukdomstillstånd såsom allergier, neurologiska sjukdomar, inflammatoriska sjukdomar och blodcirkulationsproblem. Efter introduktionen av diagnosstöd för hjärtinfarkt avser Bolaget att introducera diagnosstöd för ytterligare sjukdomstillstånd och indikationer. Även om utvecklingskostnaden för nya sjukdomstillstånd är väsentligt lägre än utvecklingskostnaden för hjärtinfarkt eftersom grundarbetet för metoden då är genomfört, kan ytterligare kapitalanskaffningar komma att bli aktuella.



## VD HAR ORDET

Prolights teknologi har potential att ställa tidig diagnos för ett stort antal sjukdomar men vi har valt att initialt koncentrera oss på hjärtinfarktdiagnostik, en stor marknad där det finns stort behov av förbättring. Dagens teknologi för diagnostik av hjärtinfarkter har långa svarstider vilket skapar onödigt lidande och stora kostnader för både individ och samhälle. Tidsfaktorn är nämligen mycket viktig då effekterna av hjärtinfarkt står i proportion till hur snabbt patienten får adekvat vård.

Diagnostiska tester förväntas därmed i större utsträckning utföras närmare läkare och patient istället för som idag på laboratorier varför det finns en betydande marknadspotential för våra produkter. Marknaden för diagnostik av hjärtinfarkt är en av de snabbast växande delmarknaderna inom diagnostik och vi bedömer att den globala marknaden för vår teknologi inom hjärtinfarktdiagnostik uppgår till 500 miljoner amerikanska dollar årligen.

Tillsammans med starka samarbetspartners har vi gjort stora investeringar och nått ett genombrott i processen att utveckla ett bra diagnosstöd för diagnos av hjärtinfarkt. Vi har fått bevis för att vår teknologi fungerar och vi känner oss trygga i att vår produkt löser de behov av snabbhet och precision som upplevs inom området, på forskningsnivå såväl som på samhälls- och individnivå. Vår teknologi är dessutom speciellt utvecklad för att kunna användas av personal utan speciell laboratorievana, vilket är en förutsättning för att kunna användas direkt på akutmottagningar och i ambulanser.

Framgångarna kan tillskrivas Prolights nyckelkompetens. Dels finns stor kompetens och erfarenhet inom affärsutveckling, ekonomi samt teknik-, kemi- och mikroflödesteknik, inom Prolight. Men även avtalet med TTP, vår utvecklingspartner, har haft en viktig roll i vårt arbete. TTP är en internationellt välrenommerad teknikutvecklingspartner, som dessutom visar tro på oss och vår produkt genom att 25 procent av betalningen till TTP sker i form av aktier i Prolight.

Innan diagnosstödet för diagnos av hjärtinfarkt är färdigt att lanseras kommersiellt måste tekniken vidareutvecklas för att bli kostnadseffektiv samt genomgå kliniska studier. Vi genomför nu en emission för att kunna genomföra denna utveckling samt de kliniska studierna, "fas 1".

Vår målsättning är att, tillsammans med en samarbetspartner, erhålla ett godkännande från Läke medelsverket för försäljning av ett diagnosstöd för hjärtinfarkt kring 2013. På längre sikt avser vi att vidareutveckla vår teknologi och anpassa den för diagnosstöd till andra sjukdomar.

Det har hittills varit en mycket händelserik tid i Prolights verksamhet, men den betydande marknadspotentialen, de stora vinsterna för individ och samhälle samt vårt redan uppnådda Proof of Principle gör att jag är övertygad om att vi har en ännu mer spännande tid framför oss.

**Masoud Khayyami**

*VD, Prolight Diagnostics AB (publ)*

## VILLKOR OCH ANVISNINGAR

### Erbjudandet

Styrelsen i Prolight Diagnostics AB (publ) beslutade den 9 maj 2011, med stöd av bemyndigande från årsstämma den 5 maj 2011, om en riktad emission av units. En unit består av en (1) ny aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoptioner av serie TO 1 berättigande till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget.

Erbjudandet omfattar lägst 4 700 000 aktier och högst 5 200 000 aktier. Genom emissionen skall Bolaget emittera lägst 4 700 000 och högst 5 200 000 teckningsoptioner av serie TO 1 berättigande till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget. Vid fulltecknad emission tillförs Bolaget initialt 9 880 000 SEK. I det fall emissionen blir fulltecknad och samtliga vidhängande teckningsoptioner nyttjas tillförs Bolaget ytterligare 11 440 000 SEK; totalt 21 320 000 MSEK före emissionskostnader. Utfallet av emissionen kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande på Bolagets och AktieTorgets respektive hemsida, vilket beräknas ske under vecka 23, 2011.

### Teckningsberättigade

Rätt att teckna units skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma allmänheten och institutionella investerare.

### Företrädesrätt till teckning

Emissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.

### Teckningskurs

Teckningskursen uppgår till 1,90 SEK per unit, dvs. 1,90 SEK per aktie och teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

### Teckningstid

Teckning av units skall ske under perioden från och med den 18 maj 2011 till och med den 1 juni 2011. Styrelsen skall äga rätt att förlänga tiden för teckning och betalning.

### Anmälan

Anmälan om teckning av units skall avse minst 2 000 aktier. Anmälningssedlar skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda senast kl 15.00 den 1 juni 2011 på nedanstående adress, fax eller e-post:

### Sedermera Fondkommission AB

|                     |          |                         |
|---------------------|----------|-------------------------|
| Emissionstjänster   | Telefon: | +46 431-47 17 00        |
| Importgatan 4       | Fax:     | +46 431-47 17 21        |
| SE-262 73 Ängelholm | E-post:  | nyemission@sedermera.se |

Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningssedlar gäller den senast inkomna. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på anmälningssedeln förtryckta texten.

### Rätt till förlängning av anmälningstiden samt emissionens fullföljande

Styrelsen förbehåller sig rätten, att under alla omständigheter, fatta beslut att inte fullfölja emissionen. Styrelsen har beslutat att lägsta teckningsgrad för att fullfölja emissionen är 9 000 000 SEK. I det fall lägsta teckningsgrad i emissionen inte uppnås kommer emissionen ej att fullföljas. Beslut om att inte fullfölja emissionen kan senast fattas före det att avräkningsnotor skall sändas ut.

### Principer för tilldelning

Beslut om tilldelning fattas av styrelsen varvid följande princip skall gälla. Aktietecknare skall enligt styrelsen bestämmande tilldelas units i förhållande till totalt tecknat antal units avrundat nedåt till jämn unitpost. Överskjutande units fördelas genom lottning.

Dock äger styrelsen rätt att frånga ovanstående fördelningsgrund för att uppnå en erforderlig spridning bland allmänheten och därigenom möjliggöra för en regelbunden och likvid handel med Bolagets aktier.

Tilldelning beräknas ske den 7 juni 2011. Snarast därefter kommer avräkningsnota att skickas till dem som erhållit tilldelning i erbjudandet. De som inte tilldelats några units får inget meddelande. Tilldelning kan komma att ske med ett lägre antal units än vad som angivits på anmälningssedlarna eller i vissa fall helt utebli.

### **Betalning**

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota och betalning skall ske i enlighet med anvisningarna på denna. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning skall ske senast fyra bankdagar därefter. De som inte tilldelats några units får inget meddelande.

Om betalning inte sker i tid kan tilldelade units komma att överlåtas till annan part. Om betalning från en sådan försäljning understiger försäljningspriset enligt erbjudandet kan mellanskillnaden komma att utkrävas av den person som ursprungligen tilldelades units.

### **Registrering och redovisning av tilldelade units**

Registrering av emissionen hos Bolagsverket beräknas ske vecka 26, 2011. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av aktier och teckningsoptioner skett på tecknarens VP-konto. Avisering till aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat sker i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

### **Investerare bosatta utanför Sverige**

Investerare som är bosatta utanför Sverige kan vända sig till Sedermera på ovanstående telefonnummer för information om teckning och betalning. Observera att erbjudandet enligt detta prospekt inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

### **Emissionsinstitut**

Sedermera Fondkommission AB agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell riktad emission samt i samband med emission av aktier genom teckning med stöd av teckningsoptioner TO 1.

### **Villkor för teckningsoptioner TO 1**

Innehav av en (1) teckningsoption TO 1 berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie till en kurs om 2,20 SEK. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum löpande under tiden från och med 6 juli 2011 till och med 14 december 2011. Detta skall ske genom samtidig kontant betalning.

Möjligheten till konvertering av teckningsoptioner till aktier ges vid tre tillfällen, dels vid teckning och betalning senast den **31 augusti 2011**, dels vid teckning och betalning senast den **31 oktober 2011** samt dels vid teckning och betalning senast den **14 december 2011**. Aktier bokas ut tidigast 15 dagar därefter.

Anmälningssedel och instruktion för betalning kommer att finnas tillgänglig på Bolagets hemsida ([www.pldab.com](http://www.pldab.com)) samt på Sedermera Fondkommission AB:s hemsida ([www.sedermera.se](http://www.sedermera.se)) från och med den 6 juli 2011.

*Notera att de teckningsoptioner TO 1 som inte nyttjas eller avyttras senast den 14 december 2011 förfaller och kommer att rensas från VP-konto eller depå.*

### **Rätt till utdelning**

Vinstutdelning för de nya aktierna skall utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Aktie som utgivits efter nyttjande av teckningsoption av serie TO 1 medför rätt till vinstutdelning på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i aktieboken.

### **Handel med aktier och teckningsoptioner på AktieTorget**

Bolaget har för avsikt att lista Bolagets aktie på AktieTorget. Första handelsdag är beräknad till den 6 juli 2011. Handelsbeteckningen för aktien kommer att vara PROL. Bolagets aktie har ISIN-kod SE0003618230. En handelspost kommer att uppgå till en (1) aktie.

Bolaget har även för avsikt att lista Bolagets teckningsoption på AktieTorget. Första handelsdag är beräknad till den 6 juli 2011. Bolagets teckningsoption har ISIN-kod SE0003918192. En handelspost kommer att uppgå till en (1) teckningsoption.

### **Övrigt**

Samtliga aktier och teckningsoptioner som erbjuds i denna riktade emission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder att sälja värdepapper i denna riktade emission.

### **Teckningsförbindelser**

Teckningsförbindelser beskrivs närmare under avsnittet "Teckningsförbindelser" i detta prospekt.

### **Frågor med anledning av nyemissionen kan ställas till:**

Prolight Diagnostics AB (publ)

Tel: +46 46-16 20 70

E-post: info@pldab.com

Sedermera Fondkommission AB

Tel: +46 431-47 17 00

E-post: nyemission@sedermera.se

Prospekt finns tillgängligt via Bolagets hemsida ([www.pldab.com](http://www.pldab.com)) och AktieTorgets hemsida ([www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se)) samt kan även erhållas kostnadsfritt från Prolight Diagnostics.

Prospekt finns även tillgängligt på Sedermera Fondkommission AB:s hemsida ([www.sedermera.se](http://www.sedermera.se)).

## PROLIGHT DIAGNOSTICS AB (PUBL)

### Verksamhet

Prolight är ett diagnostikföretag som utvecklar ett mikrokemibaserat system för mätning av proteinhalter i blod för att på fem till sju minuter kunna diagnostisera olika sjukdomstillstånd. Bolagets första produkt är ett diagnosstöd för att diagnostisera hjärtinfarkt. Grundutvecklingen har skett i egen regi och slututvecklingen sker i samarbete med The Technology Partnership Plc (TTP). Prolight står nu inför att genomföra en fas 1-studie. Arbetet med att ta fram en kommersiell produkt är planerat att genomföras tillsammans med en samarbetspartner. Således har Prolight hittills inte haft några intäkter. På längre sikt avser Bolaget att utveckla ytterligare proteinmarkörer samt anpassa teknologin för diagnosstöd till andra sjukdomar. Prolight har inga dotterbolag och inte heller några mindre aktieinnehav i andra bolag.

### Bolagsinformation

|   |  |
|---|--|
| Firmanamn                               | Prolight Diagnostics AB (publ)           |
| Handelsbeteckning                       | PROL                                     |
| Säte                                    | Skåne län, Lund kommun                   |
| Organisationsnummer                     | 556570-9499                              |
| Datum för bolagsbildning                | 1999-04-22                               |
| Datum när bolag startade sin verksamhet | 1999-05-18                               |
| Land för bolagsbildning                 | Sverige                                  |
| Hemvist                                 | Lund                                     |
| Juridisk form                           | Publikt aktiebolag                       |
| Lagstiftning                            | Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen |
| Adress                                  | Magistratsvägen 10, 226 43 Lund          |
| Telefon                                 | +46 (0)46 16 20 70                       |
| Hemsida                                 | www.pldab.com                            |

### Affärsmodell

Bolagets affärsmodell innebär att produkten utvecklas tillsammans med partners, främst TTP. Efter genomförd fas 1 planerar Prolight att genomförande av fas 2-3 skall ske med samarbetspartners. Den färdigutvecklade produkten är planerad att avyttras till bolag som redan har stor distribution och försäljning till Bolagets kundgrupper.

Bland tänkbara samarbetspartners för Prolight finns Roche, Biosite, Abbott Laboratories, Johnson & Johnson, Siemens och Dade-Behring. Samtliga är stora aktörer inom diagnostik och med en produktportfölj även på PoC-marknaden (patientnära diagnostik). Ambitionen är att en sådan partner skall vara med och delfinansiera den fortsatta teknikutvecklingen fram till dess att produkten är färdig att kommersialiseras. Ett samarbete med en kommersiell part bedöms ge engångsintäkter när avtal tecknas och därefter royaltyintäkter baserat på försäljningen. Affärsmodellen med en försäljningspartner innebär att Prolight kan hålla den egna organisationen på en miniminivå, något som innebär relativt låga kostnader.

### Målsättning

Prolights målsättning är att, tillsammans med samarbetspartners, erhålla ett godkännande av Läkemedelsverket för försäljning av diagnosstöd för hjärtinfarkt kring 2013. På längre sikt avser Bolaget att utveckla ytterligare proteinmarkörer samt anpassa teknologin för diagnosstöd till andra sjukdomar.

## Prolights produkter

Prolight har hittills inte redovisat några intäkter då Bolagets produkter är under utveckling. Prolights patenterade teknologi möjliggör blodprovtagning som på fem till sju minuter ger svar på om en patient har drabbats av en hjärtinfarkt eller inte, "mikro-ELISA". Mikro-ELISA är, i miniatyrformat, en vidareutveckling av det system (ELISA) som idag används för diagnos av sjukdomar.

Prolights system består av ett behändigt mätinstrument (i storlek med en miniräknare) och ett plastchip (kallat "Spider", i storlek med ett kreditkort) som är utvecklat för att kunna användas direkt på akutmottagningen eller till och med direkt i ambulansen, vilket ytterligare förkortar den tid det tar innan läkaren har provsvaret tillhanda.

Plastchipet "Spider" består av ett antal reaktionskamrar innehållande olika reagenser för de olika hjärtmarkörerna. Läkaren eller ambulanspersonalen tillför ett blodprov till en öppning på plastchipet. Blodet leds därefter till de olika kamrarna där det blandas med kemiska reagenser. Plastchipet skjuts sedan in i mätinstrumentet där strålning från de olika kamrarna mäts och inom fem till sju minuter ges resultat som gör att läkaren kan avgöra om patienten drabbats av hjärtinfarkt eller inte.



Prolight har erhållit patent på reagenserna och reaktionskamrarna som nyttjar kemoluminescent analys. Kemoluminescense är ett fenomen där kemiska reaktioner avger strålning, motsvarigheten i naturen går under namnet bioluminescence (de kanske mest välkända exemplen på det senare är eldflugor och lysmaskar som producerar synligt ljus genom en biokemisk mekanism). Denna teknologi innebär enligt styrelsens bedömning ett antal fördelar såsom:

- Hög tillförlitlighet även vid låga koncentrationer
- Brett analyspektrum
- Analysresultat erhålls inom 5-7 minuter
- Låg användarkostnad
- Användarvänlig
- Bärbar

### Hjärtmarkörer för att analysera patientens tillstånd

När kroppen utsätts för exempelvis infektioner, olika former av trauman, cancer och infarkter svarar kroppen med en inflammationsliknande reaktion. En effekt av dessa inflammationer är att kroppens produktion av vissa proteiner ökar eller minskar. De proteiner som ger indikationer på olika former av hjärtsjukdomar eller hjärtskador benämns gemensamt hjärtmarkörer. Analysen består i att mäta förändringen, höjda eller sänkta, blodkoncentrationer av dessa hjärtmarkörer. Flera hjärtmarkörer används (flera olika kamrar) för att öka kvaliteten på svaret.



Tekniken att använda analys av olika markörer för att få besked om en patient har drabbats av hjärtinfarkt är väletablerad, samtidigt är det ett område som hela tiden utvecklas och olika markörer är dominerande i olika länder och vid enskilda sjukhus. De hjärtmarkörer som idag används rutinmässigt åtminstone på de större sjukhusen är;

- CK-MB (kretinkinas)
- Myoglobin
- Myofibrillära proteiner (Troponin I och Troponin T)

Genom att skicka ett blodprov till ett centrallaboratorium som mäter förändringar i och samverkan mellan olika proteiner kan den diagnostiserande läkaren få en bra bild av en patients tillstånd.

#### *De olika markörerna*

**CK-MB** har länge varit ansett som standardtest för hjärtinfarkt och används brett både på svenska och internationella sjukhus. Denna markör är detekterbar tre till nio timmar efter smärtdebut och förhöjningen kvarstår i två till tre dygn. CK-MB har hög sensitivitet och precision.

**Troponin T/I** är en vanlig förstahandsanalys som används på många svenska sjukhus och vårdcentraler. Denna markör är detekterbar tre till nio timmar efter smärtdebut och förhöjningen kvarstår fem till fjorton dagar. Troponin T/I har hög sensitivitet och mycket hög precision.

**Myoglobin** är detekterbar en till fyra timmar efter smärtdebut och kvarstår 18 till 36 timmar. Myoglobin har hög tidig sensitivitet och lägre precision.

CK-MB har länge setts som industriell standard men tappar långsamt sin position till fördel för Troponin I som anses vara en viktigare och mer precis markör. Allt färre sjukhus använder Myoglobin på grund av för låg precision. Behovet är stort av markörer som reagerar lika snabbt som Myoglobin men med högre känslighet och bättre precision.

Historiskt har forskningen koncentrerats på att finna en markör som ger det mest tillförlitliga svaret. Allt mer fokuseras istället forskningen på en analys av många olika markörer samtidigt då ingen enskild markör har konstaterats vara tillräckligt effektiv.

#### *Prolights hjärtmarkörer*

CK-MB, Troponin T/I samt Myoglobin är de tre vanligast förekommande hjärtmarkörer som används i tester. Utöver dessa har Prolight utvecklat tester med hjälp av FABP. Prolights Spiderkort klarar idag att analysera fem olika markörer varav Prolights teknologi nyttjar Troponin I, CK-MB och FABP eller Myoglobin som hjärtmarkörer.

**FABP** (Fatty Acid Binding Protein), ökar så tidigt som 3 timmar efter en infarkt. Tidig detektering i likhet med Myoglobin men med mycket högre sensitivitet.

Samtliga fyra ovanstående hjärtmarkörer ger viktiga svar vid tester och CK-MB, Troponin T/I samt Myoglobin är mycket väletablerade bland hjärtspecialister. CK-MB och Myoglobin är inte hjärtmuskelspecifika, vilket Troponinerna är, något som talar till Troponinernas fördel. FABP är ny och på väg att etableras inom diagnostik av hjärtinfarkt. Denna hjärtmarkör används redan i små mängder i Tyskland och Japan.

Prolight har ett flertal andra hjärtmarkörer under utveckling vilka i framtiden kan komma att adderas till Bolagets teknologi. Dessa avser i första hand markörer för analyser inom hjärt- och kärlområdet. Bolaget ämnar dessutom utveckla markörer för andra sjukdomsområden.

### Utvecklingsstatus

En första prototyp levererades från TTP i slutet av mars 2002. Med hjälp av de framställda laboratorieprototyperna har de flesta i produktkonceptet ingående processer varit möjliga att studera och bekräfta. Det finns med andra ord ett "Proof of Principle" på denna nivå, med undantag för provtagning, överföring samt introduktion av blod i mätkortet. Testerna bekräftade att teknologin fungerade som förväntat, men att tillverkningskostnaden var för hög.

Innan diagnosstödet är färdigt att lanseras kommersiellt måste tekniken dock utvecklas så att mätinstrument och plastchip kan framställas effektivt till så låg kostnad som möjligt och genomgå kliniska studier för att visa produktens prestanda samt erhålla nödvändiga godkännande av Läkemedelsverket och andra myndigheter. Bolaget söker nu finansiering för att genomföra denna utveckling samt fas 1-studie. Utvecklingsarbetet sker i samarbete med The Technology Partnership Plc i Cambridge (TTP), ett av Europas ledande oberoende teknikutvecklingsbolag.

Enligt styrelsens bedömning krävs totalt cirka 40 MSEK innan tekniken kan avyttras till en kommersiell partner. TTP har accepterat att erhålla cirka 25 procent av betalningen i form av aktier i Prolight (se ytterligare information under "Väsentliga avtal" senare i detta prospekt).

#### *Fas 1*

Fas 1 omfattar utveckling (av exempelvis användarmjukvara, optimering av provtagning, utveckling av en enkel läsare) och validering samt detaljerade kemiska försök. I denna fas ingår dessutom att implementera FDA:s krav för användarkontroller. Utveckling och validering av underliggande system kommer att genomföras i Prolights laboratorium parallellt med TTP:s utveckling av mätinstrument och plastchip. Denna fas väntas pågå i tolv månader till en uppskattad kostnad om cirka 18 MSEK. Emissionslikviden i aktuell emission är avsedd att användas för finansiering av denna fas.

#### *Fas 2*

Fas 2 omfattar framtagning av produktionsprocess för det slutliga mätinstrumentet och kortet, samt kliniska studier. Denna fas väntas pågå i tolv månader till en uppskattad kostnad om cirka 17,5 MSEK.

#### *Fas 3*

Fas 3 omfattar pilotförsök med produktion, samt avslutning av kliniska tester. Denna fas väntas pågå i sju månader till en kostnad om cirka 8 MSEK.

### *Marknadsintroduktion*

Marknadsintroduktionen är planerad att ske genom en partner med mycket god marknadskänedom, högt anseende och en global närvaro. Prolight avser att successivt under det pågående utvecklingsarbetet utvärdera olika partners för marknadsföring/försäljning. Bland tänkbara samarbetspartners för Prolight återfinns Roche, Biosite, Abbott Laboratories och Dade-Behring. Prolights målsättning är att erhålla ett godkännande från Läkemedelsverket (för försäljning av diagnosstöd) kring 2013 med hjälp av samarbete med en kommersiell partner.

### Patent

Bolaget har två patent, ett svenskt som godkändes 2005 (SE0103688-8), avseende användningen av ELISA-metoden i mikrochips, och ett användarpatent i USA som godkändes 2010 (US7,709,271B2). Härutöver har Bolaget patentsökt metoden i Kanada och EU.

Nuvarande avtal med TTP innebär bland annat att Prolight får rättigheter till ett antal av TTP:s patenterade uppfinningar för integration av vätskehantering på ett mikrochip. Rättigheterna, som till stora delar är exklusiva för Prolight, innebär enligt styrelsens bedömning en väsentlig förstärkning av Prolight (se ytterligare information om avtalet med TTP under "Väsentliga avtal"). Prolight har rätt att nyttja nedanstående patent för mikroflödesteknologin och Spider:

Spider™ (EP1450954)

Spider™ (US7473397)

Spider™ (JP4189321)

TMIX™ (US7207345)

TMIX™ (WO2004/028954)

Prolights patent tillsammans med TTP:s patent ger enligt styrelsens bedömning ett mycket starkt skydd på mikroflödesmarknaden. Bolaget utvärderar löpande om, och i så fall i vilka länder, patent är viktiga för att skydda Bolagets produkter. Kostnaderna för att upprätthålla patent är avsevärda varför de kommersiella riskerna måste ställas mot patentkostnaderna. Mot bakgrund av de stora kostnaderna och Bolagets tidigare finansiella resurser, har styrelsen därför fattat beslut om att inte fullfölja en patentansökan i Japan.

Eftersom PoC-marknaden växer varje år är Prolight, enligt styrelsens bedömning, beroende av sina patent för att kommersialisera sina produkter och skydda sitt intresse på marknaden mot konkurrenterna.

### **Marknad för diagnostik av hjärtinfarkt**

Prolight är ett utvecklingsbolag och har inte haft några intäkter under sin verksamhetstid. Således avses här marknader som Bolaget har för avsikt att bearbeta.

Patientnära tester, så kallade Point of Care tester (PoC), används alltmer som ett alternativ till att skicka iväg blodprovet till ett laboratorium. Dessa blir vanligare eftersom det sparar tid och pengar vid hantering av både prov och resultat. Vid de sjukdomar där en diagnos är beroende av snabba och korrekta testresultat, ökar kraven på och användandet av PoC-tester betydande.

Hjärt- och kärlsjukdomar, primärt i form av hjärtinfarkt och stroke, är idag den främsta anledningen till för tidig död i västvärlden. I USA uppskattas 81 miljoner människor<sup>4</sup> lida av någon form av hjärt-/kärlsjukdom. Ett stort bekymmer vid hjärtinfarkt är att bekräfta diagnosen så fort som möjligt, helst innan patienten når akutmottagningen.

Den totala PoC-marknaden uppskattas till cirka 10 miljarder USD<sup>5</sup> årligen. Den globala marknaden för hjärtmarkörer uppskattades 2008 till cirka 650 MUSD<sup>6</sup>. Den globala marknaden för PoC-tester ökar med cirka 13 procent per år medan marknaden för hjärtmarkörer ökar med cirka 20 procent per år<sup>7</sup>.

Ett argument för att utveckla effektivare hjärtmarkörer är att undvika onödig intagning av patienter. En behandlingsdag på hjärtintensivvårdsavdelningen är dyr och uppskattningsvis uppgår kostnaden för patienter som felaktigt tagits in på hjärtintensivvårdsavdelningen till mellan två och fyra miljarder USD årligen i USA.

Enligt BioBusiness Partners Scandinavia och guideN finns ett antal strukturella anledningar som stödjer en framtida tillväxt av marknaden. Akutmottagningar och hjärtmottagningar blir alltmer fullbelastade vilket gör att sjukhusen vill öka effektiviteten. I USA har antalet besök på akutmottagningar ökat med 25 procent under de senaste 15 åren samtidigt som antalet akutmottagningar har minskat. Ur ett kundperspektiv krävs dessutom att PoC-tester är enkla att använda eftersom det är personal utan laboratorieerfarenhet som ska använda testerna.

### Kvalitativa och kvantitativa metoder

PoC-marknaden för hjärtinfarktmarkörer – värd cirka 650 miljoner USD under 2008<sup>8</sup> – kan delas in i produkter för;

- Kvalitativa metoder som ger Ja/Nej-svar
- Kvantitativa metoder som dels ger ett Ja/Nej-svar och dels ger mer information om de uppmätta nivåerna på hjärtmarkörerna

Prolights mikrokemibaserade system sorteras in under de kvantitativa metoderna.

---

<sup>4</sup> American Heart Association. 2006 Heart and Stroke Statistical Update in US

<sup>5</sup> Marketing research, BioBusiness Partners Scandinavia, Hans Henriksnäs 2006.

<sup>6</sup> The market for a new point-of-care system for diagnosis of myocardial infarction. Kalorama information April 2006.

<sup>7</sup> Marketing research, Medica BioBusiness Partners Scandinavia, Hans Henriksnäs 2006 och guideN 2002.

<sup>8</sup> <http://www.americanheart.org/presenter.jhtml?identifier=4478>).

#### *Aktörer med kvantitativa metoder*

Samtliga mätmetoder som presenteras nedan kräver analysinstrument som dels är dyrbara, dels är av sådan storlek att de inte kan användas i exempelvis ambulans eller akutbil. Prolights mätinstrument utvecklas för att vara litet och handhållet vilket innebär att det kan användas i ambulans och akutbil. Dessutom blir svarstiderna kortare.

Diagnos av hjärtsjukdomar är ett fokusområde för Siemens Healthcare Diagnostics som erbjuder analyser inkluderande Myoglobin, Troponin I och CK-MB. Siemens Healthcare Diagnostics har ett system på marknaden, dock en, enligt styrelsens bedömning, relativt stor maskin att manövrera. Systemet kostar mellan 35 000 – 54 000 USD och nyttjar fluorescensbaserade mätmetoder. Testresultat erhålls inom 14 minuter.

Dade-Behring har tagit fram ett diagnostikinstrument, "Stratus", av PoC-karaktär. Testresultat erhålls efter 20 minuter och instrumentet kostar mer än 20 000 USD. Stratus används av många svenska sjukhus för snabba svar vid befarade hjärtinfarkter.

Abbott Labs har ett mätinstrument, "i-STAT", som bland annat kan avläsa hjärtinfarktmarkörer. Testremsor med blodprov förs in i mätinstrumentet och efter några minuter får man resultat. Abbott Labs är ett av världens största företag i hälsovårdssektorn med verksamhet inom bland annat läkemedel, diagnostik och sjukvårdsutrustning.

Amerikanska Biosite är med sin produktfamilj "TriAge" något av en pionjär inom PoC-området för hjärtmarkörer. Redan 1998 lanserades TriAge Cardiac panel som mäter CK-MB, Troponin I och Myoglobin. TriAge BNP Test som lanserades 2001 används vid diagnos av hjärtsvikt, en produkt som omsatte 189 MUSD 2005.

#### **Hjärtinfarkt – orsaker, konsekvenser och kostnader**

Hjärtat är en muskel, stor som en knuten hand, som pumpar ut syrerikt blod till kroppens alla organ. Själva hjärtmuskulaturen behöver också syrerikt blod för sitt ständiga arbete. Det är kranskärnen som försörjer hjärtat med blod.

Kranskärnen kan drabbas av förträngningar när fett, blodkroppar och bindväv under en längre tid har lagrats på den inre kärlväggen. Förträngningarna i kärnen kan ibland göra så att hela eller delar av kärnen proppas igen. Blodet kommer inte vidare till delar av hjärtmuskeln som får syrebrist, och man drabbas då av en hjärtinfarkt. Hjärtinfarkten kan vara mindre eller större beroende på hur länge bristen på syrerikt blod varat i hjärtmuskeln och vilket kärl som drabbats. Det vanligaste symptomet vid hjärtinfarkt är bröstsmärta, ibland tillsammans med illamående och kallsvettningar.

Historiskt har hjärtinfarkt som tillstånd varit sällsynt men har med det moderna samhället blivit en av de vanligaste dödsorsakerna med stor samhällspåverkan såväl socialt som ekonomiskt. Enligt hjärtspecialisten Patrik Alström<sup>9</sup> är det den västerländska livsstilen som gör att allt fler människor drabbas av hjärt- och kärlsjukdomar. Felaktiga matvanor, stress, rökning, dåligt med motion och stillasittande jobb ökar riskerna markant.

Hjärt-/kärlsjukdomar kommer med stigande ålder hos både män och kvinnor. Den typiska hjärtpatienten är en person som är överviktig, har diabetes, högt blodtryck och höga blodfetter, men man ser även yngre patienter med riskfaktorer såsom stress och rökning.

---

<sup>9</sup> Hjärt/Lungfondens tidning Forskning för hälsa nr 4 2006.

Ungefär hälften av västvärldens befolkning insjuknar och dör i hjärt-/kärlsjukdomar där akut kranskärlssjukdom (instabil kärlkramp och hjärtinfarkt) utgör en stor andel. Statistik från amerikanska National Heart Lung and Blood Institute (NHLBI)<sup>10</sup>, visar att under 2006;

- led 81 miljoner amerikaner av någon form av hjärt- kärlsjukdom
- drabbades ca: 1,5 miljoner amerikaner av en infarkt
  - 850 000 för första gången
  - 650 000 återinsjuknade
- de direkta kostnaderna, det vill säga vård och läkemedel för hjärtsjukdomar, uppskattades till 148 miljarder USD och de indirekta kostnaderna, förlorad produktivitet på grund av nedsatt arbetsförmåga/dödsfall, uppskattades till 110 miljarder USD.

Under perioden 1987-2003 registrerades cirka 532 000 personer för akut hjärtinfarkt i Sverige. Antalet incidenta fall uppgår för samma period till nära 683 000. Drygt 370 000 av de 532 000 personerna hade avlidit före utgången av år 2003, varav 266 000 med akut hjärtinfarkt som dödsorsak (underliggande eller bidragande). I Sverige har idag cirka 12 procent av befolkningen någon hjärt- eller kärlsjukdom. Ungefär 27 000 människor vårdas varje år på sjukhus för hjärtinfarkt<sup>11</sup>.

Under 2008 inträffade 619 fall av akut hjärtinfarkt per 100 000 män och 440 fall per 100 000 kvinnor i åldrarna 20 år och över. Mellan år 2001, då de nya diagnoskriterierna infördes, och 2008 har antalet åldersstandardiserade fall för män minskat med 20 procent. För kvinnor låg minskningen på närmare 15 procent under samma period. Minskningen i förstagångsinsjuknande ligger på en något lägre nivå för männen, cirka 18 procent under samma sjuårsperiod. Minskningen i förstagångsinsjuknandet bland kvinnorna under perioden var på 16 procent<sup>12</sup>.

Hjärtinfarkter kan sammanfattningsvis sägas vara en av västvärldens folksjukdomar vilken orsakar den drabbade stort fysiskt och psykiskt lidande samtidigt som kostnaderna, på individnivå såväl som för samhället är betydande. Diagnos måste ställas så tidigt som möjligt då risken för dödsfall ökar med tio procent per timme de första sex timmarna<sup>13</sup>. Det finns därför tydliga incitament från samhället och patienter att driva på den medicinska utvecklingen inom kardiologin både med avseende på diagnos och på behandling.

### Väsentliga avtal

Under 2001 tecknades ett avtal mellan Prolight och The Technology Partnership Plc, Cambridge (TTP) som förnyades under 2006. Avtalet med TTP omfattar teknikutveckling av mätinstrument och miniatyrlaboratorier (plastkortet). Medan Prolight fokuserar på biokemi, regulatoriska och kommersiella frågor, fokuserar TTP på utveckling av hårdvaran.

Prolight har möjlighet att erlagga upp till 25 procent, motsvarande cirka 9 MSEK, av TTP:s fakturerade utvecklingskostnader i form av aktier i Prolight. Betalningen av aktier till TTP delas upp på cirka 3,5 MSEK i fas 1, cirka 3,5 MSEK i fas 2 samt cirka 1,7 MSEK i fas 3 (vid en kurs om 10,20 för pund).

Nuvarande avtal med TTP innebär bland annat att Prolight får rättigheter till ett antal av TTP:s patenterade uppfinningar för integration av vätskehantering på ett mikrochip (Spider). Rättigheterna är till stora delar exklusiva för Prolight. Licensen är royalty-fri och icke-överlåtbar och ger Prolight rätt att underlicensiera till slutanvändare.

Ett villkor är att Prolight finansierar TTP:s fullgörande av hela utvecklingsprogrammet. Licensen upphör om avtalet avslutas innan hela utvecklingsprogrammet är klart. Om Prolight vill avsluta utvecklingsprogrammet men behålla licensen, exempelvis på grund av att Bolaget avyttras, kan detta göras genom att Prolight betalar de arvoden som återstår.

<sup>10</sup> [www.nhlbi.com](http://www.nhlbi.com).

<sup>11</sup> Socialstyrelsen, Hjärtinfarkter 1987-2003.

<sup>12</sup> Sveriges officiella statistik, Hälsa- och sjukvård 2010.

<sup>13</sup> Sveriges officiella statistik. Hälsa- och sjukvård 2010.

Övergripande överenskommelse har träffats med TTP rörande utvecklingen i faserna 1 – 3. Detaljerat avtal har tecknats med TTP avseende utvecklingen i fas1 som omfattar perioden juli 2011 – juni 2012. Betalning sker månadsvis och om Prolight, på grund av avsaknad av kapital, måste avbryta samarbetet i förtid återstår inga ekonomiska förpliktelser för Prolights del. Avtalet reglerar däremot tiden för när samarbetet måste återupptas för att Prolight skall behålla rättigheterna att utnyttja de patent som TTP innehar.

Ytterligare information kan på grund av sekretessavtal inte anges.

### **Vetenskapligt råd**

Prolight har under åren byggt upp ett nätverk av specialister inom den akademiska världen och inom näringslivet. Flera av dessa specialister kommer att bidra i det fortsatta utvecklingsarbetet. Samarbetet med två av dessa specialister tillmäts extra stor betydelse och dessa bildar också Bolagets vetenskapliga råd.

**Anders Grubb** är professor och överläkare vid avdelningen för Klinisk kemi och farmakologi vid Lunds Universitetssjukhus. Den kliniska kemins forskningsområde är att identifiera och karakterisera biokemiska orsaker och underlag till olika sjukdomstillstånd och funktionsdefekter samt till asymptomatiska tillstånd vilka framgent kan ge ohälsa. En viktig uppgift är att utveckla kemiska analyser av vävnader, cellodlingar och avdelningen har också ansvaret för att undersöka och beskriva olika biokemiska analysers kliniska informationsvärde, det vill säga deras användbarhet vid diagnostik och uppföljning av patienter samt vid hälsoundersökningar.

**Doc. Bengt Danielsson** leder sedan många år tillbaka en forskargrupp inom bioanalytisk kemi med applikationsområden inom klinisk kemi, övervakning och kontroll av bioprocesser samt miljöanalys. Av speciellt intresse är termiska biosensorer, mikroflödessystem och bioaffinitetsmatriser (en process där biomaterial separeras). Han har ingående kännedom om design av bioanalytiska mätförfaranden och instrumentering. Han har ett omfattande vetenskapligt kontaktnät, speciellt inom Europa och Asien.

För att skapa medvetenhet om Prolights teknologi avser Prolight att även utveckla och förbättra Bolagets relationer till universitetssjukhus. Målet är att uppmuntra till deltagande i Prolights kliniska studier.

### **Advisory Board**

**Akbar Seddigh** är kemist och diplomerad marknadsekonom och är styrelseordförande i Elekta AB, Blekinge Tekniska Högskola samt Innovationsbron AB. Seddigh är även vice ordförande i Sweden Bio Service AB samt ledamot i Light Science Oncology.

## FINANSIELL ÖVERSIKT

Bolaget har sedan starten endast sysslat med utveckling. Utvecklingsarbetet har bedrivits genom samarbeten med specialister. Prolight har inte haft några intäkter för sålda produkter under perioden.

Fullständig historisk finansiell information inklusive redovisningsprinciper, noter och revisionsberättelser, införlivas till detta prospekt via hänvisning till årsredovisningen för räkenskapsåren 2008, 2009 och 2010. Den fullständiga historiska finansiella informationen har granskats av Bolagets revisor. Redovisningen är upprättad enligt Årsredovisningslagen och med tillämpande av allmänna råd, rekommendationer samt uttalanden från Bokföringsnämnden. Den historiska finansiella informationen har granskats av Bolagets revisor.

Nedanstående finansiella översikt har hämtats från ovan nämnda via hänvisning införlivade dokument samt kompletterats med en uppställning gällande eget kapital och nettoskuldsättning per 2011-02-28. Denna har upprättats i det specifika syftet att ingå i detta prospekt och har inte granskats av Bolagets revisor.

### Resultaträkning i sammandrag

| (SEK)  | 2010-01-01<br>-2010-12-31 | 2009-01-01<br>-2009-12-31 | 2008-01-01<br>-2008-12-31 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Aktiverat arbete för egen räkning                | 27 555                    | 140 585                   | 207 848                   |
|  | <b>27 555</b>             | <b>140 585</b>            | <b>207 848</b>            |
| <b>Rörelsens kostnader</b>                       |                           |                           |                           |
| Övriga externa kostnader                         | -1 580 362                | -314 330                  | -251 736                  |
| Personalkostnader                                | -21 061                   | -7 915                    | -4 003                    |
|  | <b>-1 601 423</b>         | <b>-322 245</b>           | <b>-255 739</b>           |
| <b>Rörelseresultat</b>                           | <b>-1 573 868</b>         | <b>-181 660</b>           | <b>-47 891</b>            |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>          |                           |                           |                           |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | 91                        | 29                        | 125                       |
| Räntekostnader och liknande resultatposter       | -27 954                   | 121 779                   | -20 356                   |
|  | <b>-27 863</b>            | <b>121 808</b>            | <b>-20 231</b>            |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>         | <b>-1 601 731</b>         | <b>-59 852</b>            | <b>-68 122</b>            |
| Resultat före skatt                              | -1 601 731                | -59 852                   | -68 122                   |
| <b>Periodens resultat</b>                        | <b>-1 601 731</b>         | <b>-59 852</b>            | <b>-68 122</b>            |



## Balansräkning i sammandrag

| (SEK)  | 2010-12-31        | 2009-12-31        | 2008-12-31        |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>  |                   |                   |                   |
| <b>Anläggningstillgångar</b>   |                   |                   |                   |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i>  |                   |                   |                   |
| Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten | 15 145 265        | 15 145 265        | 15 145 265        |
| Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter             | 1 739 219         | 1 711 664         | 1 571 079         |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>   | <b>16 884 484</b> | <b>16 856 929</b> | <b>16 716 344</b> |
| <b>Omsättningstillgångar</b>   |                   |                   |                   |
| <i>Kortfristiga fordringar</i>   |                   |                   |                   |
| Övriga fordringar  | 88 932            | 6 274             | 4 594             |
| Kassa och bank   | 109 276           | 614 615           | 180 079           |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>   | <b>198 208</b>    | <b>620 889</b>    | <b>184 673</b>    |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>  | <b>17 082 692</b> | <b>17 477 818</b> | <b>16 901 017</b> |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>  |                   |                   |                   |
| <b>Eget kapital</b>  |                   |                   |                   |
| <i>Bundet eget kapital</i>   |                   |                   |                   |
| Aktiekapital   | 1 540 858         | 1 461 857         | 631 867           |
| Ej registrerat aktiekapital  | 0                 | 46 500            | 829 992           |
| Reservfond   | 13 047 052        | 13 047 052        | 13 115 174        |
|  | <b>14 587 910</b> | <b>14 555 409</b> | <b>14 577 033</b> |
| <i>Fritt eget kapital</i>  |                   |                   |                   |
| Överkursfond   | 3 911 859         | 2 792 522         | 1 895 603         |
| Periodens resultat   | -1 601 731        | -59 852           | -68 122           |
|  | <b>2 310 128</b>  | <b>2 732 670</b>  | <b>1 827 481</b>  |
| <b>Summa eget kapital</b>  | <b>16 898 038</b> | <b>17 288 079</b> | <b>16 404 514</b> |
| <b>Skulder</b>   |                   |                   |                   |
| <i>Kortfristiga skulder</i>  |                   |                   |                   |
| Leverantörsskulder   | 72 571            | 159 739           | 74 510            |
| Övriga skulder   | 82 084            | 0                 | 205 218           |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                                     | 29 999            | 30 000            | 216 775           |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>  | <b>184 654</b>    | <b>189 739</b>    | <b>496 503</b>    |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>  | <b>17 082 692</b> | <b>17 477 818</b> | <b>16 901 017</b> |
| <b>Ställda säkerheter</b>  |                   |                   |                   |
| Patent ställda som säkerhet för lån från aktieägare                              | 0                 | 0                 | 1 571 079         |
| Ansvarsförbindelser  | Inga              | Inga              | Inga              |

## Eget kapital och nettoskuldsättning per 2010-02-28\*

|                                   |                   |   |                |
|-----------------------------------|-------------------|---|----------------|
| <b>Summa kortfristiga skulder</b> | <b>274 311</b>    | Kassa                                   | 21 902         |
| Mot borgen                        | 0                 | Likvida medel (bankkonto)               | 70 791         |
| Mot säkerhet                      | 0                 | Lätt realiserbara värdepapper           | 0              |
| Blancokrediter**                  | 150 000           | <b>Likviditet</b>                       | <b>92 693</b>  |
| <b>Summa långfristiga skulder</b> | <b>0</b>          | Kortfristiga fordringar                 | 71 246         |
| Mot borgen                        | 0                 | Kortfristiga bankskulder                | 0              |
| Mot säkerhet                      | 0                 | Kortfristig del av långfristiga skulder | 0              |
|                                   | 0                 | Andra kortfristiga skulder              | 274 311        |
| <b>Eget kapital</b>               | <b>16 898 038</b> | <b>Kortfristiga skulder</b>             | <b>274 311</b> |
| Aktiekapital                      | 1 540 858         | <b>Netto kortfristig skuldsättning</b>  | 110 372        |
| Pågående emissioner               | 0                 | Långfristiga banklån                    | 0              |
| Reservfond                        | 13 047 052        | Emitterade obligationer                 | 0              |
| Fritt eget kapital                | 2 310 128         | Andra långfristiga lån                  | 0              |
|                                   |                   | <b>Långfristig skuldsättning</b>        | <b>0</b>       |
|                                   |                   | <b>Nettoskuldsättning</b>               | <b>110 372</b> |

\* Ovanstående tabell har ej granskats av Bolagets revisor

\*\* 150 000 SEK avser bryggglån från Sällsam AB och Mats Persson Invest AB. Lånen löpte med tio procents årlig ränta och återbetalades med likvid från företrädesemissionen som genomfördes under april 2011. Resterande skulder är icke-räntebärande skulder.

## Förändring eget kapital i sammandrag

### 2008

| (SEK)                          | Aktiekapital   | Pågående nyemission | Reservfond        | Överkursfond     | Årets resultat  | Totalt            |
|--------------------------------|----------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| <b>Belopp vid årets ingång</b> | <b>631 867</b> | <b>0</b>            | <b>13 433 880</b> | <b>1 895 603</b> | <b>-328 706</b> | <b>15 642 644</b> |
| Pågående nyemission            | -              | 829 992             | -                 | -                | -               | 829 992           |
| Behandling av ansamlad förlust | -              | -                   | -328 706          | -                | 328 706         | 0                 |
| Årets resultat                 | -              | -                   | -                 | -                | -68 122         | -68 122           |
| <b>Belopp vid årets utgång</b> | <b>631 867</b> | <b>829 992</b>      | <b>13 115 174</b> | <b>1 895 603</b> | <b>-68 122</b>  | <b>16 404 514</b> |

### 2009

| (SEK)  | Aktiekapital     | Pågående nyemission | Reservfond        | Överkursfond     | Årets resultat |
|--|------------------|---------------------|-------------------|------------------|----------------|
| <b>Belopp vid årets ingång</b>               | <b>631 867</b>   | <b>829 992</b>      | <b>13 115 174</b> | <b>1 895 603</b> | <b>-68 122</b> |
| Registrerad emission                         | 829 990          | -829 992            | -                 | 2                | -              |
| Pågående nyemission                          | -                | 46 500              | -                 | 896 917          | -              |
| Disposition enligt beslut av årets årsstämma | -                | -                   | -68 122           | -                | 68 122         |
| Årets resultat                               | -                | -                   | -                 | -                | -59 852        |
| <b>Belopp vid årets utgång</b>               | <b>1 461 857</b> | <b>46 500</b>       | <b>13 047 052</b> | <b>2 792 522</b> | <b>-59 852</b> |

2010

| (SEK)  | Aktiekapital     | Pågående nyemission | Reservfond        | Överkursfond     | Årets resultat    |
|--|------------------|---------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| <b>Belopp vid årets ingång</b>               | <b>1 461 857</b> | <b>46 500</b>       | <b>13 047 052</b> | <b>2 792 522</b> | <b>-59 852</b>    |
| Registrerad emission                         | 79 000           | -46 500             | -                 | 1 179 189        | -                 |
| Disposition enligt beslut av årets årsstämma | -                | -                   | -                 | -59 852          | 59 852            |
| Årets resultat                               | -                | -                   | -                 | -                | -1 601 731        |
| <b>Belopp vid årets utgång</b>               | <b>1 540 857</b> | <b>0</b>            | <b>13 047 052</b> | <b>3 911 859</b> | <b>-1 601 731</b> |

**Kassaflödesanalys i sammandrag**

| (SEK)   | 2010-01-01<br>-2010-12-31 | 2009-01-01<br>-2009-12-31 | 2008-01-01<br>-2008-12-31 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Den löpande verksamheten</b>                       |                           |                           |                           |
| Resultat efter finansiella poster                     | -1 601 731                | -59 852                   | -68 122                   |
| <b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet</b> |                           |                           |                           |
| Förändring av kortfristiga fordringar                 | -82 658                   | -1 680                    | 10 023                    |
| Förändring av leverantörsskulder                      | -87 169                   | 85 229                    | 48 197                    |
| Förändring av kortfristiga skulder                    | 82 084                    | -188 775                  | 6 654                     |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>       | <b>-1 689 474</b>         | <b>-163 078</b>           | <b>-3 248</b>             |
| <b>Investeringsverksamheten</b>                       |                           |                           |                           |
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar    | -27 555                   | -140 585                  | -207 848                  |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>       | <b>-27 555</b>            | <b>-140 585</b>           | <b>-207 848</b>           |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>                      |                           |                           |                           |
| Nyemission  | 1 211 690                 | 943 417                   | 829 992                   |
| Upptagna lån  | 0                         | -205 218                  | -515 855                  |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>      | <b>1 211 690</b>          | <b>738 199</b>            | <b>314 137</b>            |
| <b>Årets kassaflöde</b>                               | <b>-505 339</b>           | <b>434 536</b>            | <b>103 041</b>            |
| Likvida medel vid årets början                        | 614 615                   | 180 079                   | 77 038                    |
| <b>Likvida medel vid årets slut</b>                   | <b>109 276</b>            | <b>614 615</b>            | <b>180 079</b>            |

## **Intäkter och rörelseresultat**

Prolight har hittills inte redovisat några intäkter. Under 2008 redovisade Prolight aktiverade kostnader avseende patent uppgående till 207 848 SEK. Under 2009 aktiverades 140 585 SEK och under 2010 redovisade Prolight aktiverade kostnader för patent om 27 555 SEK.

Rörelseresultatet uppgick under 2008 till -47 891 SEK, vilket främst var hänförligt till kostnader för patent. Under 2009 belastades Bolaget med ökade patentkostnader avseende patent i USA vilket var den främsta anledningen till att rörelseresultatet för 2009 minskade till -181 660 SEK. Under 2010 uppgick rörelseresultatet till -1 573 868 SEK, en minskning huvudsakligen hänförlig till kostnader för arbete med att skaffa en kapitalpartner och marknadskontakter i USA.

## **Balansräkning**

Per 2008-12-31 uppgick Prolights balansomslutning till 16 901 017 SEK vilket främst var hänförligt till balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten. Från 2008 till 2009 ökade kassa och bank genom nyemission vilket var den huvudsakliga anledningen till att balansomslutningen per 2009-12-31 hade ökat till 17 477 818 SEK. Under 2009 ökade även Bolagets anläggningstillgångar hänförligt till Bolagets patent. Per 2010-12-31 uppgick balansomslutningen till 17 082 692 SEK en minskning framförallt hänförlig till årets negativa resultat. Under 2010 genomfördes en nyemission som tillförde Prolight 1 151 867 SEK. Överkursfonden minskade med 422 542 SEK och balanserade patentkostnader ökade med 27 555 SEK.

## **Finansiella resurser och finansiell struktur**

Soliditeten uppgick per 2010-12-31 till 98,9 %. Prolights långfristiga skulder uppgick per 2010-12-31 till 0 SEK och dess kortfristiga skulder uppgick till 184 654 SEK. 150 000 SEK avser bryggån från Sällsam AB och Mats Persson Invest AB. Lånen löpte med tio procents årlig ränta och återbetalades med likvid från företrädesemissionen som genomfördes under april 2011. Resterande avser leverantörsskulder som även dessa återbetalades under 2011. På kort sikt är Bolagets betalningsförmåga god. På längre sikt krävs dock kapitaltillskott varför styrelsen har beslutat att genomföra en nyemission. Vid fulltecknad emission och fullt nyttjande av teckningsoptioner tillförs Prolight likvida medel som räcker för att bedriva planerad verksamhet tills juni 2012.

### Rörelsekapital

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta prospekt. Bolaget saknar i dagsläget inte rörelsekapital, men rörelsekapitalbehov bedöms uppkomma inom två månader räknat från dateringen av detta prospekt, eller så snart som samarbetsavtalet med TTP aktiveras. För att tillföra Bolaget rörelsekapital genomför Bolaget nu en emission av units. I det fall emissionen blir fulltecknad tillförs Prolight initialt cirka 10 MSEK. I det fall emissionen blir fulltecknad och samtliga vidhängande teckningsoptioner nyttjas tillförs Prolight ytterligare cirka 11,5 MSEK; totalt cirka 21,5 MSEK före emissionskostnader. För att Bolaget skall tillföras tillräckligt med rörelsekapital för att kunna driva den löpande verksamheten i önskvärd takt i minst 12 månader framåt krävs det att emissionen tillför Bolaget åtminstone 18 MSEK (inklusive teckningsoptioner). I det fall kapital inte kan anskaffas enligt ovan kommer Prolight att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom medfinansiering från en eller flera industriella partners, alternativt nyemission. Om Prolight inte lyckas hitta alternativa finansieringsmöjligheter kan Bolaget komma att behöva bedriva verksamheten i en lägre takt än planerat.

### **Kassaflöde**

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under 2008 till -3 248 SEK, vilket främst var hänförligt till resultat efter finansiella poster samt förändring av leverantörsskulder. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 207 848 SEK, vilket i sin helhet var hänförligt till investeringar i patent. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 314 137 SEK, vilket var hänförligt till en nyemission och upptagna lån. Årets kassaflöde under 2008 uppgick till 103 041 SEK, vilket påverkats negativt av kassaflödet från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten men positivt av kassaflödet från finansieringsverksamheten.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under 2009 till -163 078 SEK, vilket främst var hänförligt till kortfristiga fordringar och leverantörsskulder. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -140 585 SEK, vilket i sin helhet var hänförligt till investeringar i patent. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 738 199 SEK, vilket främst var hänförligt till nyemission. Med anledning av ett negativt kassaflöde från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten samt ett positivt kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick årets kassaflöde under 2009 till 434 536 SEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under 2010 till -1 689 474 SEK, vilket främst var hänförligt till årets negativa resultat. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -27 555 SEK, vilket i sin helhet var hänförligt till investeringar i patent. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 1 211 690 SEK, vilket i sin helhet var hänförligt till nyemission. Årets kassaflöde under 2010 uppgick till -505 339 SEK, vilket påverkats negativt av kassaflödet från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten men positivt av kassaflödet från finansieringsverksamheten. Per den 31 december 2010 uppgick Bolagets likvida medel till 109 276 SEK.

### **Begränsning i användandet av kapital**

Det finns såvitt Bolaget känner till inga begränsningar avseende användande av kapital.

### **Investeringar**

2008: 207 848 MSEK aktiverade patentkostnader

2009: 140 585 MSEK aktiverade patentkostnader

2010: 27 555 MSEK aktiverade patentkostnader

Samtliga ovanstående investeringar har finansierats via eget kapital.

### Pågående och framtida beslutade investeringar

Avtal har tecknats med TTP avseende genomförande av teknikutvecklingsarbete i tre faser. Den första av dessa tre faser finansieras genom nu aktuell emission. Resterande två faser är planerade att finansieras genom samarbetspartner.

### **Materiella anläggningstillgångar**

Prolight har inga väsentliga materiella anläggningstillgångar upptagna som tillgångar.

### **Väsentliga förändringar**

Efter periodens utgång har Prolight tillförts kapital från en företrädesemission om cirka 1,7 MSEK. Genom kapitalet återbetalades brygglånet om 150 000 SEK. Härutöver har det inte förekommit några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan 2010-12-31.

## Anmärkningar i revisionsberättelser

### 2008

"Som framgår av balansräkningen redovisar bolaget immateriella tillgångar till ett bokfört värde om 16,7 Mkr. Värdet av tillgångsposten är beroende av att avtal kan tecknas med partner eller att värdet av tillgången kan realiseras på annat sätt. Tillgångsposten är av avgörande betydelse för bolagets fortbestånd.

Mot bakgrund av nämnda skäl kan jag inte uttala mig om huruvida årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger därmed en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Jag kan inte heller uttala mig om förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag kan varken tillstyrka att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen samt behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen."

*\* Styrelsens förtydligande: Prolight redovisar immateriella tillgångar till ett bokfört värde om 16,7 Mkr. Värdet av tillgångsposten är beroende av att avtal kan tecknas med partner eller att värdet av tillgången kan realiseras på annat sätt. Tillgångsposten är av avgörande betydelse för Bolagets fortbestånd.*

### 2009

"Som framgår av balansräkningen finns upptaget internt upparbetade immateriella tillgångar till ett värde av 16 856 tkr. Enligt god redovisningssed, sådan den tar sig uttryck i Bokföringsnämndens Rekommendation BFN R 1, erfordras för balansering av utvecklingskostnader bl.a. att det finns resurser i bolaget såväl för att kunna slutföra utvecklingsarbetet som att marknadsföra den tänkta processen. För ett bolag som Prolight Diagnostics AB, där ny finansiering inhämtas löpande i takt med att ytterligare resurser erfordras blir konsekvensen att god redovisningssed inte tillåter att internt upparbetade värden balanseras. Utgifter för utveckling ska istället kostnadsföras löpande i takt med att de uppkommer. Det faktum att det kan finnas ett väldokumenterat marknadsvärde utgör härvid ingen parameter. Då den slutliga finansieringen ännu inte säkerställts torde enligt god redovisningssed alltså föreligga ett nedskrivningsbehov av hela eller delar av anskaffningsvärdet för de immateriella tillgångarna. Av den anledningen anser jag inte att årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Jag kan heller inte uttala mig om förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar. Jag avstyrker att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen samt behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen."

### 2010

"Som framgår av balansräkningen finns upptaget internt upparbetade immateriella tillgångar till ett värde av 16 884 tkr. Enligt god redovisningssed, sådan den tar sig uttryck i Bokföringsnämndens Rekommendation BFN R 1, erfordras för balansering av utvecklingskostnader bl.a. att det finns resurser i bolaget såväl för att kunna slutföra utvecklingsarbetet som att marknadsföra den tänkta processen. För ett bolag som Prolight Diagnostics AB (publ), där ny finansiering inhämtas löpande i takt med att ytterligare resurser erfordras, blir konsekvensen att god redovisningssed inte tillåter att internt upparbetade värden balanseras. Utgifter för utveckling ska istället kostnadsföras löpande i takt med att de uppkommer. Det faktum att det kan finnas ett väldokumenterat marknadsvärde utgör härvid ingen parameter. Då den slutliga finansieringen ännu inte säkerställts torde enligt god redovisningssed alltså föreligga ett nedskrivningsbehov av hela eller delar av anskaffningsvärdet för de immateriella tillgångarna. Av den anledningen anser jag inte att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Jag kan heller inte uttala mig om förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag avstyrker att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen samt behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen.

Utan att det påverkar mina uttalanden ovan önskar jag upplysa om att bolaget efter räkenskapsårets utgång har genomfört en fulltecknad nyemission som sammantaget bringar in nytt kapital uppgående till 1 683 tkr före emissionskostnader."

Styrelsens kommentar till anmärkningar i revisionsberättelser.

För verksamhetsåret 2010 vill styrelsen göra följande förtydligande.

Immateriella anläggningstillgångar består av två poster; aktiverade kostnader för godkända patent i Sverige och USA om 1 739 219 SEK samt aktiverade utvecklingskostnader om 15 145 265 SEK, totalt 16 884 484 SEK.

Bolagets egna kapital uppgick till

|              |            |
|--------------|------------|
| Aktiekapital | 1 540 858  |
| Överkursfond | 3 911 859  |
| Reservfond   | 11 445 321 |
| Totalt       | 16 898 038 |

Styrelsens har uppfattningen att bokförda värdet av aktiverade patentkostnader understiger det belopp som skulle erhållas vid en avyttring. Vad gäller värdet av aktiverade utvecklingskostnader är det svårare att göra en bedömning. Styrelsen vill dock framhålla att även om hela beloppet avseende aktiverade utvecklingskostnader skulle skrivas ned så är Bolagets aktiekapital fortfarande intakt.

Bolaget har bedrivit verksamhet sedan 1999 och har hittills alltid kunnat finansiera verksamheten genom nödvändiga nyemissioner. Så är fallet även för verksamhetsåret 2011. Genom en företrädesemission har Bolaget under april 2011 tillförts 1,7 MSEK i rörelsekapital vilket är tillräckligt för att finansiera verksamheten under ytterligare ett år förutsatt att samarbetet med TTP ej startas upp. För uppstart av samarbetet med TTP genomförs den nyemission som beskrivs i detta prospekt.

**Nyckeltal \***

|                            | 2010-01-01<br>-2010-12-31 | 2009-01-01<br>-2009-12-31 | 2008-01-01<br>-2008-12-31 |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Rörelseresultat (SEK)      | -1 573 868                | -181 660                  | -47 891                   |
| Resultat efter skatt (SEK) | -1 601 731                | -59 852                   | -68 122                   |
| Soliditet (%)              | 98,9                      | 98,9                      | 97                        |
| Balansomslutning (SEK)     | 17 082 692                | 17 477 818                | 16 901 017                |
| Utdelning (SEK)            | 0                         | 0                         | 0                         |

\* Nyckeltalstabellen är ej granskad av Bolagets revisor.

Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet: Eget kapital / balansomslutning.

**Tidpunkter för ekonomisk information**

| Innevarande räkenskapsperiod: | 2011-01-01 – 2011-12-31 |
|-------------------------------|-------------------------|
| Januari - september 2011:     | 2011-11-28              |
| Bokslutskommuniké för 2011:   | 2012-02-27              |



## INFÖRLIVADE DOKUMENT AVSEENDE FULLSTÄNDIG HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Fullständig historisk finansiell information införlivas via hänvisning. Den fullständiga historiska finansiella informationen har granskats av Bolagets revisor. I de årsredovisningar som införlivas via hänvisning (se nedan) ingår revisionsberättelser för den via hänvisning införlivade finansiella informationen och redovisningsprinciper. Redovisningen är upprättad enligt Årsredovisningslagen och med tillämpande av allmänna råd, rekommendationer samt uttalanden från Bokföringsnämnden.

Införlivade dokument skall läsas som en del av prospektet. Via hänvisning införlivade dokument finns tillgängliga på Bolagets kontor Magistratsvägen 10, 226 43 Lund och hemsida [www.pldab.com](http://www.pldab.com).

### **Införlivas via hänvisning**

Årsredovisning Prolight Diagnostics AB (publ) 2008-01-01 – 2008-12-31

Årsredovisning Prolight Diagnostics AB (publ) 2009-01-01 – 2009-12-31

Årsredovisning Prolight Diagnostics AB (publ) 2010-01-01 – 2010-12-31

## STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

### Mats Persson

|                        |   |
|------------------------|---|
| Födelseår              | 1948  |
| Position i Bolaget     | Ordförande  |
| Innehar position sedan | 2010  |
| Antal aktier           | 135 300 privat, 1 059 560 Newfour AB*                                   |
| Kontorsadress          | c/o Neuman&Nydahl, Karlavägen 58. 114 49 Stockholm                      |
| Telefonnummer          | 08-545 133 52   |
| Familjeband            | Familjeband till styrelseledamöter och ledande befattningshavare saknas |

\* Mats äger 15 % av Newfour AB.

#### Kort personbeskrivning

Persson är 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 styrelseordförande i Candor Sweden Aktiebolag, Venue Retail Group AB och Steve Perryman Holding AB samt styrelseledamot i 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.

#### Bolagsengagemang de senaste fem åren

| Bolag  | Position        | Tidsperiod              |
|--|-----------------|-------------------------|
| Bostadsrättsföreningen Eken 13                 | Styrelseledamot | Pågående                |
| Candor Sweden Aktiebolag                       | Ordförande      | Pågående                |
| Ditt Kvitto Sverige AB                         | Ordförande      | Pågående                |
| Mats O Persson Invest AB                       | Styrelseledamot | Pågående                |
| Mats O Persson Konsult AB                      | Styrelseledamot | Pågående                |
| MOPK AB  | Styrelseledamot | Pågående                |
| NEUMAN & NYDAHL HANDELSBOLAG                   | Prokurist       | Pågående                |
| Newfour AB                                     | Styrelseledamot | Pågående                |
| Rodnac Sweden AB                               | Styrelseledamot | Pågående                |
| Steve Perryman Holding AB                      | Ordförande      | Pågående                |
| Venue Retail Group Aktiebolag                  | Ordförande      | Pågående                |
| Dalkia Industripartner i Bergslagen Aktiebolag | Ordförande      | Under perioden avslutat |
| Globelive International AB                     | Styrelseledamot | Under perioden avslutat |
| KMW Energi AB                                  | Styrelseledamot | Under perioden avslutat |
| Mats O Persson Holding AB                      | Styrelseledamot | Under perioden avslutat |
| RedPages Media AB                              | Ordförande      | Under perioden avslutat |
| SVANOVA Biotech AB (publ)                      | Styrelseledamot | Under perioden avslutat |

#### Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

| Bolag                     | Kapital (%) | Röster (%) | Tidsperiod              |
|---------------------------|-------------|------------|-------------------------|
| Ditt Kvitto Sverige AB    | 25 %        | 25 %       | Pågående                |
| Mats O Persson Invest AB  | 100 %       | 100 %      | Pågående                |
| Mats O Persson Konsult AB | 100 %       | 100 %      | Pågående                |
| MOPK AB                   | 100 %       | 100 %      | Pågående                |
| Newfour AB                | 15 %        | 15 %       | Pågående                |
| Mats O Persson Holding AB | 100 %       | 100 %      | Under perioden avslutat |

#### Tvångslikvidation och konkurs

Persson har inte varit inblandad i någon konkurs eller tvångslikvidation under de senaste fem åren.

## Masoud Khayyami

|                        |   |
|------------------------|---|
| Födelseår              | 1963  |
| Position i Bolaget     | VD och styrelseledamot  |
| Innehar position sedan | 2008  |
| Antal aktier           | 1 618 584 MK Capital Invest AB*   |
| Kontorsadress          | Arkeologvägen 56, 226 54 Lund   |
| Telefonnummer          | 0708-152 190  |
| Familjeband            | Familjeband till styrelseledamöter och ledande befattningshavare saknas |

\* Masoud äger 100 % av MK Capital Invest AB.

### Kort personbeskrivning

Dr. Masoud Khayyami är Bolagets grundare och ansvarig för metodutvecklingen. Khayyami är Teknologie doktor vid avdelningen Tillämpad biokemi vid Lunds Universitet och har lång erfarenhet dels inom olika forskningsområden som medicin, mediceinteknik och bioteknik dels som entreprenör i TMS Chem AB. Khayyami besitter kompetens inom tillämpad medicin, mikrobioanalysteknik och bioteknik, framförallt utveckling av olika typer av biomolekyler för kommersiell användning samt forskning rörande biologiska applikationer. Dr. Masoud Khayyami har 25 publicerade vetenskapliga artiklar samt sex patent/patentansökningar av vilka de flesta är internationella. Khayyami är även VD för Acromed Investment AB, ett kuvösbolag för investeringar i bioteknik.

### Bolagsengagemang de senaste fem åren

| Bolag                                    | Position               | Tidsperiod              |
|--|------------------------|-------------------------|
| Acromed Invest Aktiebolag                | VD och ordförande      | Pågående                |
| Acromed Konsult                          | Innehavare             | Pågående                |
| Alfa-Synthon AB                          | Ordförande             | Pågående                |
| GasPorOx AB                              | Styrelseledamot        | Pågående                |
| International Energy Solution (IES) AB   | VD och styrelseledamot | Pågående                |
| OncoMed AB                               | Styrelseledamot        | Pågående                |
| MK Capital Invest AB                     | VD och ordförande      | Pågående                |
| SpectraCure AB                           | VD och ordförande      | Pågående                |
| Anaccess AB                              | Ordförande             | Under perioden avslutat |
| Media City i Skåne AB                    | Styrelseledamot        | Under perioden avslutat |
| TG Montessoriförskola ekonomisk förening | Styrelseledamot        | Under perioden avslutat |

### Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

| Bolag                            | Kapital (%) | Röster (%) | Tidsperiod |
|----------------------------------|-------------|------------|------------|
| Acromed Invest AB                | 49,5 %      | 49,5 %     | Pågående   |
| International Energy Solution AB | 63,3 %      | 63,3 %     | Pågående   |
| MK Capital Invest AB             | 100 %       | 100 %      | Pågående   |
| Spectracure AB                   | 78 %        | 78 %       | Pågående   |

### Tvångslikvidation och konkurs

Khayyami har inte varit inblandad i någon konkurs eller tvångslikvidation under de senaste fem åren.

## Gunnar Säll

|                        |   |
|------------------------|---|
| Födelseår              | 1947  |
| Position i Bolaget     | Styrelseledamot   |
| Innehar position sedan | 2010  |
| Antal aktier           | 1 380 000 privat, 727 624 SällSam*, 1 059 560 Newfour AB*               |
| Kontorsadress          | Lunkentusvägen 12, 167 63 Bromma  |
| Telefonnummer          | 0708-800 773  |
| Familjeband            | Familjeband till styrelseledamöter och ledande befattningshavare saknas |

\* Gunnar äger 100 % av SällSam och 15 % av Newfour AB.

### Kort personbeskrivning

Gunnar Säll är civilekonom och egenföretagare med inriktning på bolag i tidiga skeden. Säll var grundare och VD för Investment AB Prosperitas samt grundare och tidigare styrelseledamot i utvecklingsbolaget Centrecourt AB. Vidare är Säll grundare och partner i Partners för Utvecklingsinvesteringar inom Life Sciences, P.U.L.S. AB. Härutöver är Säll styrelseordförande i Laccure AB samt styrelseledamot i Advanced Inertial Measurement Systems Sweden AB.

### Bolagsengagemang de senaste fem åren

| Bolag   | Position           | Tidsperiod              |
|---|--------------------|-------------------------|
| Advanced Inertial Measurement Systems Sweden AB                       | styrelseledamot    | Pågående                |
| Laccure AB  | styrelseordförande | Pågående                |
| Pharmapnea AB   | styrelseledamot    | Pågående                |
| Sällsam Aktiebolag  | styrelseledamot    | Pågående                |
| Tidén & Nordström AB  | styrelseledamot    | Pågående                |
| BITEAM Aktiebolag   | styrelseledamot    | Under perioden avslutat |
| C2SAT holding AB (publ)   | styrelseledamot    | Under perioden avslutat |
| Doxa Aktiebolag   | styrelseledamot    | Under perioden avslutat |
| Globelive International AB  | styrelseledamot    | Under perioden avslutat |
| Günter & Wikberg Holding AB   | styrelseledamot    | Under perioden avslutat |
| Günter & Wikberg Kapitalförvaltning AB                                | styrelseledamot    | Under perioden avslutat |
| HGL Int. Aktiebolag (publ)  | styrelseledamot    | Under perioden avslutat |
| Lenna Enterprise AB   | styrelsesuppleant  | Under perioden avslutat |
| J.K. Glasdekor Aktiebolag   | styrelseordförande | Under perioden avslutat |
| JK Glasdekor Försäljning Aktiebolag                                   | styrelseledamot    | Under perioden avslutat |
| Partners för Utvecklingsinvesteringar inom Life Sciences, P.U.L.S. AB | styrelseledamot    | Under perioden avslutat |
| Plastic Engineering Scandinavia AB                                    | styrelseledamot    | Under perioden avslutat |
| SVANOVA Biotech AB  | Styrelseledamot    | Under perioden avslutat |
| Zetiq Development AB  | styrelseordförande | Under perioden avslutat |

### Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

| Bolag   | Kapital (%) | Röster (%) | Tidsperiod              |
|---|-------------|------------|-------------------------|
| SällSam Aktiebolag                              | 100 %       | 100 %      | Pågående                |
| Advanced Inertial Measurement Systems Sweden AB | 12 %        | 12 %       | Pågående                |
| Newfour AB                                      | 15 %        | 15 %       | Pågående                |
| JK Glasdekor Försäljning Aktiebolag             | 17 %        | 17 %       | Under perioden avslutat |

### Tvångslikvidation och konkurs

Säll var under perioden 2003-08-28 till 2006-06-16 styrelseledamot i HGL Int. Aktiebolag (publ), vars konkurs avslutades 2006-06-16. Säll har därutöver inte varit inblandad i konkurs eller tvångslikvidation under de senaste fem åren.

## Stan Yakatan

|                        |   |
|------------------------|---|
| Födelseår              | 1942  |
| Position i Bolaget     | Styrelseledamot   |
| Innehar position sedan | 2010  |
| Antal aktier           | Inga  |
| Kontorsadress          | 245 33rd Street, 902 54 Hermosa Beach, USA                              |
| Telefonnummer          | (310) 374 0808  |
| Familjeband            | Familjeband till styrelseledamöter och ledande befattningshavare saknas |

### Kort personbeskrivning

Stan Yakatan har erfarenhet av strategi och ledning inom ett stort antal olika verksamheter, däribland medicinteknik, bioteknik, läkemedelsindustrin, diagnostik liksom forskning. Under de senaste femton åren har Yakatan ägnat sin karriär åt att arbeta på projektbasis. Yakatan har organiserat och omorganiserat ett antal företag såväl som etablerat många nya enheter för olika venture företag världen över. Katan Associates har agerat strategiska rådgivare i biovetenskap för Viktorianska regeringen i Australien och ett antal andra regeringar runt om i världen. Yakatan har dessutom varit föreläsare på ett antal teknik- och finansieringsseminarier.

### Bolagsengagemang de senaste fem åren

| Bolag                     | Position                   | Tidsperiod |
|---------------------------|----------------------------|------------|
| Acromed Invest Aktiebolag | Styrelseledamot            | Pågående   |
| Biophan                   | Ordförande                 | Pågående   |
| Grant Life                | Ordförande                 | Pågående   |
| Katan Associates Inc      | Ordförande och medgrundare | Pågående   |
| Mercury Therapeutics      | Ordförande                 | Pågående   |
| Phenomenon Discoveries    | Ordförande                 | Pågående   |

### Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Yakatan har inte haft några delägarskap över 5 procent de senaste fem åren.

### Tvångslikvidation och konkurs

Yakatan har inte varit inblandad i någon konkurs eller tvångslikvidation under de senaste fem åren.

## ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

### Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Under 2010 har ingen ersättning utgått till styrelse eller ledande befattningshavare. Det finns inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner och liknande förmåner efter avträdande från tjänst. Det finns heller inga naturaförmåner eller bonus och därmed jämställda ersättningar till styrelseledamöter och VD.

### Styrelsens arbetsformer

- Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag.
- 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.

### Tillgängliga handlingar

Bolaget håller följande handlingar tillgängliga i pappersform under detta dokumentets giltighetstid:

- Stiftelseurkund
- Bolagsordning
- Historisk finansiell information
- Årsredovisningar som via hänvisning har införlivats till detta prospekt

Handlingarna finns på Bolagets kontor med adress Magistratsvägen 10, 226 43 Lund.

### Revisor

Mona Hansson (nyvald på årsstämma i maj 2011), revisor för räkenskapsåret 2011  
Auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för revisorer och rådgivare).  
Järnvägsgatan 7, 252 24 Helsingborg

#### Tidigare revisorer

Oscar Kantoft, revisor för räkenskapsåren 2009 och 2010  
Godkänd revisor, medlem i FAR (branschorganisationen för revisorer och rådgivare).  
Göran Olsngatan 1, 211 22 Malmö

Göran Carlsson, revisor för räkenskapsåret 2008  
Auktoriserad revisor, medlem i FAR (branschorganisationen för revisorer och rådgivare).  
Scheelevägen 17. 223 63 Lund

#### Anledning till byte av revisor

Mellan 2008 och 2009, i samband med att Prolight Diagnostics AB avregistrerades som publikt bolag, valde styrelsen att föreslå en revisionslösning som skulle leda till lägre kostnader med bibehållen revisionsstandard. Under 2011 valde styrelsen att övergå till en auktoriserad revisor inför listningen på AktieTorget.

### Anställda och organisation

Under 2008, 2009 och 2010 samt 2011 var antalet anställda i Prolight noll (0). Masoud Khayyami är VD och ansvarig för samarbetet med TTP. Gunnar Säll är ekonomi- och IR-ansvarig.

### Transaktioner med närstående

Prolight erhöll bryggglån från Sällsam AB och Mats Persson Invest AB om 150 000 SEK som löpte med tio procents årlig ränta och återbetalades med likvid från företrädesemissionen som genomfördes under april 2011.

### **Vinstutdelning och rösträtt m.m.**

Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Vinstutdelning för värdepapper som emitteras i emissionen som beskrivs i detta prospekt skall utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning 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.

Alla aktier medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid likvidation. Vid årsstämma ger varje aktie i Bolaget en röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning. Alla aktier ger aktieägare samma företrädesrätt vid emission av teckningsoptioner och konvertibler till det antal aktier som de äger.

Enligt aktiebolagslagen har en aktieägare som direkt eller indirekt innehar mer än 90 % av aktiekapitalet i ett bolag rätt att inlösa resterande aktier från övriga aktieägare i Bolaget. På motsvarande sätt har en aktieägare vars aktier kan bli föremål för inlösen rätt till sådan inlösen av majoritetsaktieägaren.

Bolaget omfattas av Näringslivets Börskommittés (NBK:s) regler om budplikt och offentliga erbjudanden till aktieägarna i bolag anslutna till AktieTorget (NBK:s regler rörande offentliga uppköpserbjudanden avseende aktier i svenska aktiebolag vilkas aktier handlas på vissa handelsplattformar). Enligt dessa regler är en aktieägare skyldig att offentligt erbjuda att förvärva alla aktier i ett bolag för det fall att aktieägarens innehav av aktier med rösträtt passerar 30 %.

Bolaget kan komma att genomföra kontantemission såväl med som utan företräde för befintliga aktieägare. Om Bolaget beslutar att genom kontantemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare ge ut nya aktier, skall ägare av aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger.

Det föreligger inga rättigheter, förutom rätt till aktieutdelning, att ta del av Bolagets vinster. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget.

## Övrigt

- Det finns inga avtal mellan Bolaget och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats.
- Gunnar Säll var under perioden 2003-08-28 till 2006-06-16 styrelseledamot i HGL Int. Aktiebolag (publ), vars konkurs avslutades 2006-06-16. Härutöver har ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare varit inblandade i konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning under de senaste fem åren.
- Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren och har heller inte haft näringsförbud under de senaste fem åren. Det finns inga anklagelser eller sanktioner mot dessa personer och inga av dessa personer har under de senaste fem åren av domstol förbjudits att ingå i förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner i företag.
- Det föreligger inte någon intressekonflikt mellan Bolaget och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare.
- Det förekommer inga särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter där styrelsemedlemmar eller andra ledande befattningshavare ingår i.
- Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.
- Det finns inga särskilda system för personalens förvärv av aktier eller liknande.
- Fårö Capital, Sällsam, Gunnar Säll och Masoud Khayyami omfattas av ett lock-up avtal som innebär att 75 procent av aktierna ska behållas till och med 2012-07-31. Härutöver har styrelseledamöter och ledande befattningshavare med aktieinnehav inte godtagit att begränsa sina möjligheter att avyttra aktier, avstå rösträtt eller på något annat sätt begränsat möjligheterna att fritt förfoga över egna aktier.
- Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande, med hänsyn till verksamheternas art och omfattning.
- Sedermera Fondkommission AB är emissionsinstitut och kontoförande institut. Sedermera äger en mindre andel aktier i Bolaget och kan komma att teckna units i emissionen som beskrivs i detta prospekt på samma villkor som övriga tecknare. Sedermera Fondkommission AB ingår i en finansiell företagsgrupp, ATS Holding-koncernen, där även marknadsplatsen AktieTorget ingår. ATS Holding-koncernen bildades den 25 mars 2010 efter Finansinspektionens godkännande. Koncernförhållandet mellan AktieTorget och Sedermera Fondkommission AB medför en potentiell intressekonflikt. AktieTorget har särskilt att beakta detta i sin anslutningsprocess och marknadsövervakning.

## Tendenser

Det finns såvitt styrelsen känner till inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets framtidsutsikter, åtminstone inte under det innevarande räkenskapsåret.



## AKTIEKAPITAL

- Aktiekapitalet skall utgöra lägst 1 500 000 SEK och högst 6 000 000 SEK (antaget på årsstämma den 5 maj 2011). I bolagsordning antagen 2010-09-28 angavs lägst 1 000 000 SEK och högst 4 000 000 SEK.
- Antalet aktier skall vara lägst 15 000 000 och högst 60 000 000 (antaget på årsstämma den 5 maj 2011). I bolagsordning antagen 2010-09-28 angavs lägst 10 000 000 och högst 40 000 000.
- Registrerat aktiekapital är 1 659 385,4 SEK. Registrerat aktiekapital var per den 31 december 2010 1 540 857,9 SEK.
- Kvotvärde är 0,1 SEK.
- Aktierna och teckningsoptionerna har emitterats enligt Aktiebolagslagen och är utgivna i svenska kronor.
- Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman. En aktie är lika med en röst.
- Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB), Box 7822, 103 97 Stockholm. Aktieägare i Bolaget erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom behöriga banker och värdepappersförvaltare. Aktier och teckningsoptioner som nyemitteras kommer att registreras på person i elektroniskt format.
- Emissionsinstitut och kontoförande institut är Sedermera Fondkommission AB med adress Importgatan 4, 262 73 Ängelholm.
- Aktiens ISIN-kod är SE0003618230.

### Aktiekapitalets utveckling

| År   | Händelse           | Kvotvärde | Ökning av antalet aktier | Ökning av aktiekapital | Totalt antal aktier | Totalt aktiekapital |
|------|--------------------|-----------|--------------------------|------------------------|---------------------|---------------------|
| 1999 | Bildande           | 100       | 1 000                    | 100 000                | 1 000               | 100 000             |
| 1999 | Split 100:1        | 1         | 99 000                   | 0                      | 100 000             | 100 000             |
| 1999 | Nyemission         | 1         | 30 000                   | 30 000                 | 130 000             | 130 000             |
| 1999 | Nyemission         | 1         | 50 000                   | 50 000                 | 180 000             | 180 000             |
| 2000 | Nyemission         | 1         | 45 000                   | 45 000                 | 225 000             | 225 000             |
| 2001 | Nyemission         | 1         | 180 000                  | 180 000                | 405 000             | 405 000             |
| 2003 | Nyemission         | 1         | 9 186                    | 9 186                  | 414 186             | 414 186             |
| 2003 | Nyemission         | 1         | 2 000                    | 2 000                  | 416 186             | 416 186             |
| 2005 | Nyemission         | 1         | 5 059                    | 5 059                  | 421 245             | 421 245             |
| 2006 | Split 10:1         | 0,1       | 3 791 205                | 0                      | 4 212 450           | 421 245             |
| 2006 | Nyemission         | 0,1       | 2 106 225                | 210 622,5              | 6 318 675           | 631 867,5           |
| 2008 | Nyemission         | 0,1       | 8 299 904                | 829 990,4              | 14 618 579          | 1 461 857,9         |
| 2010 | Nyemission         | 0,1       | 465 000                  | 46 500                 | 15 083 579          | 1 508 357,9         |
| 2010 | Nyemission         | 0,1       | 325 000                  | 32 500                 | 15 408 579          | 1 540 857,9         |
| 2011 | Nyemission*        | 0,1       | 1 185 275                | 118 527,5              | 16 593 854          | 1 659 385,4         |
| 2011 | Emission (units)** | 0,1       | 5 200 000                | 520 000                | 21 793 854          | 2 179 385,4         |

\* Under 2011 genomfördes en företrädesemission till teckningskursen 1,42 SEK.

\*\* Emissionen som beskrivs i detta prospekt, under förutsättning av fulltecknad emission. I det fall vidhängande teckningsoptioner nyttjas kommer aktiekapitalet att öka ytterligare.

TTP erhåller cirka 25 procent av de fakturerade utvecklingskostnaderna, motsvarande cirka 9 MSEK, i form av nyemitterade aktier till aktuellt marknadsvärde i Prolight. Betalningen fördelas på de olika faserna, enligt följande belopp (kurs 10,20 SEK per £):

Fas 1: 3 442 TSEK,

Fas 2: 3 442 TSEK

Fas 3: 1 785 TSEK

Omräknat till antal aktier blir detta, vid en aktiekurs om 2,50 SEK, för Fas1, 2 och 3 = 3 347 600 aktier.

### Regelverk

Bolaget avser att följa alla lagar, författningar och rekommendationer som är tillämpliga på bolag som är anslutna till AktieTorget. Följande regelverk är tillämpliga:

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument
- AktieTorgets anslutningsavtal

## Bemyndigande

På årsstämma den 5 maj 2011 bemyndigades styrelsen, i syfte att möjliggöra för styrelsen att tillföra Bolaget rörelsekapital, att under tiden fram till nästa årsstämma, kunna fatta beslut om riktad emission av sammantaget högst ett antal aktier och/eller teckningsoptioner som berättigar till nyteckning av, eller innebär utgivande av, maximalt ett antal aktier till ett belopp om högst 21,0 MSEK (total emissionslikvid), med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

## Övrigt

- Det finns inga nyemissioner under registrering vid dateringen av detta prospekt.
- Utöver ovan nämnt bemyndigande och emissionsbeslutet per 2011-05-09 gällande emissionen som beskrivs i detta prospekt, finns inga rättigheter eller skyldigheter angående beslutad men ej genomförd ökning av aktiekapitalet eller åtagande om att öka aktiekapitalet .
- Inga utestående optionsprogram finns vid upprättandet av detta prospekt. Det finns inga konvertibla eller utbytbara värdepapper eller värdepapper förenade med rätt till teckning av annat värdepapper. Såvitt styrelsen känner till föreligger inte heller några aktieägaravtal mellan Bolagets ägare.
- Under det senaste och nuvarande räkenskapsåret har inga officiella uppköpsbud gjorts av någon tredje part.
- Fårö Capital, SällSam AB, Gunnar Säll och Masoud Khayyami äger tillsammans cirka 40 procent av kapital och röster i Prolight. Det finns inga avtal eller andra överenskommelser som reglerar att kontrollen inte kan komma att missbrukas.
- I det fall emissionen som beskrivs i detta prospekt blir fulltecknad nyemitteras 5 200 000 nya aktier. Detta innebär en utspädning om cirka 24 procent för befintliga ägare som inte tecknar aktier i emissionen. Därutöver emitteras vidhängande teckningsoptioner som vid fullt nyttjande genererar en ökning om 5 200 000 aktier. Under förutsättning av fulltecknad emission, fullt nyttjande av teckningsoptioner och att det inte sker några andra förändringar avseende aktiekapitalet innan teckningsoptioner nyttjas kommer detta att motsvara en procentuell utspädning om ytterligare cirka 19 procent.
- Samtliga aktier som erbjuds i denna emission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder att sälja värdepapper i denna emission.

## Likviditetsgarant

Prolight har utsett Sedermera Fondkommission AB till likviditetsgarant. Sedermera Fondkommission AB:s uppdrag består av likviditetsfrämjande åtgärder. Syftet är att öka aktiens likviditet och att minska prisskillnaden mellan köp- och säljkurs, vilket ska resultera i en lägre investeringskostnad och minskad risk för investerare i handeln med aktien. Enligt avtalet skall Sedermera Fondkommission AB säkerställa en spread mellan köp- och säljkurs om maximalt sex (6) procent. På köp- och säljsidan skall Sedermera Fondkommission AB säkerställa en volym om cirka 5 000 kronor. Enligt avtalet äger Sedermera Fondkommission AB rätt att gå ur handeln under en handelsdag i det fall att kursförändringar över 15 procent inträffar under handelsdagen.

## ÄGARFÖRHÅLLANDEN

### Ägarförteckning före emission

| Namn                   | Antal aktier      | Andel av röster och kapital |
|------------------------|-------------------|-----------------------------|
| Färö Capital           | 2 479 280         | 14,94 %                     |
| Gunnar Säll/SällSam AB | 2 107 624         | 12,70 %                     |
| MK Capital Invest AB*  | 1 618 584         | 9,75 %                      |
| Ingemar Kihlström AB   | 1 491 491         | 8,99 %                      |
| Newfour AB*            | 1 059 560         | 6,39 %                      |
| Övriga (98 stycken)    | 7 837 315         | 47,23 %                     |
| <b>Totalt</b>          | <b>16 593 854</b> | <b>100,00 %</b>             |

### Ägarförteckning efter genomförd emission

| Namn                     | Antal aktier      | Andel av röster och kapital |
|--------------------------|-------------------|-----------------------------|
| Färö Capital             | 2 479 280         | 11,38 %                     |
| Gunnar Säll/SällSam AB   | 2 107 624         | 9,67 %                      |
| MK Capital Invest AB     | 1 618 584         | 7,43 %                      |
| Ingemar Kihlström AB     | 1 491 491         | 6,84 %                      |
| Newfour AB               | 1 059 560         | 4,86 %                      |
| Övriga                   | 7 837 315         | 35,96 %                     |
| Aktier som nyemitteras** | 5 200 000         | 23,86 %                     |
| <b>Totalt</b>            | <b>21 793 854</b> | <b>100,00 %</b>             |

\* MK Capital Invest AB ägs till 100 procent av Masoud Khayyami. Newfour AB ägs till 15 procent av Mats Persson och till 15 procent av Gunnar Säll.

\*\* Nyemitterade aktier i samband med erbjudandet i detta prospekt, under förutsättning av fulltecknad emission.

## BOLAGSORDNING

### **Prolight Diagnostics AB**

**Org. nr. 556570-9499**

Antagen på årsstämma 5 maj 2011, under registrering hos Bolagsverket.

#### **§ 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 1 500 000 kronor och högst 6 000 000 kronor.

#### **§ 5 Antal aktier**

Antalet aktier skall vara lägst 15 000 000 aktier och högst 60 000 000 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 revisorssuppleanter.
9. Fastställande av arvoden åt styrelse och, i förekommande fall, revisor.
10. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt revisorer eller revisionsbolag och eventuella revisorssuppleanter.
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).

---

## SKATTEFRÅGOR

Nedan sammanfattas vissa, vid tidpunkten för prospektets offentliggörande, gällande svenska skatteregler. Dessa kan komma att förändras. Sammanfattningen nedan är endast avsedd som en allmän information och gäller för obegränsat skattskyldiga i Sverige om inte annat anges. Redogörelsen omfattar inte värdepapper som innehas av handelsbolag, investmentföretag och investeringsfonder eller värdepapper som innehas som lagertillgång i näringsverksamhet. Sammanfattningen behandlar inte heller de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då investerarens innehav av aktier i Bolaget anses vara näringsbetingat. Särskilda skattekonsekvenser kan bli aktuella i enskilda fall, varför varje aktieägare bör konsultera skatterådgivare för information om de speciella konsekvenser som innehav eller försäljning av aktier och teckningsrätter i Bolaget kan innebära.

### Beskattning av utdelning

#### Fysiska personer med flera

Fysiska personer och dödsbon beskattas i inkomstslaget kapital för utdelning på marknadsnoterade aktier \* med en skattesats om 30 %. Skatten innehålls normalt av Euroclear Sweden AB eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren i samband med utdelningen, så kallad preliminärskatt.

*\*Aktier som inte är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES såsom aktier som är upptagna till handel på Aktietorget, anses vara marknadsnoterade i skattehänseende om de är föremål för kontinuerlig allmänt tillgänglig notering på grundval av marknadsmässig omsättning. Skatteverkets uppfattning är att följande förutsättningar bör vara uppfyllda för att sådana aktier skall anses marknadsnoterade: (1) avsikten skall vara att aktierna skall vara varaktigt noterade, (2) noteringarna skall avse omsättning, t ex avslut eller inlösen, som normalt sett förekommer minst en gång var tionde dag och (3) det skall finnas bank, fondkommissionär, market maker eller annan som håller noteringarna allmänt tillgängliga och ombesörjer att dessa bevaras intill utgången av det sjätte året efter utgången av noteringsåret.*

#### Juridiska personer

Juridiska personer, utom dödsbon, beskattas normalt för sina inkomster, inklusive utdelning, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 26,3 %. Skattesatsen uppgår till 26,3 % för räkenskapsår som påbörjats efter den 31 december 2008. Skattesatsen för räkenskapsår som påbörjats dessförinnan uppgår till 28 %.

### Beskattning vid avyttring av aktier

#### Fysiska personer med flera

Fysiska personer och dödsbon som avyttrar marknadsnoterade aktier beskattas för hela kapitalvinsten i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 %. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningspriset efter avdrag för försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift). Omkostnadsbeloppet beräknas enligt genomsnittsmetoden, vilken innebär att det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort som den avyttrade skall användas. Vid avyttring av marknadsnoterade aktier kan som alternativ schablonmetoden användas, vilken innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 % av försäljningspriset efter avdrag för försäljningsutgifter.

Om det uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt och fastighetsavgift. Skattereduktionen medges med 30 % av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 % av resterande underskott. Ett underskott i inkomstslaget kapital kan inte sparas till senare beskattningsår.

### Juridiska personer

Juridiska personer, utom dödsbon, beskattas normalt för alla inkomster, inklusive kapitalvinster, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 26,3 %. Skattesatsen uppgår till 26,3 % för räkenskapsår som påbörjats efter den 31 december 2008. Vissa övergångsbestämmelser finns. Skattesatsen för räkenskapsår som påbörjats dessförinnan uppgår till 28 %.

För beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust, se ovan under rubriken Fysiska personer med flera. Avdrag för kapitalförluster på aktier medges endast gentemot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. Om en kapitalförlust inte kan dras av hos det bolag som gjort förlusten, kan den samma år dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter hos ett annat bolag i samma koncern, om det föreligger koncernbidragsrätt mellan bolagen och båda bolagen begär det vid samma års taxering. Kapitalförlust på aktier som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får sparas och dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

## **Skattefrågor för aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige**

### Fysiska personer

För fysiska personer som är skattemässigt bosatta eller hemmahörande i utlandet (begränsat skattskyldiga) utgår normalt svensk kupongskatt på utdelning från svenska aktiebolag. Kupongskatt utgår med 30 % på erhållen utdelning. Skattesatsen reduceras normalt genom de skatteavtal som Sverige ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning.

Begränsat skattskyldiga fysiska personer beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinst vid avyttring av aktier. Om personen ifråga varit bosatt i Sverige eller stadigvarande vistats här under det kalenderår som avyttringen sker eller något av de tio närmast föregående beskattningsåren kan dock kapitalvinsten bli föremål för beskattning i Sverige. Tillämpligheten av denna regel kan vara begränsad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Kapitalvinster kan dock komma att beskattas i personens hemland.

### Juridiska personer

Utländska juridiska personer är normalt skattskyldiga till kupongskatt för utdelning från svenska aktiebolag med en skattesats om 30 %. Skattesatsen reduceras normalt genom de skatteavtal som Sverige ingått med andra länder för undvikande av dubbelskattning. För juridiska personer med hemvist inom EU som innehar 10 % eller mer av kapitalet i det utdelande svenska bolaget utgår normalt inte svensk kupongskatt på utdelningen.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av aktier. Kapitalvinsten kan komma att beskattas i aktieägarens hemland.

## **Uniträtter**

### Utnyttjande av uniträtter

När uniträtter utnyttjas för teckning av nya aktier och teckningsoptioner i en så kallad unit utlöses ingen beskattning. Erlagt pris (d.v.s. emissionskursen) bör dock fördelas mellan aktier och teckningsoptioner förvärvade genom denna inbjudan. Detsamma torde gälla när aktier och teckningsoptioner förvärvas gemensamt i form av så kallade betalda tecknade units (BTU). Bolaget avser att ansöka om allmänna råd hos Skatteverket avseende en sådan fördelning. Bolaget kommer därefter att informera om Skatteverkets allmänna råd på Bolagets hemsida ([www.pldab.se](http://www.pldab.se)). För uniträtter i Prolight förvärvade på annat sätt än genom deltagande i företrädesemissionen utgör vederlaget anskaffningsutgift. Uniträtternas omkostnadsbelopp skall i detta fall fördelas och medräknas vid beräkningen av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier respektive teckningsoptioner.

#### Avyttring av uniträtter

Aktieägare som inte vill utnyttja sin företrädesrätt att delta i nyemissionen kan avyttra sina uniträtter, vilket medför beskattning enligt kapitalvinstreglerna. Om de avyttrade uniträtterna erhållits utan vederlag på grund av aktieinnehavet i Prolight anses varje uniträtt vara anskaffad för noll kronor, varför hela försäljningsersättningen tas upp till beskattning. Omkostnadsbeloppet för de ursprungliga aktierna påverkas inte. För den som köper eller på liknade sätt förvärvar uniträtter i Prolight utgör vederlaget anskaffningsutgift för dessa. Vid beräkning av omkostnadsbeloppet används genomsnittsmetoden eller schablonmetoden. Som nämnts ovan sker ingen beskattning vid utnyttjande av uniträtter för förvärv av aktier och teckningsoptioner. Däremot skall uniträtternas omkostnadsbelopp fördelas och medräknas vid beräkningen av aktiernas respektive teckningsoptionernas omkostnadsbelopp. En uniträtt som förfaller till följd av att den inte utnyttjas eller säljs anses avyttrad för noll kronor.

#### **Utnyttjande av teckningsoption**

Det sker ingen beskattning vid utnyttjande av teckningsoption för att förvärva aktier. Anskaffningsutgiften för aktierna motsvaras av teckningskursen med tillägg för teckningsoptionernas omkostnadsbelopp. Som angivits ovan avser Bolaget att ansöka om allmänna råd hos Skatteverket avseende fördelningen av förvärvspriset mellan aktier och teckningsoptioner förvärvade genom denna inbjudan eller i form av så kallade betalda tecknade units (BTU). För teckningsoptioner som förvärvats separat på marknaden utgör vederlaget anskaffningsutgift för dessa.



## FULLSTÄNDIGA VILLKOR FÖR OPTIONER

### § 1 Definitioner

I föreliggande villkor skall följande benämningar ha den innebörd som angivits nedan.

|                    |   |
|--------------------|---|
| "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; |
| "banken"           | av bolaget anlitat värdepappersinstitut, värderingsinstitut eller bank;   |
| "bolaget"          | Prolight Diagnostics AB, 556570-9499;   |
| "innehavare"       | innehavare av teckningsoption;  |
| "teckningsoption"  | utfästelse av bolaget om rätt att teckna aktie i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;   |
| "teckning"         | sådan nyteckning av aktier i bolaget, som avses i 14 kap. aktiebolagslagen (2005:551);  |
| "teckningskurs"    | den kurs till vilken teckning av nya aktier kan ske;  |
| "Euroclear Sweden" | Euroclear Sweden AB.  |

## **§ 2 Teckningsoptioner, registrering, kontoförande institut och utfästelse**

Antalet teckningsoptioner uppgår till lägst 4 450 000 och högst 5 200 000. Teckningsoptionerna skall antingen registreras av Euroclear Sweden i ett avstämningsregister enligt 4 kap. Lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, i vilket fall inga värdepapper kommer att utfärdas, eller, om bolagets styrelse så beslutar, representeras av optionsbevis ställda till innehavaren.

Om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden skall registrering ske för innehavares räkning på konto i bolagets avstämningsregister, och registreringar avseende teckningsoptionerna till följd av åtgärder enligt §§ 4, 5, 6, 7, 9 och 11 nedan ombesörjas av banken. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, företas av banken eller annat kontoförande institut.

Bolaget förbinder sig att gentemot varje innehavare svara för att innehavaren ges rätt att teckna aktier i bolaget mot kontant betalning på nedan angivna villkor.

## **§ 3 Rätt att teckna nya aktier, teckningskurs**

Innehavaren skall äga rätt att för varje teckningsoption teckna en (1) ny aktie i bolaget, till en teckningskurs uppgående till 2,20 kronor per aktie.

Omräkning av teckningskursen liksom av det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av § 7 nedan. Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar, och, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, som är registrerade på visst avstämningskonto, som en och samma innehavare samtidigt önskar utnyttja. Överskjutande teckningsoption eller överskjutande del därav som ej kan utnyttjas vid sådan teckning kommer, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, att genom bankens försorg om möjligt säljas för tecknarens räkning i samband med anmälan om teckning och utbetalning av kontantbelopp med avdrag för bankens kostnader kommer att ske snarast därefter.

## **§ 4 Anmälan om teckning och betalning**

Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum löpande under tiden från och med den 6 juli 2011, till och med den 14 december 2011 eller till och med den tidigare dag som följer av § 7 nedan.

Anmälan om teckning är bindande och kan ej återkallas av tecknaren.

Vid anmälan om teckning skall betalning erläggas på en gång i pengar för det antal aktier som anmälan om teckning avser.

Om teckningsoptionerna inte skall registreras av Euroclear Sweden, skall, vid sådan anmälan, optionsbevis inges till bolaget.

Om teckningsoptionerna skall registreras av Euroclear Sweden, skall anmälan ske i enlighet med de rutiner som vid var tid tillämpas av banken.

### § 5 Införing i aktieboken med mera

Efter teckning och betalning verkställs tilldelning genom att de nya aktierna upptas i bolagets aktiebok såsom interimaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på avstämningskonton slutgiltig. Som framgår av §§ 6 och 7 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutlig registrering.

### § 6 Utdelning på ny aktie

Aktie som utgivits efter nyttjande av teckningsoption av serie TO 1 medför rätt till vinstutdelning på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i aktieboken.

### § 7 Omräkning av teckningskurs

Beträffande den rätt, som skall tillkomma innehavare i de situationer som anges nedan, skall följande gälla:

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

Senast tre veckor innan bolagsstämman beslutar om fondemission enligt ovan, och om kallelse till bolagsstämma då ännu inte utfärdats, skall innehavarna genom meddelande enligt 10 § nedan underrättas om att styrelsen avser att föreslå att bolagsstämman beslutar om fondemission. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag samt anges vilken dag som anmälan om teckning senast skall ha skett för att teckning skall verkställas före bolagsstämman enligt ovan.

Vid teckning som verkställs efter beslutet om fondemissionen tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av.

Omräkningarna utföres enligt följande formler:

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

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times \text{antalet aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet aktier före fondemissionen}}$$

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission, men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

- B. Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna skall momentet A. ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på bolagets begäran, sker hos .
- C. Genomför bolaget en nyemission – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption:
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 teckning skall vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom teckning, 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 sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken, verkställt omräkning enligt detta moment C., näst sista stycket. Aktier, som tillkommit på grund av sådan teckning, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres enligt följande formler:

|   |   |  |
|---|---|--|
| omräknad teckningskurs  | = | föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga<br>börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda<br><u>teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)</u><br>aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval<br>därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten |
| omräknat antal aktier som<br>varje teckningsoption<br>berättigar till teckning av | = | föregående antal aktier som varje teckningsoption<br>berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs<br>ökad med det på grundval därav framräknade<br><u>teoretiska värdet på teckningsrätten)</u><br>aktiens genomsnittskurs                                     |

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

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

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

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställts, verkställs teckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje teckningsoption före omräkning berättigar till teckning av, upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje teckningsoption efter omräkningar kan berättiga till ytterligare aktier och/eller kontantbelopp enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

- D. Genomför bolaget en emission av teckningsoptioner enligt 14 kap. aktiebolagslagen eller konvertibler enligt 15 kap. aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning – skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption, bestämmelserna i moment C., första stycket, punkterna 1 och 2, äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres enligt följande formler:

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

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal aktier som} \\ \text{varje teckningsoption} \\ \text{berättigar till teckning av} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående antal aktier som varje teckningsoption} \\ \text{berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs} \\ \text{ökad med teckningsrättens värde)} \end{array}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

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

Teckningsrättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högst och lägst betalkurs. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Vid anmälan om teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i moment C. sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- E. Skulle bolaget i andra fall än som avses i moment A–D ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § aktiebolagslagen, 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 teckning, som görs på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna skall utföras enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad teckningskurs} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga} \\ \text{börskurs under den i erbjudandet fastställda} \\ \text{anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs)} \end{array}}{\begin{array}{l} \text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten} \\ \text{till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)} \end{array}}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal aktier som} \\ \text{varje teckningsoption} \\ \text{berättigar till teckning av} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående antal aktier som varje teckningsoption} \\ \text{berättigar till teckning av x (aktiens} \\ \text{genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde)} \end{array}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i moment 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 börsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

För det fall att aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, skall omräkning av teckningskurs och av antalet aktier ske med tillämpning så långt som möjligt av de principer som anges i detta moment 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 börsdag under 25 börsdagar 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, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, skall vid beräkningen av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden skall vid omräkning av teckningskurs och antal aktier enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 börsdagar.

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

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och skall tillämpas vid teckning som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Vid anmälan av teckning som sker under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i moment C. sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- F. Genomför bolaget en nyemission eller emission enligt 14 eller 15 kap. aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning äger bolaget besluta att ge samtliga innehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid skall varje innehavare, oaktat sålunda att teckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som innehavarna skulle ha erhållit, om teckning på grund av teckningsoption verkställts av det antal aktier, som varje teckningsoption berättigade till teckning av vid tidpunkten för beslutet om emission. Den omständigheten att innehavaren dessutom skulle ha kunnat erhålla ett kontant belopp enligt § 3 ovan skall ej medföra någon rätt såvitt nu är i fråga.

Skulle bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i moment E. ovan, skall vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning; dock att det antal aktier som innehavaren skall anses vara ägare till i sådant fall skall fastställas efter det antal aktier, som varje teckningsoption berättigade till teckning av vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om bolaget skulle besluta att ge innehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta moment F., skall någon omräkning enligt moment C., D. eller E. ovan inte äga rum.

- G. Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider tio (10) procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag, då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall, vid anmälan om teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger tio (10) procent av aktiens genomsnittskurs under ovannämnd period (extraordinär utdelning).

Omräkningarna utföres enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till } \underline{\text{extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs)}}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$



Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 börsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Har anmälan om teckning ägt rum men, på grund av bestämmelserna i § 6 ovan, slutlig registrering på avstämningskonto ej skett, skall särskilt noteras att varje teckningsoption efter omräkningar kan berättiga till ytterligare aktier och/eller ett kontantbelopp enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på avstämningskonto sker sedan omräkningarna fastställts, dock tidigast vid den tidpunkt som anges i § 6 ovan.

- H. Om bolagets aktiekapital skulle minska med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av.

Omräkningarna utföres enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad teckningskurs} &= \frac{\text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under en tid av 25 börsdagar räknat från och med den dag då aktierna noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}} \\ \text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} &= \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

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

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

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

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

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 börsdagar och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Teckning verkställs ej under tiden från minskningsbeslutet till och med den dag då den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier fastställts enligt vad ovan sagts.

Om bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller om bolaget – utan att fråga om minskning av aktiekapital – skulle genomföra återköp av egna aktier men där, enligt bolagets bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, skall omräkning av teckningskursen och antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av utföras av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment H.

- I. Genomför bolaget åtgärd som avses i denna § 7, eller annan liknande åtgärd med liknande och skulle, enligt bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken, genomföra omräkningarna av teckningskursen och av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.
- J. Vid omräkningar enligt ovan skall teckningskursen avrundas till helt öre, och antalet aktier avrundas till två decimaler.

- K. Beslutas att bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om teckning ej därefter ske. Rätten att göra anmälan om teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om bolaget skall träda i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, skall innehavarna genom meddelande enligt § 10 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intagas en erinran om att anmälan om teckning ej får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall innehavare – oavsett vad som i § 4 sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalendern dagen före den bolagsstämma vid vilken fråga om bolagets likvidation skall behandlas.

- L. Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan, enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, får anmälan om teckning därefter ej ske.

Senast två månader innan bolaget tar slutlig ställning till frågan om fusion enligt ovan, skall innehavarna genom meddelande enligt § 10 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt skall innehavarna erinras om att teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle bolaget lämna meddelande om planerad fusion enligt ovan, skall innehavare – oavsett vad som i § 4 sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelande lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att teckning kan verkställas senast fem veckor före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, skall godkännas.

- M. Upprättar bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, skall följande gälla.

Äger ett moderbolag 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 anmälan om teckning enligt § 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning (slutdagen). Slutdagen skall infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta moment M., skall – oavsett vad som i § 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – innehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt § 10 nedan erinra innehavarna om denna rätt samt att anmälan om teckning ej får ske efter slutdagen.

- N. Oavsett vad under moment K., L. och M. ovan sagts om att anmälan om teckning ej får ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan eller utgången av ny slutdag vid fusion, skall rätten att göra anmälan om teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen ej genomförs.
- O. För den händelse bolaget skulle försättas i konkurs, får anmälan om teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får anmälan om teckning återigen ske.
- P. Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap. 17 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget skall delas genom att en del av bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i bolaget, skall, förutsatt att delningen registreras vid Bolagsverket, vid anmälan om teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av delningsvederlag, av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, så långt möjligt enligt principerna i punkt G ovan.

Om samtliga bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i bolaget skall så långt möjligt bestämmelserna i punkt K ovan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära teckning upphör samtidigt med registrering enligt 24 kap 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till optionsinnehavare skall ske senast en månad innan den bolagsstämma som skall ta ställning till delningsplanen.

#### **§ 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 akties vid var tid gällande kvotvärde.

#### **§ 9 Förvaltare**

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

### **§ 10 Meddelanden**

Om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden skall meddelande rörande teckningsoptionerna tillställas varje registrerad innehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i bolagets avstämningsregister.

Om teckningsoptionerna inte registreras av Euroclear Sweden skall meddelanden rörande teckningsoptionerna ske genom brev med posten till varje innehavare under dennes för bolaget senast kända adress eller införas i minst en i Stockholm utkommande daglig tidning. Vidare är, om teckningsoptionerna inte registreras av Euroclear Sweden, innehavare skyldiga att anmäla namn och adress till bolaget.

### **§ 11 Ändring av villkor**

Om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden äger banken för innehavarnas räkning träffa överenskommelse med bolaget om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighets beslut så kräver eller om det i övrigt – enligt bankens bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

Innehavarna äger rätt att träffa överenskommelse med bolaget om ändring av dessa villkor.

Vid ändringar i den lagstiftning som det hänvisas till i dessa villkor skall villkoren i möjligaste mån tolkas, utan att bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken och bolaget skall behöva särskilt överenskomma om det, som att hänvisningen är till det lagrum som ersätter det lagrum som hänvisas till i dessa villkor, förutsatt att innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras. Vid terminologiska förändringar i lagstiftningen avseende termer som används i dessa villkor skall de termer som används i dessa villkor i möjligaste mån tolkas som om termen som används i den nya lagstiftningen även använts i dessa villkor, utan att bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken och bolaget skall behöva särskilt överenskomma om det, förutsatt att innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

### **§ 12 Sekretess**

Varken bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken eller Euroclear Sweden, får obehörigen till tredje man lämna uppgift om innehavare.

Om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden äger bolaget rätt att få följande uppgifter från Euroclear Sweden om innehavares konto i bolagets avstämningsregister.

1. innehavares namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress,
2. antal teckningsoptioner.

**§ 13 Begränsning av bolagets, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, bankens ansvar**

I fråga om de på bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen om kontoföring av finansiella instrument (1998:1479).

Bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken, är inte heller skyldig att i andra fall ersätta skada som uppkommer om bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken, varit normalt aktsam. Bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken, är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken, att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

**§ 14 Tillämplig lag och forum**

Svensk lag gäller för dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan rörande villkoren skall väckas vid Lunds tingsrätt eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av bolaget.

---





Magistratsvägen 10, 226 43 Lund    Telefon: +46 (0)46 16 20 70    Fax: +46 (0)46 16 20 69  
E-post: [info@pldab.com](mailto:info@pldab.com)    [www.pldab.com](http://www.pldab.com)