



Inbjudan till teckning av aktier i
IDL Biotech AB (publ)

Viktig information till investerare

Allmänt

Detta prospekt ("**Prospektet**") har upprättats med anledning av företrädesmission ("**Erbjudandet**" och/eller "**Företrädesemissionen**") avseende aktier i IDL Biotech AB (publ), org. nr 556339-4203, ett svenskt publikt aktiebolag ("**IDL**", och/eller "**Bolaget**"). För innebörden av de definierade termer som används i Prospektet, vänligen se avsnittet "Definitioner".

Detta Prospekt har upprättats av IDL i enlighet med lagen om handel med finansiella instrument (1991:980) samt Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i detta Prospekt är korrekta eller fullständiga.

IDL har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Inga nya aktier får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Sydkorea, Kanada, Schweiz, Hongkong eller Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare Prospekt, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Prospektet får följaktligen inte distribueras i eller till någon jurisdiktion där distribution eller Erbjudandet enligt Prospektet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådan jurisdiktion. Teckning och förvärv av aktier i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltigt. Personer som mottar exemplar av Prospektet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. IDL förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara aktieteckning som Bolaget eller dess uppdragstagare anser kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion.

En investering i aktier är förenat med risker, se avsnitt "Riskfaktorer". När en presumtiv investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av IDL, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet, inklusive sakförhållanden och risker. Investerare får endast förlita sig på informationen i Prospektet samt eventuella tillägg till Prospektet. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i Prospektet och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av IDL och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. För Prospektet, Företrädesemissionen och Erbjudandet och därmed sammanhängande rättsförhållanden gäller svensk rätt och domstolarna i Sverige har exklusiv jurisdiktion att avgöra konflikt eller tvist som uppstått med anledning av eller i anslutning till Erbjudandet, Företrädesemissionen, Prospektet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden.

Bransch- och marknadsinformation samt framåtriktade uttalanden

Prospektet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar IDLs aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ

utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information. Framåtriktad information i Prospektet gäller endast per dagen för Prospektets offentliggörande. Bolaget lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning. Prospektet innehåller viss marknads- och branschinformation som kommer från tredje man. Även om informationen såvitt IDL känner till har återgivits korrekt och IDL anser att källorna är tillförlitliga har Bolaget inte oberoende verifierat denna information, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras. Såvitt IDL känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Rådgivare och emissionsinstitut

Redeye Aktiebolag ("**Redeye**") är finansiell rådgivare och Wistrand Advokatbyrå Stockholm KB ("**Wistrand**") är legal rådgivare i samband med Erbjudandet. Redeye och Wistrand har biträtt IDL vid upprättandet av Prospektet. Aktieinvest FK AB ("**Aktieinvest**") agerar emissionsinstitut i samband med Erbjudandet. Då all information i Prospektet härrör från IDL friskriver sig Redeye och Wistrand från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta Prospekt.

Viktig information om Spotlight Stock Market ("**Spotlight**")

Bolag som är noterade på Spotlight har förbundit sig att följa Spotlights noteringsavtal, vilket bland annat innebär att bolagen ska säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs. Noteringsavtalet återfinns på Spotlights hemsida www.spotlightstockmarket.se. Härutöver är Bolaget även skyldigt att följa övriga tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är noterade på Spotlight. Spotlight är en bifirma till ATS Finans AB, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight regleras av ett mindre omfattande regelverk som är anpassat för mindre bolag och regleras därför inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. En placering i ett bolag som handlas på Spotlight är mer riskfylld än en placering i ett bolag som handlas på en reglerad marknad.

Innehåll

| | |
|---|----|
| SAMMANFATTNING | 5 |
| RISKFaktorER | 17 |
| INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER | 20 |
| BAKGRUND OCH MOTIV | 21 |
| VD HAR ORDET | 22 |
| VILLKOR OCH ANVISNINGAR | 23 |
| MARNADSBESKRIVNING | 26 |
| VERKSAMHETSBEskRIVNING | 29 |
| FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG | 35 |
| KOMMENTAR TILL DEN FINANSIELLA INFORMATIONEN | 45 |
| KAPITALSTRUKTUR | 47 |
| AKTIEN, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN | 48 |
| STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISORER | 50 |
| BOLAGSSTRYRNING | 54 |
| LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION | 56 |
| BOLAGSORDNING | 59 |
| SKATTEFRÅGOR I SVERIGE | 62 |
| ORDLISTA | 64 |
| ADRESSER | 68 |

Sammanfattning

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

Sammanfattningen består av vissa informationskrav uppställda i "Punkter". Punkterna är numrerade i avsnitten A-E (A.1-E.7). Denna sammanfattning innehåller de Punkter som krävs för en sammanfattning i ett Prospekt för den aktuella typen av emittent och värdepapperserbjudande. Eftersom vissa Punkter inte är tillämpliga för alla typer av Prospekt kan det förekomma luckor i Punkternas numrering. Även om det krävs att en Punkt inkluderas i sammanfattningen för den aktuella typen av Prospekt finns det i vissa fall ingen relevant information att lämna. Punkten har i så fall ersatts med en kort beskrivning av informationskravet tillsammans med angivelsen "ej tillämplig".

AVSNITT A - Introduktion och varningar

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

AVSNITT B - Emittent

| | | |
|------------|------------------------------------|--|
| B.1 | Firma och handelsbeteckning | Bolagets firma är IDL Biotech AB (publ), organisationsnummer 556339-4203. Bolaget använder handelsbeteckningen IDL. |
| B.2 | Säte och bolagsform | Bolaget IDL Biotech AB (publ) är ett publikt aktiebolag bildat i Sverige som regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har sitt säte i Stockholm stad med adress Karlsbodavägen 39, 168 67 Bromma. IDL är moderbolaget i koncernen. |
| B.3 | Verksamhet och marknad | <p>IDLs affärsidé är att utveckla och marknadsföra diagnostiska tester för sjukvården. Genom analys av ett enkelt blodprov skall testerna ge säkrare, känsligare och mer kostnadseffektiva svar. Produkterna kompletterar genom sina enkla laboratoriesvar existerande vård. Möjlighet ges att bland annat diagnostisera och prognostisera sjukdom, kontrollera och styra behandling, eller förlänga intervall mellan invasiva undersökningar. Målet är en säkrare och mer kostnadseffektiv vård, både för patient och behandlande läkare.</p> <p>Bolagets produktportfölj utgörs av diagnostiska markörer inom huvudområdet onkologi samt inom bakteriologi. Inom onkologi har Bolaget ett flertal tumörmarkörer för några av de vanligast förekommande cancerformerna, såsom lung-, bröst-, tarm-, äggstocks-, prostata- och urinblåsecancer. IDL har även utvecklat ett bakteriologiskt snabbtest som diagnostiserar patienter med misstänkt tyfoidfeber, den allvarligaste formen av Salmonella.</p> <p>Enligt International Agency for Research on Cancer beräknas år 2018 18,1 att miljoner nya cancerfall diagnostiseras samt 9,5 miljoner dödsfall.¹ Antalet cancerfall spås öka till 23,6 miljoner år 2030. Tyfoidfeber drabbar cirka 11-20 miljoner människor varje år, framförallt i södra Asien och i Afrika söder om Sahara. Behovet utav snabb och korrekt diagnostik av dessa sjukdomar är essentiellt.</p> <p>IDL marknadsför och säljer sina produkter via ett 30-tal distributörer i olika länder. Dessa är ofta nationella bolag med god förankring i det egna landets diagnostikmarknad. Företagets forsknings- och utvecklingsavdelning arbetar för att säkerställa en hög kvalitet på Bolagets produkter.</p> <p>IDL har sitt huvudkontor i Stockholm och har, per 30 september 2018, 15 anställda. Bolaget har ett kvalitetssystem som är certifierat enligt EN ISO 13485:2012. Samtliga Bolagets produkter är CE-märkta i enlighet med gällande europeiskt regelverk.</p> |

¹ Gco.iarc.fr. (2018). Cancer today. [online] Available at: http://gco.iarc.fr/today/online-analysis-pie?v=2018&mode=cancer&mode_population=continents&population=900&populations=900&key=total&sex=0&cancer=39&type=1&statistic=5&prevalence=0&population_group=0&ages_group%5B%5D=0&ages_group%5B%5D=17&nb_items=7&group_cancer=1&include_nmssc=1&include_nmssc_other=1&half_pie=0&donut=0 [Accessed 25 Sep. 2018].

| <p>B.4a</p> | <p>Tendenser</p> | <p>Kostnaderna i Bolaget bedöms öka med anledning av att Bolaget avser finansiera utökning på både befintliga marknader och nya marknader, ansöka om FDA-godkännande för UBC® Rapid och lansera snabbtestet för lungcancer.</p> <p>Sjukvården i olika länder finansieras i varierande utsträckning av skatter eller kostnadsersättning från privata eller nationella försäkringssystem. Av ekonomiska och politiska skäl vidtas åtgärder för att reducera kostnaderna inom sjukvårdssektorn. Det finns en risk att sådana förändringar och rationaliseringar kan, trots att IDL strävar efter att utveckla kostnadseffektiva produkter, komma att påverka Bolagets framtida försäljningsutveckling negativt och ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget kan även komma att påverkas negativt av politiska beslut och andra villkor i övrigt, såväl inom Sverige som internationellt.</p> <p>IDL känner inte till några andra tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan ha en väsentlig inverkan på Bolagets utsikter. IDL känner heller inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller väsentligt skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|---|--|-------|---------|----------------------|--------------------------|------------|---------|---------------------------|---------|--------|-----------------------|---------|--------|-----------------------------------|---------|--------|--------|-----------|---------|--------------|-------------------|-----------------|
| <p>B.5</p> | <p>Koncernstruktur</p> | <p>IDL Biotech AB (publ.) är moderbolag i en koncern som har ett registrerat dotterbolag i Sverige, IDL Bioscience AB (org.nr 556848-8356). Dotterbolaget är vilande sedan 2012.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>B.6</p> | <p>Ägarstruktur</p> | <p>Enligt registrerad bolagsordning finns ett aktieslag i Bolaget, stamaktier.</p> <p>Per den 28 september 2018 hade IDL cirka 1400 aktieägare. Största aktieägaren var Leif Pihlqvist med bolag med 78,13 procent av kapital och röster i Bolaget. Bolaget äger inga egna aktier. I tabellen nedan anges Bolagets största aktieägare (ägargrupp) per den 28 september 2018.</p> <table border="1" data-bbox="592 981 1465 1227"> <thead> <tr> <th>Ägare</th> <th>Aktier*</th> <th>% kapital och röster</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Leif Pihlqvist med bolag</td> <td>21 359 862</td> <td>78,13 %</td> </tr> <tr> <td>Didrik Hamilton med bolag</td> <td>922 750</td> <td>3,38 %</td> </tr> <tr> <td>Jan Christer Petersen</td> <td>702 666</td> <td>2,57 %</td> </tr> <tr> <td>Grenspecialisten Förvaltning AB**</td> <td>460 000</td> <td>1,68 %</td> </tr> <tr> <td>Övriga</td> <td>3 892 911</td> <td>14,24 %</td> </tr> <tr> <td>Summa</td> <td>27 338 189</td> <td>100,00 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>*. Per tidpunkten för tabellen (28 september 2018) innehade Leif Pihlqvist med bolag 20 159 862 B-aktier och 1 200 000 A-aktier. Varje B-aktie berättigade till en (1) röst och varje A-aktie berättigade till tio (10) röster. Efter beslut om antagande av ny bolagsordning på extra bolagsstämma i Bolaget den 25 oktober 2018 och som registrerades hos Bolagsverket den 5 november 2018 är samtliga aktier stamaktier med lika rätt. Varje aktie i Bolaget berättigar till en (1) röst.</p> <p>**Grenspecialisten Förvaltning AB har överlåtit sina samtliga aktier i Bolaget till AB Grenspecialisten.</p> | Ägare | Aktier* | % kapital och röster | Leif Pihlqvist med bolag | 21 359 862 | 78,13 % | Didrik Hamilton med bolag | 922 750 | 3,38 % | Jan Christer Petersen | 702 666 | 2,57 % | Grenspecialisten Förvaltning AB** | 460 000 | 1,68 % | Övriga | 3 892 911 | 14,24 % | Summa | 27 338 189 | 100,00 % |
| Ägare | Aktier* | % kapital och röster | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Leif Pihlqvist med bolag | 21 359 862 | 78,13 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Didrik Hamilton med bolag | 922 750 | 3,38 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Jan Christer Petersen | 702 666 | 2,57 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Grenspecialisten Förvaltning AB** | 460 000 | 1,68 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Övriga | 3 892 911 | 14,24 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Summa | 27 338 189 | 100,00 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>B.7.</p> | <p>Utvald finansiell information</p> | <p>Fullständig historisk finansiell information, inklusive redovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar samt revisionsberättelser har via hänvisning till rapport för januari - september 2018 samt årsredovisningar för räkenskapsåren 2017 och 2016 införlivats i detta Prospekt. Rapporten för januari - september 2018 har inte granskats av IDLs revisor. Årsredovisningarna för räkenskapsår 2017 och 2016 har reviderats av IDLs revisor. Räkenskapsåret avser den 1 januari - 31 december. Årsredovisningarna såväl som delårsrapporter är upprättade i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från IDL, telefon 08-799 67 50 samt elektroniskt via Bolagets webbplats, www.idlbiotech.com.</p> <p>Nedanstående finansiella översikt har hämtats från ovan nämnda införlivade dokument. Nyckeltalen är hämtade från ovan nämnda källor. Nyckeltalen är beräknade på belopp i redovisningen som är redovisade enligt regelverket i BFNAR 2012:1. Nyckeltalen för helår 2017 och 2016 är reviderade medan nyckeltal för delårsrapporter inte är reviderade. Utöver vad som anges ovan avseende historisk finansiell information som införlivats genom hänvisning har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Resultaträkning (SEK)

| Koncernen (kronor) | Januari – September Ej reviderad | | Helår Reviderad | |
|---|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2018-01-01 2018-09-30 | 2017-01-01 2017-09-30 | 2017-01-01 2017-12-31 | 2016-01-01 2016-12-31 |
| | Rörelsens intäkter | | | |
| Nettoomsättning | 19 400 089 | 25 011 572 | 32 311 899 | 33 494 191 |
| Förändring av lager av färdiga varor och produkter i arbete | 0 | 574 329 | 417 340 | 578 006 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 229 810 | 216 648 | 337 468 | 58 111 |
| Övriga rörelseintäkter | 276 011 | 20 070 | 26 760 | 704 286 |
| Summa | 19 905 910 | 25 822 619 | 33 093 466 | 34 834 594 |
| Rörelsens kostnader | | | | |
| Råvaror och förnödenheter | -5 387 210 | -6 439 560 | -7 987 992 | -10 338 347 |
| Övriga externa kostnader | -6 213 003 | -7 695 925 | -10 403 544 | -10 955 782 |
| Personalkostnader | -10 818 312 | -9 529 896 | -12 783 806 | -11 011 048 |
| Avskrivningar | -841 243 | -824 777 | -1 103 596 | -1 104 507 |
| Övriga rörelsekostnader | 0 | -536 598 | -434 217 | 0 |
| Summa | -23 259 769 | -25 026 757 | -32 713 154 | -33 409 684 |
| Rörelseresultat | -3 353 859 | 795 862 | 380 312 | 1 424 910 |
| Finansiella intäkter och kostnader | | | | |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter | 0 | 94 | 94 | 498 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -197 725 | -219 186 | -286 975 | -332 431 |
| Summa | -197 725 | -219 092 | -286 881 | -331 933 |
| Resultat efter finansiella poster | -3 551 584 | 576 770 | 93 431 | 1 092 977 |
| Skatt | -42 000 | 0 | 0 | 660 000 |
| TOTALRESULTAT TILLIKA PERIODENS RESULTAT | -3 593 584 | 576 770 | 93 431 | 1 752 977 |

Balansräkning i sammandrag

| Reviderad Koncernen (kronor) | Januari – September Ej reviderad | | Helår Reviderad | |
|---|-------------------------------------|------------------|--------------------|------------------|
| | 2018-09-30 | 2017-09-30 | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
| | TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | | | |
| Varumärke | 1 876 037 | 1 876 037 | 1 876 037 | 1 876 037 |
| Balanserade utvecklingskostnader | 1 777 280 | 1 942 053 | 1 934 030 | 2 111 967 |
| Summa | 3 653 317 | 3 818 090 | 3 810 067 | 3 988 004 |
| Materiella anläggningstillgångar | | | | |
| Inventarier och installationer | 475 039 | 1 019 119 | 869 154 | 1 303 077 |
| Summa | 475 039 | 1 019 119 | 869 154 | 1 303 077 |

| Balansräkning i sammandrag, fortsättning | | | | |
|---|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Reviderad | Januari – September | | Helår | |
| | Ej reviderad | | Reviderad | |
| Koncernen (kronor) | 2018-09-30 | 2017-09-30 | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | | |
| Uppskjuten skattefordran | 618 000 | 660 000 | 660 000 | 660 000 |
| Summa | 618 000 | 660 000 | 660 000 | 660 000 |
| Summa anläggningstillgångar | 4 746 355 | 5 497 209 | 5 339 221 | 5 951 081 |
| Omsättningstillgångar | | | | |
| Varulager | | | | |
| Råvaror och förnödenheter | 2 648 374 | 2 821 413 | 2 987 872 | 2 686 539 |
| Varor under tillverkning | 1 953 508 | 2 207 881 | 2 482 083 | 1 813 206 |
| Färdiga varor | 499 722 | 1 252 174 | 820 982 | 1 072 520 |
| Summa | 5 101 604 | 6 281 468 | 6 290 937 | 5 572 265 |
| Kortfristiga fordringar | | | | |
| Kundfordringar | 5 625 389 | 6 019 157 | 5 941 754 | 6 162 857 |
| Skattefordringar | 415 292 | 150 002 | 204 928 | 215 545 |
| Övriga fordringar | 505 875 | 466 885 | 531 939 | 584 361 |
| Förutbetalda kostnader | 1 499 994 | 1 653 829 | 1 512 815 | 1 754 187 |
| Summa | 8 046 550 | 8 289 873 | 8 191 436 | 8 716 950 |
| Likvida medel / kassa och bank | 396 467 | 1 246 296 | 465 188 | 461 467 |
| Summa omsättningstillgångar | 13 544 621 | 15 817 636 | 14 947 561 | 14 750 681 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 18 290 976 | 21 314 845 | 20 286 782 | 20 701 762 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | |
| Eget kapital | | | | |
| Aktiekapital | 10 935 276 | 10 935 276 | 10 935 276 | 10 935 276 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 48 864 499 | 48 864 499 | 48 864 499 | 48 864 499 |
| Balanserat resultat | -55 559 620 | -55 758 903 | -55 758 903 | -57 511 881 |
| Villkorat aktieägartillskott | 5 000 000 | 5 000 000 | 5 000 000 | 5 000 000 |
| Årets totalresultat | -3 593 584 | 576 770 | 93 431 | 1 752 977 |
| Summa eget kapital | 5 646 571 | 9 617 641 | 9 134 302 | 9 040 871 |
| Långfristiga skulder | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 0 | 60 486 | 0 | 417 353 |
| Summa långfristiga skulder | 0 | 60 486 | 0 | 417 353 |
| Kortfristiga skulder | | | | |
| Checkräkningskredit | 1 378 889 | 0 | 945 264 | 0 |
| Leverantörsskulder | 1 735 659 | 2 569 028 | 2 019 784 | 2 005 795 |
| Skatteskulder | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Övriga skulder ² | 4 028 989 | 4 863 289 | 4 554 985 | 5 265 835 |
| Upplupna kostnader | 5 500 869 | 4 204 402 | 3 632 447 | 3 971 908 |
| Summa kortfristiga skulder | 12 644 406 | 11 636 718 | 11 152 480 | 11 243 538 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 18 290 976 | 21 314 845 | 20 286 782 | 20 701 762 |

² Räntebärande del av skuld var 2016-12-31 = 4.500.000, 2017-09-30 = 4.500.000, 2017-12-31 = 3.500.000, 2018-09-30 = 3.500.000

Kassaflödesanalys (SEK)

| Koncernen (kronor) | Januari – September Ej reviderad | | Helår Reviderad | |
|---|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2018-01-01 2018-09-30 | 2017-01-01 2017-09-30 | 2017-01-01 2017-12-31 | 2016-01-01 2016-12-31 |
| Resultat efter finansiella poster | -3 551 584 | 576 770 | 93 431 | 1 092 977 |
| Avskrivningar | 543 805 | 527 309 | 706 972 | 707 882 |
| Övriga ej kassaflödespåverkande poster | 10 247 | 297 468 | 24 594 | 36 611 |
| Kassaflöde före förändringar av rörelsekapital | -2 997 531 | 1 401 547 | 824 997 | 1 837 470 |
| Förändring av varulager | 1 189 333 | -709 202 | -718 672 | -890 732 |
| Förändring av rörelsefordringar | 181 041 | 427 076 | 573 721 | 636 136 |
| Förändring av rörelseskulder | 1 415 189 | 393 180 | -184 589 | -2 445 844 |
| Total förändring av rörelsekapital | 2 785 563 | 111 054 | -329 540 | -2 700 440 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -211 968 | 1 512 601 | 495 458 | -862 969 |
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar | -229 810 | -216 646 | -337 476 | -58 113 |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar | -60 568 | -154 259 | -154 259 | -358 498 |
| Investeringar i finansiella anläggningstillgångar | 0 | 0 | | |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -290 378 | -370 905 | -491 735 | -416 611 |
| Förändring av finansiella skulder | 0 | -356 867 | | |
| Förändring checkräkningskredit | 433 625 | 0 | | |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 433 625 | -356 867 | 0 | 0 |
| Totalt kassaflöde | -68 721 | 784 829 | 3 722 | -1 279 580 |
| Likvida medel vid periodens början | 465 188 | 461 467 | 461 467 | 1 741 047 |
| Förändring av likvida medel | -68 721 | 784 829 | 3 722 | -1 279 580 |
| Likvida medel vid periodens slut | 396 467 | 1 246 296 | 465 188 | 461 467 |
| Outnyttjad checkkredit | 2 121 111 | 3 500 000 | 2 554 736 | 3 500 000 |
| Totalt tillgängliga likvida medel | 2 517 578 | 4 746 296 | 3 019 925 | 3 961 467 |

Nyckeltal

| Koncernen | Januari - September | | Helår | |
|--------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2018-09-30 | 2017-09-30 | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
| Rörelsekapital (kkr) | 900 | 4 181 | 3 795 | 3 507 |
| Kassalikviditet | 0,67 | 0,82 | 0,78 | 0,82 |
| Soliditet | 30,9% | 45,1% | 45,0% | 43,7% |
| Skuldsättningsgrad | 223,9% | 121,6% | 122,1% | 129,0% |
| Resultat per aktie (kr) | -0,13 | 0,02 | 0,00 | 0,06 |
| Eget kapital per aktie (kr) | 0,21 | 0,35 | 0,33 | 0,33 |
| Bruttomarginal | 72,2% | 74,3% | 75,3 % | 69,1 % |
| Nettoskuldsättningsgrad | 0,8 | 0,3 | 0,4 | 0,4 |
| Antal aktier på balansdagen | 27 338 189 | 27 338 189 | 27 338 189 | 27 338 189 |
| Antal anställda vid periodens utgång | 15 | 13 | 15 | 14 |
| Moderbolaget | 2018-09-30 | 2017-09-30 | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
| Rörelsekapital (TSEK) | 872 | 4 578 | 4 158 | 3 824 |
| Kassalikviditet | 0,66 | 0,85 | 0,80 | 0,84 |
| Soliditet | 23,3% | 41,3% | 40,8% | 40,0% |
| Skuldsättningsgrad | 329,8% | 142,2% | 145,1% | 150,0% |
| Resultat per aktie (kr) | -0,13 | 0,02 | 0,00 | 0,07 |
| Eget kapital per aktie (kr) | 0,14 | 0,29 | 0,27 | 0,27 |
| Bruttomarginal | 72,2% | 74,3% | 75,3% | 69,1% |
| Nettoskuldsättningsgrad | 0,8 | 0,3 | 0,4 | 0,5 |
| Antal aktier på balansdagen | 27 338 189 | 27 338 189 | 27 338 189 | 27 338 189 |
| Antal anställda vid periodens utgång | 15 | 13 | 14 | 14 |

DEFINITIONER AV NYCKELTAL

Nyckeltalen för helår 2017 och 2016 är reviderade medan nyckeltal för delårsrapporter inte är reviderade. Nyckeltalen är översiktligt granskade av Bolagets revisor såvitt avser per den 30 september 2017. Nyckeltalen för 30 september 2018 är varken reviderade eller översiktligt granskade av Bolagets revisor. Bolaget anser att samtliga nyckeltal bidrar till investerarens förståelse för Bolagets finansiella ställning vid utgången av perioden.

Rörelsekapital: Rörelsekapital definieras som varulager minus kortfristiga skulder och används för att informera om bolagets möjlighet att säkerställa betalning av kortfristiga skulder.

Kassalikviditet: Kassalikviditet definieras som omsättningstillgångar exklusive varulager dividerat med kortfristiga skulder och används för att belysa bolagets likvida situation.

Soliditet: Soliditet definieras som eget kapital i procent av balansomslutningen. Soliditet anges då Bolaget anser att det är ett, av vissa investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter, vanligen använt mått på Bolagets finansiella ställning.

Skuldsättningsgrad: Skuldsättningsgrad definieras som totala skulder dividerat med eget kapital och används för att belysa bolagets beroende av extern finansiering.

Resultat per aktie: Resultat per aktie definieras som årets resultat dividerat med antalet utestående aktier vid årets slut. Nyckeltalet syftar till att visa hur mycket av Bolagets resultat som vid årets slut belöper per utestående aktie i Bolaget vid årets slut.

Eget kapital per aktie: Eget kapital per aktie definieras som eget kapital dividerat med antalet utestående aktier på balansdagen. Nyckeltalet syftar till att visa hur mycket av IDLs egna kapital som belöper per aktie i Bolaget.

Bruttomarginal: Bruttomarginal definieras som nettoomsättning minus råvaror och förnödenheter dividerat med nettoomsättning och visar marginalen i procent av nettoomsättning och Bolagets löpande intjäningsförmåga vid försäljning av bolagets produkter och tjänster

Nettoomsättning: Nettoomsättning definieras som värdet av fakturerade varor och tjänster och används för att förklara bolagets intäktströsk.

Nettoskuldsättningsgrad: Nettoskuldsättningsgrad definieras utnyttjande av checkkredit plus räntebärande kortfristiga skulder med avdrag för likvida medel, dividerat med summan eget kapital. Nyckeltalet syftar till att visa hur stor del av Bolagets externa finansiering som består av räntebärande skulder. Avstämningstabell för Bolagets Nettoskuldsättningsgrad återfinns på nästa sida.

Avstämningstabell

| Koncernen | Januari – September | | Helår | |
|--------------------------------|---------------------|------------|------------|------------|
| | 2018-09-30 | 2017-09-30 | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
| Checkräkningskredit | 1 379 | 0 | 945 | 0 |
| Kortfristiga räntebärande lån | 3 500 | 4 500 | 3 500 | 4 500 |
| Total räntebärande skulder | 4 879 | 4 500 | 4 445 | 4 500 |
| Likvida medel | 396 | 1 246 | 465 | 461 |
| Nettoskuld | 4 483 | 3 254 | 3 980 | 4 039 |
| Eget kapital | 5 647 | 9 618 | 9 134 | 9 041 |
| Nettoskuldsättningsgrad | 0,8 | 0,3 | 0,4 | 0,4 |
| Moderbolaget | 2018-09-30 | 2017-09-30 | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
| Checkräkningskredit | 1 379 | 0 | 945 | 0 |
| Kortfristiga räntebärande lån | 3 500 | 4 500 | 3 500 | 4 500 |
| Total räntebärande skulder | 4 879 | 4 500 | 4 445 | 4 500 |
| Likvida medel | 307 | 1 155 | 374 | 369 |
| Nettoskuld | 4 572 | 3 345 | 4 071 | 4 131 |
| Eget kapital | 5 647 | 9 618 | 9 134 | 9 041 |
| Nettoskuldsättningsgrad | 0,8 | 0,3 | 0,4 | 0,5 |

KOMMENTAR TILL DEN FINANSIELLA INFORMATIONEN

Intäkter och rörelseresultat Januari – September 2018

Nettoomsättningen för perioden var 19,4 MSEK (25,0 MSEK) och rörelseresultat var -3 354 TSEK (796 SEK). Bolagets bruttomarginal sjunker något jämfört med föregående år 72,2 % (74,3%). Förändringar i sjukvårdssystemet i Indonesien hade en negativ påverkat försäljningen av TUBEX® TF under 2018. Genom att bli inkluderade i det statliga upphandlingssystemet når Bolaget på sikt ett betydligt större segment på den Indonesiska marknaden. Dock kommer tappade volymer under året bli svåra att kompensera för under resten av 2018. Inom den onkologiska produktportföljen kan en ökning av volymer av UBC® Rapid identifieras, främst på Bolagets största marknad Tyskland.

Balansräkning Januari – September 2018

Bolagets immateriella anläggningstillgångar var i stort sett oförändrade under perioden januari – september 2018 jämfört med samma period 2017 med undantag för en viss minskning i balanserande utvecklingskostnader på grund av avskrivningar. Bolagets omsättningstillgångar minskade från 6 281 TSEK till 5 102 TSEK. Den stora skillnaden är hänförlig till minskning av färdigvarulager. Bolagets kortfristiga fordringar har minskat i jämförelse med samma period under föregående år. Detta är till stor del avhängigt av att försäljningen i Indonesien av TUBEX® TF minskat på grund av försening av inkluderandet i det statliga upphandlingssystemet. Bolagets egna kapital minskade från 9 618 TSEK till 5 647 TSEK januari – september 2018 jämfört med samma period 2017. Detta är hänförligt till det minskade totalresultatet för perioden. Kortfristiga skulder ökade från 11 637 TSEK för perioden januari – september 2017 till 12 644 TSEK och är hänförligt till ökade upplupna kostnader.

Synligt eget kapital i moderbolaget har under året understigit hälften av det registrerade aktiekapitalet. Styrelsen följer löpande utvecklingen och konstaterar att då det finns övervärden som täcker bristen, i form av halvfabrikat och färdigvarulager som kan realiserars, föreligger inte skyldighet att upprätta kontrollbalansräkning.

Kassaflöde Januari – September 2018

Bolaget är historiskt sett finansierat via egna medel, nyemissioner, lån från aktieägare och checkräkningskrediter. Kassaflödet från den löpande verksamheten under den perioden Januari - September 2018 var -212 TSEK (1 513 TSEK). För helåret 2017 uppgick kassaflödet till 495 TSEK (-863 TSEK). Minskningen i kassaflödet består till stor del på den minskade försäljningen i Indonesien i väntan på att Bolagets produkter blir upptagna i det statliga online-upphandlingssystemet. Vid periodens slut uppgick soliditeten till 30,9% (45,1%) och kassalikviditeten uppgick 0,67 (0,82) Totalt tillgängliga likvida medel uppgick vid samma tidpunkt till 2 518 TSEK (4 746 TSEK).

Intäkter och rörelseresultat 2017

Under år 2017 stagnerade de senaste årens försäljningsutveckling, främst med anledning av en minskad försäljning av Bolagets produkt för tyfoidfeber, TUBEX® TF. Detta beroende på en förändring i sjukvårdssystemet på Bolagets största marknad, Indonesien. Under 2017 avstannande de senaste årens omsättningsökning som framförallt drivits av ökande volymer av TUBEX® TF och UBC® Rapid. Nettoomsättningen uppgick till 32,3 MSEK (33,5 MSEK) och rörelseresultatet till 0,1 MSEK (1,1 MSEK). Bruttomarginalen under året hamnade något högre än föregående på 75,3% (69,1%). Detta är hänförligt till en engångsintäkt på grund av distributörsbyte.

Balansräkning 2017

Bolagets immateriella anläggningstillgångar var i stort sett oförändrade under 2017 jämfört med 2016 med undantag för en viss minskning i balanserade utvecklingskostnader i form av avskrivning. Bolagets inventarier minskade från 1 303 077 SEK år 2016 till 869 154 SEK år 2017 på grund av avskrivningar. Bolagets omsättningstillgångar ökade från 5 572 265 år 2016 till 6 290 937 år 2017 på grund av lageruppbyggnad. Bolagets egna kapital var i stort sett oförändrat under 2017 och 2016. Långfristiga skulder minskade från 417 353 SEK under 2016 till 0 SEK 2017. Anledningen är en avbetalad fyllningslina. Kortfristiga skulder var i stort sett oförändrat under 2017 och 2016.

Kassaflöde 2017

För helåret 2017 uppgick kassaflödet till 495 TSEK, jämfört med -863 TSEK år 2016. Under 2017 amorterades totalt 1 000 TSEK av lånet till Labbex Förvaltnings AB. Efter denna amortering återstår 3 500 TSEK av låneskulden. Vidare har en ränta på 240 TSEK erlagts till huvudägaren under året.

Väsentliga förändringar

Det har förekommit två väsentliga förändringar avseende IDLs finansiella ställning och ställning på marknaden sedan 2018-09-30;

1. Inkludering av TUBEX TF i Indonesiens upphandlingssystem.
2. Synligt eget kapital i moderbolaget har under året understigit hälften av det registrerade aktiekapitalet. Styrelsen följer löpande utvecklingen och konstaterar att då det finns övertäcker som täcker bristen, i form av halvfabrikat och färdigvarulager som kan realiseras, föreligger inte skyldighet att upprätta kontrollbalansräkning.

B.8 Proformaredovisning

Ej tillämplig då Bolaget inte genomfört några förvärv eller avyttringar som fordrar proformaräkenskaper.

B.9 Resultatprognos

Ej tillämplig. Bolaget tillämpar inte resultatprognoser.

B.10 Revisionsanmärkning

Ej tillämpligt. Inga anmärkningar finns i revisionsberättelserna för den historiska finansiella informationen som omfattas av Prospektet.

B.11 Rörelsekapital

Styrelsen bedömer att Bolagets befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för att tillgodose de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden räknat från dateringen av detta Prospekt. Kapitalbehov för nuvarande verksamhet bedöms uppkomma i januari 2019 och uppgår till 4 MSEK. För att tillföra rörelsekapital genomför Bolaget föreliggande emission om totalt 39,4 MSEK före emissionskostnader om ca 4,5 MSEK, som beräknas vara Bolaget tillhanda i december 2018. Styrelsen anser att kapitlet från Företrädesemissionen är tillräcklig för att säkerställa verksamheten samt de strategiska förändringarna som är uppsatta de kommande tolv månaderna från dateringen av detta Prospekt. Styrelsens bedömning är att det därefter inte kommer uppstå ytterligare behov av externt kapital.

Föreliggande Erbjudande är garanterat till 7,98 MSEK, motsvarande cirka 20 procent av Företrädesemissionen genom befintlig ägare, Grenspecialisten. IDL har även, via skriftliga avtal, erhållit teckningsåtaganden om cirka 31,38 MSEK, motsvarande cirka 80 procent av emissionsvolymen. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Garanten erhåller en sammanlagd ersättning om 4 procent motsvarande cirka 319 TSEK.

Om Erbjudandet inte skulle kunna genomföras skulle Bolaget undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffningar eller lån. Alternativt drivs verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Om Företrädesemissionen inte kan genomföras och i det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas finns en risk att Bolaget måste revidera utvecklingsplanerna, vilket skulle kunna innebära att projekten försenas och att Bolagets nya affärsplan inte kommer att gå till genomföras.

AVSNITT C – Värdepapper

| | | |
|------------|---|---|
| C.1 | Slag av värdepapper | Erbjudandet omfattar stamaktier i IDL AB (publ), med ISIN-kod SE0000514747. |
| C.2 | Valuta | Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK). |
| C.3 | Antal aktier och nominellt värde | Per datumet för Prospektet finns 27 338 189 aktier utestående i Bolaget, samtliga stamaktier med samma rätt. Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Varje aktie har ett kvotvärde om 0,40 SEK. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda. |
| C.4 | Rättigheter avseende aktierna | <p>Enligt registrerad bolagsordning finns det ett aktieslag i Bolaget, stamaktier. Samtliga aktier har lika rätt till utdelning och överskott vid likvidation. Varje aktie medför vidare lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning av sådana värdepapper i förhållande till det antal aktier i Bolaget som de äger. Bolagsordningen begränsar inte Bolagets möjligheter att, i enlighet med aktiebolagslagen, emittera nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. För att ändra aktieägarnas rättigheter krävs ändring i bolagsordningen enligt de regler därom som finns i aktiebolagslagen (2005:551).</p> <p>Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till vinstutdelning. Aktierna som emitteras i Företrädesemissionen ger rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag som infaller närmast efter att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket.</p> |
| C.5 | Aktiernas överlåtbarhet | Ej tillämplig. Aktierna är inte föremål för inskränkningar i den fria överlåtbarheten utöver vad som följer av lock-up-åtaganden som ingåtts av vissa aktieägare i Bolaget. |
| C.6 | Handelsplats | Ej tillämplig. Aktierna kommer inte tas upp till handel på en reglerad marknadsplats. IDLs aktier är noterade på Spotlight Stock Market vilket är en handelsplattform som inte har samma legala status som en reglerad marknadsplats. |
| C.7 | Utdelningspolitik | IDL har hittills inte lämnat någon aktieutdelning. IDL befinner sig i en snabb utveckling och expansion och är i behov av ytterligare finansiering för att utveckla verksamheten i planerad omfattning. Styrelsen har därför för närvarande som avsikt att låta Bolaget balansera eventuella vinstmedel för att finansiera tillväxt och drift av verksamheten och förutser följaktligen inte att några kontanta utdelningar betalas inom en överskådlig framtid. |

AVSNITT D – Risker

| | | |
|------------|---|--|
| D.1 | Huvudsakliga risker avseende Bolaget och branschen | <p>IDLs verksamhet och bransch är föremål för ett antal risker som helt eller delvis är utanför Bolagets kontroll och som påverkar eller kan komma att påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning. Nedanstående riskfaktorer, som beskrivs utan inbördes rangordning och utan anspråk på att vara heltäckande, bedöms vara av betydelse för IDLs framtida utveckling. Huvudsakliga risker relaterade till IDL och dess bransch innefattar följande.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Licenser, patent och andra immateriella rättigheter: Bolagets konkurrenskraft är i betydande omfattning beroende av patent. Det finns risk för att Bolagets nuvarande eller framtida patentansökningar inte leder till patent, eller att godkända patent inte erbjuder tillräckligt omfattande skydd. Det finns också en risk för att patent inte kommer att medföra en konkurrensfördel. • Beroende av underleverantörer och samarbetspartners: IDL förlitar sig på underleverantörer och samarbetspartners för bland annat leverans av råmaterial och komponenter för tillverkning av Bolagets diagnostiska tester. Om Bolaget inte erhåller tillräckliga leveranser skulle det kunna påverka Bolagets produktionskapacitet och i förlängningen påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. • Kunder: Ett mindre antal kunder svarar för en majoritet av Bolagets omsättning. Om flertalet kunder skulle säga upp sina avtal med Bolaget skulle detta kunna få en negativ inverkan på Bolagets omsättning, resultat och finansiella ställning. |
|------------|---|--|

D.1 Huvudsakliga risker avseende Bolaget och branschen

- **Kliniska studier:** Om Bolaget inte, via kliniska studier, i tillräcklig utsträckning kan påvisa att dess produkter är säkra och effektiva kan detta komma att föranleda uteblivna godkännanden från myndigheter och därmed utebliven kommersialisering samt reducerat eller uteblivet kassaflöde för Bolaget.
- **Nyckelpersoner och rekrytering:** IDLs framtida utveckling beror i hög grad på Bolagets nyckelpersoners kompetens och engagemang. IDL är beroende av ett antal nyckelpersoner och en förlust av en eller flera av dessa personer kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.
- **Framtida finansieringsbehov:** Det finns en risk att Bolagets verksamhet inte kommer att generera tillräckliga medel för bedrivandet av verksamheten och att Bolaget därför kommer att behöva söka nytt externt kapital. Om externt kapital skulle komma att behöva anskaffas genom nyemission riskerar befintliga aktieägares innehav att bli utspädd. Det finns vidare risk att nytt eller tillräckligt med kapital inte kan anskaffas när behov uppstår, att sådant kapital inte kan anskaffas till för Bolaget fördelaktiga villkor eller att sådant anskaffat kapital inte skulle vara tillräckligt för att finansiera verksamheten, vilket kan innebära negativa effekter på Bolagets utveckling.
- **Regulatoriska risker och lagstiftning:** För att utveckla, marknadsföra och försälja diagnostiska tester erfordras i vissa fall tillstånd och registreringar från olika myndigheter. Dessa regleringar kan förändras från tid till annan. Det finns en risk att IDL inte kan uppfylla de villkor som myndigheter ställer eller kan komma att ställa för produktion, studier eller rätten att sälja eller marknadsföra produkter.
- **Valutarisk:** IDL är verksamt på en global marknad. Bolagets redovisningsvaluta är SEK samtidigt som den största delen av Bolagets intäkter redovisas i andra valutor. Fluktuerande valutakurser kan få en negativ effekt på Bolagets resultaträkning, balansräkning och kassaflöde vilket kan innebära en negativ effekt på Bolagets resultat, finansiella ställning och verksamhet.
- **Beroende av en välfungerande IT-miljö och personuppgiftsbehandling:** Ett betydande haveri eller annan störning i IT-systemen kan påverka förmågan att bedriva verksamheten samt kunna påverka IDLs hantering av personuppgifter. Det finns även en risk att IDL för närvarande eller i framtiden inte kommer att uppfylla de krav som lagstiftningen medför, vilket skulle kunna skada IDLs anseende och leda till böter eller skadeståndskrav.
- **Produktkvalitet:** Verklig eller uppfattad bristande kvalitet i IDLs tester skulle kunna leda till att skadeståndsanspråk avseende produktansvar riktas mot Bolaget. Sådana skadeståndsanspråk skulle således kunna innebära en risk för negativ påverkan på Bolagets resultat, verksamhet eller finansiella ställning.
- **Konkurrens:** Det finns risk att IDLs konkurrenter utvecklar till Bolagets produkter alternativa metoder som är effektivare, säkrare och/eller billigare än IDLs, eller att antalet andra bolag som försäljer till Bolaget konkurrerande produkter ökar i antal. En ökad konkurrens kan innebära negativa försäljnings- och resultat effekter för IDL i framtiden.

D.2 Huvudsakliga risker relaterade till Företrädesemissionen och IDLs aktie

- Alla investeringar i värdepapper är förknippade med risker som kan leda till att priset på IDLs aktie faller avsevärt och investerare riskerar att förlora hela eller delar av sin investering. Huvudsakliga risker relaterade till Företrädesemissionen och IDLs aktie innefattar följande:
- **Aktiens utveckling:** En investering i värdepapper är alltid förknippad med risk och risktagande. Eftersom en aktiekurs både kan stiga och sjunka i värde är det inte säkert att en aktieägare kan få tillbaka sitt investerade kapital. Aktiemarknaden i allmänhet och mindre bolag i synnerhet har upplevt betydande volym- och kurssvängningar som många gånger har saknat samband med, eller varit oproportionerliga i förhållande till, Bolagets utveckling och faktiskt redovisade resultat.
 - **Likviditet:** Omsättningen i Bolagets aktie kan under perioder variera och avstånden mellan köp- och säljkurser kan från tid till annan vara stort. Likviditeten i Bolagets aktie kan påverkas av ett antal olika interna och externa faktorer. I det fall likviditeten är begränsad kan detta medföra svårigheter för aktieägarna i IDL att förändra sitt innehav.
 - **Handel med teckningsrätter:** Det finns en risk att en aktiv handel i teckningsrätter och BTA inte kommer att utvecklas samt att det inte finns en tillräcklig likviditet i marknaden. Detta kan medföra svårighet för enskilda innehavare att avyttra teckningsrätterna.
 - **Ägare med betydande inflytande:** Större aktieägare som innehar väsentliga aktieposter i Bolaget kan, om de agerar i samförstånd, utöva ett betydande inflytande i frågor som är föremål för godkännande av aktieägarna i Bolaget. Dessa aktieägares intressen kan helt eller delvis skilja sig från övriga aktieägares intressen.

| | | |
|------------|--|--|
| D.2 | Huvudsakliga risker relaterade till Företrädesemissionen och IDLs aktie | <ul style="list-style-type: none"> • Aktieförsäljning från befintliga aktieägare: Kursen för Bolagets aktie kan sjunka om det sker omfattande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt försäljningar gjorda av Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare och större aktieägare eller när ett större antal aktier säljs, oavsett bakomliggande ägare. Försäljning av stora mängder IDL-aktier, eller uppfattningen om att sådan försäljning kan komma att ske, kan få kursen för aktierna i Bolaget att sjunka. • Teckningsåtagande: Vissa investerare har genom skriftliga teckningsåtaganden samt, i ett fall, garantiåtagande åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen. Dessa åtaganden är inte säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller liknande arrangemang, vilket innebär en risk att någon eller några av dessa investerare inte kan uppfylla sina respektive åtaganden. • Underskottsavdrag: Eventuella ackumulerade underskott kan i framtiden reducera eventuella skattepliktiga vinster som Bolaget gör och därmed minska den bolagsskatt som skulle uppstå för eventuella framtida vinster. Bolagets möjligheter att i framtiden nyttja det ackumulerade underskottet avgörs bland annat av framtida ägarförändringar i IDL, vilket Bolaget inte har någon kontroll över. Om underskottsavdragen inte kan användas för att reducera framtida vinster betyder det att Bolagets skattekostnader blir högre. |
|------------|--|--|

AVSNITT E – Information om Erbjudandet

| | | |
|-------------|--|--|
| E.1 | Intäkter och kostnader avseende Erbjudandet | <p>Bolaget genomför en nyemission som vid full teckning förväntas inbringa en bruttolikvid om 39,4 MSEK samt en nettolikvid om cirka 34,9 MSEK efter avdrag för Bolagets transaktionskostnader (inklusive arvoden till Bolagets rådgivare), vilka sammanlagt beräknas uppgå till omkring 4,5 MSEK, inklusive garantikostnader.</p> |
| E.2a | Motiv till erbjudandet | <p>Motivet till Företrädesemissionen är att säkerställa kapitalbehovet för att driva den nuvarande verksamheten samt att implementera de strategiska förändringar i verksamheten som styrelsen har planerat att genomföra. Företrädesemissionen förväntas, före transaktionskostnader, inbringa 39,4 MSEK, med målet att uppnå en bred spridning av aktierna. Av kapitaltillskottet ska täckning först ske av rörelsekapitalunderskottet. Därefter avses i tur och ordning 30 procent allokera till genomförandet av klinisk validering, 30 procent till utökandet av befintliga marknader samt introducera produkterna på nya marknader, 25 procent för ansökan om FDA-godkännande för UBC Rapid samt 15 procent för lansering av snabbtest för lungcancer. Samtliga områden är av samma prioritet för Bolaget.</p> <p>Skulle Erbjudandet inte kunna genomföras eller tecknas i erforderlig utsträckning eller om kassaflödet inte utvecklas i enlighet med Styrelsens bedömningar, måste Bolaget överväga ytterligare kapitalanskaffningar. Dessa skulle kunna utgöras av exempelvis en nyemission eller lån eller annat tillskott från Bolagets ägare. Om Bolaget misslyckas med att erhålla sådan finansiering kan IDL komma att tvingas avveckla eller omstruktureras hela eller delar av sin verksamhet.</p> |
| E.3 | Villkor för Erbjudandet | <p>Bolaget har vid extra bolagsstämma, den 25 oktober 2018, godkänt styrelsens förslag från den 25 september 2018 att genomföra en företrädesemission om högst 32 805 822 nya aktier, i vilken även allmänheten har möjlighet att teckna.</p> <p>Vid full teckning tillförs IDL cirka 39,4 MSEK före emissionskostnader. Teckningskursen är 1,20 SEK per aktie.</p> |
| E.4 | Intressen och eventuella intressekonflikter | <p>Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för fastställande av vilka som har rätt att erhålla teckningsrätter i företrädesemissionen är den 8 november 2018. Aktierna i Bolaget handlas inklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen till och med den 8 november 2018. Aktierna i Bolaget handlas exklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 7 november 2018.</p> <p>På avstämningsdagen berättigar en (1) aktie i IDL innehavaren till en (1) teckningsrätt. Fem (5) teckningsrätter ger rätt att teckna sex (6) nya aktier.</p> <p>Teckningsperioden för Företrädesemissionen löper från den 12 november till och med 26 november 2018.</p> <p>Aktier som tecknas utan stöd av teckningsrätt tilldelas i första hand personer som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätt och i andra hand som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätt.</p> <p>Teckning med företrädesrätt sker genom samtidig betalning. Teckning utan företrädesrätt sker genom särskild anmälningsedel</p> <p>Handel med teckningsrätter sker under perioden från och med 12 november 2018 till och med 22 november 2018. Handel med BTA (betald tecknad aktie) pågår från och med den 12 november 2018 fram till dess att Företrädesemissionen är registrerad hos Bolagsverket. Registrering beräknas ske i början av december 2018.</p> |

| | | |
|------------|--|--|
| E.3 | Villkor för Erbjudandet | IDL har erhållit teckningsåtaganden från befintliga aktieägare och från externa investerare om totalt 31,38 MSEK, motsvarande cirka 80 procent av Företrädesemissionen. |
| E.4 | Intressen och eventuella intressekonflikter | <p>Redeye är projektledare åt Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Aktieinvest FK agerar emissionsinstitut åt Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Wistrand är legal rådgivare åt IDL i samband med Företrädesemissionen. Redeye, Aktieinvest FK och Wistrand erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Dessa parter har inga ekonomiska eller andra intressen relaterade till Erbjudandet. Vare sig Redeye, Aktieinvest FK eller Wistrand äger aktier i Bolaget. Styrelseledamöter och ledande befattningshavare har ekonomiska intressen i form av innehav av aktier.</p> <p>Vissa av IDLs styrelseledamöter och ledande befattningshavare äger aktier (såväl direkt som indirekt) i Bolaget. Ett antal övriga parter har därutöver ställt ut teckningsförbindelser och en part har ställt ut garantiåtagande för vilken ersättning uppgår till 319 296 SEK (4 procent av garantiåtagandet). Vidare har Bolaget (i) ett konsultavtal med Medisport Holding AB enligt vilket Per-Anders Abrahamsson, tillika styrelseledamot i Bolaget, på konsultbasis ska agera vetenskaplig rådgivare till IDL, och (ii) ett konsultavtal med Jernovo AB enligt vilket Jerker Swanstein, tillika styrelseledamot i Bolaget, på konsultbasis ska agera som juridisk kunnig till Bolaget. . Vidare är styrelseledamot Max Pihlqvist styrelseordförande i Labbex Förvaltnings AB och direktör i Labex Holdings ApS och styrelseledamot Jerker Swanstein är styrelseledamot i Labex Förvaltnings AB. Labbex Förvaltnings AB och Labex Holdings ApS är två av huvudägarna i Bolaget. Det föreligger härutöver inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i IDL och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer med koppling till Erbjudandet som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bolaget. Utöver ovanstående parter intresse av att Erbjudandet kan genomföras framgångsrikt och att avtalad ersättning utbetalas, finns inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.</p> |
| E.5 | Säljare av värdepapper och lock-up | <p>Huvudaktieägarna, ledningen och styrelsen med innehav efter Företrädesemissionens genomförande har förbundit sig till ett lock-up avtal, att inte utan skriftligt medgivande från Redeye avyttra sina aktier i IDL under en period om tolv månader från undertecknande av lock-up avtal. Lock-up-avtalen ingicks den 16 oktober 2018.</p> <p>De personer som omfattas av åtagandet är; Leif Pihlqvist, Labbex Förvaltnings AB, Labex Holding APS, samtliga personer i styrelsen och ledningsgruppen vilka sammanlagt kommer att inneha cirka 45 procent av aktierna och rösterna i Bolaget (förutsatt att Erbjudandet fulltecknas). Före nyemission motsvarar aktierna som är under lock-up 80 procent av aktierna och rösterna i Bolaget.</p> <p>Inga fysiska eller juridiska personer erbjuder att sälja värdepapper i Erbjudandet. Labbex Förvaltnings AB, Labex Holding ApS samt Leif Pihlqvist har överlåtit samtliga sina teckningsrätter i Företrädesemissionen till ett konsortium av investerare.</p> |
| E.6 | Utspädning | Erbjudandet kan medföra att antalet aktier i Bolaget ökar med upp till 32 805 822 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 54,5 procent. |
| E.7 | Kostnader för investeraren | Ej tillämplig. Inga kostnader för investerare föreligger. |

Risikfaktorer

En investering i aktier eller aktierelaterade värdepapper är alltid förenat med risktagande. Det finns ett antal faktorer som påverkar, eller kan påverka, IDLs verksamhet, resultat och finansiella ställning vilket kan innebära att värdet på Bolagets värdepapper minskar och att en aktieägare kan förlora hela, eller delar av sitt innehav. Nedan beskrivs, utan särskild prioriteringsordning och utan anspråk på att vara fullständig eller uttömmande, de riskfaktorer och förhållanden som anses vara av väsentlig betydelse för IDLs verksamhet och framtida utveckling. Ytterligare riskfaktorer som för närvarande inte är kända för Bolaget eller som Bolaget för närvarande anser vara obetydliga, kan i framtiden ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

RISKER RELATERADE TILL VERKSAMHETEN OCH BRANSCHEN

Licenser, patent och andra immateriella rättigheter

Bolagets konkurrenskraft är i betydande omfattning beroende av patent och i varierande utsträckning även andra immateriella rättigheter. Det finns risk för att patent inte beviljas på patentsökta uppfinningar, att beviljade patent inte ger tillräckligt patentskydd eller att beviljade patent upphävs eller kringgås av konkurrenter. En rättsprocess avseende rättigheten till ett patent är normalt förenat med omfattande kostnader. Vidare finns det alltid en risk i denna typ av verksamhet att någon gör gällande att IDL gör intrång i patent eller andra immateriella rättigheter innehavda av tredje man och att IDL med anledning därav åläggs krav på samt förbud att mot vite begagna sig av sådana rättigheter. Om Bolaget inte lyckas erhålla eller försvara sina immateriella rättigheter kan konkurrenter ges möjlighet att utnyttja dessa, vilket kan påverka Bolagets konkurrenskraft negativt. Om IDL behöver försvara sina immateriella rättigheter kan detta innebära omfattande kostnader vilket kan få en negativ inverkan på Bolagets resultat, verksamhet och finansiella ställning.

Beroende av underleverantörer och samarbetspartners

IDL förlitar sig på underleverantörer och samarbetspartners för leverans av råmaterial och vissa komponenter nödvändiga för tillverkning av Bolagets diagnostiska tester samt avseende vissa kliniska tjänster. Det finns en risk att sådana leverantörer kan komma att höja sina priser eller förändra sina villkor, eller att leveranssvårigheter kan inträffa på grund av exempelvis brand, strejk, konkurs, brist på råmaterial eller andra omständigheter hänförliga till en kontrakterad leverantör. IDL är därför beroende av omständigheter som delvis ligger utanför Bolagets kontroll. Om något av nämnda problem med leverantörer eller samarbetspartners förverkligas kan detta få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och resultat. Det finns även en risk att Bolagets underleverantörer och eller samarbetspartners säger upp sina avtal med Bolaget, och för det fall Bolaget inte förmår finna nya pålitliga underleverantörer och samarbetspartners till konkurrenskraftiga priser kan detta påverka Bolagets resultat och verksamhet negativt.

Leverantörs- och licensavtal avseende TUBEX

Bolaget har ett leverantörs- och licensavtal med IgGENE Limited enligt vilket IgGENE Limited bland annat upplåter en exklusiv och världsomfattande licensrättighet till IDL att producera, marknadsföra och sälja TUBEX® TF-produkter. Avtalet gäller för en initial period fram till 30 januari 2024. Det finns en risk att avtalet inte förlängs. Om avtalet inte förlängs kan detta innebära att Bolaget inte kan fortsätta att försälja TUBEX-produkter vilket skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets omsättning, resultat och finansiella ställning.

Kunder

Ett mindre antal kunder svarar för en majoritet av Bolagets omsättning. Om flertalet kunder skulle säga upp sina avtal med Bolaget skulle detta kunna få en negativ inverkan på Bolagets omsättning, resultat och finansiella ställning.

Framtida finansieringsbehov

Det finns en risk att Bolagets verksamhet inte kommer att generera tillräckliga medel för bedrivandet av verksamheten och att Bolaget därför kommer att behöva söka nytt externt kapital. Om ytterligare externt kapital skulle komma att behöva anskaffas genom nyemission riskerar befintliga aktieägares innehav att bli utspätt. Det finns vidare risk att nytt eller tillräckligt med kapital inte kan anskaffas när behov uppstår eller att sådant kapital inte kan anskaffas till för Bolaget fördelaktiga villkor. För det fall att Bolaget inte lyckas erhålla tillräckligt med kapital eller kapital på ofördelaktiga villkor kan detta innebära att Bolaget inte lyckas finansiera sin verksamhet enligt uppsatt plan vilket kan innebära negativa effekter på Bolagets utveckling.

Nyckelpersoner och rekrytering

Bolagets framtida utveckling beror i hög grad på företagsledningens och andra nyckelpersoners kunskap, erfarenhet och engagemang. En förlust av en eller flera av Bolagets nyckelpersoner liksom framtida misslyckanden att rekrytera nyckelpersoner kan innebära negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Kliniska studier

Innan diagnostiska tester släpps på marknaden måste produktens säkerhet och funktion säkerställas. Bolaget genomför kliniska studier av de produkter som Bolaget säljer inför regulatoriskt godkännande och frisläppning till marknaden. Bolaget genomför även kliniska studier för att kliniskt dokumentera sina produkter vid nya indikationer och för uppdatering av den kliniska nyttan. Diagnostikbranschen och kliniska studier är förknippade med osäkerhet avseende resultat och förseningar. Vid utveckling av medicinska produkter är det svårt att fastställa tids- och kostnadsaspekter. Det finns därför en risk att planerad produktutveckling blir mer tids- och kostnadskrävande än planerat. Det finns en risk att Bolagets kliniska studier inte kommer att indikera tillräcklig säkerhet och eller funktion för att Bolaget ska kunna erhålla nödvändiga myndighetstillstånd för att möjliggöra marknadsföring och försäljning på de marknader där Bolaget avser att börja marknadsföra och försälja sina produkter. Om Bolaget och eller dess samarbetspartner ej kan uppvisa att produkterna i vederbörlig utsträckning är tillräckligt säkra eller har viss funktion, kan detta komma att innebära att produkterna inte erhåller nödvändiga myndighetstillstånd och att det således inte går att marknadsföra och eller försälja produkterna. Detta kan påverka Bolagets resultat, finansiella ställning och verksamhet negativt.

Regulatoriska risker och lagstiftning

För att utveckla, marknadsföra och försälja diagnostiska tester erfordras i vissa fall tillstånd och registreringar från olika myndigheter. För det fall inte nödvändiga tillstånd och registreringar kan erhållas från relevanta myndigheter avseende Bolagets produkter finns en risk att IDL inte kommer in på vissa statliga marknader, vilket kan leda till att Bolaget kan komma att påverkas negativt i form av reducerade eller uteblivna intäkter. Det kan också hända att tillämpliga regelverk avseende Bolagets verksamhet ändras, i Sverige eller i utlandet, vilket kan påverka möjligheten att förnya erhållna tillstånd och registreringar samt kan även innebära

att erhållna tillstånd och registreringar återkallas vilket på motsvarande vis kan påverka Bolaget negativt.

Politisk risk och kostnadsbesparingar inom sjukvården

Sjukvården i olika länder finansieras i varierande utsträckning av skatter eller kostnadsersättning från privata eller nationella försäkringssystem. Av ekonomiska och politiska skäl vidtas åtgärder för att reducera kostnaderna inom sjukvårdssektorn. Det finns en risk att sådana förändringar och rationaliseringar kan, trots att IDL strävar efter att utveckla kostnadseffektiva produkter, komma att påverka Bolagets framtida försäljningsutveckling negativt och ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget kan även komma att påverkas negativt av politiska beslut och andra villkor i övrigt, såväl inom Sverige som internationellt.

Produktkvalitet

Verklig eller uppfattad bristande kvalitet i IDLs tester skulle kunna leda till att skadeståndsanspråk avseende produktansvar riktas mot Bolaget. Trots att produktansvarsförsäkring tecknats kan inga garantier lämnas för att försäkringsskyddet är tillräckligt för att täcka eventuella krav. Sådana skadeståndsanspråk skulle således kunna innebära en risk för negativ påverkan på Bolagets resultat, verksamhet eller finansiella ställning.

Beroende av en välfungerande IT-miljö och personuppgiftsbehandling

IDL är beroende av en effektiv och oavbruten drift hos olika IT-system för att driva sin verksamhet. Ett betydande haveri eller annan störning i IT-systemen kan påverka förmågan att bedriva verksamheten. Det finns även risk för att anställda och andra partners inte agerar i enlighet med Bolagets instruktioner och riktlinjer för att upprätthålla en adekvat IT-säkerhet. Störningar eller fel i IT-systemen skulle också kunna påverka IDLs hantering av personuppgifter. IDL behandlar personuppgifter inom ramen för sin verksamhet, däribland personuppgifter om enskilda personers hälsotillstånd. Sådana uppgifter utgör en särskild kategori av personuppgifter och omfattas av särskilda krav enligt gällande dataskyddslagstiftning. Det finns en risk att IDL för närvarande eller i framtiden inte kommer att uppfylla de krav som lagstiftningen medför, vilket kan komma att innebära en risk för exempelvis olovligt intrång eller att personuppgifter eller skyddad information röjs. Detta skulle kunna skada IDLs anseende och leda till böter, skadeståndskrav från enskilda och föreläggande från tillsynsmyndigheter för att åstadkomma rättelse. Om någon av dessa händelser skulle inträffa skulle det kunna få negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Valutarisk

IDL är verksamt på en global marknad. Bolagets redovisningsvaluta är SEK samtidigt som den största delen av Bolagets intäkter redovisas i andra valutor. Fluktuerande valutakurser kan få en negativ effekt på Bolagets resultaträkning, balansräkning och kassaflöde vilket kan innebära en negativ effekt på Bolagets resultat, finansiella ställning och verksamhet.

Konkurrens

Marknaden för diagnostiska tester är utsatt för betydande konkurrens. Det finns risk att IDLs konkurrenter utvecklar till Bolagets produkter alternativa metoder som är effektivare, säkrare och/eller billigare än IDLs, eller att antalet andra bolag som försäljer till Bolaget konkurrerande produkter ökar i antal vilket kan innebära att konkurrensen ökar. En ökad konkurrens kan innebära negativa försäljnings- och resultat effekter för IDL i framtiden.

Skatt

Bolaget bedriver sin verksamhet i enlighet med Bolagets tolkning av gällande skattelagstiftning, skatteavtal och bestämmelser i de aktuella

länderna samt berörda skattemyndigheters krav. Om det skulle visa sig att IDLs tolkning av tillämplig skattelagstiftning, skatteavtal och bestämmelser, eller berörda myndigheters tolkning av dessa eller deras respektive administrativa praxis, inte är helt korrekt, eller att sådana regler, tolkningar och praxis ändras, eventuellt med retroaktiv verkan, skulle de kunna förändra IDLs nuvarande och tidigare skattesituation vilket riskerar att inverka negativt på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Krav och tvister

Bolaget kan från tid till annan komma att bli inblandat i tvister och rättsprocesser inom ramen för den normala verksamheten. Sådana tvister kan komma att bli tidsmässigt omfattande, störa den normala verksamheten, bli kostsamma och omfatta för verksamhetens principiellt viktiga frågor vilket kan få en negativ inverkan på Bolagets resultat, finansiella ställning eller verksamhet.

RISKER RELATERADE TILL AKTIEN OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Ägare med betydande inflytande

Leif Pihlqvist innehar direkt och indirekt genom Labbex Förvaltnings AB och Labex Holding ApS, före Företrädesemissionen, totalt cirka 78,13 procent av aktierna och rösterna i IDL och beräknas även efter Företrädesemissionen inneha en större andel av aktierna och rösterna i Bolaget. Dessa aktieägare har därmed möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande över Bolaget, däribland rösta för utnämning och avsättning av styrelseledamöter och eventuella förslag till försäljning av tillgångar. Denna ägarkoncentration kan vara till nackdel för aktieägare som har andra ägare kan komma att inneha eller senare uppnå innehav av sådan storlek att det kan ha betydelse för inflytandet över IDL.

Aktieförsäljning från befintliga aktieägare

För det fall att Bolagets större aktieägare avyttrar aktier, eller att marknaden uppfattar att sådan försäljning kan bli aktuell, kan kursen på IDLs aktier komma att gå ner. Framtida försäljningar av stora aktieposter, liksom försäljningar som görs av huvudägare, styrelsemedlemmar eller ledande befattningshavare, kan påverka kursen på Bolagets aktie, vilket i sin tur även kan försvåra för IDL att ge ut aktier eller andra finansiella instrument i framtiden till det pris och vid den tidpunkt som Bolaget bedömer lämpligt.

Framtida utdelning

IDL har hittills inte lämnat någon utdelning och eventuella överskott planeras att återinvesteras i Bolagets vidare utveckling. Så länge inga utdelningar lämnas kommer en aktieägars avkastning således enbart vara beroende av aktiekursens utveckling.

Aktiens utveckling

En investering i värdepapper är alltid förenat med risk och risktagande. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad olika faktorer, varav en del är bolagsspecifika och andra är knutna till aktiemarknaden som helhet. Det är inte möjligt för ett enskilt bolag att kontrollera de faktorer som påverkar Bolagets aktiekurs varför varje beslut om investering i värdepapper bör föregås av en noggrann analys. Eftersom en investering i aktier både kan komma att stiga och sjunka i värde är det inte säkert att en investerare kommer att få tillbaka det satsade kapitalet.

Handel med teckningsrätter

Det finns en risk att en aktiv handel i teckningsrätter och BTA (betald tecknad aktie) inte kommer att utvecklas samt att det inte finns en tillräcklig likviditet i marknaden. Detta kan medföra svårighet för enskilda innehavare att avyttra teckningsrätterna.

Likviditet

Omsättningen i Bolagets aktie kan under perioder variera och avstånden mellan köp- och säljkurser kan från tid till annan vara stora. Likviditeten i Bolagets aktie kan påverkas av ett antal olika interna och externa faktorer. I det fall likviditeten är begränsad kan detta medföra svårigheter för aktieägarna i IDL att förändra sitt innehav.

Marknadsplats

IDLs aktie handlas på Spotlight Stock Market som är en alternativ marknadsplats. Värdepapper som är lisade på Spotlight Stock Market omfattas inte av samma regelverk som de värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad, utan ett mindre omfattande regelverk anpassat till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning kan en investering i ett bolag som handlas på Spotlight Stock Market vara mer riskfylld än en placering i värdepapper i ett bolag som handlas på en reglerad marknad.

Teckningsåtagande

Vissa investerare har genom skriftliga teckningsåtaganden samt, i ett fall, garantiåtagande åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen motsvarande totalt cirka 80 procent av den initiala emissionslikviden.

Dessa teckningsåtaganden och garantiåtagande är inte säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller liknande arrangemang, vilket innebär en risk att någon eller några av dessa investerare inte kan uppfylla sina respektive åtaganden. Om hela eller delar av åtagandena inte infrias kan det medföra att Företrädesemissionen inte fulltecknas och att Bolaget därför får in mindre kapital än beräknat.

Underskottsavdrag

IDL har ett redovisat ackumulerat underskott per den 31 december 2017 om cirka 62,8 MSEK. Redovisad uppskjuten skattefordran uppgår 2018-09-30 till 618 (660) TSEK och avser uppskjuten skatt på underskottsavdrag, vilka saknar förfallotidpunkt. De ackumulerade underskotten kan i framtiden reducera eventuella skattepliktiga vinster. Redovisad uppskjuten skattefordran uppgår 2018-09-30 till 618 (660) TSEK och avser uppskjuten skatt på underskottsavdrag, vilka saknar förfallotidpunkt. Skatteeffekten av de ackumulerade underskotten skulle eventuellt kunna tillgångsföras i balansräkningen. Bolagets möjligheter att i framtiden nyttja det ackumulerade underskottet avgörs bland annat av framtida ägarförändringar i IDL, vilket Bolaget inte har någon kontroll över. Om underskottsavdragen inte kan användas för att reducera framtida vinster betyder det att Bolagets skattekostnader blir högre.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

| | |
|-------------------------------------|---|
| Erbjudandet | Företrädesemission om ca 39,4 MSEK |
| Teckningstid | 12-26 november 2018 |
| Teckningskurs | 1,20 SEK |
| Emissionsvolym | 39 366 992 SEK fördelat på 32 805 822 nya aktier |
| Teckningspost | 5 teckningsrätter vilket ger rätt att teckna 6 nya aktier |
| Antal aktier före emissionen | 27 338 189 |
| Värdering | Cirka 33 MSEK före emissionen |
| Företrädesemission | Cirka 39,4 MSEK |
| Aktiens kortnamn | IDL B |
| ISIN-kod | SE0000514747 |
| Teckningsförbindelser | Cirka 31,38 MSEK, motsvarande 80% |
| Garantiåtaganden | Cirka 7,98 MSEK, motsvarande 20% |

DEFINITIONER

| | |
|-----------------------------|---|
| Aktie | Aktie i Bolaget |
| Aktieinvest | Aktieinvest FK AB, org.nr: 556072-2596, agerar emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen |
| BTA | Betald tecknad aktie |
| EUR | Euro |
| Euroclear | Euroclear Sweden AB |
| Erbjudandet | Erbjudande om teckning av aktier i Bolaget |
| FDA | U.S. Food and Drug Administration |
| Företrädesemissionen | Det erbjudande av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare i IDL Biotech AB i enlighet med villkoren i detta prospekt |
| IDL eller Bolaget | IDL Biotech AB (publ), org.nr: 556339-4203 |
| Prospektet | Föreliggande dokument, vilket har upprättats med anledning av Företrädesemissionen, inklusive handlingar som införlivats genom hänvisning |
| Redeye | Redeye Aktiebolag, org.nr 556581-2954, agerar finansiell rådgivare i samband med Företrädesemissionen |
| SEK/TSEK/MSEK | Svenska kronor/tusen svenska kronor/miljoner svenska kronor |
| Spotlight | Spotlight Stock Market (fd Aktietorget), är den multilaterala handelsplattformen som Bolaget är noterat på |
| USD | Amerikanska dollar |
| Wistrand | Wistrand Advokatbyrå Stockholm KB, org.nr 969654-4262, agerar legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen |

TIDPUNKTER FÖR EKONOMIS INFORMATION

| | |
|------------------------------|------------|
| Bokslutskommuniké 2018 | 2019-02-21 |
| Delårsrapport kvartal 1 2019 | 2019-04-18 |
| Bolagsstämma 2019 | 2019-05-28 |
| Delårsrapport kvartal 2 2019 | 2019-08-22 |

ROADSHOW OCH EMISSIONSMATERIAL

Möt IDL och dess ledning:

Eventuella investerarpresentationer kommer att presenteras på Bolagets hemsida.

Bolagets hemsida: <http://www.idlbiotech.com>

Transaktionssida: <http://redeye.se/transactions/idl>

Inbjudan till teckning av aktier

IDL Biotech har på extrastämman den 25 oktober 2018 beslutat om att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare i bolaget. Även allmänheten och institutionella investerare i Sverige har möjlighet att anmäla intresse. Erbjudandet genomförs i syfte att finansiera genomförandet av en ny affärsplan samt sprida aktieägandet i Bolaget. Nyemissionen omfattar högst 32 805 822 aktier som erbjuds till teckningskursen 1,20 konor per aktie (Erbjudandet). Styrelsen har fastställt prissättningen baserat på en sammanvägd bedömning av Bolagets nuvarande verksamhet och framtida potential. Nyemissionen förväntas, före transaktionskostnader, att inbringa 39,4 MSEK.

Härmed inbjuds befintliga aktieägare i Bolaget, allmänheten samt institutionella investerare i Sverige, att teckna stamaktier i IDL i enlighet med villkoren för Erbjudandet som återfinns i detta Prospekt.

Stämmobeslutet innebär att IDL Biotechs aktiekapital ökas med högst 13 122 330,4 SEK från 10 935 275,6 SEK till 24 057 604,4 SEK, genom nyemission av högst 32 805 822 aktier. Antalet aktier kommer därmed vid full teckning att öka från 27 338 189 till 60 144 011. Detta innebär en utspädning om cirka 54,5 procent för de aktieägare som ej deltar i Företrädesemissionen beräknat som de nyemitterade aktiernas andel av antalet aktier i Bolaget efter nyemissionen. Erbjudandet omfattar cirka 54,5 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget efter genomförd emission.

Aktieägarna i Bolaget kommer att ha företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till det antal anaktier de äger på avstämningsdagen den 8 november 2018. På avstämningsdagen berättigar en (1) aktie i IDL innehavaren till en (1) teckningsrätt. Fem (5) teckningsrätter ger rätt att teckna sex (6) nya aktier. Aktier som tecknas utan stöd av teckningsrätt tilldelas i första hand personer som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätt och i andra hand som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätt. Teckning med företrädesrätt sker genom samtidig betalning. Teckning utan företrädesrätt sker genom särskild anmälningsedel. Handel med teckningsrätter sker under perioden från och med 12 november till och med 22 november 2018. Handel med BTA (betald tecknad aktie) pågår från och med den 12 november 2018 fram till dess att Företrädesemissionen är registrerad hos Bolagsverket. Registrering beräknas ske i början av november 2018.

Teckningsperioden kommer att löpa från och med den 12 november till och med 26 november 2018 eller ett senare datum beslutat av styrelsen för IDL. Teckning av nya aktier kan även ske utan stöd av teckningsrätter. De nya aktierna medför samma rätt som de befintliga aktierna i Bolaget.

Föreliggande Erbjudande är garanterat till cirka 7,98 MSEK, motsvarande cirka 20 procent av Företrädesemissionen genom befintlig ägare, Grenspecialisten. Genom skriftliga teckningsåtaganden har även ett investerarkonsortium åtagit sig att teckna cirka 26,15 miljoner aktier i Erbjudandet motsvarande cirka 31,38 MSEK, d.v.s. cirka 80 procent, av det totala emissionsbeloppet i Erbjudandet. Huvudägaren ger bort sina teckningsrätter till teckningsåtagarna, som kommer att få 100% av deras andel tilldelade. Teckningsåtagarna finns specificerade i nedanstående tabell. Ingen i IDLs styrelse eller ledningsgrupp agerar teckningsåtagare. Varken teckningsförbindelser eller garantiåtaganden är säkerställda genom bankgaranti, spårmedel eller pantsättning eller liknande arrangemang. För mer information, se avsnittet "Legala frågor och kompletterande information" i detta Prospekt.

TECKNINGSÅTAGARE

| Investerare | Antal aktier | SEK |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| AB Grenspecialisten | 8 333 334 | 10 000 001 kr |
| Fredrik Lundgren | 2 400 000 | 2 880 000 kr |
| Martin Gren | 552 000 | 662 400 kr |
| Lusam Invest | 930 000 | 1 116 000 kr |
| Wilhelm Risberg | 2 500 800 | 3 000 960 kr |
| Adma Förvaltning | 2 500 800 | 3 000 960 kr |
| LMK Forward | 1 418 400 | 1 702 080 kr |
| LMK Venture Partners | 840 000 | 1 008 000 kr |
| John Bäck | 1 253 996 | 1 504 795 kr |
| Hans Bäck | 385 700 | 462 840 kr |
| Gerhard Dal | 1 248 000 | 1 497 600 kr |
| Swedish Growth Fund | 1 038 000 | 1 245 600 kr |
| Daryoush Husseinian | 333 600 | 400 320 kr |
| Marcus Kullman | 333 600 | 400 320 kr |
| Stefan Hansson | 333 600 | 400 320 kr |
| David Holme | 576 000 | 691 200 kr |
| Jimmie Landerman | 210 000 | 252 000 kr |
| Råsunda förvaltning | 210 000 | 252 000 kr |
| Pickwick Capital | 168 000 | 201 600 kr |
| Marcus Erlandsson | 168 000 | 201 600 kr |
| Joakim Rosenberg | 168 000 | 201 600 kr |
| Christian Månsson | 126 000 | 151 200 kr |
| Camonica AB | 126 000 | 151 200 kr |
| SUMMA | 26 153 830 | 31 384 596 |

Vid full teckning av nyemissionen tillförs IDL Biotech cirka 39,4 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 4,5 MSEK.

Bolagets huvudaktieägare, styrelseledamöter och ledande befattningshavare med innehav efter Företrädesemissionens genomförande har förbundit sig att inte utan Redeyes föregående skriftliga godkännande sälja aktier eller ingå andra transaktioner med liknande effekt i Bolaget för en period om tolv månader från ingående av sådant respektive lock-up-åtagande, dvs för en period fram till oktober 2019. För mer information, se avsnittet "Legala frågor och kompletterande information" i detta Prospekt.

Styrelsen i IDL är ansvarig för innehållet i detta Prospekt och försäkrar att den har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i detta Prospekt, så vitt den känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som väsentligen skulle kunna påverka den bild av Bolaget som presenteras. Styrelsen försäkrar att information från referenser och källhänvisningar i Prospektet har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd part – inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Stockholm, 9 november 2018

IDL Biotech AB (publ)
Styrelsen

Bakgrund och motiv

Bolagets mål är att ligga i framkant vad gäller utvecklandet av POC-tester (Point of care testing). Dessa tester genomförs i samband med ett läkarbesök utan att avancerade laboratorier behöver användas. På detta sätt har IDL har tagit klivet in i framtidens testmiljö, som vinner alltmer framsteg runt om i världen. Detta då POC-tester oftast har såväl hälsoekonomiska fördelar samtidigt som de möjliggör för patienten att diagnostiseras redan vid läkarbesöket. För att säkerställa detta genomför nu bolaget den förestående nyemissionen.

EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDANDE

Utöver täckande av rörelsekapitalunderskott, har Bolaget för avsikt att fördela emissionslikviden enligt följande prioriteringsordning och omfattning:

1. Klinisk validering – 30 %
2. Utöka befintliga marknader, samt introducera produkterna på nya marknader – 30 %
3. Ansöka om FDA-godkännande för UBC® Rapid – 25 %
4. Lansering av snabbtest för lungcancer – 15 %

KLINISK VALIDERING

Bolaget har i flera tidigare sammanhang framhållit att en central del i Bolagets strategi är satsningen på kliniska prövningsprogram. Flera resultat har redovisats i vetenskapliga tidskrifter och på medicinska kongresser. Under 2017 och 2018 har ett flertal studier inom företagets två största produkter, snabbtestet för cancer i urinblåsan UBC® Rapid, samt snabbtestet för tyfoidfieber TUBEX® TF, startats i bland annat Sverige, Singapore, Tyskland och Kenya. För UBC® Rapid är målet att bli inkluderat i Europeiska Guideliner som ett komplement till cystoskopi. Detta kan endast uppnås genom att ett gediget kliniskt material tas fram av ledande professorer inom urologi.

UTÖKA BEFINTLIGA MARKNADER SAMT INTRODUCERA PRODUKTERNA PÅ NYA MARKNADER

Under den närmsta framtiden är framförallt tre marknader av stor vikt för Bolaget; Tyskland (UBC® Rapid), Indonesien (TUBEX®) och Kina (TPS®, MonoTotal®). Tyskland har en av världens högsta incidenser av cancer i urinblåsan och nyligen publicerade studier estimerar en ökning med 998 procent fram till år 2030.³ I och med UBC Rapid kan IDL erbjuda både en kvalitativ och en kvantitativ produkt räknar Bolaget med att utöka marknadsandelen genom att nya segment kan bearbetas. Målet för den tyska marknaden är att inom en treårsperiod mer än fördubbla omsättningen. I Indonesien skedde 2017 en förändring i sjukvårdssystemet som resulterade i en negativ påverkan på försäljningen av TUBEX®. Genom en justering till konkurrenskraftigt pris, samt inkludering i det statliga upphandlingssystemet, är det Bolagets starka övertygelse att TUBEX® TF nu kommer att kunna ta en stor marknadsandel inom den offentliga sektorn. Kina är en av Bolagets största marknader, men nuvarande distributör täcker inte samtliga regioner. Under 2018 förlängdes registreringen av Bolagets produkt TPS® ELISA i Kina. Registreringen möjliggör för Bolaget att framöver kan fokusera på att få tillgång till en ännu större marknad genom att täcka flera regioner.

För Bolagets samtliga produkter inom onkologi (läran om tumörsjukdomar) och bakteriologi (läran om bakterier) finns det stor potential att erövra nya marknader. För Bolagets produkt för tyfoidfieber, TUBEX® TF, har Bolaget för avsikt att introducera testet på fler marknader i Sydostasien samt Afrika. För att nå ut till flera marknader, såsom Indien och Pakistan, kommer Bolaget att bli nödgat att justera priset på produkten. Ökade volymer genom ett konkurrenskraftigt pris innebär att Bolaget kan bibehålla en fortsatt god marginal på produkten. Avseende UBC® Rapid har Bolaget för avsikt att lansera produkten i ett flertal länder i Europa. Behovet av snabb diagnostik växer samtidigt som andelen specialister inom cytologi (celler studeras med hjälp av ett mikroskop) minskar. Vid samarbete med världsledande experter ska Bolaget visa att UBC® Rapid är en mycket kostnadseffektiv och välfungerande produkt inom cancerdiagnostik, för både läkare, patienter och samhälle.

ANSÖKA OM FDA-GODKÄNNANDE FÖR UBC RAPID

Den nordamerikanska cancerdiagnostikmarknaden värderades till över 12,29 miljarder USD och det förväntas öka med 9,8 procent till 2026.⁴ USA är fortfarande den dominerande regionen för cancerdiagnostik i Nordamerika med en marknadsandel på 83 procent (med en projektion om 87,1 procent år 2026). Ett FDA-godkännande skulle ge en väsentligt utökad användning av UBC® Rapid. Nuvarande marknad för produktens konkurrenter, NMP22 och BTastat, som enbart ger ett positivt eller negativt svar, uppskattas till cirka 80 MSEK.

LANSERA SNABBTEST FÖR LUNGCANCER

Bolaget har tagit fram ett nytt snabbtest för hjälp vid diagnos av den allvarliga sjukdomen icke-småcellig lungcancer. Det är Bolagets ambition att kliniker kan använda snabbtestet när de möter patienter med misstänkta symtom och redan under besöket få en första indikation. Tidig diagnos och prognos bidrar till att fler patienter kan leva längre. Uppföljningen av patienterna efter kirurgi är också viktig och även här kommer snabbtestet in som ett viktigt komplement till övriga metoder för klinisk bedömning. Bolaget räknar med att snabbtestet ska kunna bli CE-märkt (produktmärkning som innebär att den kan säljas fritt inom EU) under första halvåret 2019. Därefter kommer lansering ske i ett flertal länder i Europa, med största fokus på Tyskland.

Styrelsen bedömer att Bolagets befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för att tillgodose de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden räknat från dateringen av detta Prospekt. Kapitalbehov för nuvarande verksamhet bedöms uppkomma i januari 2019 och uppgår till 4 MSEK.

Styrelsens bedömning grundar sig på att Koncernen har ett rörelsekapitalbehov som med beaktande av att likvida medel per den 30 september 2018 uppgick till cirka 0,4 MSEK och Koncernens kassaflöde från verksamheten kan beräknas uppgå till cirka 31 MSEK under förutsättning att Bolaget tillförs kapital genom Företrädesemissionen. Bolagets befintliga rörelsekapital, med beaktande av löpande kassaflöde från verksamheten bedöms vid tidpunkten för Prospektet daterande täcka Bolagets rörelsekapitalbehov till januari 2019.

Styrelsen bedömer att Bolaget står inför goda möjligheter till tillväxt på marknaden genom de satsningar som ni ska implementeras och det finns därmed ett behov av kapital för att möjliggöra en expansion under 2019. Styrelsen anser vidare att Bolaget har goda möjligheter till ökad lönsamhet baserat på de strategiska satsningarna. Skulle den förväntade emissionslikviden, trots föreliggande tecknings- och garantiåtaganden, inte inflyta som planerat och skulle Bolaget inte lyckas generera ytterligare intäkter eller genomföra kostnadsneddragningar, kan Bolaget tvingas behöva undersöka alternativa finansieringsmöjligheter så som ytterligare kapitalanskaffning eller lån. Alternativt drivs verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Om Företrädesemissionen inte genomförs och i det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas finns en risk att Bolaget måste revidera utvecklingsplanerna, vilket skulle kunna innebära att projekten försenas och att Bolagets nya affärsplan inte kommer att gå att genomföras.

Stockholm, 9 november 2018

IDL Biotech AB (publ)
Styrelsen

³ Wong, M.C.S., Fung, F.D.H., Leung, C., Cheung, W.W.L., Goggins, W.B., Ng, C.F. The global epidemiology of bladder cancer: a joinpoint regression analysis of its incidence and mortality trends and projection. Sci Rep.

⁴ Futuremarketinsights.com. (2018). Global Cancer Diagnostics Market to Grow at 8.9% CAGR through 2026. [online] Available at: <https://www.futuremarketinsights.com/press-release/cancer-diagnostics-market> [Accessed 25 Sep. 2018].

VD har ordet

IDL Biotech har under de senaste åren visat en stabil ekonomisk utveckling. Även om omvärldsförändringar och förändringar i valutakurser påverkat det senaste verksamhetsåret så ligger den strategiska inriktningen fast. Den kliniska dokumentationen har stått i fokus för Bolagets produkter. Vetenskapliga rådgivare har knutits till Bolaget och kompetensförstärkningar har gjorts på medarbetarsidan. Inför framtiden behöver Bolaget expandera på flera områden, såväl geografiskt som produktmässigt och det kräver finansiella resurser.

Vi genomför nu en emission för att göra en helt nödvändig expansion. En emissionslikvid kommer att användas i huvudsak inom fyra områden, till klinisk validering, en utökning på befintliga marknader samt introduktion på nya marknader, en ansökan om FDA-godkännande för UBC® Rapid och lansering av snabbtest för lungcancer.

Vi har många gånger lyft fram att satsningar på de kliniska prövningsprogrammen är centrala. Många viktiga resultat publicerades under 2017 och studier pågår. För produkten UBC® Rapid är målet att bli inkluderad i Europeiska Guidelines som ett komplement till cystoskopi. Här är ett kliniskt underlag fundamentalt. Programmen för kliniska prövningar är viktiga men också tids- och kostnadskrävande.

Tyskland har en av världens högsta incidenser av cancer i urinblåsan och UBC® Rapid har på ett fåtal år tagit ca 30 % av marknaden i Tyskland. Under 2017 lanserade Bolaget en version av produkten som inte kräver avläsning med instrument. Målet för den tyska marknaden är att inom en treårsperiod mer än fördubbla omsättningen. Det har skett stora förändringar i sjukvårdssystemet i Indonesien som bland annat innebär att all offentlig sjukvård måste upphandlas genom den så kallade e-katalogen. IDL Biotech fick besked i början av september att TUBEX® TF är godkänt för inkludering i det statliga online-upphandlingssystemet i Indonesien. TUBEX® TF har historiskt enbart sålts på den privata marknaden som omfattar 30 procent av den totala marknaden för tester av tyfoidfeber i Indonesien. Genom att nu bli inkluderat på den offentliga sektorn når Bolaget nu en betydligt större marknad. Tillsammans med distributören av TUBEX® TF på den indonesiska marknaden, PT IDS Medical Systems Indonesia, genomförs en rad olika marknadsinsatser för bearbeta den utökade marknaden.

För Bolagets samtliga produkter inom både onkologi och bakteriologi finns det finns stor potential att erövra nya marknader för Bolagets produkter både inom onkologi och bakteriologi. För TUBEX® TF, har Bolaget planer på att introducera testet på fler marknader i Sydostasien samt Afrika. Tyfoidfeber finns endemiskt i områden med tropiskt klimat och är störst i länder med utbredd fattigdom och otillräcklig hygienstandard. För att nå ut till fler marknader, som Indien och Pakistan kommer Bolaget behöva göra prissänkningar. Ökade volymer genom ett konkurrenskraftigt pris gör det ändå möjligt att Bolaget kan bibehålla en fortsatt god marginal på produkten.

IDL Biotech har för avsikt att lansera snabbtestet UBC® Rapid i ett flertal länder i Europa. I samarbete med flera av världens ledande experter vill Bolaget påvisa att UBC® Rapid är en mycket kostnadseffektiv och välfungerande produkt inom cancerdiagnostik, för både läkare, patienter och samhälle. Bolagets målsättning är också att ansöka om ett FDA-godkännande i USA.

Slutligen kan nämnas att IDL Biotech har tagit fram ett nytt snabbtest som används för hjälp vid diagnos av den svåra och allvarliga sjukdomen icke-småcellig lungcancer. Ambitionen är att snabbtestet ska kunna bli CE-märkt under första halvåret 2019. Därefter kommer lansering ske i ett flertal länder i Europa, med största fokus på Tyskland. IDL Biotechs produkter har många hälsoekonomiska fördelar och kommer till nytta där de medicinska behoven är stora. IDL Biotech står för

flera väsentliga genombrott och det finns ett kapitalbehov för att kunna genomföra planerna. Satsningar kommer att stärka möjligheterna till fortsatt tillväxt och lönsamhet för Bolaget. Vi har en stark kompetens inom Bolaget, vilket också är en styrkefaktor i den framtida expansionen. Våra produkter ger en stor patientnytta. Jag ser fram emot en spännande utveckling för IDL Biotech.



”Våra produkter ger en stor patientnytta. Jag ser fram emot en spännande utveckling för IDL Biotech.”

Charlotte Berg
Verkställande direktör

Villkor och anvisningar

PROSPEKTETS TILLGÄNGLIGHET

Prospekt, anmälningsmedlar samt annan relevant information avseende Företrädesemissionen finns tillgängligt på Bolagets kontor samt på Bolagets hemsida www.idlbiotech.com. Prospektet finns även tillgängligt på Aktieinvests hemsida www.aktieinvest.se samt på Redeyes hemsida www.redeye.se.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 8 november 2018 är aktieägare i IDL Biotech AB äger företrädesrätt att teckna stamaktier i IDL Biotech AB utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget.

ERBJUDANDET

Erbjudandet riktar sig till aktieägare i IDL Biotech AB samt allmänheten i Sverige och uppgår till totalt 32 805 822 nyemitterade aktier, motsvarande 39,4 MSEK. Erbjudandet motsvarar cirka 54,5 procent av det totala antalet aktier i Bolaget efter genomförd emission.

PRISER I ERBJUDANDET

Priset per aktie uppgår till 1,20 SEK, motsvarande ett bolagsvärde om cirka 33 MSEK pre-money.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för fastställande av vilka som har rätt att erhålla teckningsrätter i företrädesemissionen är den 8 november 2018. Aktierna i Bolaget handlas inklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen till och med den 6 november 2018. Aktierna i Bolaget handlas exklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 7 november 2018. På avstämningsdagen berättigar en (1) aktie i IDL Biotech AB innehavaren till en (1) teckningsrätt. Fem (5) teckningsrätter ger rätt att teckna sex (6) nya aktier.

TECKNINGSTID

Teckning av nya aktier ska ske under tiden från och med den 12 november 2018 till och med den 26 november 2018. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer utnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear (VPC), att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER (TR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 12 november 2018 till och med den 22 november 2018. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Teckningsrätter som ej utnyttjas för teckning i företrädesemissionen måste säljas senast den 22 november 2018 eller användas för teckning av aktier senast den 26 november 2018 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

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

särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Aktieägare vars innehav av aktier i IDL Biotech AB är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller informationsbroschyr. Teckning och betalning, med respektive utan företrädesrätt, ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 26 november 2018. Teckning genom betalning ska göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln 1 enligt följande alternativ:

1) Förtryckt inbetalningsavi

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

2) Särskild anmälningsedel 1

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

Särskild anmälningsedel 1 kan erhållas från Aktieinvest FK AB på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningsedel ska i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 15.00 den 26 november 2018. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningsedel 1. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsmedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att anmälan om teckning är bindande.

TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning av aktier utan stöd av företräde ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 12 november 2018 till och med 26 november 2018 och ska avse lägst 6 aktier. Anmälan om teckning utan företrädesrätt genom att Särskild anmälningsedel 2 ifylls, undertecknas och skickas till Aktieinvest FK AB på adress enligt ovan eller till förvaltaren. Anmälningsmedeln finns även tillgänglig på Bolagets hemsida: www.idlbiotech.com samt på Aktieinvest FKs hemsida: www.aktieinvest.se. Anmälan kan också göras elektroniskt via BankID på www.aktieinvest.se/idlbiotech2018. Ett kvitto på registrerad anmälan skickas omedelbart ut. Anmälan ska vara Aktieinvest FK tillhanda senast kl. 15:00 den 26 november 2018. Inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Endast en anmälan per person får göras. Om flera anmälningsmedlar skickas in kommer endast den senast mottagna att beaktas. Observera att anmä-

lan är bindande. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Ifyllt och undertecknad anmälningsedel ska skickas eller lämnas till:

Aktieinvest FK AB

Emittentservice
113 89 Stockholm
Tel: 08-5065 1795
Email: emittentservice@aktieinvest.se

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

För personer som saknar VP-konto eller värdepappersdepå måste VP-konto eller värdepappersdepå öppnas innan anmälningssedeln inlämnas. Observera att öppnandet av VP-konto eller värdepappersdepå kan ta viss tid hos vissa förvaltare.

Om teckning avser ett belopp som överstiger 15 000 EUR (cirka 145 000 SEK) ska en vidimerad kopia på giltig legitimationshandling medfölja för att anmälningssedeln ska vara giltig samt besvara PEP frågor enligt blankett på www.aktieinvest.se/pep. För juridisk person som tecknar för ett belopp som överstiger 15 000 EUR ska alltid en vidimerad kopia på giltig legitimationshandling för behörig firmatecknare, besvara PEP frågor enligt blankett på www.aktieinvest.se/pep samt ett aktuellt registreringsbevis som styrker firmateckning bifogas anmälningsedel för att den ska vara giltig. Juridisk person ska även fylla i information under avsnittet "Ägare" på anmälningssedeln för att den ska vara giltig.

OBSERVERA

Den som vill använda konton/depåer med specifika regler för värdepapperstransaktioner, till exempel kapitalförsäkring eller Investeringspar-konto (ISK), för teckning av aktier inom ramen för Erbjudandet måste kontrollera med den bank eller det institut som för kontot, respektive tillhandahåller försäkringen, om detta är möjligt. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga anmälningsperioden. Beslut om sådan eventuell förlängning kommer att offentliggöras genom pressmeddelande senast den 23 november 2018 och kommer att innehålla information om den nya tidplanen för Erbjudandet.

TILLDELNINGSPRINCIPER VID TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

För det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av Företrädesrätt ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av resterande aktier till de som tecknat aktier utan stöd av Företrädesrätt enligt följande fördelningsgrunder:

- i. I första hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av Företrädesrätt ske till de som tecknat aktier med stöd av Företrädesrätt, oavsett om tecknaren var aktieägare i Bolaget på avstämningsdagen för Företrädesemissionen eller inte, och vid överteckning ska tilldelning ske pro-rata i förhållande till det antal aktier som därvid tecknats med Företrädesrätt och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;
- ii. I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av Företrädesrätt ske till de som endast anmält sig för teckning utan stöd av Företrädesrätt, och vid överteckning ska tilldelning ske pro-rata i förhållande till det antal aktier som var och en har anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning; och
- iii. I sista hand ska eventuella återstående aktier tilldelas den part/er som åtagit sig att garantera del av Företrädesemissionen i enlighet med ingångna emissionsgarantivtal.

BESKED OM TILLDELNING

Snarast efter styrelsens beslut om tilldelning kommer avräkningsnota att sändas ut till de som erhållit tilldelning i Erbjudandet. De som ej får tilldelning erhåller meddelande till den e-postadress som de angivit på sin anmälningsedel.

BETALNING

Full betalning för tilldelade aktier ska erläggas kontant senast den dag som anges på avräkningsnotan. Observera att om full betalning inte erläggs i tid, kan tilldelade aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som erhöll tilldelning av dessa aktier i Erbjudandet komma att få svara för mellanskillnaden.

BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

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

HANDEL I BTA

Handel i BTA kommer att ske på Spotlight Stock Market från den 12 november 2018 till och med att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket.

LEVERANS AV AKTIER

Så snart Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 5 december 2018, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till utdelning, i den mån utdelning beslutas, från och med räkenskapsåret 2018, under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear förda aktieboken före avstämningsdagen för utdelning. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear.

GARANTI OCH TECKNINGSÅTAGANDEN

Erbjudande är garanterat till 7,98 MSEK, motsvarande cirka 20 procent av Företrädesemissionen genom befintliga ägare, Grenspecialisten. IDL Biotech AB har även, via skriftliga avtal, erhållit teckningsåtaganden om cirka 31,38 MSEK, motsvarande cirka 80 procent av emissionsvolymen. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande.

RESTRIKTIONER AVSEENDE DELTAGANDE I ERBJUDANDET

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Kanada, Australien, Hongkong, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, Schweiz, Nya Zeeland och Japan riktas inte Erbjudandet att teckna aktier till personer eller andra med registrerad adress i något av dessa länder eller någon annan jurisdiktion med motsvarande restriktioner.

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

på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha registrerats för sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Utfallet i Erbjudandet kommer att offentliggöras genom pressmeddelande vilket beräknas att ske omkring den 27 november 2018.

ÖVRIG INFORMATION

I det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare kommer Aktieinvest FK att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Belopp understigande 100 SEK kommer dock inte att utbetalas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avse-

ende. Om teckningslikviden inbetalats för sent eller är otillräcklig kan anmälan om teckning också komma att lämnas utan avseende. Erlagd emissionslikvid kommer då att återbetalas. Aktieinvest FK agerar emissionsinstitut åt Bolaget. Innan Erbjudandet innehar Aktieinvest FK inga aktier i IDL. Att Aktieinvest FK är emissionsinstitut innebär inte i sig att Aktieinvest FK betraktar den som anmält sig i Erbjudandet ("förvärvaren av aktier") som kund hos Aktieinvest FK för placeringen. Följden av att Aktieinvest FK inte betraktar förvärvaren av aktier som kund för placeringen är att reglerna om skydd för investerare i lagen 2007:528 om värdepappersmarknaden inte kommer att tillämpas på placeringen. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passandebedömning kommer att ske beträffande placeringen. Förvärvaren av aktier ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med placeringen.



Marknadsbeskrivning

Enligt International Agency for Research on Cancer beräknas år 2018 att 18,1 miljoner nya cancerfall diagnostiseras samt 9,5 miljoner dödsfall. Antalet cancerfall spås öka till 23,6 miljoner år 2030. Ökningen beror framför allt på att vi blir fler och äldre. De vanligaste formerna av cancer är lung-, prostata- och bröstcancer. Dödligheten bland kvinnor är dock störst inom lungcancer, medan lungcancer och prostatacancer är den cancersjukdom som tar flest liv bland män. Totalt sett minskar risken att dö i cancer något, men det är stor variation mellan de olika diagnoserna. Många cancersjukdomar behandlas framgångsrikt och statistik från Socialstyrelsen visar på en sakta minskande dödlighet - bland annat tack vare nya, effektiva behandlingsmetoder och förebyggande åtgärder. Vården blir också allt bättre på att upptäcka cancer, åtminstone i västvärlden. I Sverige blir cirka 65 procent botade och många kan också fortsätta leva med cancer som kronisk sjukdom. IDLs produkter kan förenkla både initial diagnostisering och uppföljning för både patienterna och behandlande läkare.

Tyfoidfieber orsakas av Salmonella Typhi, som endast förekommer hos människa. Smittöverföring sker framförallt via förorenat vatten eller födoämne, men även från person till person. Cirka 11-20 miljoner människor insjuknar i tyfoidfieber varje år, framförallt i södra Asien och i Afrika söder om Sahara där det finns ont om sanitära faciliteter och där dricksvattnet kan vara smutsigt. Salmonellabakterien som orsakar sjukdomen smittar väldigt lätt och orsakar feber, värk och blodförgiftning. Tyfoidfieber är en livshotande sjukdom (dödligheten är cirka 15-20 procent) om individen inte får behandling och skol- och förskolebarn är extra utsatta.

LABORATORIETESTER OCH DIAGNOSTISERING AV ONKOLOGI OCH BAKTEROLOGI

Både inom onkologi och bakteriologi arbetar en stor del av vården fortfarande med väl beprövade, men ofta komplicerade och kostsamma diagnostikverktyg. I ett flertal marknadssegment kan man dock identifiera ett successivt skifte mot just POC-tester, som bidrar med både större patientnytta samt tid- och kostnadsbesparing för vårdgivaren. En utmaning vid utveckling av snabbtester är att åstadkomma tillräcklig sensitivitet (en testmetods sensitivitet är sannolikheten för positivt testresultat när positivt resultat är det korrekta resultatet) och specificitet (en testmetods specificitet är sannolikheten för negativt testresultat när negativt resultat är det korrekta resultatet) för den sjukdom som ska diagnosticeras.

Onkologi

Med den ökande förekomsten av cancerfall är behovet av god och tillförlitlig cancerdiagnostik vitalt för att motverka och i bästa fall hejda denna utveckling. Effektiv diagnostik är viktig för att upptäcka cancer på ett tidigt stadium och för att kunna ge rätt behandling, vilket är avgörande för att bota sjukdomen. Efter en inledande läkarundersökning finns flera olika metoder för fortsatt utredning. Tumörmarkörer, d.v.s. test som kan diagnostisera de ämnen som överproduceras vid cancer, är här en viktig pusselbit. De kan användas under utredning, under behandling och under en kontrollperiod efter avslutad behandling. IDLs cancerdiagnostik kan förbättra och förenkla för patienterna genom att fler tumörer hittas tidigare samt att man snabbare kan få information om huruvida behandlingen fungerar eller inte. Behandlingar med cytostatika, strålning eller hormoner är ofta både utdragna och krävande för patienten. IDLs produkter kan vara till hjälp vid beslut om att avbryta en icke fungerande behandling och/eller att byta till en effektivare behandling. Patienten besparas på så sätt onödigt lidande.

In vitro-diagnostisk (IVD)-marknaden för cancer uppskattas ha varit cirka 5,6 miljarder USD 2014 och förväntas öka till 8,3 miljarder USD senast 2019, enligt hälsovårdsforskningsföretaget Kalorama Information. Cancerdiagnostik har varit ett stort segment av den övergripande diagnostiska marknaden i flera år, där sökandet efter tidig upptäckt är en växande marknad vilket leder till en mycket konkurrenskraftig miljö.

Bakteriologi

I många samhällen med hög förekomst av tyfoidfieber är tillförlitliga hälsovårdstjänster, inklusive noggrann diagnostik och grundläggande antibiotikabehandling, begränsade. Lågstnadsantibiotika är sällan effektiv och bidrar därför enbart till ytterligare utmaningar. Utan lämplig antibiotikabehandling ökar dödligheten. Möjligheten att snabbt kunna ge en korrekt diagnos och behandling är inte bara livsavgörande för patienten utan kan även spara mycket pengar både för individen och för vården, mer specifikt har man uppskattat att den totala kostnaden för en patient med tyfoidfieberfeber är cirka 100 USD per dag. Sjukdoms-bördan är störst bland barn som lever i fattigdom, de flesta av dem lever utan tillgång till rent vatten eller grundläggande sanitet.

Tyfoidfieber kan behandlas om den är korrekt diagnostiserad, men tyvärr är ofta patienter med tyfoidfieber feldiagnostiserade. Detta på grund av sjukdomens icke-specifika symptom som medför att den förväxlas med andra feberrelaterade sjukdomar som malaria, denguefeber eller lunginflammation. Historiskt har vårdgivare använt sedvanlig antibiotika för att framgångsrikt behandla tyfoidfieberinfektioner. Forskning tyder emellertid på att MDR - multidrugsresistenta (d.v.s. en form av stammar som är resistent mot vissa av de läkemedel som används för behandling av sjukdomen) tyfoidfieberstammar har blivit allt vanligare i områden med hög förekomst av tyfoidfieber, vilket kräver nya och dyrare antibiotika för behandling och ökad sjukhusvistelse för patienter. Det finns därför ett stort behov av ett enkelt och snabbt test med hög sensitivitet och specificitet som inte kräver särskild laboratorieutrustning – just för diagnostisering av akut tyfoidfieber. Enligt vissa kliniker behöver man inte differentiera mellan salmonellavarianterna tyfoidfieber och paratyfoidfieber. Behandlingen är huvudsakligen densamma men det är viktigt att kunna differentiera dessa salmonellasjukdomar från andra feberframkallande sjukdomar.

MARKNADEN FÖR SNABBTESTER

Under de senaste 50 åren har det skett en enorm utveckling inom sjukvården globalt sett, vilket innebär att den förväntade överlevnaden blir allt högre för jordens befolkning. En positiv utveckling, men med en baksida: längre livstid innebär också att risken för att drabbas av cancer ökar. Ju fler som insjuknar, desto högre blir kostnaden för diagnostik och vård. Behovet av snabb diagnostik växer samtidigt som bristen på specialister inom exempelvis patologi (läran om sjukdomar och hur de diagnostiseras, genom analys av molekyler, celler, vävnader och organ) är oroväckande stor. Allt fler inser att alternativa test, som ger snabba och tillförlitliga svar, kommer att bli avgörande för att kunna möta både kort- och långsiktiga behov. Att sjukvården och branschen står inför dessa utmaningar innebär samtidigt en affärsmässig möjlighet för rätt produkter på rätt marknad. Onkologisk diagnostik utgör idag cirka 15 procent av den globala diagnostikmarknaden. IDL

⁵ Gco.iarc.fr. (2018). Cancer today. [online] Available at: http://gco.iarc.fr/today/online-analysis-pie?v=2018&mode=cancer&mode_population=continents&population=900&populations=900&key=total&sex=0&cancer=39&type=1&statistic=5&prevalence=0&population_group=0&ages_group%5B%5D=0&ages_group%5B%5D=17&nb_items=7&group_cancer=1&include_nmsc=1&include_nmsc_other=1&half_pie=0&donut=0 [Accessed 25 Sep. 2018].

⁶ World Health Organization. (2018). Typhoid. [online] Available at: <http://www.who.int/immunization/diseases/typhoid/en/> [Accessed 25 Sep. 2018].

marknadsför och säljer sina produkter via ett 30-tal distributörer i olika länder, ofta nationella bolag med god förankring i det egna landets diagnostikmarknad. Men för att växa och etablera sig på nya marknader behövs kontinuerlig utveckling.

Potentiella kundgrupper för IDLs produkter består av både privata och publika läkare, urologer, onkologer, gynekologer, primärvård, sjukhus, laboratorier och internationella hjälporganisationer (e.g. WHO, CDC, IVI m.fl.)

Onkologi

Totalt utförs cirka 9 miljoner cytologier årligen, vilket resulterar i en total marknad om cirka 500 mUSD, d.v.s. 4,3 miljarder SEK. Idag är Europa och Kina IDLs största marknader inom onkologi (med Nordamerika som en potentiell mycket stor marknad - globalt den i särklass största marknaden diagnostik). I Europa är framförallt Tyskland och Italien de stora marknaderna för rutin användning av tumörmarkörer. Nya tillväxtmarknader finns främst i Sydostasien och Sydamerika.

Lungcancer

Lungcancer är världens vanligaste cancersjukdom med 2,1 miljoner människor som insjuknar årligen. Lungcancer är även den sjukdom som dödar flest antal människor globalt med 1,88 miljoner dödsfall årligen. Det betyder att var trettionde sekund dör en människa globalt orsakat av lungcancer. Det finns två huvudgrupper; småcellig lungcancer och icke-småcellig lungcancer, där icke-småcellig lungcancer står för cirka 85 procent av alla diagnostiserade fall. Globalt sett är femårsöverlevnaden för icke-småcellig lungcancer i stadium 1 mellan 47-50 procent, och i stadium 4 har femårsöverlevnaden sjunkit till 2 procent. Det är därför av mycket stor vikt att kunna diagnostisera patienter snabbt och enkelt.

Urinblåsecancer

Urinblåsecancer är den dyraste cancerformen att diagnostisera och behandla, med högst förekomst i Nordamerika och Europa. Den nordamerikanska cancerdiagnostikmarknaden värderades till över 12,29 miljarder USD och det förväntas öka med 9,8 procent till 2026. USA är fortfarande den dominerande regionen för cancerdiagnostik i Nordamerika med en marknadsandel på 83 procent med en projektion från Future Market Insights att den kommer nå 87,1 procent år 2026. Sjukdomen är vanligast förekommande hos män och de flesta som drabbas är över 65 år. Ungefär 1,1 miljoner eller fler lever med urinblåsecancer i Europa och den uppskattade incidensen är cirka 150 000 nya fall per år och cirka 50 000 människor kommer att dö av sjukdomen. Den uppskattade incidensen i USA är 80 000 nya fall årligen och cirka 17 000 dödsfall varje år. Dessutom beräknas cirka 700 000 människor leva med sjukdomen i USA och cirka 5 miljoner amerikaner årligen söka sjukvård pga. hematuri, i.e. blod i urinen. Över hela världen uppskattas över 430 000 nya fall av urinblåsecancer varje år och den orsakar cirka 150 000 dödsfall. Cirka 75 procent av patienterna med urinblåsecancer överlever sjukdomen i minst 5 år efter diagnos. Efter primär diagnos och kirurgi kontrolleras patienterna med cystoskopi i allmänhet 4-6 gånger per år de första två åren och därefter 1-2 gånger per år. Snabbtester är därför av stor betydelse, både för patienter och vårdgivare.

Bröstcancer

Bröstcancer är den vanligaste cancerformen hos kvinnor över hela världen, med nästan 2,1 miljoner nya fall diagnostiserade årligen. Det motsvarar cirka 12% av alla nya cancerfall och 24% av alla cancerformer hos kvinnor. Det är den femte vanligaste dödsorsaken på grund av

cancer hos kvinnor. Trots att förekomsten av bröstcancer har ökat har dödligheten varit stabil i årtionden, framförallt beror på tidigare diagnos, ett effektivt screeningsprogram samt framsteg i behandlingen. I många länder med avancerad sjukvård är den femåriga överlevnadsfrekvensen för bröstcancer från tidigt stadium 80-90 procent och faller till 24 procent för bröstcancer som diagnostiserats på ett mer avancerat stadium.

Äggstockscancer

Äggstockscancer drabbar nästan en 300 000 kvinnor årligen och nästan 140 000 kvinnor avlider av sjukdomen varje år. Statistiken visar att endast 45% av kvinnorna med äggstockscancer sannolikt kommer att överleva i 5 år jämfört med upp till 89% av kvinnorna med bröstcancer. En påverkande faktor är graden av feldiagnostisering, eftersom äggstockscancer ofta förväxlas med symptom på andra mindre allvarliga sjukdomar, särskilt gastrointestinala klagomål. Majoriteten av patienterna identifieras bara i de avancerade stadierna av sjukdomen som då är svårare att behandla. Det finns idag inget etablerat och rutinmässigt test för att upptäcka äggstockscancer. Det beräknade årliga marknadsvärdet för behandling av äggstockscancer är enligt Global Data förväntat att vara cirka 2,5 miljarder USD under 2020 och ökar med en årlig tillväxttakt (CAGR) om 15,5 procent till 5,2 miljarder USD under 2025.

Prostatacancer

Prostatacancer är den vanligaste cancer hos män där mer än 1,3 miljoner fall upptäcks årligen, vilket motsvarar cirka 7 procent av alla nya cancerfall och 14 procent hos män. Prostatacancer är en global sjukdom med flest diagnostiserade fall (70 procent) i utvecklade länder. Sjukdomen kan behandlas om det diagnostiseras i god tid innan det sprider sig, vilket oftast görs genom regelbunden screening. Genom en mer tillgänglig screening för (PSA) prostataspecifik antigen, i.e. ett prostataspecifikt kroppsfrämmande ämne som framkallat en reaktion hos immunförsvaret när det kommer in i organismen, för män utan symptom har man upptäckt fler fall av sjukdomen, fall som annars skulle ha kunnat missas och därmed kunnat utvecklas till ett allvarigare cancerstadium.

Bakteriologi

En tredjedel av världens befolkning riskerar att utveckla tyfoidfieber. Tyfoidfieber är den allvarligaste formen av salmonella, en bakterie- och febersjukdom som orsakar blodförgiftning. Smittan sprids huvudsakligen med infekterat vatten. Den drabbar omkring 11-20 miljoner människor per år och har en dödlighet på över 128 000 – 161 000 årligen. Den mest utsatta gruppen är barn (90 procent). I ett längre perspektiv förväntas den globala uppvärmningen förvärra situationen ytterligare. Tyfoidfieber finns endemiskt i områden med tropiskt klimat, främst i Sydostasien, men även i Mellanamerika och i Afrika. Länder vars incidens är mer än 100 fall/100 000 invånare är Indonesien, Indien, Filippinerna, Pakistan, Vietnam, Bangladesh, östra Asien och Sub-Sahara Afrika, med en trolig progression även i andra tropiska områden. Bättre diagnostiska metoder bidrar till att säkrare kunna fastställa tyfoidfieberns utbredning. Med bra vatten- och avloppshygien i kombination med bättre diagnostik skulle sjukdomens spridning kunna begränsas och drabbade personer behandlas mycket snabbare.

RELEVANTA KONKURRENTER OCH KONKURRENSFÖRDELAR

IDLs produkter kompletterar existerande vård genom sina enkla testsvar. Möjlighet ges att bland annat diagnostisera och prognostisera sjukdom, övervaka och styra behandling, eller förlänga intervall mellan invasiva

⁷ The Worldwide Market for Cancer Diagnostics, (2018). 4th ed.

⁸ Gco.iarc.fr. (2018). [online] Available at: <http://gco.iarc.fr/today/data/factsheets/cancers/15-Lung-fact-sheet.pdf> [Accessed 25 Sep. 2018].

⁹ Openpr.com. (2018). Global Cancer Diagnostics Market to Grow at 8.9% CAGR through 2026 - openPR. [online] Available at: <https://www.openpr.com/news/1034250/Global-Cancer-Diagnostics-Market-to-Grow-at-8-9-CAGR-through-2026.html> [Accessed 25 Sep. 2018].

¹⁰ Encr.eu. (2018). [online] Available at: https://www.encr.eu/sites/default/files/factsheets/ENCR_Factheet_Bladder_Cancer_2016.pdf [Accessed 25 Sep. 2018].

¹¹ Seer.cancer.gov. (2018). Bladder Cancer - Cancer Stat Facts. [online] Available at: <https://seer.cancer.gov/statfacts/html/urinb.html> [Accessed 25 Sep. 2018].

undersökningar (i.e. ingrepp där man tränger in i kroppen med något instrument). Målet är en mer säker och kostnadseffektiv vård - för patient, behandlande läkare och samhälle.

Onkologi - Tumörmarkörer

IDLs markörer mäter cellaktivitet, då celledelning och celledöd sker snabbare i tumörceller än i normala celler. IDLs tumörmarkörer är viktiga komplement till andra diagnosmetoder och erbjuder flera fördelar både för patienten, läkaren och samhället. Det viktigaste är naturligtvis att komma till rätta med sjukdomen. Här kan markörerna bidra till att cancer upptäcks tidigare än förut då man enbart hade traditionella kliniska metoder att tillgå. Markörerna ger prognostisk information och information om effekten av behandlingen samt detekterar tidigt återfall. Utvecklingen inom cancerbehandling går mot ökad individualisering, vilket även omfattar uppföljning av patienter. Här kan IDLs tumörmarkörer vara till hjälp för att utveckla riktade uppföljningsstrategier. Användning av tumörmarkörer är smärtfritt för patienten, enkelt för läkaren att utföra och kostnadseffektivt för samhället. Att slippa krävande och felaktiga behandlingar är en stor fördel, framför allt för patienten.

Gällande konkurrensanalysen av olika produkter för marknaden görs denna genom att bolaget inhämtar informationen från ledande experter inom området, mässor och föreläsningar, kliniska studier samt egen kunskap som bolaget har inom området. Inom urinblåsecancer finns det ett antal relevanta konkurrenter för UBC® Rapid; cystoskopi (gold standard, cirka 90 procent sensitivitet, dyrt och smärtsamt), cytologi (komplement till cystoskopi, cirka 30-50 procent sensitivitet, hög specificitet, operatörsberoende, 2-3 veckors väntetid innan svar), NMP22 (POC-test som är FDA godkänd, låg känslighet, endast kvalitativ läsning men billigt) och BTastat (POC-test som är FDA godkänd, kan begränsat användas på prover med hematuri, endast kvalitativ läsning).

När det gäller lungcancer så bestäms primär diagnosen huvudsakligen genom kliniska undersökningar, inklusive röntgen-, datortomografi och bronkoskopi. Faktiska diagnosen görs genom att titta på lungceller

under ett mikroskop (sputum cytologi). De tumörmarkörer som används idag i klinisk rutin är CYFRA 21-1, TPA CEA; SCC; NSE, och ProGRP.

TPS används framför allt vid uppföljning av bröst-, äggstock- och prostatacancer. Vid bröstcancer används tumörmarkörer framför allt för att bedöma uppföljning av terapi, vid förloppskontroll av cancer och för att upptäcka recidiv. I klinisk rutin finns ett antal serummarkörer, de vanligast är CA 15-3, CEA, TPA, CYFRA 21-1. Andra vanligt förekommande vävnadstester är ER/PR, HER-2/neu och ett antal genetiska tester såsom BRCA1/BRCA2 och Oncocyte. PSA är den idag vanligaste markören vid prostatacancer. Stockholm-3 är ett nytt test som kombinerar olika biomarkörer med genetiska markörer. För patienter med äggstockscancer är den vanligaste markören CA125. Andra markörer som ofta används i kombination med CA125 är CA72-4 och HE4.

Bakteriologi - Immunologisk markör

Tyfoidfieber förekommer både i akut och i kronisk form. En till två veckor efter att ha infekterats får patienten allmänsymptom och hög feber. En stor fördel med TUBEX® TF-markören är att den upptäcker de antikroppar, som bildas i den akuta fasen av sjukdomen. Det är i detta läge som ett TUBEX® TF-resultat kan leda till rätt diagnos. Jämfört med en isolering och odling, som än så länge är standardtest för att hitta tyfoidbakterien, är TUBEX-testet betydligt enklare och snabbare och det behövs bara ett serumprov. Testet görs i två steg, med ett resultat redan inom tio minuter. Ett serumprov från patienten blandas med två olika reagenser. Resultatet läses av mot en färgskala och visar om antikroppar finns.

Specifika konkurrenter för TUBEX® är blododling (gold standard, låg känslighet som tar minst 24 timmar innan resultat och kräver specifik labbutrustning), Widal (en agglutinationstest, billig, låg känslighet, ej standardiserad och ej rekommenderad men ändå den mest använda p.g.a. lågt pris) och proteomics tester (Typhidot Typhipoint, Test-It, SD Bioline (ofta billiga snabbtester från t.ex. Malaysia, Indien och Kina).

¹² Cancer.Net. (2018). Bladder Cancer: Statistics | Cancer.Net. [online] Available at: <https://www.cancer.net/cancer-types/bladder-cancer/statistics> [Accessed 25 Sep. 2018].

¹³ Gco.iarc.fr. (2018). Cancer today. [online] Available at: http://gco.iarc.fr/today/online-analysis-pie?v=2018&mode=cancer&mode_population=continents&population=900&populations=900&key=total&sex=0&cancer=39&type=1&statistic=5&prevalence=0&population_group=0&ages_group%5B%5D=0&ages_group%5B%5D=17&nb_items=7&group_cancer=1&include_nmsc=1&include_nmsc_other=1&half_pie=0&donut=0 [Accessed 25 Sep. 2018].

¹⁴ World Cancer Research Fund. (2018). Ovarian cancer statistics. [online] Available at: <https://www.wcrf.org/dietandcancer/cancer-trends/ovarian-cancer-statistics> [Accessed 25 Sep. 2018].

¹⁵ Gco.iarc.fr. (2018). Cancer today. [online] Available at: http://gco.iarc.fr/today/online-analysis-pie?v=2018&mode=cancer&mode_population=continents&population=900&populations=900&key=total&sex=0&cancer=39&type=1&statistic=5&prevalence=0&population_group=0&ages_group%5B%5D=0&ages_group%5B%5D=17&nb_items=7&group_cancer=1&include_nmsc=1&include_nmsc_other=1&half_pie=0&donut=0 [Accessed 25 Sep. 2018].

¹⁶ World Health Organization. (2018). Typhoid. [online] Available at: <http://www.who.int/immunization/diseases/typhoid/en/> [Accessed 25 Sep. 2018].

Verksamhetsbeskrivning

IDL Biotech's affärsidé är att utveckla och marknadsföra diagnostiska snabbtester (POC) för sjukvården. Genom analys av ett enkelt blodprov eller urinprov skall testerna ge säkrare och mer kostnadseffektiva svar. Produkterna kompletterar genom sina snabba och tillgängliga svar existerande vård. Möjlighet ges att bland annat diagnostisera och prognostisera sjukdom, övervaka och styra behandling eller förlänga intervallet mellan dyrbara invasiva undersökningar. Målet är en säkrare och mer kostnadseffektiv vård, både för patient och för behandlande läkare. Bolagets produktportfölj utgörs av diagnostiska markörer inom huvudområdet onkologi samt inom bakteriologi. Inom onkologi har Bolaget ett flertal tumörmarkörer för några av de vanligaste förekommande cancerformerna, såsom lung-, bröst-, tarm-, äggstocks-, prostata- och urinblåsecancer. Det finns en mycket god utvecklingspotential för IDLs tumörmarkörer - som redan används rutinmässigt på flera sjukhus och laboratorer runt om i världen. IDL erbjuder även en immunologisk markör, TUBEX® TF, som detekterar antikroppar specifika mot bakterien Salmonella enterica serovar Typhi (S. Typhi). Verksamheten bedrivs i Bolagets lokaler i Bromma. Försäljningen av Bolagets produkter sker genom distributörer. Bolaget har ett kvalitets-system som är certifierat enligt EN ISO 13485:2012. Samtliga Bolagets produkter är CE-märkta i enlighet med gällande europeiskt regelverk.

HISTORIK

- 1988:** IDL Biotech AB bildades i Sverige under namnet AB IDL Immuno DevelopLab.
- 1997:** Noterades Bolaget på IM innovationsmarknad.
- 1998:** Bolaget ändrade namn till IDL Biotech AB.
- 1999:** IDL Biotech noterades på Spotlight Stock Market (tidigare Aktietorget).
- 1999:** Bolaget köpte det konkurs-drabbade Bolaget Beki Diagnostics AB, verksam inom samma nisch som IDL.
- 2002:** Bolaget certifierades enligt ISO13485.
- 2003:** Samtliga produkter CE-märktes.
- 2006:** Lansering av TUBEX® TF.
- 2011:** Lansering av UBC® Rapid.
- 2013:** Lansering av kvantitativ UBC Rapid där en läsare kan användas för att ge läkaren ett kvantitativt svar.
- 2013:** Projektet "Malignt Melanom" lades ner och skrevs av med 724 kkr.
- 2015:** Patentet "Metod för detektering av cytotokeratin 8, 18 och/eller 19 och/eller lösliga fragment därav" godkändes i Sverige. Under 2017 godkändes patentet i Kina och 2018 i Europa.
- 2016:** På grund av ändrade förutsättningar från CFDA i Kina blev registreringen av produkten MonoTotal ELISA försenad. Registreringsprocessen pågår fortfarande.
- 2017:** Lansering av visuell UBC® Rapid.
- 2017:** Förändringar skedde i sjukvårdssystemet i Indonesien vilket hade en negativ påverkan på försäljningen av TUBEX® TF, IDL inkluderades 30 december 2018 i det statliga upphandlingssystemet.

AFFÄRSIDÉ OCH PRODUKTPORTFÖLJ

IDLs affärsidé är att utveckla och marknadsföra diagnostiska tester för sjukvården. Genom analys av ett enkelt blod- eller urinprov ger Bolagets tester möjlighet till säkrare och mer kostnadseffektiv vård som även ökar patientnyttan. IDLs produktportfölj utgörs av diagnostiska tester inom områdena onkologi och bakteriologi.

Onkologi

Inom onkologi har Bolaget ett flertal tumörmarkörer för några av de vanligaste förekommande cancerformerna, såsom lung-, bröst-, tarm-, äggstocks-, prostata- och urinblåsecancer. Genom att mäta förekomsten av cytotokeratiner (en grupp proteiner som ingår i "skelettet" i vissa celler) kan IDLs tumörmarkörer snabbt och utan ingrepp visa om en patient är drabbad av cancer eller inte. För närvarande finns det mer än 20 olika cytotokeratiner identifierade, av vilka cytotokeratin 8, 18 och 19 är de mest förekommande i tumörceller. IDLs tumörmarkörer kompletterar mer resurskrävande och kostsamma undersök-

ningar inom cancervården och kan tidigt indikera om en behandling fungerar eller om patienten drabbats av ett återfall i sjukdomen.

Tumörmarkörer är ämnen som avspeglar förekomst av tumörer. Det kan till exempel vara ämnen som överproduceras av tumören. IDL erbjuder fyra olika typer av tumörmarkörer för in vitro-diagnostik inom onkologi:

- MonoTotal® är främst inriktad på lungcancer som är en av de vanligaste cancerformerna med hög dödlighet
- UBC® och snabbtestet UBC® Rapid används vid urinblåsecancer
- TPS® används framför allt vid bröstcancer, äggstockscancer och prostatacancer
- TPACYK™ används vid ett flertal olika cancerformer

Samtliga tumörmarkörer används som komplement till andra diagnostikmetoder. IDLs markörer påvisar förekomst av cytotokeratiner, en grupp proteiner som ingår i "skelettet" i vissa celler. Cytokeratiner finns naturligt i cellerna men vid cancer, då celler snabbt och okontrollerat delar sig, läcker de ut i blod och urin. Bolagets största onkologiska produkt är snabbtestet för urinblåsecancer, UBC® Rapid, som är ett helt nytt verktyg för läkare att upptäcka urinblåsecancer. UBC® Rapid ger både snabba diagnostik och hjälper läkaren att hitta återfall i tidigare stadium och används redan med stor framgång i Tyskland.

UBC® Rapid är Bolagets största onkologiska produkt och står för cirka 40 procent av Bolagets omsättning, där majoriteten är hänförlig till försäljning till distributören Concile GmbH i Tyskland.

Bakteriologi

Inom området bakteriologi har Bolaget TUBEX® TF, ett bakteriologiskt snabbtest för enkel och säker diagnos av tyfoidfeber. Tyfoidfeber är en vatten- och livsmedelsburen infektionssjukdom som kan vara dödlig om inte korrekt diagnos ställs och behandling inleds. Enligt Världshälsorganisationen WHO diagnostiseras 11-20 miljoner nya fall årligen varav mer än 128 000 – 161 000 dödsfall, främst bland barn. Tyfoidfeber är endemisk i stora delar av Asien, Afrika och Central- och Sydamerika. Sjukdomen orsakar hög feber, influensaliknande symtom och svåra diarréer som är potentiellt livshotande om de inte behandlas korrekt. På grund av symptomen vid tyfoidfeber liknar dem som uppstår vid malaria, denguefeber eller lunginflammation, blir patienten ofta felaktigt diagnostiserad. Tyfoidfeber behandlas med antibiotika. Antibiotikaresistens är tyvärr ett ökande problem, vilket ger ytterligare argument till behovet av snabb och säker diagnostik. IDL Biotech's produkt, TUBEX® TF, är ett snabbtest med hög sensitivitet för detektion av akut tyfoidfeber. Testet, som ger en diagnos inom 10 minuter, utgör en enkel möjlighet till en tidig och tillförlitlig diagnos, vilket är centralt för en effektiv och botande behandling av sjukdomen. TUBEX® TF står för cirka 41 procent av bolagets omsättning, där 84 % av försäljningen är hänförlig till distributören PT IDS Medical Systems Indonesia i Indonesien, samt 12 % av försäljningen är hänförlig till distributören Medical Trends and Technologies Inc i Filippinerna.

AFFÄRSMODELL

IDL marknadsför och säljer sina produkter via ett 30-tal distributörer i olika länder. Dessa är ofta nationella bolag med god förankring i det egna landets diagnostikmarknad. Företagets forsknings- och utvecklingsavdelning arbetar för att säkerställa att Bolagets produkter håller hög kvalitet. Förutom internt arbete med produktunderhåll, bedrivs samarbeten med externa parter, bland annat för utvecklandet av nya produkter. Inom avdelningen genomförs verifierings- och valideringsstudier av produkterna både internt och externt inför regulatoriska godkännanden och frisläppning till marknaden. IDL har full äganderätt till samtliga patent och övriga immateriella tillgångar som rör Bolagets produkter inom området onkologi. Genom avtal med patenträttsinnehavaren till teknologin för TUBEX® har Bolaget exklusiv rätt till global användning av teknologin. Bolaget äger det registrerade varumärket TUBEX® samt varumärkena MonoTotal®, TPS® och UBC®.

Patentportfölj

IDL bedömer att Bolaget har tillräckligt immaterialrättsligt skydd för sin verksamhet. Väsentliga avtal avseende patent återfinns under avsnitt "Legala frågor och kompletterande information".

| Patent | Kommentar |
|--|--|
| Metod för detektering av cytokeratin 8, 18 och/eller 19 och/eller lösliga fragment därav | Godkänd 2015 i Sverige. Giltig till och med 5 april 2033. Patentet omfattar lungcancermarkören MonoTotal® och blåscancermarkören UBC®. |
| Metod för detektering av cytokeratin 8, 18 och/eller 19 och/eller lösliga fragment därav | Godkänd 2017 i Kina. Giltig till och med 27 mars 2034. Patentet omfattar lungcancermarkören MonoTotal® och blåscancermarkören UBC®. |
| Metod för detektering av cytokeratin 8, 18 och/eller 19 och/eller lösliga fragment därav | Godkänd 2017 i Europa. Giltig till och med 27 mars 2034. Patentet omfattar lungcancermarkören MonoTotal® och blåscancermarkören UBC®. |
| Pågående ansökningar | Kommentar |
| Metod för detektering av cytokeratin 8, 18 och/eller 19 och/eller lösliga fragment därav | Ansökan pågår i USA. Patentet omfattar lungcancermarkören MonoTotal® och blåscancermarkören UBC®. |

Bolaget har ett leverantörs- och licensavtal med IgGENE Limited ("IgGENE") enligt vilket IgGENE upplåter en exklusiv och världsomfattande licensrättighet till IDL att producera, marknadsföra och sälja TUBEX® TF-produkter samt en exklusiv rätt att från IgGENE förvärva råmaterial till TUBEX® TF. Avtalet gäller för en initial period fram till 31 januari 2024. Om inte parterna överenskommit om avtalets upphörande minst tolv månader innan avtalstidens utlöpanne förlängs avtalet automatiskt med sex år med en uppsägningstid om tolv månader. Om en part önskar säga upp avtalet ska sådan part tillhandahålla den andra parten en berättigad grund för detta. Om den andra parten inom 90 dagar inte besvarar sådan uppsägning så äger part rätt att säga upp avtalet till upphörande med tolv månaders uppsägningstid. Bolaget har också ett avtal med Dr. Lim Pak Leong och Tam Chi Hang Frankie enligt vilket Bolaget, för det fall att IgGENE ej förmår tillhandahålla produkterna enligt avtalet med IgGene, ska ges rätt till vissa antikroppar för Bolagets produktion av TUBEX-produkter.

PRODUKTER

Samtliga av IDLs produkter verkar för att patienter och läkare ska uppleva en mer effektiv diagnostisering av livspåverkande sjukdomar. Bolagets huvudfokus är idag på produkterna UBC® Rapid, TUBEX® och MonoTotal® Rapid.

MonoTotal®

MonoTotal® är en känslig tumöraktivitetsmarkör för detektion och identifiering av icke-småcellig lungcancer (NSCLC) som mäter cytokeratin 8, 18 och 19. Genom att använda MonoTotal® kan läkaren få en tidig indikation om sjukdomsförloppet, mätt i termer av tumörcellaktivitet istället för detektion av tumörbörda eller tumörvolym. Således får läkaren ett bra hjälpmedel vid diagnos, prognos och övervakning av sjukdomen.

Tumörmarkörer, ensamma eller i kombination (paneler av biomarkörer), har undersökts för sitt kliniska värde i lungcancer. De vanligaste biomarkörer som visats vara av klinisk relevans för lungcancer är CEA, CYFRA 21-1, TPA, TPS®, NSE och ProGRP. Bristen på sensitivitet och specificitet begränsar dock användningen av cancerbiomarkörer för screening och tidig diagnos. För prognostisk utvärdering och övervakning av sjukdomsförloppet verkar dock cancerbiomarkörerna vara relativt effektiva. Tidig diagnos och prognos bidrar till att fler patienter kan leva längre. Uppföljning av patienterna efter kirurgi är också viktigt och även här kommer MonoTotal® in som ett viktigt komplement till övriga metoder för klinisk bedömning.

MonoTotal® ger klinikern ett ytterligare verktyg för effektivt omhändertagande av lungcancerpatienter. MonoTotal® korrelerar med tumörcellaktivitet och utbredningen av sjukdomen. Studier publicerade under de senaste åren visar att MonoTotal® har en stark association med kliniskt svar hos lungcancerpatienter och då speciellt hos patienter med avancerad, spridd sjukdom. MonoTotal® visar även hög sensitivitet hos patienter med lokalt

avancerad sjukdom (NSCLC). Den genomsnittliga sensitiviteten är cirka 70-75 procent, vid 85-95 procent specificitet.

IDL har även ett POC-test (snabbtest) för lungcancer under utveckling, MonoTotal® Rapid. Produkten ska diagnostisera den allvarliga sjukdomen icke småcellig lungcancer. Bolagets ambition är att kliniker ska använda snabbtestet när de möter patienter med misstänkta symptom och redan under första besöket få en första indikation på lungcancer. Snabbtestet kommer även vara ett viktigt komplement till övriga metoder vid uppföljningen av patienterna efter kirurgi för klinisk bedömning. Målet är att bli CE-märkt under första halvåret 2019.

TPS®

TPS® används framför allt vid bröstcancer, äggstockscancer och prostatacancer. Tumörmarkören är en tillförlitlig indikator på tumörcellaktivitet som är särskilt användbar vid patienthantering för olika elaktade tumörer. Jämfört med konventionella tumörmarkörer, ger aktivitetsmarkören TPS® klinikern tidigare signaler om sjukdomsförloppet. TPS® är särskilt användbar vid behandlingsövervakning av patienter med bröst-, prostata- och äggstockscancer.

TPS® är en kvantitativ immunanlys som specifikt mäter cytokeratin 18. En förhöjd nivå av lösligt cytokeratin fragment i patientprover är en indikation på tumörcellaktivitet. Genom att följa patienten med upprepade analyser av TPS®, både under behandling och uppföljning, erhåller klinikern kritisk information om tumöraktiviteten under övervakning för en tidig upptäckt av återkommande sjukdom.

Genom serie-testning kan TPS® användas för effektiv kontroll och uppföljning av opererade bröstcancerpatienter. Sensitiviteten hos TPS® för att upptäcka progressiv sjukdom/metastaser är särskilt hög hos patienter med risk för metastaserad spridning. PSA är en biomarkör som användes rutinmässigt vid diagnos och uppföljning av prostatacancer. Genom att addera TPS® till PSA får urologen ett kraftigt diagnostiskt verktyg för att följa prostatacancer patienter under hormonbehandling för att avgöra om de svarar på behandlingen eller uppvisar CRCP, ett obotligt stadium av prostatacancer. TPS® som separat biomarkör har visat sig tydligt kunna skilja mellan stabil och progressiv prostatacancer och kan följaktligen användas som en tidig indikator på behandlingens effektivitet. TPS® kan också användas som en prognostisk indikator för kliniskt resultat hos patienter med avancerad äggstockscancer. På grund av sin höga sensitivitet för aggressiv sjukdom, är aktivitetsmarkören TPS® användbar för att ge prognostisk information tillsammans med andra biomarkörer. Publicerade kliniska rapporter visar på en ökning av den prognostiska effektiviteten med kombinationen CA125 och TPS® vid patientövervakning. Kombinationen av TPS® och CA125 förbättrar det kliniska underlaget för beslutsfattandet och övergripande patienthantering vid äggstockscancer.

UBC®

UBC® och snabbtestet UBC® Rapid används vid urinblåsecancer, en vanlig cancerform både hos män och kvinnor men där risken för att utveckla urinblåsecancer är ungefär tre gånger högre hos män än hos kvinnor. Ett av de vanligaste symptomen på urinblåsecancer är närvaro av blod i urinen (hematuri). Efter att ha presenterats med hematuri remitteras patienten normalt till urolog för ytterligare undersökningar. Mer än 70 procent av samtliga fall av urinblåsecancer visar initialt på lågaktiv/låggradig urinblåsecancer, men vissa patienter utvecklar en muskelinvasiv urinblåsecancer som ofta utvecklas till en metastaserande sjukdom. För att förbättra prognosen för urinblåsecancer är det viktigt att använda effektiva metoder för tidig upptäckt och regelbunden uppföljning.

Det ideala testet för urinblåsetumörer skall vara; objektivt, tillförlitligt, snabbt och enkelt att utföra samt erbjuda hög sensitivitet och specificitet.

Tillvägagångssätt UBC® Rapid kvantitativ avläsning:



1. Patientens urin späds med en diluent. Därefter droppas 3 droppar urin ner i provsticken.



2. Efter 10 minuter förs sticken in i läsaren.

IDL har utvecklat en sådant snabbtest; UBC® Rapid, en kraftfull diagnostisk parameter vid primär diagnos och uppföljning av urinblåsecancer, speciellt för aggressiva tumörer, så kallade icke-muskelinvasiva höggradiga tumörer och tumörer av typ carcinom in situ (CIS). Testet finns i två versioner. En kvantitativ version som avläses med hjälp av ett instrument, så kallad läsare. Den andra versionen är endast för visuell avläsning på mätskivan. UBC® Rapid presterar bättre än urincytologi på grund av förbättrad sensitivitet och kombinationen av UBC® Rapid och cytologi möjliggör detektion av ytterligare tumörer i motsats till cytologi ensam. En tydlig fördel är att UBC® Rapid kan utföras omedelbart och resultatet blir tillgänglig under patientbesöket (testtiden är 10 minuter, till skillnad från cytologi där det tar dagar och ibland veckor innan patienten får svar). UBC® Rapid är ett POC-test som specifikt mäter lösliga fragment av cytokeratin 8 och 18 i urinprover. UBC® Rapid har även fördelen av att inte vara känslig för blod i urinen, vilket är ett vanligt symptom vid urinblåsecancer.



3. Patientens resultat avläses i läsarens fönster samt skrivs ut på papper.

Tillvägagångssätt UBC® Rapid visuell avläsning:



1. Patientens urin späds med en diluent. Därefter droppas 3 droppar urin ner i provsticken.



2. Efter tio minuter avläses sticken visuellt. Två streck indikerar positivt resultat. Ett streck indikerar negativt resultat.

I studier av patienter med aggressiva tumörer, så kallade CIS (cancer in situ), uppvisade UBC® Rapid en mycket hög diagnostisk sensitivitet (87 procent) för denna aggressiva form av urinblåsecancer som också är svår att upptäcka med cystoskopi. UBC® Rapid visade också en hög diagnostisk sensitivitet för icke-muskelinvasiva högrisktumörer (71 procent). Författarna till studien drog därför slutsatsen att UBC® Rapid skulle läggas till i diagnostiken för CIS och icke-invasiva högrisktumörer. UBC® Rapid upptäcker även fler patienter med urinblåsecancer än NMP22 eller cytologi. Kombination av cytologi med UBC® Rapid gav en känslighet av 88 procent för detektion av urinblåsecancer i högriskpatienter. UBC® Rapid kan användas som tillägg till cystoskopi och cytologi i laboratorieoberoende diagnostik.

Även om urinblåsecancer upptäcks tidigt och behandlas med framgång, drabbas upp emot två tredjedelar av dessa patienter av återfall. Patienter som behandlats för urinblåsecancer måste därmed gå på regelbundna kontroller med cystoskopi i ett flertal år efter avslutad behandling. Även vid monitorering av patienterna är UBC® Rapid ett värdefullt komplement. Genom att också övervaka patienterna via urinprov är förhoppningen att kunna minska antalet kontroll-cystoskopier. Ett flertal studier har gjorts, bland annat i Tyskland och i Sverige, och samtliga studier visar att UBC® Rapid har en klinisk nytta vid framförallt uppföljning av högriskpatienter med syfte att tidigt upptäcka återfall. Studier i Tyskland, Polen och Spanien har initierats och är under uppstart.

TPAcyk™

TPAcyk™ används vid ett flertal olika cancerformer. Tissue Polypeptide

Antigen (TPA) är en välkänd tumöraktivitetsmarkör i serum som har varit på marknaden i över tjugo år. IDL erbjuder TPAcyk™ en kvantitativ monoklonal immunoanalys som detekterar lösliga cytotokeratiner 8 och 18 i serum. TPAcyk™ används vid hantering av patienter med olika epitelcellscancer. Tumöraktivitetsmarkören ger värdefull information till den övergripande kliniska bilden för att ställa prognos, vid behandlingsövervakning och vid uppföljning av patienter efter avslutad behandling. Bolaget undersöker möjligheterna att automatisera produkten genom samarbete med externa partners.

TUBEX® TF

Utvecklingen inom diagnostik av infektionssjukdomar är snabb och dynamisk. TUBEX® TF är en immunologisk markör som detekterar antikroppar (IgM) specifika mot bakterien Salmonella enterica serovar Typhi (S. Typhi). Produkten är ett bakteriologiskt snabbtest som diagnostiserar patienter med misstänkt tyfoidfieber. Testet görs i två steg, med ett resultat redan inom tio minuter. Ett serumprov från patienten blandas med två olika reagenser. Resultatet, som läses av mot en färgskala, visar om patienten har antikroppar i blodet. Testet är semikvantitativt, vilket innebär att man även får en indikation på hur mycket antikroppar som finns. TUBEX® TF kan enkelt utföras i ett laboratorium såväl som ute på fältet. Ett positivt resultat från TUBEX® TF, tillsammans med typiska kliniska symptom, är en stark indikation på akut tyfoidfieber. Medvetenheten om de kliniska fördelarna med TUBEX® TF i endemiska områden ökar. Några resultat från kliniska prövningar från olika delar av världen har visat att sensitiviteten hos TUBEX® TF legat kring 56-95 procent vid en specificitet av 47-95 procent

Tillvägagångssätt TUBEX TF:



1. Patientens serumprov blandas först med en brun reagens.



2. Därefter tillsätts den blåa reagensen.



3. Proven sätts på en magnet och avläses mot en färgskala som visar om antikroppar mot sjukdomen finns. Ju mer blå nyans, desto mer antikroppar finns i provet.

Tyfoidfieber är en vatten- och livsmedelsburen infektionsfebersjukdom orsakad av *Salmonella typhi*. Sjukdomen är endemisk i stora delar av Asien, Afrika och Central- och Sydamerika och orsakar ibland epidemisk spridning. Det orsakar hög feber, influensaliknande symtom och svåra symtom i matsmältningssystemet som är potentiellt livshotande om inte korrekt behandlad. Patienter med tyfoidfieber feldiagnostiseras ofta då symptomen liknar dem vid malaria, denguefeber, mag- och tarminflammation och lunginflammation. En definitiv diagnos kräver odling av *S. typhi* från benmärg, blod eller avföring, en process som är komplicerad och tidskrävande - och till och med omöjligt utan tillgång till laboratorier. Diagnostiska alternativ måste därför vara effektiva och ge tillförlitliga resultat, oberoende av laboratoriefaciliteter. Tyfoidfieber behandlas normalt med antibiotika, dock har studier visat att multidrug-resistanta (MDR) tyfoidfieberstammar har blivit mycket vanligare i samhällen med höga tyfoidfiebernivåer. Således är det viktigt att patienten får tillgång till lämplig antibiotikabehandling, eftersom tyfoiddödigheten är hög. Viktigt att belysa är även att osäkra diagnostiska metoder tyvärr bidrar till att många behandlas med antibiotika i onödan vilket leder till ökad antibiotikaresistens. Ur ett världshälsoperspektiv är det viktigt med rätt och säker diagnos. Fler länder har börjat uppmärksamma problematiken med antibiotikaresistens och tillsammans med olika organisationer ska Bolaget sprida kunskapen om TUBEX® TF.

IDL största marknad för TUBEX® TF finns i Indonesien. Det har skett stora förändringar i sjukvårdssystemet i Indonesien som bl a innebär att all offentlig sjukvård måste upphandlas genom den sk e-katalogen. TUBEX® TF har historiskt enbart sålts på den privata marknaden som omfattar 30 % av den totala marknaden för tester av tyfoidfieber i Indonesien. I september fick Bolaget besked om att TUBEX® TF blivit inkluderat i e-katalogen med start 30 december 2018. Genom inkluderingen på den offentliga sektorn når IDL en 70 procent större marknad. Tillsammans med distributören av TUBEX® TF på den indonesiska marknaden, PT IDS Medical Systems Indonesia, genomför IDL en rad olika marknadsinsatser för att bearbeta den utökade marknaden.

TUBEX® TF är CE-märkt. Produkten är registrerad och märkt för användning i följande länder: Guyana, Nigeria, Sydafrika, Indien, Indonesien, Pakistan, Filippinerna, Storbritannien med löpande registrering i Libyen, Thailand, Malaysia (omregistrering), Marocko, Iran och Irak.

VISION

IDLs främsta mål är att skapa patientnytta genom kostnadseffektiv diagnostik. I dagens moderna sjukvård har laboratoriediagnostik en betydande och självklar plats vid diagnostisering och uppföljning av behandling. Bolaget flyttar laboratoriet närmare patienten; genom nya analysmetoder av ett enkelt blod- eller urinprov direkt vid läkarbesöket skall våra tester möjliggöra säkrare, snabbare och mer kostnadseffektiv vård.

FINANSIELLA MÅL

Bolagets finansiella mål är kopplade till Bolagets affärsplan. Bolaget befinner sig i en expansiv fas med stora satsningar inom samtliga affärsområden, vilket på kort sikt påverkar lönsamheten och kassaflödet för Bolaget. De pågående satsningarna förväntas skapa betydande framtida värden för Bolagets aktieägare. Bolaget har som ambition att nå intäkter om minst 100 MSEK år 2022.

VERKSAMHETSMÅL

IDL fokuserar idag främst på tre områden: UBC® Rapid, TUBEX® samt snabbtest för lungcancer som är under utveckling;

- UBC® Rapid: Bolaget har som mål att nå en marknadsandel på 5 procent inom cytologisegmentet (e.g. en marknad på cirka 435 MSEK). För att nå detta krävs primärt kliniska studier på ett stort antal patienter, publicering av kliniska studier i tidskrifter med high impact factor, hälsoekonomiska studier, inkludering i guidelines samt ett FDA-godkännande.

- TUBEX® TF: Produkten kommer att nå en betydligt större marknad i Indonesien genom inkluderingen i det statliga upphandlingssystemet som når den offentliga sektorn. Samtidigt appliceras en aggressiv prisstrategi för att nå nya marknader och ett samarbete med hälsoorganisationer för att ytterligare gynna försäljningen.

- Snabbtest för lungcancer: Målet med produkten är att kliniker kan använda snabbtestet när de möter patienter med misstänkta symtom och redan under besöket få en första indikation. Uppföljningen av patienterna efter kirurgi är också viktig och även här kommer snabbtestet in som ett viktigt komplement till övriga metoder för klinisk bedömning. IDL har som mål att snabbtestet blir CE-märkt under första halvåret 2019.

STRATEGI

IDLs övergripande marknadsstrategi för UBC® Rapid och MonoTotal® Rapid är att bygga för tillväxt och långsiktigt uppnå ledarskap på varumärkesnivå. Detta kommer i första hand att kräva att de rätta lokala partnerna etablerar sig på marknaden, genomför kliniska studier, publicerar studier i relevanta tidskrifter samt har närvaro vid både internationella och lokala urologiska möten.

För Bolagets övriga tumörmarkörer undersöker Bolaget möjligheten att genom samarbete med externa parter ta fram automatiserade versioner av produkterna.

Historiskt har den övergripande marknadspenetrationen av TUBEX® TF varit att säkerställa fortsatt tillväxt och ledarskap i viktiga länder som är mindre priskänsliga, men för att öka lönsamheten på produkten kommer IDL att arbeta med en aggressiv prisstrategi för att komma in i länder som är betydligt mer priskänsliga, såsom Indien, Pakistan och Bangladesh. I Indonesien, som varit Bolagets största marknad under många år, introduceras en ny hälsovärdssäkring, BPJS, vilket innebär ytterligare prispress samt statliga upphandlingssystem för att nå offentliga sektorn. Under september 2018 godkändes produkten för inkludering i det statliga upphandlingssystemet vilket gör att IDL når en 70 procent större marknad.

POSITION PÅ MARKNADEN

IDLs tumörmarkörer TPS®, TPacyk™, UBC® och MonoTotal® används idag rutinmässigt på sjukhus och laboratorier i många länder, huvudsakligen i Europa och Asien. För TUBEX® TF är den största marknaden idag Sydostasien med en god tillväxtpotential även i andra tropiska områden.

Tyskland har en av världens högsta incidenser av cancer i urinblåsan och nyligen publicerade studier estimerar en ökning med 998 procent fram till år 2030. UBC® Rapid har rönt stora framgångar i Tyskland och har på ett fåtal år tagit cirka 30 procent av marknaden. Under 2017 lanserade Bolaget en version av produkten som medger visuell avläsning - dvs som inte kräver avläsning med instrument. Genom att kunna erbjuda både en kvalitativ och en kvantitativ produkt på marknaden, räknar Bolaget med att utöka marknadsandelen genom att nya segment kan bearbetas. Målet på den tyska marknaden är att inom en treårsperiod mer än fördubbla omsättningen. Viktigt att poängtera är att Tyskland har verkat som en kommersiell testmarknad i utvecklingen av konceptet - nu närmar sig IDL en bredare marknadsintroduktion i flera länder.

Kina är Bolagets största marknad för TPS® ELISA, men nuvarande distributör täcker inte samtliga regioner. Under 2018 förlängdes registreringen av produkten TPS® ELISA i Kina. Registreringen möjliggör att Bolaget framöver kan fokusera på att få tillgång till en ännu större marknad genom att täcka in fler regioner.

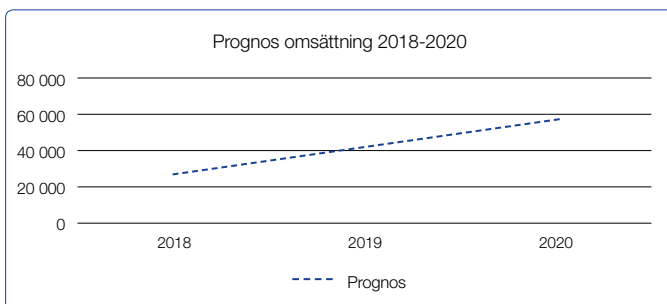
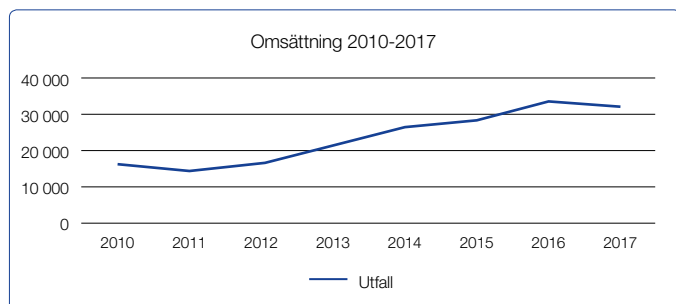
MonoTotal® Rapid, snabbtestet för lungcancer som är under utveckling, kommer att testlanseras i Tyskland. Tyskland är en av de största marknaderna för snabbtest, med en lång historisk acceptans kring användning av snabbtester. Även Kina är en intressant marknad för MonoTotal®

Rapid, där flest antal människor drabbas av lungcancer. Vidare kommer en 'market access plan' att upprättas för övriga världen.

Även TUBEX® befinner sig i ett tidigt skede av sin livscykel med betydande tillväxtpotential. Detta trots att produkten introducerades för ett antal år sedan. Det beror framförallt på de långa ledtiderna för att få marknadsacceptans för produkten, t.ex. i Indonesien. En annan anledning är att TUBEX® antingen är på väg att introduceras eller att det

pågår introduktion i specifika länder. Produkten har på vissa marknader nått en stabil försäljning (mognad), men på en låg nivå på grund av olika lokala hinder. TUBEX® har idag en försäljning om cirka 600 000 tester i Indonesien och Filippinerna, men har svårt att konkurrera med andra snabbtester i övriga världen p.g.a. priset. Genom en aggressiv prisstrategi, där Bolaget ändå bibehåller en relativt hög marginal på produkten, ser Bolaget en stor marknadspotential på främst marknader som Indien, Pakistan, Bangladesh samt Sub-Sahara länder.

Nedan illustreras IDLs omsättning 2010-2017 samt estimerad omsättning 2018-2020.



| Produkt | Område | Status | Tillförlitlighet |
|------------------|--------------|--|--|
| MonoTotal® | Onkologi | CE-märkt | Sensitivitet 70-75 %, Specificitet 85-95 % |
| MonoTotal® Rapid | Onkologi | Under utveckling, Mål att CE-märka 2019. | |
| UBC® | Onkologi | CE-märkt | Sensitivitet 81%, Spec. 80% |
| UBC® Rapid | Onkologi | CE-märkt | Sensitivitet 40-87%, Specificitet 72-97% |
| TPS® | Onkologi | CE-märkt | Sensitivitet 44-94%, Spec 79-95% |
| TPAcyk® | Onkologi | CE-märkt | Sensitivitet: 75-97%, Sensitivitet: 90-95% |
| TUBEX® TF | Bakteriologi | CE-märkt | Sensitivitet 56-95 %, Specificitet 47-95 % |

MARKNADSFÖRING

IDL marknadsför och säljer sina produkter via ett 30-tal distributörer i olika länder. Dessa är ofta nationella bolag med god förankring i det egna landets diagnostikmarknad. IDL arbetar kontinuerligt med att hitta nya distributörer på intressanta marknader. Vid val av distributör är det viktigt för Bolaget att säkerställa vilken målgrupp distributören söker sig till, vilka kompletterande produkter distributören säljer samt det kontaktnät av 'key opinion leaders' distributören samarbetar med. Sökning sker dels genom mässor och utställningar, dels genom specifika sökningar på intressanta marknader.

Specifikt för UBC Rapid® har IDL undertecknat distributörsavtal för Italien. Bolaget söker distributörer i återstående stora europeiska länder.

Gällande TUBEX® TF kan det vara svårt att komma in på vissa marknader som ett mindre svenskt företag och det är därför mycket viktigt med

kliniska studier som visar fördelarna med produkten. För att få bukt med tyfoidfeber krävs insatser på flera plan. IDL samarbetar med Coalition against Typhoid (CaT) och Centers for Disease Control and Prevention (CDC) för att sprida kunskap om TUBEX® TF.

PRODUKTION

IDL Biotech producerar majoriteten av sina produkter i Bolagets lokaler i Bromma. Endast POC-testerna produceras i Finland, men packas och distribueras i Bolagets lokaler. Samtliga produkter produceras, packas och distribueras i så kallade kit. Bolaget har ett kvalitetssystem som är certifierat enligt EN ISO 13485:2012. Samtliga Bolagets produkter är CE-märkta i enlighet med gällande europeiskt regelverk. Bolagets tillverkningsprocess i anläggningen i Bromma uppfyller kraven för god tillverkningssed (GMP: Good Manufacturing Practice). Bolaget har förutsättningar att skala upp produktionen avsevärt utan att större investeringar krävs.

Finansiell information i sammandrag

Informationen i följande stycke är hämtat från bolagets finansiella rapporter från perioden 2016 (helår), 2017 (helår) samt januari – september 2018. Årsredovisningarna såväl som delårsrapporter är upprättade i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning. Kopior av de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från IDL, telefon 08-799 67 50 samt elektroniskt via Bolagets webbplats, www.idlbiotech.com.

KONCERNEN

| Koncernen (kronor) | Januari – September Ej reviderad | | Helår Reviderad | |
|---|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2018-01-01 2018-09-30 | 2017-01-01 2017-09-30 | 2017-01-01 2017-12-31 | 2016-01-01 2016-12-31 |
| | Resultaträkning i sammandrag | | | |
| Rörelsens intäkter | | | | |
| Nettoomsättning | 19 400 089 | 25 011 572 | 32 311 899 | 33 494 191 |
| Förändring av lager av färdiga varor och produkter i arbete | 0 | 574 329 | 417 340 | 578 006 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 229 810 | 216 648 | 337 468 | 58 111 |
| Övriga rörelseintäkter | 276 011 | 20 070 | 26 760 | 704 286 |
| Summa | 19 905 910 | 25 822 619 | 33 093 466 | 34 834 594 |
| Rörelsens kostnader | | | | |
| Råvaror och förnödenheter | -5 387 210 | -6 439 560 | -7 987 992 | -10 338 347 |
| Övriga externa kostnader | -6 213 003 | -7 695 925 | -10 403 544 | -10 955 782 |
| Personalkostnader | -10 818 312 | -9 529 896 | -12 783 806 | -11 011 048 |
| Avskrivningar | -841 243 | -824 777 | -1 103 596 | -1 104 507 |
| Övriga rörelsekostnader | 0 | -536 598 | -434 217 | 0 |
| Summa | -23 259 769 | -25 026 757 | -32 713 154 | -33 409 684 |
| Rörelseresultat | -3 353 859 | 795 862 | 380 312 | 1 424 910 |
| Finansiella intäkter och kostnader | | | | |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter | 0 | 94 | 94 | 498 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -197 725 | -219 186 | -286 975 | -332 431 |
| Summa | -197 725 | -219 092 | -286 881 | -331 933 |
| Resultat efter finansiella poster | -3 551 584 | 576 770 | 93 431 | 1 092 977 |
| Skatt | -42 000 | 0 | 0 | 660 000 |
| TOTALRESULTAT TILLIKA PERIODENS RESULTAT | -3 593 584 | 576 770 | 93 431 | 1 752 977 |

Balansräkning i sammandrag

| Koncernen (kronor) | Januari – September Ej reviderad | | Helår Reviderad | |
|---|-------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 2018-09-30 | 2017-09-30 | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
| TILLGÅNGAR | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | | | |
| Varumärke | 1 876 037 | 1 876 037 | 1 876 037 | 1 876 037 |
| Balanserade utvecklingskostnader | 1 777 280 | 1 942 053 | 1 934 030 | 2 111 967 |
| Summa | 3 653 317 | 3 818 090 | 3 810 067 | 3 988 004 |
| Materiella anläggningstillgångar | | | | |
| Inventarier och installationer | 475 039 | 1 019 119 | 869 154 | 1 303 077 |
| Summa | 475 039 | 1 019 119 | 869 154 | 1 303 077 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | | |
| Uppskjuten skattefordran | 618 000 | 660 000 | 660 000 | 660 000 |
| Summa | 618 000 | 660 000 | 660 000 | 660 000 |
| Summa anläggningstillgångar | 4 746 355 | 5 497 209 | 5 339 221 | 5 951 081 |
| Omsättningstillgångar | | | | |
| Varulager | | | | |
| Råvaror och förnödenheter | 2 648 374 | 2 821 413 | 2 987 872 | 2 686 539 |
| Varor under tillverkning | 1 953 508 | 2 207 881 | 2 482 083 | 1 813 206 |
| Färdiga varor | 499 722 | 1 252 174 | 820 982 | 1 072 520 |
| Summa | 5 101 604 | 6 281 468 | 6 290 937 | 5 572 265 |
| Kortfristiga fordringar | | | | |
| Kundfordringar | 5 625 389 | 6 019 157 | 5 941 754 | 6 162 857 |
| Skattefordringar | 415 292 | 150 002 | 204 928 | 215 545 |
| Övriga fordringar | 505 875 | 466 885 | 531 939 | 584 361 |
| Förutbetalda kostnader | 1 499 994 | 1 653 829 | 1 512 815 | 1 754 187 |
| Summa | 8 046 550 | 8 289 873 | 8 191 436 | 8 716 950 |
| Likvida medel / kassa och bank | 396 467 | 1 246 296 | 465 188 | 461 467 |
| Summa omsättningstillgångar | 13 544 621 | 15 817 636 | 14 947 561 | 14 750 681 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 18 290 976 | 21 314 845 | 20 286 782 | 20 701 762 |

Balansräkning i sammandrag, fortsättning

| Koncernen (kronor) | Januari – September Ej reviderad | | Helår Reviderad | |
|---------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 2018-09-30 | 2017-09-30 | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | |
| Eget kapital | | | | |
| Aktiekapital | 10 935 276 | 10 935 276 | 10 935 276 | 10 935 276 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 48 864 499 | 48 864 499 | 48 864 499 | 48 864 499 |
| Balanserat resultat | -55 559 620 | -55 758 903 | -55 758 903 | -57 511 881 |
| Villkorat aktieägartillskott | 5 000 000 | 5 000 000 | 5 000 000 | 5 000 000 |
| Årets totalresultat | -3 593 584 | 576 770 | 93 431 | 1 752 977 |
| Summa eget kapital | 5 646 571 | 9 617 641 | 9 134 302 | 9 040 871 |
| Långfristiga skulder | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 0 | 60 486 | 0 | 417 353 |
| Summa långfristiga skulder | 0 | 60 486 | 0 | 417 353 |
| Kortfristiga skulder | | | | |
| Checkräkningskredit | 1 378 889 | 0 | 945 264 | 0 |
| Leverantörsskulder | 1 735 659 | 2 569 028 | 2 019 784 | 2 005 795 |
| Skatteskulder | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Övriga skulder | 4 028 989 | 4 863 289 | 4 554 985 | 5 265 835 |
| Upplupna kostnader | 5 500 869 | 4 204 402 | 3 632 447 | 3 971 908 |
| Summa kortfristiga skulder | 12 644 406 | 11 636 718 | 11 152 480 | 11 243 538 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 18 290 976 | 21 314 845 | 20 286 782 | 20 701 762 |

Kassaflödesanalys

| Koncernen (Kronor) | Januari – September Ej reviderad | | Helår Reviderad | |
|---|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2018-01-01 2018-09-30 | 2017-01-01 2017-09-30 | 2017-01-01 2017-12-31 | 2016-01-01 2016-12-31 |
| Resultat efter finansiella poster | -3 551 584 | 576 770 | 93 431 | 1 092 977 |
| Avskrivningar | 543 805 | 527 309 | 706 972 | 707 882 |
| Övriga ej kassaflödespåverkande poster | 10 247 | 297 468 | 24 594 | 36 611 |
| Kassaflöde före förändringar av rörelsekapital | -2 997 531 | 1 401 547 | 824 997 | 1 837 470 |
| Förändring av varulager | 1 189 333 | -709 202 | -718 672 | -890 732 |
| Förändring av rörelsefordringar | 181 041 | 427 076 | 573 721 | 636 136 |
| Förändring av rörelseskulder | 1 415 189 | 393 180 | -184 589 | -2 445 844 |
| Total förändring av rörelsekapital | 2 785 563 | 111 054 | -329 540 | -2 700 440 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -211 968 | 1 512 601 | 495 458 | -862 969 |
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar | -229 810 | -216 646 | -337 476 | -58 113 |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar | -60 568 | -154 259 | -154 259 | -358 498 |
| Investeringar i finansiella anläggningstillgångar | 0 | 0 | | |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -290 378 | -370 905 | -491 735 | -416 611 |
| Förändring av finansiella skulder | 0 | -356 867 | | |
| Förändring checkräkningskredit | 433 625 | 0 | | |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 433 625 | -356 867 | 0 | 0 |
| Totalt kassaflöde | -68 721 | 784 829 | 3 722 | -1 279 580 |
| Likvida medel vid periodens början | 465 188 | 461 467 | 461 467 | 1 741 047 |
| Förändring av likvida medel | -68 721 | 784 829 | 3 722 | -1 279 580 |
| Likvida medel vid periodens slut | 396 467 | 1 246 296 | 465 188 | 461 467 |
| Outnyttjad checkkredit | 2 121 111 | 3 500 000 | 2 554 736 | 3 500 000 |
| Totalt tillgängliga likvida medel | 2 517 578 | 4 746 296 | 3 019 925 | 3 961 467 |

Förändring av eget kapital

| Koncernen (kronor) | Aktiekapital | Överkursfond | Balanserat resultat | Villkorat aktieägar-tillskott | Periodens totalresultat | Summa eget kapital |
|---|--------------|--------------|---------------------|-------------------------------|-------------------------|--------------------|
| Belopp vid 2017 års ingång | 10 935 276 | 48 864 499 | -57 511 881 | 5 000 000 | 1 752 977 | 9 040 871 |
| Omföring av föregående års totalresultat | | | 1 752 977 | | -1 752 977 | |
| Periodens totalresultat Januari - September 2017 | | | | | 576 770 | 576 770 |
| Belopp 2017-09-30 | 10 935 276 | 48 864 499 | -55 758 903 | 5 000 000 | 576 770 | 9 617 641 |
| Belopp vid 2018 års ingång | 10 935 276 | 48 864 499 | -55 758 903 | 5 000 000 | 93 431 | 9 134 302 |
| Omföring av föregående års totalresultat | | | 93 431 | | -93 431 | |
| Periodens totalresultat Januari - September 2018 | | | | | -3 593 584 | -3 593 584 |
| Belopp 2018-09-30 | 10 935 276 | 48 864 499 | -55 559 620 | 5 000 000 | -3 593 584 | 5 646 571 |

Nyckeltal

| Koncernen | Januari – September | | Helår | |
|--------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2018-09-30 | 2017-09-30 | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
| Rörelsekapital (kkr) | 900 | 4 181 | 3 795 | 3 507 |
| Kassalikviditet | 0,67 | 0,82 | 0,78 | 0,82 |
| Soliditet | 30,9% | 45,1% | 45,0% | 43,7% |
| Skuldsättningsgrad | 223,9% | 121,6% | 122,1% | 129,0% |
| Resultat per aktie (kr) | -0,13 | 0,02 | 0,00 | 0,06 |
| Eget kapital per aktie (kr) | 0,21 | 0,35 | 0,33 | 0,33 |
| Bruttomarginal | 72,2% | 74,3% | 75,3 % | 69,1 % |
| Nettoskuldsättningsgrad | 0,8 | 0,3 | 0,4 | 0,4 |
| Antal aktier på balansdagen | 27 338 189 | 27 338 189 | 27 338 189 | 27 338 189 |
| Antal anställda vid periodens utgång | 15 | 13 | 15 | 14 |
| Moderbolaget | 2018-09-30 | 2017-09-30 | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
| Rörelsekapital (TSEK) | 872 | 4 578 | 4 158 | 3 824 |
| Kassalikviditet | 0,66 | 0,85 | 0,80 | 0,84 |
| Soliditet | 23,3% | 41,3% | 40,8% | 40,0% |
| Skuldsättningsgrad | 329,8% | 142,2% | 145,1% | 150,0% |
| Resultat per aktie (kr) | -0,13 | 0,02 | 0,00 | 0,07 |
| Eget kapital per aktie (kr) | 0,14 | 0,29 | 0,27 | 0,27 |
| Bruttomarginal | 72,2% | 74,3% | 75,3% | 69,1% |
| Nettoskuldsättningsgrad | 0,8 | 0,3 | 0,4 | 0,5 |
| Antal aktier på balansdagen | 27 338 189 | 27 338 189 | 27 338 189 | 27 338 189 |
| Antal anställda vid periodens utgång | 15 | 13 | 14 | 14 |

Definitioner av nyckeltal

Nyckeltalen för helår 2017 och 2016 är reviderade medan nyckeltal för delårsrapporter inte är reviderade. Nyckeltalen är översiktligt granskade av Bolagets revisor såvitt avser per den 30 september 2017. Nyckeltalen för 30 september 2018 är varken reviderade eller översiktligt granskade av Bolagets revisor. Bolaget anser att samtliga nyckeltal bidrar till investerarens förståelse för Bolagets finansiella ställning vid utgången av perioden.

Rörelsekapital: Rörelsekapital definieras som varulager minus kortfristiga skulder och används för att informera om Bolagets möjlighet att säkerställa betalning av kortfristiga skulder.

Kassalikviditet: Kassalikviditet definieras som omsättningstillgångar exklusive varulager dividerat med kortfristiga skulder och används för att belysa Bolagets likvida situation.

Soliditet: Soliditet definieras som eget kapital i procent av balansomslutningen. Soliditet anges då Bolaget anser att det är ett, av vissa investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter, vanligen använt mått på Bolagets finansiella ställning.

Skuldsättningsgrad: Skuldsättningsgrad definieras som totala skulder dividerat med eget kapital och används för att belysa Bolagets beroende av extern finansiering.

Resultat per aktie: Resultat per aktie definieras som årets resultat dividerat med antalet utestående aktier vid årets slut. Nyckeltalet syftar till att visa hur mycket av Bolagets resultat som vid årets slut belöper per utestående aktie i Bolaget vid årets slut.

Eget kapital per aktie: Eget kapital per aktie definieras som eget kapital dividerat med antalet utestående aktier på balansdagen. Nyckeltalet syftar till att visa hur mycket av IDLs egna kapital som belöper per aktie i Bolaget.

Bruttomarginal: Bruttomarginal definieras som nettoomsättning minus råvaror och förnödenheter dividerat med nettoomsättning och visar marginalen i procent av nettoomsättning och Bolagets löpande intjäningsförmåga vid försäljning av Bolagets produkter och tjänster. Nettoomsättning: Nettoomsättning definieras som värdet av fakturerade varor och tjänster och används för att förklara Bolagets intäktsflöde.

Nettoskuldsättningsgrad: Nettoskuldsättningsgrad definieras utnyttjande av checkkredit plus räntebärande kortfristiga skulder med avdrag för likvida medel, dividerat med summan eget kapital. Nyckeltalet syftar till att visa hur stor del av Bolagets externa finansiering som består av räntebärande skulder. Avstämningstabell för Bolagets Nettoskuldsättningsgrad återfinns nedan.

Avstämningstabell

| Koncernen | Januari – September | | Helår | |
|--------------------------------|---------------------|------------|------------|------------|
| | 2018-09-30 | 2017-09-30 | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
| Checkräkningskredit | 1 379 | 0 | 945 | 0 |
| Kortfristiga räntebärande lån | 3 500 | 4 500 | 3 500 | 4 500 |
| Total räntebärande skulder | 4 879 | 4 500 | 4 445 | 4 500 |
| Likvida medel | 396 | 1 246 | 465 | 461 |
| Nettoskuld | 4 483 | 3 254 | 3 980 | 4 039 |
| Eget kapital | 5 647 | 9 618 | 9 134 | 9 041 |
| Nettoskuldsättningsgrad | 0,8 | 0,3 | 0,4 | 0,4 |
| Moderbolaget | 2018-09-30 | 2017-09-30 | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
| Checkräkningskredit | 1 379 | 0 | 945 | 0 |
| Kortfristiga räntebärande lån | 3 500 | 4 500 | 3 500 | 4 500 |
| Total räntebärande skulder | 4 879 | 4 500 | 4 445 | 4 500 |
| Likvida medel | 307 | 1 155 | 374 | 369 |
| Nettoskuld | 4 572 | 3 345 | 4 071 | 4 131 |
| Eget kapital | 5 647 | 9 618 | 9 134 | 9 041 |
| Nettoskuldsättningsgrad | 0,8 | 0,3 | 0,4 | 0,5 |

MODERBOLAGET

Resultaträkning i sammandrag

| Moderbolaget (kronor) | Januari – September Ej reviderad | | Helår Reviderad | |
|---|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2018-01-01 2018-09-30 | 2017-01-01 2017-09-30 | 2017-01-01 2017-12-31 | 2016-01-01 2016-12-31 |
| Rörelsens intäkter | | | | |
| Nettoomsättning | 19 400 089 | 25 011 572 | 32 311 899 | 33 494 191 |
| Förändring av lager av färdiga varor och produkter i arbete | 0 | 574 329 | 417 340 | 578 006 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 229 810 | 216 648 | 337 468 | 58 111 |
| Övriga rörelseintäkter | 276 011 | 20 070 | 26 760 | 704 286 |
| Summa | 19 905 910 | 25 822 619 | 33 093 466 | 34 834 594 |
| Rörelsens kostnader | | | | |
| Råvaror och förnödenheter | -5 387 210 | -6 439 560 | -7 987 992 | -10 338 347 |
| Övriga externa kostnader | -6 507 806 | -7 990 728 | -10 797 015 | -11 349 253 |
| Personalkostnader | -10 818 312 | -9 529 896 | -12 783 806 | -11 011 048 |
| Avskrivningar | -543 805 | -527 309 | -706 972 | -707 883 |
| Övriga rörelsekostnader | 0 | -536 598 | -434 217 | 0 |
| Summa | -23 257 134 | -25 024 092 | -32 710 001 | -33 406 531 |
| Rörelseresultat | -3 351 224 | 798 527 | 383 465 | 1 428 063 |
| Finansiella intäkter och kostnader | | | | |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter | 0 | 94 | 94 | 498 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -188 913 | -201 053 | -264 334 | -297 773 |
| Summa | -188 913 | -200 959 | -264 240 | -297 275 |
| Resultat efter finansiella poster | -3 540 137 | 597 568 | 119 225 | 1 130 788 |
| Skatt | -42 000 | 0 | 0 | 660 000 |
| TOTALRESULTAT TILLIKA PERIODENS RESULTAT | -3 582 137 | 597 568 | 119 225 | 1 790 788 |

Balansräkning i sammandrag

| Moderbolaget (kronor) | Januari – September Ej reviderad | | Helår Reviderad | |
|---|-------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 2018-09-30 | 2017-09-30 | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
| TILLGÅNGAR | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | | | |
| Varumärke | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Balanserade utvecklingskostnader | 1 777 280 | 1 942 053 | 1 934 030 | 2 111 967 |
| Summa | 1 777 280 | 1 942 053 | 1 934 030 | 2 111 967 |
| Materiella anläggningstillgångar | | | | |
| Inventarier och installationer | 448 762 | 596 248 | 545 439 | 582 738 |
| Summa | 448 762 | 596 248 | 545 439 | 582 738 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | | |
| Aktier i dotterföretag | 100 000 | 100 000 | 100 000 | 100 000 |
| Uppskjuten skattefordran | 618 000 | 660 000 | 660 000 | 660 000 |
| Summa | 718 000 | 760 000 | 760 000 | 760 000 |
| Summa anläggningstillgångar | 2 944 041 | 3 298 301 | 3 239 469 | 3 454 705 |
| Omsättningstillgångar | | | | |
| Varulager | | | | |
| Råvaror och förnödenheter | 2 648 374 | 2 821 413 | 2 987 872 | 2 686 539 |
| Varor under tillverkning | 1 953 508 | 2 207 881 | 2 482 083 | 1 813 206 |
| Färdiga varor | 499 722 | 1 252 174 | 820 982 | 1 072 520 |
| Summa | 5 101 604 | 6 281 468 | 6 290 937 | 5 572 265 |
| Kortfristiga fordringar | | | | |
| Kundfordringar | 5 625 389 | 6 019 157 | 5 941 754 | 6 162 857 |
| Skattefordringar | 415 292 | 150 002 | 204 928 | 215 545 |
| Övriga fordringar | 505 875 | 466 885 | 531 939 | 584 361 |
| Förutbetalda kostnader | 1 499 994 | 1 702 036 | 1 548 970 | 1 838 549 |
| Summa | 8 046 550 | 8 338 080 | 8 227 591 | 8 801 312 |
| Kassa och bank | 306 851 | 1 155 479 | 374 372 | 369 450 |
| Summa omsättningstillgångar | 13 455 005 | 15 775 027 | 14 892 900 | 14 743 027 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 16 399 046 | 19 073 328 | 18 132 368 | 18 197 732 |

Balansräkning i sammandrag, fortsättning

| Moderbolaget (kronor) | Januari – September Reviderad | | Helår Reviderad | |
|---------------------------------------|----------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | 2018-09-30 | 2017-09-30 | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | |
| Bundet eget kapital | | | | |
| Aktiekapital | 10 935 276 | 10 935 276 | 10 935 276 | 10 935 276 |
| Fond för utvecklingsutgifter | 622 391 | 271 761 | 392 581 | 58 113 |
| Summa | 11 557 666 | 11 207 036 | 11 327 856 | 10 993 389 |
| Ansamlad förlust | | | | |
| Överkursfond | 6 573 191 | 6 573 191 | 6 573 191 | 6 573 191 |
| Ej registrerad nyemission | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Balanserat resultat | -15 732 944 | -15 501 540 | -15 622 360 | -17 078 680 |
| Villkorat aktieägartillskott | 5 000 000 | 5 000 000 | 5 000 000 | 5 000 000 |
| Periodens totalresultat | -3 582 137 | 597 568 | 119 225 | 1 790 788 |
| Summa | -7 741 890 | -3 330 781 | -3 929 943 | - 3 714 701 |
| Summa eget kapital | 3 815 776 | 7 876 256 | 7 397 913 | 7 278 687 |
| Kortfristiga skulder | | | | |
| Checkräkningskredit | 1 378 889 | 0 | 945 264 | 0 |
| Leverantörsskulder | 1 735 659 | 2 569 028 | 2 019 784 | 2 005 795 |
| Skatteskulder | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Övriga skulder | 3 967 853 | 4 423 643 | 4 136 961 | 4 941 341 |
| Upplupna kostnader | 5 500 869 | 4 204 402 | 3 632 447 | 3 971 908 |
| Summa kortfristiga skulder | 12 583 270 | 11 197 072 | 10 734 456 | 10 919 044 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 16 399 046 | 19 073 328 | 18 132 368 | 18 197 732 |

Kassaflödesanalys

| Moderbolaget (Kronor) | Januari – September Ej reviderad | | Helår Reviderad | |
|---|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2018-01-01 2018-09-30 | 2017-01-01 2017-09-30 | 2017-01-01 2017-12-31 | 2016-01-01 2016-12-31 |
| Resultat efter finansiella poster | -3 540 137 | 597 568 | 119 225 | 1 130 788 |
| Avskrivningar | 543 805 | 527 309 | 706 972 | 707 883 |
| Övriga ej kassaflödespåverkande poster | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kassaflöde före förändringar av rörelsekapital | -2 996 331 | 1 124 877 | 826 197 | 1 836 671 |
| Förändring av varulager | 1 189 333 | -709 202 | -718 672 | -890 732 |
| Förändring av rörelsefordringar | 181 041 | 463 231 | 573 721 | 636 136 |
| Förändring av rörelseskulder | 1 415 189 | 278 028 | -1 129 852 | -974 469 |
| Total förändring av rörelsekapital | 2 785 563 | 32 057 | -1 274 804 | -1 229 065 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -210 768 | 1 156 934 | -448 607 | 609 606 |
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar | -229 810 | -216 646 | -337 476 | -58 113 |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar | -60 568 | -154 259 | -154 259 | -358 498 |
| Investeringar i finansiella anläggningstillgångar | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -290 378 | -370 905 | -491 735 | -416 611 |
| Förändring checkräkningskredit | 433 625 | 0 | 945 264 | -1 471 375 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 433 625 | 0 | 433 625 | -1 471 375 |
| Totalt kassaflöde | -67 521 | 786 029 | 4 922 | -1 278 380 |
| Kassa och bank vid periodens början | 374 372 | 369 450 | 369 450 | 1 647 830 |
| Förändring av kassa och bank | -67 521 | 786 029 | 4 922 | -1 278 380 |
| Kassa och bank vid periodens slut | 306 851 | 1 155 479 | 374 372 | 369 450 |
| Outnyttjad checkkredit | 2 121 111 | 3 500 000 | 2 554 736 | 3 500 000 |
| Totalt tillgängliga likvida medel | 2 427 962 | 4 655 479 | 2 929 108 | 3 869 450 |

Kommentar till den finansiella informationen

Kommentarer till den finansiella informationen rör uteslutande koncernen som helhet. Moderbolaget finansiella information kommenteras ej separat.

INTÄKTER OCH RÖRELSERESULTAT JANUARI – SEPTEMBER 2018

Jämförelse mellan perioderna 1 januari till den 30 september 2018 och 1 januari till den 30 september 2017.

Nettoomsättningen för perioden var 19,4 MSEK (25,8 MSEK) och rörelseresultat var -3 354 TSEK (796 TSEK). Bolagets bruttomarginal har minskat något jämfört med föregående år till 72,2 % (74,3%).

Som tidigare rapporterats har förändringar i sjukvårdssystemet i Indonesien påverkat försäljningen av TUBEX® TF under 2018. Volymerna under året har blivit lägre än Bolaget förväntat sig, främst beroende på tidsförskjutning av att få TUBEX® TF inkluderat i det statliga online-upphandlingssystem som blev klart under kvartal tre, med start 30 december 2018. Förlorade volymer under året bli svåra att kompensera för under resterande delen av 2018.

Inom IDLs onkologiska produktportfölj har bolaget sett en ökning av volymer av UBC® Rapid, främst på Bolagets största marknad Tyskland. Genom ett omfattande marknadsarbete, främst genom mässor och konferenser, medvetandegör Bolaget produkten och dess funktionsområde. Volymen på ELISA-produkterna är stabil och efter att Bolaget har förnyat sin registrering av TPS®, ELISA på deras största marknad Kina kan bolaget se en ökad efterfrågan.

BALANSRÄKNING JANUARI – SEPTEMBER 2018

Tillgångar

Bolagets immateriella anläggningstillgångar var i stort sett oförändrade under januari – september 2018 jämfört med samma period 2017 med undantag för en viss minskning i balanserande utvecklingskostnader.

Bolagets inventarier minskade något under januari – september 2018, från 1 303 TSEK till 869 TSEK, vilket föranledde en viss minskning av Bolagets materiella anläggningstillgångar jämfört med samma period 2017.

Bolaget varulager minskade från 6 281 TSEK till 5 102 TSEK. Den stora skillnaden är hänförlig till en halvering av Bolagets varor under tillverkning som minskade i takt med att Bolagets produkter blev färdigställda.

Bolagets kortfristiga fordringar har minskat i jämförelse med samma period under föregående år. Detta är till stor del avhängigt av att försäljningen i Indonesien av TUBEX® TF minskat på grund av försening av inkluderandet i det statliga upphandlingssystemet.

Eget kapital och skulder

Bolaget egna kapital minskade till 5 647 TSEK januari – september 2018 jämfört med 9 618 TSEK för samma period 2017. Detta är hänförligt till det minskade totalresultatet för perioden januari-september 2018.

Synligt eget kapital i moderbolaget har under året understigit hälften av det registrerade aktiekapitalet. Styrelsen följer löpande utvecklingen och konstaterar att då det finns övernåden som täcker bristen, i form av halvfabrikat och färdigvarulager som kan realiseras, föreligger inte skyldighet att upprätta kontrollbalansräkning. Långfristiga skulder för moderbolaget minskade från 60 486 SEK under januari – september 2017 till 0 SEK

2018, och kortfristiga skulder ökade något från 11 637 TSEK januari – september 2017 till 12 644 TSEK och är hänförligt till ökade upplupna kostnader i form av bland annat upplupen royalty, upplupna räntekostnader samt upplupna semesterskulder.

KASSAFLÖDE FÖRSTA JANUARI – SEPTEMBER 2018

Jämförelse mellan perioderna 1 januari till den 30 september 2018 och 1 januari till den 30 september 2017.

Bolaget är historiskt sett finansierat via egna medel, nyemissioner, lån från aktieägare och checkräkningskrediter. Kassaflödet från den löpande verksamheten under den senaste perioden Jan-September 2018 var -211 TSEK (1 512 TSEK). Minskningen i kassaflödet består till stor del på den minskade försäljningen i Indonesien i väntan på att Bolagets produkter blir upptagna i det statliga online-upphandlingssystemet.

Vid periodens slut uppgick soliditeten till 30,9% (45,1%) och kassalikviditeten uppgick 0,67 (0,82). Totalt tillgängliga likvida medel uppgick vid samma tidpunkt till 2 517 TSEK (4 746 TSEK).

INTÄKTER OCH RÖRELSERESULTAT 2017

Jämförelse mellan perioderna 1 januari till den 31 december 2017 och 1 januari till den 31 december 2016.

Under år 2017 stagnerade de senaste årens försäljningsutveckling, främst med anledning av en minskad försäljning av Bolagets produkt för tyfoidfeber, TUBEX® TF. Detta beroende på en förändring i sjukvårdssystemet på Bolagets största marknad, Indonesien.

Under 2017 avstannade de senaste årens omsättningsökning som framförallt drivits av ökande volymer av TUBEX® TF och UBC® Rapid.

Nettoomsättningen uppgick till 32,3 MSEK (33,5 MSEK) och rörelseresultatet till 383 TSEK (1 428 TSEK). Bruttomarginalen under året hamnade något lägre än föregående på 75,3% (69,1%). En lägre USD kurs var främsta orsaken till marginalförändringen.

Under 2017 låg mycket fokus på att hitta en ny distributör i Indonesien, bolagets största marknad för TUBEX® TF. Störningar i samband med övergången till ny distributör samt introduktion av nytt sjukvårdssystem i landet påverkade volymerna negativt.

Inom bolagets onkologiska produktområde fortsatte UBC® Rapid att ta marknadsandelar på den tyska marknaden. Första försäljningen till Polen skedde under året. Utvecklingsarbetet med bolagets snabbtest för lungcancer MonoTotal® fortlöpte enligt plan. Inom bolagets ELISA sortiment var volymerna stabila.

BALANSRÄKNING 2017

Jämförelse mellan perioderna 1 januari till den 31 december 2017 och 1 januari till den 31 december 2016.

Tillgångar

Bolagets immateriella anläggningstillgångar var i stort sett oförändrade under 2017 jämfört med 2016 med undantag för en viss minskning i balanserande utvecklingskostnader i form av avskrivning. Bolagets inventarier minskade från 1 303 TSEK år 2016 till 869 TSEK år 2017 på grund av avskrivningar. Bolaget omsättningstillgångar avseende varulager ökade från 5 572 år 2016 till 6 291 år 2017 på grund av lageruppbbyggnad.

Eget kapital och skulder

Bolaget egna kapital var i stort sett oförändrat under 2017 och 2016. Långfristiga skulder minskade från 417 TSEK under 2017 till 0 SEK 2018. Anledningen är en avbetalad fyllningslina. Kortfristiga skulder var i stort sett oförändrat under 2017 och 2016.

KASSAFLÖDE 2017

Jämförelse mellan perioderna 1 januari till den 31 december 2017 och 1 januari till den 31 december 2016.

För helåret 2017 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 495 TSEK, jämfört med -863 TSEK år 2016. Under 2017 amorterades totalt 1 000 TSEK av lånet till Labbox Förvaltnings AB. Efter denna amortering återstår 3 500 TSEK av låneskulden. Vidare har en ränta på 240 TSEK erlagts till huvudägaren under året.

FINANSIELLA RESURSER OCH FINANSIELL STRUKTUR

Koncernen hade per 2018-09-30 en soliditet om 30,9 % och en kassalikviditet om 0,67 %. Bolaget har en beviljad checkräkningskredit med en limit på 3 500 TSEK. Bolaget har per periodens slut nyttjat 1,5 MSEK. Styrelsen planerar att tillföra Bolaget kapital genom nyemissionen som beskrivs i detta Prospekt. Denna nyemission kommer att tillföra Bolaget en bruttolikvid på 39,4 MSEK före emissionskostnader, under förutsättning att nyemissionen blir fulltecknad.

RÖRELSEKAPITAL

Styrelsens bedömning är att Bolagets befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för verksamhetens aktuella behov under de kommande tolv månaderna om förevarande Emission inte genomförs. Kapitalbehov för nuvarande verksamhet bedöms uppkomma i januari 2019 och uppgår till 4 MSEK. Mot bakgrund av detta har IDL beslutat att genomföra den förestående Företrädesemissionen om högst 39,4 MSEK. Styrelsen beräknar att Bolaget i det fall den förestående Företrädesemissionen blir fulltecknad kommer att ha kapital för att säkerställa verksamheten minst tolv månader från detta prospekts datering. IDL har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser om cirka 31,83 MSEK, motsvarande cirka 80 procent av emissionsvolymen. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Erbjudandet är även garanterat till 7,98 MSEK, motsvarande cirka 20 procent av Företrädesemissionen genom befintlig ägare, Grenspecialisten.

Om Erbjudandet inte skulle kunna genomföras eller om kassaflödet inte skulle utvecklas i enlighet med Styrelsens bedömningar, skulle Bolaget undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalan-

skaffningar eller lån. Alternativt drivs verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Om Företrädesemissionen inte genomförs och i det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas finns en risk att Bolaget måste revidera utvecklingsplanerna, vilket skulle kunna innebära att projekten försenas och att Bolagets nya affärsplan inte kommer att gå att genomföras.

INVESTERINGAR

Bolagets investeringar består i Bolagets produktutveckling samt investeringar i egen produktion och laboratorium som sker uteslutande i Sverige och finansieras via Bolagets kassaflöde. Uppgifterna i detta avsnitt är hämtade från IDL Biotechs reviderade årsredovisning från 2017 och 2016, samt den icke reviderade delårsrapporten kvartal 3 2018.

Under januari-september 2018 uppgick investeringar i maskiner och inventarier till 61 TSEK och avser i huvudsak produktions- och IT-utrustning. Under samma period har utvecklingskostnader på 229 TSEK aktiverats som tillgång i balansräkningen.

Under 2017 uppgick årets investeringar i maskiner och inventarier till 154 TSEK och avser produktionsutrustning. Under 2017 har utvecklingskostnader på 337 TSEK aktiverats som tillgång i balansräkningen.

Under 2016 uppgick årets investeringar i maskiner och inventarier till 358 TSEK och avser produktionsutrustning. Under 2016 har utvecklingskostnader på 58 TSEK aktiverats som tillgång i balansräkningen.

IMMATERIELLA OCH MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

IDL planerar att investera i materiella anläggningstillgångar i form av utvecklingsutrustning på cirka 250 TSEK, samt produktionsutrustning på 650 TSEK. Vidare har Bolaget för avsikt att lösa leasade tillgångar i form av produktionsutrustning till ett värde av 170 TSEK. Vidare har Bolaget för avsikt att investera i immateriella anläggningstillgångar på cirka 2 MSEK i form av balanserade utvecklingskostnader. Samtliga planerade investeringar är direkt korrelerad till angiven användning av emissionslikvid och kommer således att finansieras via företrädesemissionen.

Per den 30 september 2018 uppgick IDLs materiella anläggningstillgångar till 475 TSEK (1019).

REVISORERNAS GRANSKNINGSBERÄTTELSE

För de finansiella perioderna som omfattas av detta Prospekt, År 2016 och 2017, finns inga anmärkningar i revisionsberättelserna.



Kapitalstruktur

EGET KAPITAL OCH NETTOSKULDSÄTTNING

Tabellen nedan återger information om Bolagets egna kapital och skuldsättning per den 30 september 2018. IDLs nettoskuldsättningsgrad (utnyttjande av checkkredit plus räntebärande kort- och långfristiga skulder med avdrag för likvida medel, dividerat med summan eget kapital och skulder) uppgick per den 30 september 2018 till 91,9%.

Bolaget har inga kända eventualförpliktelser. Nettoskuldsättningstabellen inkluderar både räntebärande och icke räntebärande skulder.

Eget kapital

| (SEK) | Koncern 2018-09-30 |
|--|-----------------------|
| (A) Aktiekapital | 10 935 276 |
| (B) Övrigt tillskjutet kapital | 48 864 499 |
| (C) Balanserat resultat | -55 559 620 |
| (D) Villkorat aktieägartillskott | 5 000 000 |
| (E) Årets resultat | -3 593 584 |
| (F) Summa eget kapital; (A)+(B)+(C)+(D)+(E) | 5 646 571 |

Kortfristiga skulder

| | |
|--|--------------------------|
| (A) Mot säkerhet | -1 378 889 ¹⁷ |
| (B) Mot borgen | 0 |
| (C) Blancokrediter ¹⁸ | -11 265 517 |
| (D) Summa kortfristiga skulder; (A)+(B)+(C) | -12 644 406 |

Långfristiga skulder

| | |
|--|----------|
| (A) Mot säkerhet | 0 |
| (B) Mot borgen | 0 |
| (C) Blancokrediter | 0 |
| (D) Summa långfristiga skulder; (A)+(B)+(C) | 0 |

Nettoskuldsättning

| (SEK) | Koncern 2018-09-30 |
|--|-----------------------|
| (A) Kassa | 396 467 |
| (B) Likvida medel | 0 |
| (C) Lätt realiserbara medel | 0 |
| (D) Summa likviditet; (A)+(B)+(C) | 396 467 |
| (E) Kortfristiga fordringar | 8 046 550 |
| (F) Kortfristiga bankskulder | 1 378 889 |
| (G) Kortfristig del av långa skulder | 0 |
| (H) Andra kortfristiga skulder | 11 265 517 |
| (I) Summa kortfristiga skulder | 12 644 406 |
| (J) Netto kortfristig skuldsättning (I)-(E)+(D) | 4 201 389 |
| (K) Långfristiga banklån | 0 |
| (L) Emitterade obligationer | 0 |
| (M) Andra långfristiga lån | 0 |
| (N) Långfristig skuldsättning (M+N+O) | 0 |
| (O) Nettoskuldsättning (J+N) | 4 201 389 |

SKATT

Totalt outnyttjade underskottsavdrag uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2017 till 62 797 TSEK (63 090 TSEK). Samtliga underskottsavdrag har en obegränsad livslängd.

BEGRÄNSNING I ANVÄNDANDET AV KAPITAL

Det finns såvitt styrelsen i IDL känner till inga begränsningar avseende användande av Bolagets kapital.

TENDENSER

Kostnaderna i Bolaget bedöms öka med anledning av att Bolaget avser finansiera utökning på både befintliga marknader och nya marknader, ansöka om FDA-godkännande för UBC[®] Rapid och lansera snabbtestet för lungcancer.

Sjukvården i olika länder finansieras i varierande utsträckning av skatter eller kostnadsersättning från privata eller nationella försäkringssystem. Av ekonomiska och politiska skäl vidtas åtgärder för att reducera kostnaderna inom sjukvårdssektorn. Det finns en risk att sådana förändringar och rationaliseringar kan, trots att IDL strävar efter att utveckla kostnadseffektiva produkter, komma att påverka Bolagets framtida försäljningsutveckling negativt och ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget kan även komma att påverkas negativt av politiska beslut och andra villkor i övrigt, såväl inom Sverige som internationellt.

IDL känner inte till några andra tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan ha en väsentlig inverkan på Bolagets utsikter. IDL känner heller inte till några oföretliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller väsentligt skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR

Det har förekommit två väsentliga förändringar avseende IDLs finansiella ställning och ställning på marknaden sedan 2018-09-30;

1. Inkludering av TUBEX TF i Indonesiens upphandlingssystem vilket förväntas påverka framtida försäljning.
2. Synligt eget kapital i moderbolaget har under året understigit hälften av det registrerade aktiekapitalet. Styrelsen följer löpande utvecklingen och konstaterar att då det finns övervärden som täcker bristen, i form av halvfabrikat och färdigvarulager som kan realiserars, föreligger inte skyldighet att upprätta kontrollbalansräkning.

¹⁷ Avser utnyttjande av en Checkkredit om 3 500 000 mot säkerhet i Företagsinteckning om 5 000 000.

¹⁸ Utgörs av leverantörsskulder, övriga skulder samt upplupna kostnader.

Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden

ALLMÄN INFORMATION

IDLs aktiekapital uppgår till 10 935 276 kronor fördelat på 27 338 189 utestående aktier, samtliga stamaktier med samma rätt. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda. Enligt bolagsordningen ska aktiekapitalet uppgå till lägst 10 000 000 kronor och högst 40 000 000 kronor och antalet aktier uppgå till lägst 25 000 000 och högst 100 000 000. Aktiernas kvotvärde är 0,40 SEK. Aktierna är denominerade i SEK. Aktierna i IDL är inte, och har inte varit, föremål för erbjudande till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Aktierna har inte heller varit föremål för något offentligt uppköpserbjudande. Aktierna har getts ut i enlighet med svensk lagstiftning. Såvitt styrelsen känner till finns det inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier, utöver vad som följer av de lock-up åtaganden som ingåtts av vissa aktieägare. För mer information, se avsnittet "Legala frågor och kompletterande information".

RÄTTIGHETER FÖRENADE MED AKTIERNA

Enligt registrerad bolagsordning finns det ett aktieslag i Bolaget, stamaktier. Samtliga aktier har lika rätt till utdelning och överskott vid likvidation. Varje aktie medför vidare lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning av sådana värdepapper i förhållande till det antal aktier i Bolaget som de äger. Bolagsordningen begränsar inte Bolagets möjligheter att, i enlighet med aktiebolagslagen, emittera nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. För att ändra aktieägarnas rättigheter krävs ändring i bolagsordningen enligt de regler därom som finns i aktiebolagslagen (2005:551).

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

Tabellen nedan beskriver aktiekapitalets utveckling i IDL från bildandet fram till och med Erbjudandet.

| År | Transaktion | Ökning av antal aktier | Ökning av aktiekap. | Totalt aktiekapital SEK | Totalt antal A-aktier* | Totalt antal B-aktier** | Nominellt/Kvot SEK |
|------|-------------------------------|------------------------|---------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|--------------------|
| 1988 | Bolagsbildning | 5 000 | 50 000 | 50 000 | - | 5 000 | 10 |
| 1996 | Nyemission | 15 000 | 150 000 | 200 000 | - | 20 000 | 10 |
| 1997 | Konvertering/nyemission | 44 924 | 449 240 | 649 240 | - | 64 924 | 10 |
| 1997 | Fondemission | 64 924 | 649 240 | 1 298 480 | - | 129 848 | 10 |
| 1997 | Split 125:1 | 16 101 152 | - | 1 298 480 | - | 16 231 000 | 0,08 |
| 1997 | Omklassificering | - | - | 1 298 480 | 3 000 000 | 13 231 000 | 0,08 |
| 1997 | Nyemissioner | 11 000 000 | 880 000 | 2 178 480 | 3 000 000 | 24 231 000 | 0,08 |
| 1998 | Nyemissioner | 8 476 775 | 678 142 | 2 856 622 | 3 000 000 | 32 707 775 | 0,08 |
| 1999 | Omvänd split 10:1 | - | - | - | - | - | 0,80 |
| 1999 | Nyemissioner | 2 380 203 | 1 904 162 | 4 760 784 | 300 000 | 5 650 980 | 0,80 |
| 2000 | Nyemissioner | 2 325 680 | 1 860 544 | 6 621 328 | 300 000 | 7 976 660 | 0,80 |
| 2004 | Nyemissioner | 7 086 522 | 5 669 233 | 12 290 561 | 600 000 | 14 763 202 | 0,80 |
| 2007 | Nyemission | 3 693 841 | 2 955 073 | 15 245 634 | 800 000 | 18 257 043 | 0,80 |
| 2009 | Nedsättning av aktiekapitalet | - | - | 7 622 817 | 800 000 | 18 257 043 | 0,40 |
| 2012 | Nyemission | 9 528 522 | 3 811 409 | 11 434 226 | 1 200 000 | 27 385 565 | 0,40 |
| 2018 | Företrädesemission* | 32 805 822* | 13 122 330,4* | 24 057 604,4* | - | 60 144 011** | 0,40 |

*Företrädesemissionen som beskrivs i detta Prospekt under förutsättning att Företrädesemissionen blir fulltecknad.

**Samtliga aktier är stamaktier efter beslut om antagande av ny bolagsordning som beslutades på extra bolagsstämma i Bolaget den 25 oktober 2018. Samtliga aktier stämplades därvid om till stamaktier, samtliga med lika rätt. Registrering av den nya bolagsordningen skedde den 5 november 2018.

Rätt till utdelning och överskott vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget medför lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuellt överskott i händelse av likvidation. Beslut om utdelning fattas av bolagsstämman. Rätt till utdelning tillkommer den aktieägare som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i Bolaget i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") förda aktieboken. Kan aktieägare inte nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet. Sådan fordran är föremål för en preskriptionstid om tio år. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet IDL. Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Betalningar till aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är dock normalt föremål för svensk kupongskatt. För ytterligare kommentarer avseende vissa skattemässiga frågor, se avsnittet "Skattefrågor i Sverige".

UTSPÄDNING

Företrädesemissionen kommer, vid fullteckning, att innebära att antalet aktier i IDL ökar med 32 805 822 aktier till totalt 60 144 011 aktier, vilket motsvarar en ökning om ca 120 %. För de aktieägare som avstår att teckna aktier i Företrädesemissionen kommer, vid fullteckning av Företrädesemissionen, en initial utspädnings effekt om ca 54,5 % beräknat som nyemitterade aktier dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen.

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Aktierna i Bolaget är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear, Box 191, 101 23 Stockholm, varför inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Aktieinvest FK är konförende institut. ISIN-koden för IDLs aktier är SE0000514747.

UTDELNINGSPOLICY

Bolaget har sedan dess bildande inte beslutat om vinstutdelning. IDL befinner sig i en snabb utveckling och expansion och är i behov av ytterligare finansiering för att utveckla verksamheten i planerad omfattning. Styrelsen har därför för närvarande som avsikt att låta Bolaget balansera eventuella vinstmedel för att finansiera tillväxt och drift av verksamheten och förutsätter följaktligen inte att några utdelningar betalas inom en överskådlig framtid. Aktieägarna bör därför inte räkna med att få någon utdelning de närmsta åren.

Rätt till beslutad utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken. Aktierna som emitteras i Företrädesemissionen ger rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag som infaller närmast efter att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket.

UTESTÅENDE TECKNINGSOPTIONER OCH KONVERTIBLER ETC

Det finns inga utestående teckningsoptioner eller några konvertibla eller utbytbara värdepapper eller värdepapper förenade med rätt till teckning av annat värdepapper i Bolaget.

BEMYNDIGANDE ATT BESLUTA OM NYEMISSION AV AKTIER

Vid årsstämman i Bolaget den 20 juni 2018 beslutades att bemyndiga styrelsen att fram till och med årsstämman 2019, vid ett eller flera tillfällen samt med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier. Nyemission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska främst kunna ske vid Bolagets

eventuella förvärv av företag, aktier, verksamheter och produkter eller för kapitalanskaffning för att stärka Bolagets kapitalbas och soliditet och då styrelsen anser det lämpligt att erbjuda ett mindre antal investerare möjlighet att teckna aktier i Bolaget. Emissioner av aktier med företrädesrätt för aktieägarna kan aktualiseras både om Bolaget behöver anskaffa ytterligare kapital för att stärka Bolagets finansiella ställning och om Bolaget behöver kapital för att genomföra framtida investeringar.

Bolagets aktiekapital får genom utnyttjande av bemyndigandet maximalt ökas med 15 000 000 SEK. Nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får göras vid ett eller flera tillfällen med maximalt 5 000 000 aktier. Nyemission utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får göras vid ett tillfälle med maximalt 20 000 000 aktier. Nyemission får totalt ske av 25 000 000 aktier.

Styrelsen äger rätt att fastställa teckningskursen för de aktier som emitteras utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Teckningskursen för emission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska lägst motsvara gällande börskurs vid emissionsbeslutet.

BESLUT OM FÖRETRÄDESEMISSION

Bolaget beslutade vid den extra bolagsstämman den 25 oktober 2018 om Företrädesemission om högst 32 805 822 nya aktier med företrädesrätt för aktieägarna. Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för fastställande av vilka som har rätt att erhålla teckningsrätter i företrädesemissionen är den 8 november 2018. På avstämningsdagen berättigar en (1) aktie i IDL innehavaren till en (1) teckningsrätt. Fem (5) teckningsrätter ger rätt att teckna sex (6) nya aktier. Teckningskursen är 1,20 SEK per aktie. Teckningsperioden för Företrädesemissionen löper från den 12 november till och med 26 november 2018. För mer information, se avsnitten "Inbjudan till tecknings av aktier" och "Villkor och anvisningar".

Utöver ovanstående bemyndigande och beslutet avseende aktuell Företrädesemission och riktad nyemission till Labbox finns inga rättigheter eller skyldigheter angående beslutad men ej genomförd ökning av aktiekapitalet eller åtagande om att öka aktiekapitalet.

AKTIEÄGARSTRUKTUR

I tabellen nedan redovisas IDLs största aktieägare per den 28 september 2018. IDL hade per den 28 september 2018 cirka 1 400 aktieägare. Såvitt styrelsen för IDL känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Bolagets aktieägare som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

| Ägare | Aktier* | % kapital och röster |
|-----------------------------------|-------------------|----------------------|
| Leif Pihlqvist med bolag | 21 359 862 | 78,13 % |
| Didrik Hamilton med bolag | 922 750 | 3,38 % |
| Jan Christer Petersen | 702 666 | 2,57 % |
| Grenspecialisten Förvaltning AB** | 460 000 | 1,68 % |
| Övriga | 3 892 911 | 14,24 % |
| Summa | 27 338 189 | 100,00 % |

* Per tidpunkten för tabellen (28 september 2018) innehade Leif Pihlqvist med bolag 20 159 862 B-aktier och 1 200 000 A-aktier. Varje B-aktie berättigade till en (1) röst och varje A-aktie berättigade till tio (10) röster. Efter beslut om antagande av ny bolagsordning på extra bolagsstämman i Bolaget den 25 oktober 2018 och som registrerades hos Bolagsverket den 5 november 2018 är samtliga aktier stamaktier med lika rätt. Varje aktie i Bolaget berättigar till en (1) röst.

**Grenspecialisten Förvaltning AB har överlåtit sina samtliga aktier i Bolaget till AB Grenspecialisten.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer

STYRELSENS SAMMANSÄTTNING

Enligt bolagsordningen ska Bolagets styrelse bestå av lägst tre (3) och högst sju (7) ledamöter, vilka ska utses av bolagsstämman. Styrelsen består för närvarande av 6 ordinarie ledamöter utan suppleanter. Samtliga ledamöter är valda av årsstämman som hölls den 20 juni 2018 för tiden till slutet av årsstämman 2019.

| Namn | Position | Invald | Oberoende gentemot Bolaget | Huvudägare | Antal Aktier |
|------------------------|--------------------|--------|----------------------------|------------|---------------|
| Hans Örström | Styrelseordförande | 2011 | Ja | Ja | 20 044 aktier |
| Max Pihlqvist | Styrelseledamot | 2016 | Ja | Nej | 53 000 aktier |
| Jerker Swanstein | Styrelseledamot | 2003 | Nej* | Nej | 12 266 aktier |
| Peter Bräutigam | Styrelseledamot | 2010 | Ja | Ja | 26 150 aktier |
| Carsten Olsson | Styrelseledamot | 2018 | Ja | Ja | 0 aktier |
| Per-Anders Abrahamsson | Styrelseledamot | 2018 | Nej** | Ja | 0 aktier |

*, ** har ingått konsultavtal med Bolaget, se avsnittet "Transaktioner med närstående".

STYRELSE



HANS ÖRSTRÖM
styrelseordförande
Stockholm (född 1950)

Utbildning/Bakgrund: Hans är utbildad civilekonom. Hans har innehaft olika befattningar inom Kabi AB och Pharmacia AB, som chef för dess nederländska dotterbolag och chef för Affärsområdet Plasma Produkter. Därefter som Executive Vice President Commercial Operation and Corporate Development på Biovitrum AB. Hans var utöver sitt styrelseuppdrag även VD på IDL Biotech 2011-2016.

Pågående uppdrag: VD och delägare Örströms Management AB, styrelsesuppleant Däckhotellet AB.

Avslutade uppdrag: Styrelseledamot och vice ordförande NNEPharmaplan AS.

Styrelsemedlem i Bolaget sedan: 2011

Eget aktieinnehav i IDL Biotech AB: indirekt 20 044 aktier



JERKER SWANSTEIN
styrelseledamot
Båstad (född 1952)

Utbildning/Bakgrund: Jerker är utbildad jurist. Jerker är medlem i Svenska advokatsamfundet. Jerker var tidigare verksam på den svenska affärsjurist advokatbyrån Carler och advokatbyrån Holm Advokatbyrå.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande i försäkringsbolaget LÖF (Landstingens Ömsesidiga Försäkringsbolag), styrelseledamot Svenska Labex AB, styrelseledamot Labbex Förvaltnings AB, Styrelseordförande och ensam ägare i Jernovo AB.

Avslutade uppdrag: Styrelseordförande i Kommunalförbundet Avancerad Strålbehandling, Styrelseledamot i HSB Nordvästra Skåne ek.för., Styrelseordförande i Thomson Sales Scandinavia AB.

Styrelsemedlem i Bolaget sedan: 2003

Eget aktieinnehav i IDL Biotech AB: indirekt 12 266 aktier



PETER BRÄUTIGAM
styrelseledamot
Stockholm (född 1948)

Utbildning/Bakgrund: Peter har en Master i klinisk kemi. Peter har tidigare arbetat som Country Manager på Roche Diagnostica Scandinavia AB, Nordic Area Manager på Dade Behring AB, Nordic Area Manager på Sahrstedt AB och Nordic Sales Manager på Becton Dickenson Sweden AB.

Pågående uppdrag: VD Brautigam Consulting AB, VD Capitainer AB, Styrelseledamot Diana Biotech & Consulting AB.

Avslutade uppdrag: Styrelseledamot Nordic Biosite AB, Delägare i Test & Treat AB.

Styrelsemedlem i Bolaget sedan: 2010

Eget aktieinnehav i IDL Biotech AB: 26 150 aktier



MAX PIHLQVIST
styrelseledamot

Stockholm (född 1987)

Utbildning/Bakgrund: Max är utbildad civilekonom. Max har lång erfarenhet inom diagnostik och medtech. Max arbetar som COO i Svenska Labex AB.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande i Svenska Labex AB, Styrelseordförande Norsk Labex AS, Styrelseordförande i Labex APS, Styrelseordförande i Labbex förvaltnings AB, Styrelseordförande i Labex Reagens AB, Direktör i Labex Holding APS.

Avslutade uppdrag: -



PER-ANDERS ABRAHAMSSON
styrelseledamot

Malmö (född 1949)

Utbildning/Bakgrund: Per-Anders Abrahamsson är läkare och urolog med 40 års erfarenhet som specialist med cancer inom urinvägarna som profilområde och innehar en professur på Lunds universitet i urologisk onkologi. Han har varit klinikchef i Malmö och Lund i 20 år.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot i Camurus AB, AB Cernelle, Medisport AB och Medisport Holding AB.

Avslutade uppdrag: Styrelseledamot i Goar Holding A/S. Generalsekreterare för den vetenskapliga organisationen European Association of Urology 2007–2015.

Styrelsemedlem i Bolaget sedan: 2018

Eget aktieinnehav i IDL Biotech AB: 0 aktier



CARSTEN OLSSON
styrelseledamot

Stockholm (född 1944)

Utbildning/Bakgrund: Carsten är utbildad civilekonom. Carsten har en lång industri-bakgrund som VD för bolag som Feralco AB, Studsvik AB, Kemira Kemi AB och Boliden Kemi AB. Carsten har även många års erfarenhet från styrelsearbete i både stora och små bolag.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande i Marin Biogas AB och Marin Taste AB.

Avslutade uppdrag: Tidigare Styrelseordförande i bolagen Engy SA, Salinity Functional Feed AB och Läckeby Water Group AB. Före detta ordförande och vice ordförande i Wallenius Water AB samt styrelsemedlem i AlfaWall AB.

Styrelsemedlem i Bolaget sedan: 2018

Eget aktieinnehav i IDL Biotech AB: 0 aktier

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE



CHARLOTTE BERG
VD

(född 1983)

Utbildning/Bakgrund: Charlotte är utbildad civilekonom med inriktning mot redovisning och handelsrätt. Charlotte har mer än femton års erfarenhet inom life science, både som ekonomichef och personalchef men även inom projektledning, internrevision samt order och logistik. Innan Charlotte började på IDL Biotech arbetade hon som ekonomichef på Cavid AB.

Pågående uppdrag: Styrelsesuppleant i Kaanbe AB.

Avslutade uppdrag: Styrelsesuppleant i Cavid AB.

Anställd i Bolaget sedan: 2009

Eget aktieinnehav i IDL Biotech AB: 10 000 aktier genom eget och närståendes innehav



LARS JAKOBSSON
CFO

(född 1957)

Utbildning bakgrund: Lars är utbildad civilekonom med inriktning mot redovisning, handelsrätt samt beteendevetenskap. Lars har erfarenhet från många olika branscher. Lars har lång erfarenhet av arbete utomlands, bland annat i Kroatien då Lars arbetade 11 år som CFO i två av de största börsbolagen Ericsson Nikola Tesla d.d. och Podravka d.d. Sedan 2008 har Lars arbetat som interim CFO i mindre bolag i Stockholmsområdet genom sitt egna bolag.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot Sequitur AB och Handelskammaren Sweden-SouthEast Europé.

Avslutade uppdrag: Ledamot stadsdelsnämnd Vällingby-Hässelby 2010-2014, styrelsesuppleant Locum AB 2012-2014.

Anställd i Bolaget: 2012- 2015 interim CFO och fr.o.m maj 2017 anställd.

Eget aktieinnehav i IDL: 3000 aktier



MARTYN EALES
försäljningschef

(född 1965)

Utbildning/Bakgrund: Martyn har jobbat med internationell marknadsföring och försäljning i över 20 år. Han har stor erfarenhet av försäljning och marknadsföring av diagnostiska test i framför allt Afrika och Asien. Martyn har tidigare varit VD för Cavid AB, Mad Crew Productions AB och Important Looking Pirates AB. Han äger också sitt eget konsultbolag sedan 1997.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande i Dallas Sthlm AB, styrelseordförande Kamaji AB och Eales Film & Communication AB.

Avslutade uppdrag: Styrelseordförande Mad Crew Productions AB, styrelseledamot i Cavid AB.

Anställd i Bolaget sedan: 2018

Eget aktieinnehav i IDL Biotech AB: 0 aktier.



MARIE TORSTENSSON
marknadschef
(född 1958)

Utbildning/Bakgrund: Marie har en magisterexamen i biomedicinsk laboratorievetenskap men även vidareutbildad inom marknadsföring. Marie har mer än 30 års erfarenhet inom life science som produktchef, men även tidigare som forskningsingenjör inom universitet. Innan Marie började på IDL Biotech arbetade hon som produktchef på Boehringer Ingelheim Svanova AB.

Pågående uppdrag: -

Avslutade uppdrag: -

Anställd i Bolaget sedan: 2011

Eget aktieinnehav i IDL Biotech AB:
0 aktier



TINA YANG
QA/REG-chef
(född 1972)

Utbildning/Bakgrund: Tina har doktorsexamen med inriktning mot analytisk kemi. Tina har mer än femton års erfarenhet inom life science, både som analytisk kemist och kvalitets manager, men även inom processteknik och regulatoriskt område. Innan Tina började på IDL Biotech arbetade hon som kvalitets manager på AstraZeneca AB.

Pågående uppdrag: -

Avslutade uppdrag: -

Anställd i Bolaget sedan: 2017

Eget aktieinnehav i IDL Biotech AB:
0 aktier



SOFIA FORSBERG
F&U-chef
(född 1985)

Utbildning/bakgrund: Sofia har en MSc (Master of Science in Engineering) i Bioteknik och genomik med inriktning mot medicinsk bioteknik. Sedan sin examen 2011, har Sofia jobbat inom Life Science med bland annat kvalitetskontroll, kvalitetssäkring, men först och främst med produktutveckling. Innan Sofia började på IDL Biotech jobbade hon som forskare på Fiom Diagnostics AB.

Pågående uppdrag:-

Avslutade uppdrag:-

Anställd i Bolaget sedan: 2016

Eget aktieinnehav i IDL Biotech AB:
0 aktier



OLA EKLUND
produktionschef
Stockholm (född 1958)

Utbildning/Bakgrund: Ola är utbildad kemiingenjör. Ola har mer än 35 års erfarenhet inom produktion. Innan Ola började på IDL Biotech arbetade han som laboratorie-ingenjör på SBL och bland annat BEKI Diagnostics AB.

Pågående uppdrag: -

Avslutade uppdrag: -

Anställd i Bolaget sedan: 1999

Eget aktieinnehav i IDL Biotech AB: 8000 aktier

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR OM STYRELSELEDAMÖTER OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Utöver en styrelseledamot, Peter Bräutigam, som var delägare i bolaget Test & Treat som försattes i konkurs 2017, har ingen av styrelseledamöterna eller den verkställande direktören (i) varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning (med undantag för frivillig likvidation) Under de senaste fem åren har ingen av styrelseledamöterna eller den verkställande direktören (ii) dömts i något bedrägerirelaterat mål eller (iii) varit föremål för anklagelser och/eller sanktioner av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter eller organ som agerar för vissa offentliga yrkesgrupper enligt offentlig rätt eller (iv) förbjudits av domstol från att ingå i ett bolags förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan, eller från att inneha ledande eller övergripande funktioner i ett bolag eller belagts med näringsförbud.

Det finns inga familjeband mellan styrelseledamöter eller verkställande direktören.

Att vissa av styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna har finansiella intressen i Bolaget genom direkta eller indirekta aktieinnehav framgår av uppräkningslistan ovan. Vidare är styrelseledamot Max Pihlqvist styrelseordförande i Labbex Förvaltnings AB och direktör i Labex Holdings ApS och styrelseledamot Jerker Swanstein är styrelseledamot i Labex Förvaltnings AB. Labbex Förvaltnings AB och Labex Holdings ApS är två av huvudägarna i Bolaget. Ingen av styrelseledamöterna eller verkställande direktören har ingått avtal med Bolaget om förmåner efter uppdragets avslutande. Det förekommer inga särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer, förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan, eller andra parter där styrelsemedlemmar eller andra ledande befattningshavare ingår i utöver vad som följer av avsnittet "Legala frågor och kompletterande information". I övrigt föreligger det inga potentiella intressekonflikter mellan Bolaget och styrelsen eller ledande befattningshavare. Vissa av Bolagets huvudägare och vissa styrelseledamöter och ledan-

de befattningshavare har i den aktuella Företrädesemissionen lämnat teckningsförbindelser. En part har också gjort ett garantiåtagande. Lämnade garantiåtagande och teckningsförbindelser beskrivs närmare under rubriken "Garantiåtagande och teckningsförbindelser" i avsnittet "Legala frågor och kompletterande information" i detta Prospekt. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har åtagit sig begränsningar i det fria förfogandet av sina aktier i IDL utöver vad som följer av lock-up-åtagandena som närmare beskrivs under rubriken "Lock-up" i avsnittet "Legala frågor och kompletterande information". För information om vissa närstående transaktioner mellan IDL och styrelseledamöter eller ledande befattningshavare, se rubriken "Transaktioner med närstående" i avsnittet "Legala frågor och kompletterande information".

Styrelsen och de ledande befattningshavarna kan nås via Bolagets adress Karlsbodavägen 39, 168 67, Bromma.

REVISORER

Revisorn ska granska Bolagets årsredovisning och räkenskaper samt styrelsens och VD:s förvaltning. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse och en koncernberättelse till årsstämman. Bolagets nuvarande revisor är Mazar SET Revisionsbyrå AB med Willard Möller som ordinarie revisor och Anders Bergman som suppleant som båda omvaldes på årsstämman i Bolaget den 20 juni 2018. Uppdraget löper fram till och med årsstämman 2019. På årsstämman den 20 juni 2018 beslutades att arvode åt revisorn för tiden intill utgången av nästa ordinarie bolagsstämma ska ske med skäligen belopp enligt godkänd faktura, baserad på verklig tid för uppdragets genomförande. Båda revisorerna är medlemmar i FAR och har varit revisorer i Bolaget hela den period som omfattas av den historiska finansiella informationen.

ERSÄTTNING TILL STYRELSEN, VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

På årsstämman den 20 juni 2018 beslutades att arvode om 120 000 kronor ska utgå till styrelseordförande samt att övriga ledamöter ska ersättas med 100 000 kronor vardera. Bolagets styrelseledamöter har inte rätt till någon särskild ersättning vid uppdragets upphörande. På årsstämman den 20 juni 2018 beslutades att ersättningen till VD och andra ledande befattningshavare skall utgöras av fast lön, eventuell rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Den sammanlagda ersättningen skall vara marknadsmässig och konkurrenskraftig på den arbetsmarknad befattningshavaren verkar. Fast lön och rörlig ersättning, ska vara relaterad till befattningshavarens ansvar och befogenhet. Den rörliga ersättningen skall baseras på utfallet i förhållande till definierade och mätbara mål och vara maximerad i förhållan-

de till den fasta lönen. Samtliga ledande befattningshavare utom VD skall ha uppsägningstider i enlighet med kollektivavtal. För VD skall uppsägningstiden vara sex månader från befattningshavarens sida och tolv månader från Bolagets sida. VD skall inte ha rätt till någon särskild ersättning vid uppdragets upphörande. Pensionsförmåner skall vara antingen förmåns- eller avgiftsbestämda, eller en kombination därav. Styrelsen skall äga rätt att frångå riktlinjerna, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

I nedanstående tabell redovisas ersättningar och övriga förmåner som under räkenskapsåret 2017 utbetalts till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare i Bolaget.

| Grundlön/styrelsearvode | Grundlön/styrelsearvode | Rörlig ersättning | Pensionskostnad | Totalt |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------|-----------------|----------------|
| Hans Örström | 171 667 | | | 171 667 |
| Jerker Swanstein ¹ | 95 833 | | | 95 833 |
| Peter Bräutigam | 87 083 | | | 87 083 |
| Max Pihlqvist | 87 083 | | | 87 083 |
| Per-Anders Abrahamsson ² | | | | 0 |
| Carsten Olsson ³ | | | | 0 |
| Totalt | 441 666 | | | 441 666 |

VD och övriga ledande befattningshavare⁴

| | | | | |
|--|------------------|----------------|------------------|------------------|
| Charlotte Berg, Verkställande direktör | 1 102 320 | | 347 040 | 1 449 360 |
| Övriga ledande befattningshavare | 3 381 133 | 150 474 | 773 072 | 4 304 679 |
| Totalt | 4 483 453 | 150 474 | 1 120 112 | 5 754 039 |

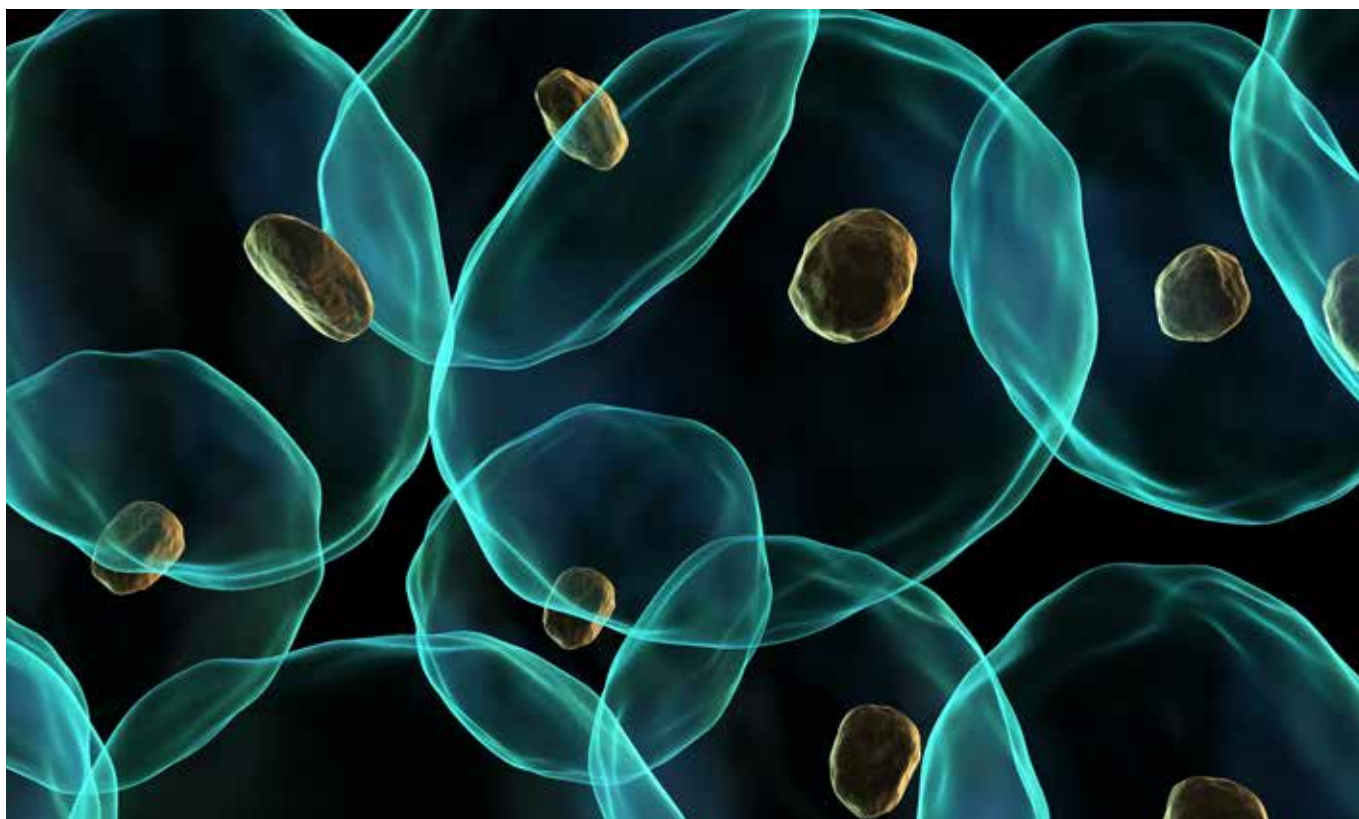
¹ Har även erhållit ersättning via Jernovo AB (konsultarvode), vänligen se s. 61 under rubriken "Transaktioner med närstående"

² Invald vid årsstämma 20 juni 2018

³ Invald vid årsstämma 20 juni 2018

⁴ Omfattar totalt åtta (8) personer

Det finns inga avsatta eller upplupna belopp hos Bolaget eller hos dess Dotterbolag för pensioner och liknande förmåner efter avträdande av tjänst.



Bolagsstyrning

Lagstiftning och bolagsordning

IDL är ett svenskt publikt aktiebolag och regleras av svensk lagstiftning, främst aktiebolagslagen (2005:551) och årsredovisningslagen (1995:1554). Eftersom att bolaget är noterat på Spotlight, tidigare Aktietorget, tillämpar Bolaget därtill de regler och rekommendationer som följer av noteringen. Bolagets aktier (IDL B) är listade på Spotlight sedan 1999. Förutom tillämplig lagstiftning samt regler och noteringsavtal från Spotlight är det Bolagets bolagsordning samt dess interna riktlinjer för bolagsstyrning som ligger till grund för Bolagets bolagsstyrning. Bolagsordningen anger bland annat styrelsens säte, verksamhetens inriktning, gränserna för aktiekapital och antal aktier samt förutsättningarna för att få delta vid bolagsstämma. Den senast antagna och registrerade bolagsordningen antogs vid extra bolagsstämma 25 oktober 2018. Bolagets bolagsordning framgår i sin helhet i detta Prospekt, se nedan under avsnittet "Bolagsordning".

Svensk kod för bolagsstyrning

Spotlight driver en MTF-plattform, vilken inte är en reglerad marknad. Bolaget är därmed inte skyldigt att följa Svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte frivilligt förpliktigt sig att följa denna. Bolaget har valt att inte tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning.

Bolagsstämma

Enligt aktiebolagslagen (2005:551) är bolagsstämman Bolagets högsta beslutsfattande organ. På bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor, till exempel fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av Bolagets resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktör, val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till styrelsen och revisorerna.

Årsstämma måste hållas inom sex månader från utgången av räkenskapsåret. Utöver årsstämman kan det kallas till extra bolagsstämma. Enligt bolagsordningen sker kallelse till bolagsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Svenska Dagbladet.

Aktieägare som vill delta på bolagsstämma ska dels vara införd i den av Euroclear Sweden förda aktieboken fem vardagar före stämman, dels anmäla sig hos Bolaget för deltagande i bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämmor personligen eller genom ombud och kan även biträdas av högst två personer. Vanligtvis är det möjligt för aktieägare att anmäla sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka närmare anges i kallelsen till stämman. Aktieägare är berättigade att rösta för samtliga aktier i Bolaget som aktieägaren innehar. Varje aktieägare i Bolaget som anmäler ett ärende med tillräcklig framförhållning har rätt att få ärendet behandlat vid bolagsstämman.

Valberedning

Bolaget har på den extra bolagsstämman den 25 oktober 2018 beslutat om antagande av principer för utseende av valberedning. Valberedningen inför årsstämman 2019 ska bestå av representanter för Bolagets röstmässigt två största aktieägare eller ägargrupper. Avstämningen baseras på Euroclear Sweden AB:s aktieägarförteckning (ägargrupperat) per den sista bankdagen i augusti 2018 eller sådant annat underlag som aktieägare eller ägargrupper vid denna tid redovisar som belägg för sitt aktieägarande. Där en eller flera aktieägare avstår från att utse ledamot i valberedningen, ska ytterligare en eller flera av de nästföljande aktieägarna i ägarandel erbjudas att utse ledamot i valberedningen. Fler än högst fem ytterligare aktieägare behöver dock inte kontaktas, om inte

styrelsens ordförande finner att det finns särskilda skäl därtill. När aktieägare kontaktas med förfrågan om utseende av ledamot i valberedningen skall styrelsens ordförande uppställa erforderliga ordningsregler såsom senaste svarsdag, etc. Valberedningens sammansättning kommer att offentliggöras så snart den utsetts.

Styrelsen

Styrelsen är det näst högsta beslutsfattande organet efter bolagsstämman. Enligt aktiebolagslagen (2005:551) ansvarar styrelsen för Bolagets organisation och förvaltningen av Bolagets angelägenheter, vilket innebär att styrelsen bland annat har ansvar för att fastställa mål och strategier, säkerställa rutiner och system för utvärdering av uppsatta mål, kontinuerligt utvärdera den finansiella ställningen och resultatet samt att utvärdera den operativa ledningen. Styrelsen ansvarar också för att säkerställa att årsredovisningar och delårsrapporter upprättas i rätt tid. Dessutom utser styrelsen verkställande direktör.

Styrelsen utses vanligen av årsstämman för den period som avslutas vid nästkommande årsstämma. Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolagets styrelse bestå av lägst tre (3) och högst sju (7) styrelseledamöter utan suppleanter. Ledamot väljs årligen på ordinarie bolagsstämma (årsstämma) för tiden intill dess nästa ordinarie bolagsstämma har hållits. Någon begränsning för hur länge en ledamot får sitta i styrelsen finns inte.

Bolagets styrelse består vid dagen för detta Prospekt av sex ledamöter vilka utgörs av Hans Örström (styrelseordförande), Jerker Swanstein, Peter Bräutigam, Max Pihlqvist, Per-Anders Abrahamsson och Carsten Olsson. Samtliga valdes vid årsstämman den 20 juni 2018 och uppdraget för samtliga styrelseledamöter gäller fram till slutet av årsstämman 2019. Närmare information om ledamöterna återfinns ovan under avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer".

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som revideras årligen och antas av det konstituerande styrelsemötet varje år. Arbetsordningen styr bland annat styrelsens praxis, funktioner och arbetsfördelningen mellan styrelseledamöterna och den verkställande direktören. Vid det konstituerande styrelsemötet antar styrelsen även instruktioner för den verkställande direktören, inklusive instruktioner för finansiell rapportering.

Bestämmelser om inrättande av revisionsutskott återfinns i aktiebolagslagen (2005:551). Bestämmelser om inrättande av ersättningsutskott återfinns i Svensk kod för bolagsstyrning. Bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551) omfattar i detta avseende endast bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad, vilket inte innefattar Spotlight, och som konstaterats ovan i detta avsnitt är Svensk kod för bolagsstyrning inte bindande för Bolaget. Mot bakgrund av verksamhetens omfattning och koncernens nuvarande storlek har Bolagets styrelse gjort bedömningen att det i dagsläget inte är motiverat att inrätta särskilda revisions- eller ersättningsutskott. Styrelsen anser istället att de uppgifter som tillkommer utskotten behandlas bäst inom styrelsen. Det åligger Bolagets styrelse att säkerställa insyn i och kontroll av Bolagets verksamhet genom rapporter och kontakter med Bolagets revisor. Om styrelsen senare beslutar att inrätta utskott inom sig, ska det av styrelsens arbetsordning framgå vilka arbetsuppgifter och vilken beslutanderätt styrelsen har delegerat till utskotten, samt hur utskotten ska rapportera till styrelsen.

Verkställande direktör och ledande befattningshavare

Bolagets verkställande direktör sköter, i enlighet med bestämmelserna

i aktiebolagslagen (2005:551), den löpande förvaltningen i Bolaget enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Åtgärder som med hänsyn till omfattningen och arten av Bolagets verksamhet är av osedvanligt slag eller stor betydelse faller utanför den "löpande förvaltningen" och ska därför som huvudregel beredas och föredras styrelsen för beslut. Den verkställande direktören ska också vidta de åtgärder som är nödvändiga för att Bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören är ett i förhållande till styrelsen underordnat bolagsorgan, och styrelsen kan också själv avgöra ärenden som ingår i den löpande förvaltningen. Den verkställande direktörens arbete och roll samt arbetsfördelningen mellan å ena sidan styrelsen och den verkställande direktören framgår av en av styrelsen fastställd skriftlig instruktion (s.k. "VD-instruktion") och styrelsen utvärderar löpande den verkställande direktörens arbete.

Bolagets verkställande direktör är Charlotte Berg. Närmare information om den verkställande direktören samt övriga ledande befattningshavare återfinns ovan under avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer".

Intern kontroll och revision

Bolagets styrelse svarar enligt aktiebolagslagen (2005:551) för Bolagets organisation och förvaltningen av Bolagets angelägenheter, ska fortlö-

pande bedöma Bolagets och koncernens ekonomiska situation och se till att Bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och Bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den arbetsordning som upprättats av styrelsen (se ovan under rubriken "Styrelse" i detta avsnitt) innehåller instruktioner för intern ekonomisk rapportering, och samtliga delårsrapporter och pressmeddelanden kommer framöver att publiceras på Bolagets hemsida (www.idlbiotech.com) i direkt anslutning till offentliggörandet.

Bolaget är, i egenskap av publikt bolag, skyldigt att ha minst en revisor för granskning av Bolagets och koncernens årsredovisning och bokföring samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning. Granskningen ska vara så ingående och omfattande som god revisionssed kräver. Bolagets revisorer väljs enligt aktiebolagslagen (2005:551) av bolagsstämman. En revisor i ett svenskt aktiebolag har således sitt uppdrag från och rapporterar till bolagsstämman och får inte låta sig styras i sitt arbete av styrelsen eller någon ledande befattningshavare.

Enligt Bolagets bolagsordning ska bolagsstämman utse lägst en (1) och högst två (2) revisorer med eller utan revisorssuppleant. Bolagets nuvarande revisor är Mazar SET Revisionsbyrå AB med Willard Möller som ordinarie revisor och Anders Bergman som suppleant. Närmare information om revisorn återfinns ovan under avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer".



Legala frågor och kompletterande information

Allmänt

IDL Biotech AB (publ), org. nr. 556339-4203, är ett publikt aktiebolag bildat i Sverige och registrerat hos Bolagsverket den 31 oktober 1988. Bolagets associationsform bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har sin hemvist i Sverige och sitt säte i Stockholms kommun. Bolagets aktier (IDL B) är listade på Spotlight Stock Market sedan 1999. Föremålet för Bolagets verksamhet är att bedriva utveckling, produktion och försäljning av produkter inom området diagnostik och idka därmed förenlig verksamhet. Bolaget är moderbolag i en koncern som består av Bolaget och ett till Bolaget helägt dotterbolag, IDL Bioscience AB, org. nr. 556848-8356 ("Dotterbolaget"). Dotterbolaget är bildat enligt svensk rätt, bedriver ingen verksamhet och har varit vilande sedan 2012. Bolagets röststyrka överensstämmer med dess ägarandel.

Väsentliga avtal

Bolaget har med undantag för avtal i den löpande affärsverksamheten nedan angivna avtal som Bolaget bedömer som väsentliga för Bolagets verksamhet. Samtliga avtal har enligt Bolaget ingåtts på marknadsmässiga villkor.

Bolaget har ett distributionsavtal med PT. IDS Medical Systems Indonesia ("IDS") enligt vilket IDS ska verka som IDLs exklusiva distributör för återförsäljning av de bakteriologiska testerna "TUBEX® TF" i Indonesien. Vardera part äger rätt att säga upp avtalet till upphörande per den 30 maj 2021 genom skriftlig uppsägning minst sex månader dessförinnan. Om avtalet ej sägs upp till upphörande per sådant datum äger respektive part därefter rätt att säga upp avtalet till upphörande med sex månaders skriftlig uppsägningstid.

Bolaget har ett leverantörs- och licensavtal med IgGENE Limited ("IgGENE") enligt vilket IgGENE upplåter en exklusiv och världsomfattande licensrättighet till IDL att producera, marknadsföra och sälja TUBEX® TF-produkter samt en exklusiv rätt att från IgGENE förvärva råmaterial till TUBEX® TF. Avtalet gäller för en initial period fram till 30 januari 2024. Om inte parterna överenskommit om avtalets upphörande minst tolv månader innan avtalstidens utlöpande förlängs avtalet automatiskt med sex år med en uppsägningstid om tolv månader. Om en part önskar säga upp avtalet ska sådan part tillhandahålla den andra parten en berättigad grund för detta. Om den andre parten inom 90 dagar inte besvarar sådan uppsägning så äger part rätt att säga upp avtalet till upphörande med tolv månaders uppsägningstid. Bolaget har också ett avtal med Dr. Lim Pak Leong och Tam Chi Hang Frankie enligt vilket Bolaget, för det fall att IgGENE ej förmår tillhandahålla produkterna enligt avtalet med IgGene, ska ges rätt till vissa antikroppar för Bolagets produktion av TUBEX-produkter.

Bolaget har ett distributionsavtal med Beijing Tai Feng Han Sheng Trading Co. Ltd ("BTF") enligt vilket BTF ska verka som IDLs exklusiva distributör för återförsäljning av TPS® Elisa, TPAcyk™ Elisa och MonoTotal® Elisa på det kinesiska fastlandet. BTF ska även verka som ej exklusiv återförsäljare av bl a UBC Elisa. Vardera part äger rätt att säga upp avtalet till upphörande per den 31 december 2018 genom skriftlig uppsägning minst sex månader dessförinnan. Om avtalet ej sägs upp till upphörande per sådant datum äger respektive part därefter rätt att säga upp avtalet till upphörande med sex månaders skriftlig uppsägningstid. Avtalet har ej har sagts upp.

Bolaget har ett distributionsavtal med Concile GmbH ("Concile") enligt vilket Concile ska verka som IDLs exklusiva distributör för återförsäljning av UBC® Rapid i Tyskland. Concile ska även verka som ej exklusiv

återförsäljare i Österrike och Schweiz. Vardera part äger rätt att säga upp avtalet till upphörande per den 31 december 2020 genom skriftlig uppsägning minst sex månader dessförinnan. Om avtalet ej sägs upp till upphörande per sådant datum äger respektive part därefter rätt att säga upp avtalet till upphörande med sex månaders skriftlig uppsägningstid. Avtalet har ej har sagts upp.

Bolaget har ett distributionsavtal med Medical Trends and Technologies Inc ("MTT") enligt vilket MTT ska verka som IDLs exklusiva distributör för återförsäljning av de bakteriologiska testerna "TUBEX® TF" samt testerna UBC® Rapid, UBC® Elisa, TPS® Elisa, TPAcyk™ Elisa och MonoTotal® Elisa i Filippinerna. Vardera part äger rätt att säga upp avtalet till upphörande per den 31 december 2018 genom skriftlig uppsägning minst sex månader dessförinnan. Om avtalet ej sägs upp till upphörande per sådant datum äger respektive part därefter rätt att säga upp avtalet till upphörande med sex månaders skriftlig uppsägningstid. Avtalet har ej har sagts upp.

Kontraktswalutan för Bolagets samtliga väsentliga avtal är USD och EUR.

Transaktioner med närstående

Under de räkenskapsåren 2016, 2017 och fram till och med datumet för detta Prospekt har nedan angivna transaktioner med närstående genomförts som är av väsentlig betydelse för IDL. Samtliga transaktioner med närstående har gjorts på marknadsmässiga villkor.

Bolaget har den 20 oktober 2017 ingått ett konsultavtal med Medisport Holding AB enligt vilket Per-Anders Abrahamsson, tillika styrelseledamot i Bolaget, på konsultbasis ska agera vetenskaplig rådgivare till IDL avseende Bolagets cancerstrategi. Avtalet löper tills vidare med en ömsesidig uppsägningstid om 30 dagar. Fakturerat belopp under 2017 uppgick till 0 TSEK.

Bolaget har ett löpande konsultavtal med Jernovo AB enligt vilket Jerker Swanstein, tillika styrelseledamot i Bolaget, på konsultbasis ska agera som juridisk kunnig till Bolaget. Avtalet löper tills vidare med en ömsesidig uppsägningstid om 90 dagar. Fakturerat belopp under 2017 uppgick till 220 TSEK.

Finansieringsavtal med huvudägare

Bolaget har sedan 2013 två (2) lån till Labbex, ett uppgående till ett kreditbelopp om 1 500 000 SEK och ett uppgående till ett kreditbelopp om 2 000 000 SEK. Räntan per lån uppgår till sex (6) procent årligen men betalas av löpande månadsvis. Bolaget har bekräftat att avbetalningar ej har gjorts på något av lånen. Labbex äger rätt att när som helst säga upp krediterna till full betalning jämte upplupen ränta. Enligt båda skuldebrevens ska återbetalning av kreditbeloppen ske "senast när Bolaget genomfört en förväntad emission eller på annat sätt erhållit likviditet". Vid den extra bolagsstämman som hölls den 25 oktober beslutades att genomföra en riktad nyemission till Labbex enligt vilken Bolagets kapitalskuld enligt de två lånen kvittas mot betalning för de nya aktierna, se avsnittet "Extra bolagsstämma" nedan. Teckningskursen per ny aktie var motsvarande som teckningskursen per aktie i Företrädesemissionen.

Extra bolagsstämma

Bolaget har vid den extra bolagsstämma som hölls den 25 oktober 2018, i samband med beslut om Företrädesemissionen, också beslutat om en riktad nyemission till Labbex Förvaltnings AB som är en av huvudägarna i Bolaget, om högst 2 916 666 aktier, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 1 166 666,40 kronor. Som vederlag för de

nyemitterade aktierna ska Labbex Förvaltnings AB kvitta sin skuld mot Bolaget uppgående till totalt ca 3 500 000 kronor.

Åtagande att rösta för Företrädesemissionen och den riktade nyemissionen

Bolaget huvudägare Leif Pihlqvist, Labbex Förvaltnings AB och Labbex Holdings ApS har gentemot Bolaget och Redeye åtagit sig att vederbörligen (i) rösträttsregistrera och anmäla hela sitt aktieinnehav i Bolaget samt vidta samtliga övriga nödvändiga åtgärder för att kunna delta, representera och rösta för sina samtliga aktier i Bolaget på den extra bolagsstämman, (ii) delta vid den extra bolagsstämman och rösta för styrelsens samtliga förslag som styrelsen presenterar med anledning av Företrädesemissionen och den riktade emissionen till Labbex Förvaltnings AB, samt (iv) att vidta samtliga övriga åtgärder enligt instruktioner från Bolaget och/eller Redeye som kan komma att behövas för att genomföra Företrädesemissionen och den riktade emissionen.

Garantiåtagande och teckningsförbindelser

Föreliggande Erbjudande är garanterat till 7,98 MSEK, motsvarande cirka 20 procent av Företrädesemissionen genom befintlig aktieägare i Bolaget, AB Grenspecialisten. Garantiåtagandet kan endast tas i anspråk vid otillräcklig teckning i Företrädesemissionen. För garantiåtagandet utgår en ersättning om 4 procent motsvarande cirka 200 TSEK. Genom teckningsåtaganden har även ett investerarkonsortium åtagit sig att teckna cirka 25,6 miljoner aktier i Erbjudandet motsvarande cirka 31,38 MSEK, d.v.s. cirka 80 procent, av det totala emissionsbeloppet i Erbjudandet. Huvudägaren ger bort sina teckningsrätter till teckningsåtagarna, som kommer att få 100% av deras andel tilldelade.

Varken teckningsförbindelser eller garantiåtagande är säkerställda genom bankgaranti, spårmedel eller pantsättning eller liknande arrangemang. Nedan presenteras samtliga åtaganden, vilka skriftligen avtalats om i september 2018. Samtliga personer i listan nedan kan nås via Bolaget.

| Investerare | Antal aktier i teckningsåtagande | Teckningsåtagande i SEK | Antal aktier i garantiåtagande | Garantiåtagande i SEK |
|----------------------|----------------------------------|-------------------------|--------------------------------|-----------------------|
| AB Grenspecialisten | 8 333 334 | 10 000 001 kr | 6 651 993 | 7 982 392 |
| Fredrik Lundgren | 2 400 000 | 2 880 000 kr | | |
| Martin Gren | 552 000 | 662 400 kr | | |
| Lusam Invest | 930 000 | 1 116 000 kr | | |
| Wilhelm Risberg | 2 500 800 | 3 000 960 kr | | |
| Adma Förvaltning | 2 500 800 | 3 000 960 kr | | |
| LMK Forward | 1 418 400 | 1 702 080 kr | | |
| LMK Venture Partners | 840 000 | 1 008 000 kr | | |
| John Bäck | 1 253 996 | 1 504 795 kr | | |
| Hans Bäck | 385 700 | 462 840 kr | | |
| Gerhard Dal | 1 248 000 | 1 497 600 kr | | |
| Swedish Growth Fund | 1 038 000 | 1 245 600 kr | | |
| Daryoush Husseinian | 333 600 | 400 320 kr | | |
| Marcus Kullman | 333 600 | 400 320 kr | | |
| Stefan Hansson | 333 600 | 400 320 kr | | |
| David Holme | 576 000 | 691 200 kr | | |
| Jimmie Landerman | 210 000 | 252 000 kr | | |
| Råsunda förvaltning | 210 000 | 252 000 kr | | |
| Pickwick Capital | 168 000 | 201 600 kr | | |
| Marcus Erlandsson | 168 000 | 201 600 kr | | |
| Joakim Rosenberg | 168 000 | 201 600 kr | | |
| Christian Månsson | 126 000 | 151 200 kr | | |
| Camonica AB | 126 000 | 151 200 kr | | |
| SUMMA | 26 153 830 | 31 384 596 | 6 651 993 | 7 982 392 |

Lock-up

Bolagets huvudaktieägare, styrelseledamöter och ledande befattningshavare som anges i tabellen nedan har per den 16 oktober 2018 förbundit sig att inte utan Redeyes föregående skriftliga godkännande sälja aktier eller ingå andra transaktioner med liknande effekt i Bolaget för en period om tolv månader från ingående av sådant respektive lock-up-åtagande,

dvs för en period fram till 16 oktober 2019. Efter utgången av respektive lock-up-period kan aktierna komma att bjudas ut till försäljning, vilket kan påverka marknadspriset på aktien. Vidare har i enlighet med vad som anges i tabellen nedan, vissa av Bolagets huvudägare också åtagit sig att inte förvärva några ytterligare aktier i Bolaget för motsvarande tidsperiod (med undantag för den riktade nyemissionen).

| Person | Omfattning av lock-up | Förhållande till Bolaget | Lock-up period | Åtagande att ej förvärva aktier |
|------------------------|--|--------------------------|---|---|
| Leif Pihlqvist | 100% (samt förbud att förvärva aktier i Bolaget) | Aktieägare | 12 månader från ingånget lock-up avtal. | 12 månader från ingånget lock-up avtal. |
| Labbox Förvaltnings AB | 100% (samt förbud att förvärva aktier i Bolaget) | Aktieägare | 12 månader från ingånget lock-up avtal. | 12 månader från ingånget lock-up avtal. |
| Labex Holding ApS | 100% (samt förbud att förvärva aktier i Bolaget) | Aktieägare | 12 månader från ingånget lock-up avtal. | 12 månader från ingånget lock-up avtal. |
| Hans Örström | 100% | Styrelseordförande | 12 månader från ingånget lock-up avtal. | |
| Max Pihlqvist | 100% | Styrelseledamot | 12 månader från ingånget lock-up avtal. | |
| Jerker Swanstein | 100% | Styrelseledamot | 12 månader från ingånget lock-up avtal. | |
| Peter Bräutigam | 100% | Styrelseledamot | 12 månader från ingånget lock-up avtal. | |
| Carsten Olsson | 100% | Styrelseledamot | 12 månader från ingånget lock-up avtal. | |
| Per-Anders Abrahamsson | 100% | Styrelseledamot | 12 månader från ingånget lock-up avtal. | |
| Charlotte Berg | 100% | Verkställande Direktör | 12 månader från ingånget lock-up avtal. | |
| Lars Jakobsson | 100% | CFO | 12 månader från ingånget lock-up avtal. | |
| Martyn Eales | 100% | Försäljningschef | 12 månader från ingånget lock-up avtal. | |
| Marie Torstensson | 100% | Marknadschef | 12 månader från ingånget lock-up avtal. | |
| Tina Yang | 100% | QA/REG-chef | 12 månader från ingånget lock-up avtal. | |
| Sofia Forsberg | 100% | F&U-chef | 12 månader från ingånget lock-up avtal. | |
| Ola Eklund | 100% | Produktionschef | 12 månader från ingånget lock-up avtal. | |

Bolagets huvudägare Leif Pihlqvist, Labbox Förvaltnings AB och Labbox Holdings ApS har vederlagsfritt överlåtit samtliga sina tekningsrätter i Företrädesemissionen till ett konsortium av investerare.

Intressen och intressekonflikter

Vissa av IDLs styrelseledamöter och ledande befattningshavare äger aktier (såväl direkt som indirekt) i Bolaget. Aktieinnehav för respektive person presenteras närmare under avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor" i detta Prospekt. Ett antal övriga parter har därutöver ställt ut tekningsförbindelser och en part har ställt ut garantiåtagande för vilken ersättning uppgår till till 319 296 SEK (4 procent av garantiåtagandet). Vidare har Bolaget (i) ett konsultavtal med Medisport Holding AB enligt vilket Per-Anders Abrahamsson, tillika styrelseledamot i Bolaget, på konsultbasis ska agera vetenskaplig rådgivare till IDL, och (ii) ett konsultavtal med Jernovo AB enligt vilket Jerker Swanstein, tillika styrelseledamot i Bolaget, på konsultbasis ska agera som juridisk kunnig till Bolaget. se vidare under rubriken "Transaktioner med närstående" ovan. Vidare är styrelseledamot Max Pihlqvist styrelseordförande i Labbox Förvaltnings AB och direktör i Labex Holdings ApS och styrelseledamot Jerker Swanstein är styrelseledamot i Labex Förvaltnings AB. Labbox Förvaltnings AB och Labex Holdings ApS är två av huvudägarna i Bolaget.

Det föreligger härutöver inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i IDL och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer med koppling till Erbjudandet som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bolaget. Utöver ovanstående parter intresse av att Erbjudandet kan genomföras framgångsrikt och att avtalad ersättning utbetalas, finns inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Redeye är projektledare åt Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Aktieinvest FK agerar emissionsinstitut åt Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Wistrand är legal rådgivare åt IDL i samband med Företrädesemissionen. Redeye, Aktieinvest FK och Wistrand erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Dessa parter har inga ekonomiska eller andra intressen relaterade till Erbjudandet. Vare sig Redeye, Aktieinvest FK eller Wistrand eller Wistrand äger aktier i Bolaget.

Försäkringar

Bolagets styrelse bedömer att IDLs försäkringsskydd är tillräckligt för Bolagets nuvarande verksamhet och ändamål. Försäkringsbehov ses över kontinuerligt.

Twister och rättsliga processer

Bolaget är inte, och har inte heller varit inblandat i några rättsliga processer eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda förfaranden eller sådana som Bolaget är medvetna om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

IDLs bolagsordning, årsredovisningar och revisionsberättelser för räkenskapsåren 2016 – 2017 samt delårsrapporter för första, andra och tredje kvartalet 2018 finns tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida (www.idlbiotech.com). Kopior av handlingarna kan under hela Prospektets giltighetstid erhållas från eller granskas på Bolagets kontor (med adress Karlsbodavägen 39, 168 67 Bromma) på kontorstid under vardagar. Även dotterbolagets årsredovisningar finns tillgängliga hos Bolaget, alternativt Bolagsverket.

Införlivande genom hänvisning

Nedanstående information införlivas i Prospektet genom hänvisning och utgör därmed en del av Prospektet och ska läsas som en del därav. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Handlingar införlivade genom hänvisning, stiftelseurkund och bolagsordning finns under hela Prospektets giltighetstid att tillgå i elektronisk form på Bolagets webbplats www.idlbiotech.com. Handlingarna tillhandahålls även efter förfrågan på Bolagets huvudkontor, Karlsbodavägen 39 168 67 Bromma, på ordinarie kontorstid under vardagar. Detta Prospekt består av, förutom föreliggande dokument, följande handlingar som införlivas genom hänvisning:

- Delårsrapporten januari – september för IDL Biotech AB för räkenskapsåret 2018 inkluderande räkenskaper för motsvarande period 2017. Nyckeltal s. 12, Resultaträkning s. 8, Balansräkning s. 9-10, Förändring av eget kapital s. 10, samt Kassaflödesanalys s. 11.
- Årsredovisningen för IDL Biotech AB för räkenskapsåret 2017¹⁹: Nyckeltal s.28, Resultaträkning s.29, Balansräkning s. 30-31, Förändring av eget kapital s. 32, Kassaflödesanalys s.33, Noter s. 34-40 samt Revisionsberättelse s. 41-42.
- Årsredovisningen för IDL Biotech AB för räkenskapsåret 2016²⁰: Nyckeltal s.24, Resultaträkning s.25, Balansräkning s. 26-27, Förändring av eget kapital s. 28, Kassaflödesanalys s.29, Noter s. 30-36 samt Revisionsberättelse s. 37-38.

¹⁹ <https://www.spotlightstockmarket.com/media/5101/%C3%A5rsredovisning-idl-biotech-2017.pdf>

²⁰ <https://www.spotlightstockmarket.com/media/2986/c-temp-file.pdf>

Registrerad bolagsordning

§ 1 Firma

Bolagets firma är IDL Biotech AB. Bolaget skall vara publikt (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholms län, Stockholms kommun.

§ 3 Verksamhet

Bolaget skall bedriva utveckling, produktion och försäljning av produkter inom området biokemi samt idka därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet utgör lägst 10.000.000 kronor och högst 40.000.000 kronor.

§ 5 Akties antal

Antal aktier skall vara lägst 25.000.000 och högst 100.000.000 stycken.

§ 6 Aktieslag

Bolagets akter skall kunna utgivas i två serier, serie A och serie B. En (1) aktie av serie A (A-aktie) medför tio (10) röster och aktier av serie B (B-aktier) en (1) röst. Om aktier av båda slagen utges, må antalet aktier av vardera serien uppgå till högst nittionio hundra delar av hela antalet aktier i bolaget.

§ 7 Aktieägares rätt vid ökning av aktiekapitalet

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av två slag, serie A och serie B, skall ägare av aktier av serie A och serie B ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier som de förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare (subsidiär företrädesrätt). Om inte hela antalet aktier som tecknas på grund av den subsidiära företrädesrätten kan ges ut, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier som de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier av endast ett aktieslag, skall samtliga aktieägare, oavsett aktieslag, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som de förut äger.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om Företrädesemissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten, respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om Företrädesemissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheterna att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag ge rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§ 8 Styrelse och revisorer

Styrelsen skall bestå av 3-7 ledamöter. 1-2 revisorer med eller utan revisorssuppleant, eller ett registrerat revisionsbolag, skall utses.

§ 9 Kallelse till stämma

Kallelse till årsstämma samt till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex och senast två veckor före stämman.

Kallelse till bolagsstämma och andra meddelande till aktieägare ska ske genom annonsering i Post- och inrikes Tidningar och genom att kallelse och andra meddelande hålls tillgängliga på bolagets webbplats. Att kallelse skett, samt andra meddelanden till aktieägare, ska även annonseras i Svenska Dagbladet. Kallelse till bolagsstämma ska ske tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman.

§ 10 Anmälan om, samt rätt till deltagande i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma, skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast kl 12.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 11 Årsstämma

Årsstämma hålles årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

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. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen;
7. Beslut
 - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b) om dispositioner beträffande resultatet enligt den fastställda balansräkningen,
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
8. Fastställelse av styrelse- och, i förekommande fall, revisorsarvoden;
9. Val av styrelse och, i förekommande fall, revisionsbolag eller revisorer samt eventuella revisorssuppleanter.
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 12 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 utöva de rättigheter som följer av 4 kap 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

§ 13 Hembud för A-aktier

Har A-aktie övergått till person, som icke förut är A-aktieägare i bolaget, skall A-aktien genom skriftlig anmälan hos bolagets styrelse ofördröjligen hembjudas A-aktieägarna till inlösen. Åtkomsten av A-aktien ska därvid styrkas samt, där äganderätten har övergått genom köp, uppgift lämnas om köpesumman.

När A-aktie sålunda har hembjudits till inlösen, skall styrelsen genast skriftligen meddela detta till bolagets A-aktieägare med anmodan till den, som önskar begagna sig av lösningsrätten, att skriftligen anmäla sig hos styrelsen inom två månader, räknat från anmälan hos styrelsen om A-aktiens övergång. Anmäler sig flera lösningsberättigade, skall företrädesrätten dem emellan bestämmas genom lottning, dock att, därest samtidigt flera A-aktier har hembjudits, A-aktierna först, så långt ske kan, ska fördelas mellan dem i förhållande till det antal A-aktier de förut äger.

För sålunda hembjuden A-aktie skall erläggas i lösen:

- a) när äganderätten har övergått genom köp, den därvid betingade köpeskillingen, och
- b) när äganderätten har övergått genom annat fång än köp, och man inte är överens i fråga om lösenbeloppets storlek, det belopp vartill A-aktien har värderats av ensam skiljeman, utsedd på sätt som gällande lag om skiljeman stadgar.

Har A-aktien övergått genom köp, och gitter icke den nye ägaren att, om så åskas, angående köpet förete fondhandlars slutsedel eller utdrag av protokoll över offentlig auktion eller annan av två personer bevittnad köpehandling, upptagande köpevillkoren eller förekommer anledning anta, att mellan säljare och köpare icke har blivit på god tro så tingat och betalt, som köpehandlingen innehåller, skall lösenbeloppet bestämmas efter den i punkt b) här ovan angivna grunden.

Skall lösenbeloppet för hembjudna aktier fastställas av skiljeman enligt vad som stadgas ovan, skall dock istället beloppet erläggas inom en (1) månad från det blivit behörigen fastställt.

Därest ej inom stadgad tid någon anmäler sig vilja lösa hembjuden A-aktie eller, sedan lösningspriset på dylik A-aktie i behörig ordning har fastställts, A-aktien ej inom 1 månad därefter inlöses, äger den, som har gjort hembudet, att bli registrerad för A-aktien.

§ 14 Räkenskapsår

Räkenskapsår skall vara 1 januari till 31 december.

Denna bolagsordning har antagits vid årsstämma den 6 maj 2014.



Beslutad bolagsordning

§ 1 Firma

Bolagets firma är IDL Biotech AB. Bolaget skall vara publikt (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholms län, Stockholms kommun.

§ 3 Verksamhet

Bolaget skall bedriva utveckling, produktion och försäljning av produkter inom området biokemi samt idka därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet utgör lägst 10.000.000 kronor och högst 40.000.000 kronor.

§ 5 Akties antal

Antal aktier skall vara lägst 25.000.000 och högst 100.000.000 stycken.

§ 6 Styrelse och revisorer

Styrelsen skall bestå av 3-7 ledamöter.

1-2 revisorer med eller utan revisorssuppleant, eller ett registrerat revisionsbolag, skall utses.

§ 7 Kallelse till stämma

Kallelse till årsstämma samt till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex och senast två veckor före stämman.

Kallelse till bolagsstämma och meddelande till aktieägare ska ske genom annonsering i Post- och inrikes Tidningar och genom att kallelse och meddelande hålls tillgängliga på bolagets webbplats. Att kallelse skett, samt meddelande till aktieägare, ska även annonseras i Svenska Dagbladet.

§ 8 Anmälan om, samt rätt till deltagande i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma, skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 9 Årsstämma

Årsstämma hålles årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

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. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisningen och koncern revisions berättelsen;
7. Beslut
 - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b) om dispositioner beträffande resultatet enligt den fastställda balansräkningen,
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
8. Fastställelse av styrelse- och revisorsarvoden;
9. Val av styrelse och revisionsbolag eller revisorer samt eventuella revisorssuppleanter.
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 10 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap Lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och 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 utöva de rättigheter som följer av 4 kap 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

§ 11 Räkenskapsår

Räkenskapsår skall vara 1 januari till 31 december.

Denna bolagsordning har antagits vid extra bolagsstämma den 25 oktober 2018.

Skattefrågor i Sverige

Nedan följer en sammanfattning av vissa skattekonsekvenser som kan uppkomma för investerare som deltar i Företrädesemissionen. Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen gäller endast i Sverige obegränsat skattskyldiga fysiska personer och svenska aktiebolag om inte annat anges. Sammanfattningen omfattar exempelvis inte värdepapper som innehas av handelsbolag eller kommanditbolag, eller som innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet; de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller tidigare har varit fåmansföretag eller på aktier som har förvärvats med stöd av så kallade kvalificerade andelar i fåmansföretag; eller aktier eller andra delägarätter som förvärvats via ett så kallat investerings-sparkonto eller kapitalförsäkring och som omfattas av särskilda regler om schablonbeskattning. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje investerare bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

FYSISKA PERSONER

Kapitalvinstbeskattning

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalvinster i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 %. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningspriset efter avdrag för försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp. Omkostnadsbeloppet för alla aktierna av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Det kan nämnas att BTA (betalda tecknade aktier) inte anses vara av samma slag som nyemitterade aktier förrän beslut om nyemission registrerats vid Bolagsverket. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 % av försäljningssättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Kapitalförlust på noterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter (förutom andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder) ska dras av i sin helhet samt kapitalförluster på svenska aktiebolag och utländska juridiska personer som inte är marknadsnoterade ska dras av med fem sjättedelar mot kapitalvinster på sådana tillgångar under samma beskattningsår. Till den del avdrag inte kan göras enligt ovan får kapitalförlust på noterade aktier dras av med 70 % och kapitalförlust på onoterade aktier dras av till fem sjättedelar mot andra inkomster av kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 % av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 % av det återstående underskottet. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Investeraravdrag

Investeraravdrag innebär att en fysisk person som förvärvar andelar i ett företag av mindre storlek (s.k. mindre företag) när det bildas eller vid en nyemission kan få dra av hälften av kostnaden för andelarna i inkomstslaget kapital. För att investeraravdrag ska kunna göras krävs bl.a. att medeltalet anställda i koncernen understiger 50 samt att antingen nettoomsättningen eller balansomslutningen uppgår till högst 80 miljoner SEK. Dessutom får andelar i Bolaget inte vara

upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. Bolaget får inte heller ägas till 25 % eller mer av offentliga ägare. (Aktier som handlas på t.ex. Spotlight, First North eller Nordic MTF handlas inte på en reglerad marknad varför företag på sådana listor kan vara s.k. mindre företag om övriga förutsättningar är uppfyllda.)

Det ställs även en rad särskilda krav på investeraren, exempelvis att han/hon är skattskyldig i Sverige för kapitalvinst på andelarna, att investeraren eller någon närstående inte har mottagit en värdeöverföring från Bolaget överstigande ett särskilt beräknat jämförelsebelopp, att investeraren har betalat andelarna kontant. Avdrag kan göras med högst 650 000 SEK per person och år, vilket motsvarar ett förvärv av andelar om 1 300 000 SEK. Investerarnas sammanlagda betalning för andelar i ett och samma bolag får uppgå till högst 20 miljoner SEK per år. Under vissa förutsättningar kan en skyldighet för investeraren att återföra investeraravdraget till beskattning uppstå.

Utdelning

Utdelning på noterade aktier beskattas med 30 %. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls normalt preliminär skatt på utdelningar med 30 % av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

AKTIEBOLAG

Kapitalvinstbeskattning och utdelning

Onoterade aktier

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

Noterade aktier

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

Kapitalvinst och utdelning på aktier som inte anses näringsbetingade beskattas i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 %. Från och med inkomstår 2019 är skattesatsen 21,4 % och från och med inkomstår 2021 är den 20,6 %. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som har beskrivits ovan avseende fysiska personer. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier och andra delägarätter får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana delägarätter. En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. En kapitalförlust som inte kan nyttjas ett visst år får sparas och kvittas mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

AKTIEÄGARE SOM ÄR BEGRÄNSAT SKATTESKYLDIGA I SVERIGE

Kapitalvinstbeskattning

Innehavare av aktier och teckningsoptioner som är begränsat skattskyldiga i Sverige och vars innehav inte är hänförligt till ett fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av sådana värdepapper. Innehavarna kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat.

Enligt en särskild skatteregel kan emellertid fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid avyttring av aktier om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller något av de tio föregående kalenderåren har varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna regel kan begränsas

av skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

Utdelning

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt med 30 %. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige har ingått med andra länder. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear, eller beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. I de fall 30 % kupongskatt innehållits vid utbetalning till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller för mycket kupongskatt annars innehållits, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningen.



Ordlista

ANTIGEN

Antigen är en sammansättning av orden antibody generator och är vad man inom immunologin kallar ett kroppsfrämmande ämne som framkallar en reaktion hos immunförsvaret när det kommer in i organismen. Detta kroppsfrämmande ämne kan vara en kemisk substans, ett protein eller en kolhydrat. Denna reaktion leder till nybildning av antikroppar och rekrytering av vita blodkroppar som angriper antigenet.

ANTIKROPP

Antikropp är en reaktionsprodukt (immunämne) som framkallas av antigener vid den immunologiska reaktionen (bland annat vid vaccinationer). Antikroppar är proteiner som gemensamt kallas immunglobuliner.

BAKTEROLOGI

Läran om bakterier.

CE-MÄRKNING

Produktmärkning inom främst EU och EES. Bokstäverna CE är en förkortning för Conformité Européenne ('i överensstämmelse med EG-direktiven'). Att det finns ett CE-märke på en produkt betyder att tillverkaren eller importören intygar att den uppfyller EU:s (Europeiska Unionens) hälso-, miljö- och säkerhetskrav. CE-märket är även ett handelsmärke, det betyder att en CE-märkt produkt kan säljas fritt inom EU.

CYTOLOGI

Diagnostik av cellmaterial, framför allt tumörer, men även infektioner och inflammationer.

CYTOLOG

Läkare som är specialist i cytologi, i.e. cellära.

CYTOKERATIN

En grupp proteiner som ingår i "skelettet" i vissa celler.

ENDEMISK

Inhemska ständigt närvarande (smittsam) sjukdom begränsad till ett område eller en population.

HEMATURI

Onormal förekomst av blod i urin.

IMMUNGLOBULIN

Antikroppar eller immunglobuliner är proteiner som används av kroppens immunsystem för att upptäcka och identifiera främmande ämnen, till exempel virus, bakterier eller parasiter. Antikroppens funktion är att binda sig till specifika ytmolekyler, på dessa smittämnen och på så sätt göra det möjligt för andra vita blodkroppar och komplementproteiner att eliminera dem från kroppen. Finns detta antigen närvarande, stimuleras kroppen att producera mer av antikroppen. Antikroppar är lösliga receptorer som bildas av en viss typ av vita blodkroppar, B-lymfocyter, även kallade för B-celler.

INCIDENS

Antalet händelser i en viss population under en avgränsad tid.

INVASIV

Begreppet invasiv betyder "angripa" eller "att tränga in". Begreppet invasiv sjukdom kan användas om maligna tumörer och infektioner som sprider sig till kringliggande vävnader. Invasiva ingrepp är sådana där man tränger in i kroppen med något instrument genom till exempel ett kirurgiskt ingrepp.

IVD – IN VITRO DIAGNOSTIK

In vitro motsvarar i ett provrör (motsats in vivo, i den levande kroppen). En medicinteknisk produkt för in vitro-diagnostik är en produkt som är en reagens, en reagerande produkt eller instrument, som används separat eller i kombination och som är avsedd att användas in vitro vid undersökning av prover från människokroppen.

MDR – MULTIDRUGRESISTENTA STAMMAR

En form av stammar som är resistent mot vissa av de första rad drogerna används för behandling av sjukdomen.

ODLING

Bakterieodling syftar till att man förökar bakterier i ett laboratorium. Ofta odlas bakterier från prov av olika slag, exempelvis från avskrap från halsen, för att bestämma antingen hur mycket bakterier det finns av ett visst slag eller om den över huvud taget finns i provet.

ONKOLOG

Specialistläkare som är specialiserad på cancersjukdomar.

ONKOLOGI

Läran om tumörsjukdomar.

PATOLOGI

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

POC

Point of care testing. Dessa tester genomförs i samband med ett läkarbesök utan att avancerade laboratorier behöver användas.

SENSITIVITET

En testmetods sensitivitet är sannolikheten för positivt testresultat när positivt resultat är det korrekta resultatet.

REAGENS

Reagens används vid kvalitativa kemiska analyser för att ta reda på förekomsten av olika joner eller molekyler i ett prov.

SPECIFICITET

En testmetods specificitet är sannolikheten för negativt testresultat när negativt resultat är det korrekta resultatet.

SMÅCELLIG LUNGCANCER

Småcellig lungcancer anses vara en aggressiv cancerform och utan behandling är prognosen dålig.

TUMÖRMARKÖR

Tumörmarkörer är ämnen som överproduceras vid cancer, antingen i all cancer eller vid vissa typer av cancer.

UROLOG

Specialistläkare inom urologi (medicinsk specialitet som fokuserar på kirurgisk och medicinsk behandling av sjukdomar inom urinvägarna hos kvinnor och män).

ADRESSER

BOLAG

IDL Biotech AB (publ)

Karlsbodavägen 39
168 67 Bromma
Telefon: 08-799 67 50

EMISSIONINSTITUT

Aktieinvest FK AB

Sveavägen 151
113 89 Stockholm
Telefon: 08-5065 1700

FINANSIELL RÅDGIVARE

Redeye AB

Mäster Samuelsgatan 42
111 57 Stockholm
Telefon: 08-545 013 30

LEGAL RÅDGIVARE

Wistrand Advokatbyrå AB

Regeringsgatan 65
111 56 Stockholm
Telefon: 08-50 72 00 00

REVISOR

Mazars SET

Mäster Samuelsgatan 56,
111 21 Stockholm
Telefon: 08-796 37 00