

Tillägg till prospekt avseende inbjudan till teckning av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare i LifeAssays AB (publ)

2 augusti 2019

Om tillägg till prospekt

Detta dokument ("Tilläggsprospektet") har upprättats av LifeAssays AB (publ), org. nr. 556595-3725, ("LifeAssays" eller "Bolaget") och utgör ett tillägg till det prospekt som godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 5 juli 2019 (Finansinspektionens diarienummer 19-13476) ("Prospektet"). Tilläggsprospektet är en del av och ska läsas tillsammans med Prospektet. De definitioner som finns i Prospektet gäller även för Tilläggsprospektet.

Tilläggsprospektet har upprättats med anledning av att LifeAssays den 26 juli 2019 genom pressmeddelande offentliggjorde att Företrädesemissionen i LifeAssays, efter inhämtande av ytterligare emissionsgarantier från ett antal större aktieägare, är garanterad upp till 100 procent. Av nämnda pressmeddelande framgår att Bolaget, utöver tidigare kommunicerade teckningsförbindelser och garantiavtal, skriftligen avtalat om ytterligare emissionsgarantier. Samtliga av dessa ytterligare emissionsgarantier har lämnats av nya garanter. Totalt har Bolaget därmed skriftligen avtalat om teckningsförbindelser och garantiavtal om cirka 25 MSEK, motsvarande 100 procent av emissionslikviden. Företrädesemissionen är därmed fullt garanterad.

Samma dag offentliggjordes även ytterligare information avseende ett s.k. Letter of Intent ingånget mellan LifeAssays och Abreos Biosciences om att bilda ett gemensamt bolag kring bolagens respektive teknologier. LifeAssays och Abreos gemensamma projekt kring en Point of Care test för monitorering av Her2 positiva bröstcancerpatienters behandling har lett till att bolagen vill fördjupa samarbetet i ett gemensamt bolag. Avsikten är att det nya bolaget skall ligga i Norden och finansieras separat.

Tilläggsprospektet har upprättats i enlighet med 2 kap. 34 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 2 augusti 2019 (Finansinspektionens diarienummer 19-16818).

Investorare som före offentliggörandet av detta Tilläggsprospekt har gjort en anmälan om teckning av aktier i Företrädesemissionen har enligt 2 kap. 34 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument rätt att återkalla sin anmälan inom två arbetsdagar från offentliggörandet av Tilläggsprospektet, det vill säga till och med tisdagen den 6 augusti 2019. Återkallelse ska ske skriftligt till Eminova Fondkommission AB, Biblioteksgatan 3, 111 46 Stockholm eller via e-post info@eminova.se. Investorare som anmält sig för teckning via förvaltare ska kontakta sin förvaltare avseende återkallelse. Anmälan som ej återkallas inom angiven tid kommer att förbli bindande och om investorare önskar kvarstå vid sin teckning av aktier behöver denne inte vidta några åtgärder.

Prospektet och Tilläggsprospektet finns tillgängliga på (www.lifeassays.com), (www.eminova.se) och (www.fi.se). För fullständig information och övriga villkor om Företrädesemissionen hänvisas till Prospektet.

Tillägg till försättsblad (information om teckningsrätter)

Bolagets pressmeddelande om ytterligare emissionsgarantier den 26 juli 2019 föranleder att den första punkten under det första stycket på sida 1 i Prospektet ersätts enligt följande.

• utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna nya aktier senast tisdagen den 6 augusti 2019, eller

Tillägg till Sammanfattning

Informationen i detta Tilläggsprospekt föranleder att punkterna D1 ”Huvudsakliga risker relaterade till emittenten eller branschen” (endast delavsnittet ”Finansierings och likviditetsrisk”), D3 ”Huvudsakliga risker avseende de värdepapper som erbjuds” (endast delavsnittet ”Teckningsförbindelser och emissionsgarantier ej säkerställda”) och E1 ”Intäkter och kostnader avseende erbjudandet” i avsnittet Sammanfattning på sidorna 4-10 i Prospektet ändras enligt följande.

Avsnitt D – Risker

| | | |
|-----|--|---|
| D 1 | Huvudsakliga risker relaterade till emittenten eller branschen | Finansierings och likviditetsrisk Bolagets och koncernens försäljning är alljämt för låg för att generera ett positivt kassaflöde varför Bolaget är beroende av att kunna finansiera verksamheten via extern kapitalanskaffning, främst genom nyemissioner i moderbolaget. Även om samtliga aktier tecknas i företrädesemissionen är det inte tillräckligt för att finansiera verksamheten under den närmaste 12-månadersperioden. Om samtliga aktier tecknas i Företrädesemissionen, dvs. till det garanterade beloppet motsvarande 100 procent, kommer verksamheten att vara finansierad till Q1 2020. Bolagets finansiering under den närmaste 12-månadersperioden är beroende av att Bolaget lyckas med en försäljning av veterinärdelen som förväntas slutföras under 2019. Det finns en risk för att nämnda försäljning inte äger rum och att framtida nyemissioner inte blir tecknade i erforderlig utsträckning vilket skulle medföra att Bolaget får svårt att fullfölja sina betalningsåtaganden. Om Bolaget vid behov inte kan tillföras nytt kapital kan bolaget också tvingas genomdriva begränsningar av verksamheten och i en förlängning en nedläggning av verksamheten i sin helhet |
|-----|--|---|

| | | |
|-----|---|--|
| D 3 | Huvudsakliga risker avseende de värdepapper som erbjuds | Teckningsförbindelser och emissionsgarantier ej säkerställda Nyemissionen omfattas av skriftliga teckningsförbindelser om ca 39 procent och garantier om ca 61 procent vilket tillsammans uppgår upp till 100 procent av nyemissionens totala belopp. Av dessa 39 procent är teckningsförbindelser om cirka 20 procent villkorade av att Företrädesemissionen, inklusive ovan nämnda tidigare teckningsförbindelser och garantiavtal, tecknas till 60 procent. Därutöver ska betalning av tecknade aktier ske genom kvittning av hela eller delar av tecknarnas fordringar gentemot Bolaget. Teckningen är således villkorad av att styrelsen i Bolaget fattar beslut om kvittning i efterhand. Ingen ersättning utgår för dessa teckningsförbindelser. Teckningsförbindelserna och emissionsgarantierna är inte säkerställda, vilket skulle kunna innebära en risk om någon eller några av dem som har avgivit teckningsförbindelser och emissionsgarantier inte kan uppfylla sina respektive åtaganden. För det fall något eller några åtaganden som avgivits avseende Företrädesemissionen inte infrias skulle Bolagets resultat och finansiella ställning kunna påverkas negativt. |
|-----|---|--|

Avsnitt E – Erbjudande

| | | |
|-----|---|--|
| E 1 | Intäkter och kostnader avseende erbjudandet | Fulltecknas Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 25,1 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till ca 4,35 MSEK. |
|-----|---|--|

Tillägg till Riskfaktorer

Bolagets pressmeddelande om ytterligare emissionsgarantier den 26 juli 2019 föranleder att delavsnitten ”Finansierings och likviditetsrisk” och ”Teckningsförbindelser och emissionsgarantier ej säkerställda” på sidorna 11 respektive 13 i Prospektet ersätts enligt följande.

Finansierings och likviditetsrisk

Bolagets och koncernens försäljning är alljämt för låg för att generera ett positivt kassaflöde varför Bolaget är beroende av att kunna finansiera verksamheten via extern kapitalanskaffning, främst genom nyemissioner i moderbolaget. Även om samtliga aktier tecknas i företrädesemissionen är det inte tillräckligt för att finansiera verksamheten under den närmaste 12-månadersperioden. Om samtliga aktier tecknas i Företrädesemissionen, dvs. till det garanterade beloppet motsvarande 100 procent, kommer verksamheten att vara finansierad till Q1 2020.

Bolagets finansiering under den närmaste 12-månadersperioden är beroende av att Bolaget lyckas med en försäljning av veterinärdelen som förväntas slutföras under 2019. Det finns en risk för att nämnda försäljning inte äger rum och att framtida nyemissioner inte blir tecknade i erforderlig utsträckning vilket skulle medföra att Bolaget får svårt att fullfölja sina betalningsåtaganden. Om Bolaget vid behov inte kan tillföras nytt kapital kan bolaget också tvingas genomdriva begränsningar av verksamheten och i en förlängning en nedläggning av verksamheten i sin helhet

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier ej säkerställda

Nyemissionen omfattas av skriftliga teckningsförbindelser om ca 39 procent och garantier om ca 61 procent vilket tillsammans uppgår upp till 100 procent av nyemissionens totala belopp. Av dessa 39 procent är teckningsförbindelser om cirka 20 procent villkorade av att Företrädesemissionen, inklusive ovan nämnda tidigare teckningsförbindelser och garantiavtal, tecknas till 60 procent. Därutöver ska betalning av tecknade aktier ske genom kvittning av hela eller delar av tecknarnas fordringar gentemot Bolaget. Teckningen är således villkorad av att styrelsen i Bolaget fattar beslut om kvittning i efterhand. Ingen ersättning utgår för dessa teckningsförbindelser. Teckningsförbindelserna och emissionsgarantierna är inte säkerställda, vilket skulle kunna innebära en risk om någon eller några av dem som har avgivit teckningsförbindelser och emissionsgarantier inte kan uppfylla sina respektive åtaganden. För det fall något eller några åtaganden som avgivits avseende Företrädesemissionen inte infrias skulle Bolagets resultat och finansiella ställning kunna påverkas negativt.

Tillägg till Inbjudan till teckning av aktier i LifeAssays AB (Publ)

Bolagets pressmeddelande om ytterligare emissionsgarantier den 26 juli 2019 föranleder att det andra, tredje och femte stycket på sida 14 i Prospektet ersätts enligt följande.

Det andra stycket ersätts enligt följande

Emissionsbeslutet innebär att LifeAssays aktiekapital kan öka med högst 3 351 470,04 SEK genom utgivande av högst 55 857 834 nya B-aktier. Teckningskursen i Företrädesemissionen har fastställts av Bolagets styrelse i samråd med Eminova Partners AB och baseras i huvudsak på en sedvanlig marknadsmässig rabatt i förhållande till Bolagets aktiekurs. Bolagets aktieägare har företrädesrätt att teckna de nya aktierna i förhållande till det antal aktier de sedan tidigare äger. Avstämningsdag för rätt till deltagande i Företrädesemissionen med företrädesrätt är den 15 juli 2019. Den som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i LifeAssays erhåller sex (6) teckningsrätter för varje innehavd B-aktie i LifeAssays. En (1) teckningsrätt berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna en (1) ny B-aktie. Teckning av nya aktier ska ske under perioden från med den 17 juli 2019 till och med tisdagen 6 augusti 2019. Om styrelsen beslutar att förlänga teckningstiden kommer detta att meddelas genom pressmeddelande senast tisdagen den 6 augusti 2019.

Det tredje stycket ersätts enligt följande

Detta medför att aktiekapitalet ökar från 558 578,34 SEK till 3 910 048,38 SEK vid fullteckning av Erbjudandet. Erbjudandet innebär att antalet aktier kommer att öka från 9 309 639 B-aktier till högst 65 167 473 B-aktier vid fullteckning av Erbjudandet. För nuvarande aktieägare motsvarar detta en utspädning om cirka 86 procent av både kapitalandel och röstandel i Bolaget (under antagande om fulltecknat Erbjudande). Emissionskostnader hänförliga till Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 4,35 MSEK. Bolaget tillförs genom Erbjudandet högst cirka 25,1 MSEK före emissionskostnader (vid fullteckning). Nettolikviden efter emissionskostnaderna resulterar i cirka 20,75 MSEK.

Det femte stycket ersätts enligt följande

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

LifeAssays har erhållit teckningsförbindelser från vissa aktieägare om totalt cirka 9,7 MSEK, motsvarande cirka 39 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har ett antal professionella investerare genom garantiåtaganden förbundit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen, som eventuellt inte tecknas med eller utan stöd av teckningsrätter, om totalt cirka 15,4 MSEK, motsvarande cirka 61 procent av Företrädesemissionen. Sammanlagt omfattas Företrädesemissionen därmed av teckningsförbindelser och garantiåtaganden om totalt cirka 25,1 MSEK, motsvarande 100 procent av emissionsbeloppet. Teckningsförbindelserna och emissionsgarantierna är inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Kontant provision utgår enligt garantiavtalet om 12 procent på ursprungligt garanterat belopp och om 14 procent på det ytterligare garanterade belopp som offentliggjordes genom pressmeddelande den 26 juli 2019 (cirka 5 MSEK).

Tillägg till Villkor och anvisningar

Bolagets pressmeddelande om ytterligare emissionsgarantier den 26 juli 2019 föranleder delavsnitten ”Teckningstid”, ”Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter” samt ”Teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter” (endast fjärde stycket) på sidorna 18-19 i Prospektet ersätts med följande.

TECKNINGSTID

Teckning av nya aktier ska ske under perioden från och med den 17 juli 2019 till och med tisdagen den 6 augusti 2019. Styrelsen för LifeAssays har rätt att förlänga teckningstiden, vilket – i förekommande fall – kommer att meddelas genom pressmeddelande senast tisdagen den 6 augusti 2019.

Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast tisdagen den 6 augusti 2019 eller säljas den 29 juli 2019 för att inte förfalla utan värde. Utnyttjade teckningsrätter kommer, utan avisering från Euroclear Sweden, att bokas bort från VP-kontot.

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig betalning senast tisdagen den 6 augusti 2019 hos valfri svensk bank eller värdepappersinstitut. Som framgår ovan kommer direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare att erhålla en emissionsredovisning med förtryckt inbetalningsavi samt anmälningssedel för teckning med stöd av teckningsrätter. I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas. I de fall teckningsrätter förvärfvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av emissionsredovisningen utnyttjas, ska anmälningssedel för teckning med stöd av teckningsrätter användas som underlag för teckning med kontant betalning. Aktieägare ska på anmälningssedeln för teckning med stöd av teckningsrätter uppge det antal aktier som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i motsvarande belopp som ska betalas. Betalning sker således genom användande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande. Anmälningssedel för teckning med stöd av teckningsrätter kan erhållas från Eminova Fondkommission AB. Kontakt med Eminova Fondkommission AB tas per telefon enligt nedan. Ifylld anmälningssedel ska i samband med betalning skickas, faxas eller lämnas på adress enligt nedan och vara Eminova Fondkommission AB tillhanda senast tisdagen den 6 augusti 2019 klockan 15.00.

Det fjärde stycket under ”Teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter” ersätts enligt följande

Anmälan om teckning sker genom att anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter ifylls, undertecknas och skickas, faxas eller lämnas till Eminova Fondkommission AB på adress enligt nedan eller till förvaltaren. Anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter kan erhållas från Eminova Fondkommission AB per telefon enligt nedan. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan utan stöd av teckningsrätter. Endast en anmälningssedel för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter per tecknare kommer att beaktas. Om tecknaren lämnar in fler än en anmälningssedel kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Anmälningssedeln ska vara Eminova Fondkommission tillhanda senast tisdagen den 6 augusti 2019 klockan 15.00 för att anses giltig.

Tillägg till Kommentarer till utvald finansiell information

Bolagets pressmeddelande om ytterligare emissionsgarantier den 26 juli 2019 föranleder att det andra stycket i det tredje avsnittet (”Finansiell ställning, kassaflöde samt eget kapital och soliditet”) under

”Jämförelse mellan perioden januari-mars 2019 och januari-mars 2018” på sida 36 i Prospektet ersätts enligt följande.

I samband med upprättandet av årsbokslutet för 2018 framkom det att Bolagets eget kapital understeg hälften av det registrerade aktiekapitalet varför styrelsen kallade, enligt vad aktiebolagslagen föreskriver, till extra bolagsstämma för prövning av om Bolaget skulle gå i likvidation. Vid sådan extra bolagsstämma beslutade aktieägarna, i enlighet med vad styrelsen förespråkade, att Bolaget inte skulle gå i likvidation utan att verksamheten ska drivas vidare. Styrelsen har därefter kallat till extra bolagsstämma för att bl.a. besluta om en nyemission. Genom den förestående nyemissionen är det styrelsens ambition att aktiekapitalet ska återställas. Nyemissionen är garanterad till 100 procent genom teckningsförbindelser och garantier. Åtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Tillägg till Kapitalstruktur och annan finansiell information

Bolagets pressmeddelanden om ytterligare emissionsgarantier den 26 juli 2019 föranleder att det första stycket i delavsnittet ”VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER DEN 31 MARS 2019” på sidan 41 i Prospektet ersätts enligt följande.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER DEN 31 MARS 2019

Bolaget har under det andra kvartalet kallat till extra bolagsstämma den 28 juni 2019 för beslut om nyemission uppgående till maximalt 25,1 MSEK. Emissionen är garanterad till 100 % via teckningsförbindelser och emissionsgarantier. Emissionen beräknas vara avslutad i augusti 2019.

Som nästa steg i omstöpningen av LifeAssays fattade styrelsen den 24 maj 2019 beslut om att uppdra åt ledningen att snarast återkomma med plan för att implementera ett kraftfullt besparingsprogram. Syftet är att Bolaget skall fokusera hårdare för att snabbare nå framgång inom utvalda projekt. Processen inleds med bland annat en sänkning av lönekostnaden för VD och ekonomichef med 40 % samt en omorganisation, vilket kommer att sänka LifeAssays månatliga underskott i verksamheten från drygt 2 MSEK per månad till 1,0 till 1,2 miljoner per månad. Detta beräknas vara fullt genomfört under det tredje kvartalet 2019. Sparpaketet är en del i det större strategiska arbete där den kommunicerade emissionen är startskottet. Ambitionen från LifeAssays är att man skall fokusera på QDA samt att man skall avyttra veterinärdelen. När man gör detta kommer kostnaderna i Bolaget minska väsentligt och man kommer få in tillräckligt med kapital för att finansiera verksamheten fram till lanseringen av QDAn.

Den 5 april 2019 höll Bolaget extra bolagsstämma (andra kontrollstämma). Vid den extra bolagsstämman beslutade aktieägarna, i enlighet med vad styrelsen förespråkade, att Bolaget inte ska gå i likvidation utan att verksamheten ska drivas vidare.

Bolaget känner inte till några övriga väsentliga förändringar i Bolagets finansiella situation eller ställning på marknaden

Tillägg till Legala frågor och kompletterande information

Bolagets pressmeddelande om ytterligare emissionsgarantier den 26 juli 2019 föranleder att delavsnittet ”Emissionsgarantier” under ”Teckningsförbindelser och emissionsgarantier” på sidan 56 i Prospektet ersätts enligt följande.

Emissionsgarantier

Skriftliga emissionsgarantier om cirka 10,4 MSEK från ett investerarkonsortium har lämnats under maj 2019 samt skriftliga emissionsgarantier om cirka 5 MSEK har lämnats under juli. Garantierna motsvarar cirka 61 procent av nyemissionens totala belopp. Ett arvode om tolv (12) procent av garanterat belopp utgår till ursprungliga emissionsgaranter, totalt cirka 1,2 MSEK, och om fjorton (14) procent till de emissionsgaranter som garanterar de ytterligare cirka 5 MSEK som framgår av pressmeddelandet den 26 juli 2019, motsvarande 0,7 MSEK. Bolaget har vare sig begärt eller erhållit säkerhet avseende lämnade emissionsgarantier genom pantsättning, spärmedel eller något liknande arrangemang.

| Namn | Belopp MSEK (cirka) | Andel av emissionen (cirka) | Adress |
|--|---------------------|-----------------------------|-------------------------------------|
| Formue Nord Markedsbeutral A/S | 5,0 | 19,9% | Nytorv 11, 9000 Aalborg DK |
| John Fällström | 2,5 | 10,0% | Nås via Bolaget. |
| J.O. Möllerström Brothers Operation AB | 2,0 | 8,0% | Brunnsvägen 15, 291 43 Kristianstad |
| Sebastian Clausin | 1,3 | 5,0% | Nås via Bolaget. |
| Johan Kjell | 1,3 | 5,0% | Nås via Bolaget. |
| Torsion Invest AB | 1,0 | 4,0% | Rosmarinvägen 16, 238 38 Oxie |
| Staffansgården i Trää AB | 1,0 | 4,0% | Tunavägen 14, 223 63 Lund |
| Ironblock AB | 1,0 | 4,0% | Föreningsgatan 28, 211 52 Malmö |
| Fredrik Lundgren | 0,4 | 1,6% | Nås via Bolaget. |
| Summa | 15,4 | 61% | |

De fysiska personer som har lämnat emissionsgarantier kan nås via Bolaget.

Adresser

BOLAGET

LifeAssays AB (publ)
Sölvegatan 43 A
223 70 Lund

FINANSIELL RÅDGIVARE

Eminova Partners AB
Biblioteksgatan 3, 3 tr.
111 46 STOCKHOLM
Telefon: 08-684 211 20

EMISSIONSINSTITUT

Eminova Fondkommission AB
Biblioteksgatan 3, 3 tr.
111 46 STOCKHOLM
Telefon: 08-684 211 00

LEGAL RÅDGIVARE

Advokatfirman Westermark Anjou AB
Sergels Torg 12
111 57 Stockholm

REVISOR

KPMG
Nordenskiöldsgatan 8
201 22 Malmö