INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I LUMITO AB (PUBL)

Notera att uniträtterna förväntas ha ett ekonomiskt värde.
För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen:
• utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 17 december, eller
• senast den 14 december 2021 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units.
Observera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar units genom respektive förvaltare.

I enlighet med artikel 12.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 löper giltighetstiden för detta prospekt upp till tolv månader efter prospektets godkännande den 30 november 2021, förutsatt att prospektet kompletteras med vederbörliga tillägg enligt artikel 23 i nämnda förordning. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.

MANGOLD

Viktig information

Allmänt
Detta EU-tillväxtprospekt (”Prospektet”) har upprättats av styrelsen i Lumito AB, organisationsnummer 556832–0062, (”Lumito” eller ”Bolaget”), med anledning av inbjudan till teckning av units i Lumito med företrädesrätt för befintliga aktieägare i enlighet med villkoren i Prospektet (”Erbjudandet” eller ”Företrädesemissionen”). För definitioner av vissa ytterligare begrepp som används i Prospektet, se avsnittet ”Vissa definitioner” nedan.

Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet eller något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet regleras av svensk rätt. Tvist med anledning av detta Prospekt och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Distribution av Prospektet och deltagande i Erbjudandet är i vissa jurisdiktioner föremål för restriktioner i lag och andra regler. Bolaget har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Kanada, Japan, Australien, Hongkong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt eller annars strider mot reglerna i sådan jurisdiktion. Prospektet, anmälningssedeln och andra handlingar avseende Erbjudandet får följaktligen inte distribueras i eller till nämnda länder eller någon annan jurisdiktion där distribution eller Erbjudandet kräver sådana åtgärder eller annars strider mot tillämpliga regler. Teckning av aktier och förvärv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. 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.

Inga uniträtter, betalda tecknade units eller aktier utgivna av Lumito har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse (”Securities Act”) eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet ”Riskfaktorer” i Prospektet. När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller av Mangold Fondkommission AB och ingen av dem ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden.

Presentation av finansiell information
Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen summerar inte alla siffror som redovisas i detta Prospekt. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor om inget annat anges.

Framåtriktade uttalanden
Detta Prospekt innehåller vissa framåtriktade uttalanden och antaganden om framtida marknadsförhållanden, verksamhet och resultat. Sådana uttalanden, varav vissa kan identifieras genom användandet av framåtriktad terminologi såsom ”syftar till”, ”uppskattar”, ”antar”, ”tror”, ”fortsätter”, ”kan komma att”, ”förvänta”, ”förutse”, ”avse”, ”kan”, ”skulle kunna”, ”planera”, ”potentiell”, ”förutse”, ”beräknad”, ”ska” eller ”skulle” eller, i varje enskilt fall, dess negationer, eller liknande uttryck, eller genom diskussioner om strategi, planer eller avsikter, innefattar ett antal risker och osäkerheter. Andra sådana uttalanden identifieras utifrån det aktuella sammanhanget. 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 vad avser framtida resultat eller utveckling, och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information. Andra faktorer som kan medföra att Bolagets faktiska verksamhetsresultat eller prestationer avviker från innehållet i framåtriktade uttalanden innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet ”Riskfaktorer” i Prospektet. Framåtriktade uttalanden i Prospektet gäller endast vid tidpunkten för Prospektets offentliggörande. Bolaget lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller dylikt utöver vad som krävs enligt tillämplig lagstiftning.

Vissa definitioner
Med “Lumito” eller “Bolaget” avses Lumito AB (publ), org. nr 556832–0062. Med ”Prospektet” avses detta EU-tillväxtprospekt. Med ”Företrädesemissionen” eller ”Erbjudandet” avses erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna units enligt villkoren i Prospektet. Med ”Mangold” avses Mangold Fondkommission AB, org. nr 556585–1267. Med ”Lindahl” avses Advokatfirman Lindahl KB, org.nr 916629–0834. Med ”Euroclear” avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112–8074. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor (”SEK”) om inget annat anges. Med ”TSEK” avses tusen SEK och med ”MSEK” avses miljoner SEK. Med ”USD” avses amerikanska dollar och med ”EUR” avses euro.

Bransch- och marknadsinformation
Prospektet innehåller statistik, prognoser, data och annan information avseende marknader, marknadsstorlek, marknadspositioner och annan branschdata avseende Bolagets verksamhet och bransch. Såvitt Bolaget känner till och kunnat förvissa sig om genom jämförelse med annan av tredje man offentliggjord information har informationen som härrör från tredje man återgivits på ett korrekt sätt och inga uppgifter, vars utelämnande skulle göra den återgivna informationen vilseledande eller felaktig, har utelämnats. Marknadspublikationer och marknadsrapporter anger regelmässigt att informationen däri härrör från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att informationens korrekthet och fullständighet inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, eller fullständigheten av, den marknadsinformation som finns i Prospektet och som har hämtats eller härrör från externa publikationer eller rapporter. Marknadsdata och statistik kan vara framåtblickande, föremål för osäkerhet, kan komma att tolkas subjektivt och reflekterar inte nödvändigtvis faktiska eller framtida marknadsförhållanden. Sådan information och statistik är baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva tolkningar och bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde omfattas av den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Följaktligen bör potentiella investerare vara uppmärksamma på att marknadsinformationen samt de prognoser och uppskattningar av marknadsinformation som återfinns i detta Prospekt inte nödvändigtvis utgör tillförlitliga indikatorer på Bolagets framtida resultat.

Viktig information om handelsplatsen
NGM Nordic SME är en s.k. MTF (Multilateral Trading Facility). En marknadsplats av detta slag ställer inte lika omfattande krav på Bolaget avseende bland annat informationsgivning, genomlysning eller bolagsstyrning, jämfört med de krav som ställs på bolag vars aktier är noterade vid en s.k. reglerad marknadsplats. En placering i ett bolag vars aktier handlas på en MTF kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.

Innehållsförteckning

Handlingar införlivade genom hänvisning 4
Sammanfattning 5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet 11
Motiv, intressen och rådgivare 12
Verksamhets- och marknadsöversikt 13
Rörelsekapitalförklaring 21
Riskfaktorer 22
Villkor för värdepapperen 25
Villkor för erbjudandet 27
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor 32
Finansiell information och nyckeltal 36
Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information 39
Tillgängliga handlingar 41

Handlingar införlivade genom hänvisning

Handlingar införlivade genom hänvisning

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Lumito elektroniskt via Bolagets webbplats, www.lumito.se, eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid adress Mårtenstorget 5, 223 51, Lund. De delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet är antingen inte relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

Observera att informationen på Lumitos eller tredje parts hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på Lumitos eller tredje parts hemsida har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

- Lumitos årsredovisning för räkenskapsåret 2020: Resultaträkning (s. 23), balansräkning (s. 24), kassaflödesanalys (s. 26), noter (s. 27) och revisionsberättelse (s. 34).
  Källa: https://lumito.se/wp-content/uploads/2021/09/1413903-2-1.pdf

- Lumitos årsredovisning för räkenskapsåret 2019: Resultaträkning (s. 19), balansräkning (s. 20), kassaflödesanalys (s. 22), noter (s. 23) och revisionsberättelse (s. 28).
  Källa: https://lumito.se/wp-content/uploads/2020/05/LUM_%C3%85R_2019_20-05-06_m-rev.pdf

- Lumitos delårsrapport för det tredje kvartalet 2021: Resultaträkning (s. 10), balansräkning (s. 12), kassaflödesanalys (s. 14)
  Källa: https://mb.cision.com/Main/17276/3436053/1483184.pdf

Sammanfattning

AVSNITT 1 – INLEDNING		
Punkt 1.1	Värdepapperens namn och ISIN-kod	Erbjudandet omfattar units bestående av tjugo (20) aktier och nitton (19) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO4 i Lumito. Aktierna har kortnamnet LUMITO och ISIN-kod SE0011282847 Teckningsoptionerna har kortnamnet LUMITO TO4 och ISIN-kod SE0017132673.
Punkt 1.2	Namn på och kontaktuppgifter för emittenten, inbegripet identifieringskod för juridiska personer (LEI)	Namn: Lumito AB (publ) Adress: Mårtenstorget 5, SE-223 51 Lund Besöksadress: Mårtenstorget 5, SE-223 51 Lund E-post: info@lumito.se Telefon: +46 10 204 00 15 Hemsida: www. lumito.se LEI-kod: 549300RQJ5YP5SU5BB17
Punkt 1.3	Information om behörig myndighet som godkänt Prospektet	Den behöriga myndighet som godkänt Prospektet är Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, tel. 08 – 408 980 00, www.fi.se.
Punkt 1.4	Datum för godkännande av Prospektet	Prospektet godkändes den 30 november 2021.
Punkt 1.5	Varning	Sammanfattningen bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av EU-tillväxtprospektet i sin helhet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till information i EU-tillväxtprospektet görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.
AVSNITT 2 – NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN		
Punkt 2.1	Information om emittenten	Lumito AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige. Verksamheten bedrivs enligt svensk rätt. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets VD är Mattias Lundin. Lumito är specialiserat inom medicinsk teknik för digital patologi. Genom sin egenutvecklade och patenterade teknologi vill Lumito ge vårdgivarna ett kraftfullt verktyg för att möta kraven på snabb och säker vävnadsdiagnostik i den individanpassade sjukvården. Tekniken möjliggör bilder med högre kontrast där oväsentlig bakgrundinformation sorteras bort, vilket gör det lättare för patologer att finna den sökta sjukdomsmarkören. Bolagets teknik, som baseras på uppkonverterande nanopartiklar (Up-Converting Nano Particles, ”UCNP”) har förutsättningar att väsentligt förbättra diagnostiken av vävnadsprover genom högre kvalitet på analyser och kortare analystider. Lumitos teknik har flera potentiella användningsområden, men i första hand har Bolaget valt att fokusera på digital patologi. Patologi har blivit en betydlig flaskhals inom sjukvården i hela världen, framför allt på grund av att det är en tidskrävande process för patologer att analysera biopsier. Den nya cancerdiagnostiken kräver många gånger immunohistokemi, vilket är mikroskopisk identifiering av specifika proteiner i cellerna, där visualiseringen sker med hjälp av färgsubstans. Inom det här området erbjuder Lumito en ny teknik som kan möjliggöra ökad precision och arbetseffektivitet.

Per dagen för Prospektets offentliggörande finns det, såvitt Bolaget känner till, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent eller mer av samtliga aktier och röster i Bolaget, utöver vad som framgår av tabellen nedan. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.

Ägarförhållanden per den 30 november 2021	Kapital (%)	Röster (%)
Cardeon AB (publ)	5,76%	5,76%
Övriga aktieägare	94,24%	94,24%
Totalt	**100,00%**	**100,00%**

Punkt 2.2 — Finansiell information i sammandrag

Nedanstående finansiell inforamtion och nyckeltal har hämtats från Lumitos reviderade årsredovisningar för 2019 och 2020 samt från delårsrapporten för perioden 1 januari 2021 – 30 september 2021. Delårsrapporten är ej granskad eller reviderad av Bolagets revisor.

Bolagets resultaträkning i sammandrag TSEK (om inget annat anges)	2020-01-01 2020-12-31 (12 månader)	2019-01-01 2019-12-31 (12 månader)	2021-01-01 2021-09-30 (9 månader)	2020-01-01 2020-09-30 (9 månader)
Nettoomsättning	0	0	0	0
Rörelseresultat	-16 077	-7 888	-19 517	-10 846
Periodens resultat	-16 048	-7 862	-19 517	-10 848

Bolagets balansräkning i sammandrag TSEK (om inget annat anges)	2020-01-01 2020-12-31 (12 månader)	2019-01-01 2019-12-31 (12 månader)	2021-01-01 2021-09-30 (9 månader)	2020-01-01 2020-09-30 (9 månader)
Summa tillgångar	98 225	67 510	77 817	60 613
Summa eget kapital	94 034	61 715	74 517	57 292

Bolagets kassaflöde i sammandrag TSEK (om inget annat anges)	2020-01-01 2020-12-31 (12 månader)	2019-01-01 2019-12-31 (12 månader)	2021-01-01 2021-09-30 (9 månader)	2020-01-01 2020-09-30 (9 månader)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-17 271	-5 843	-19 927	-12 239
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-21 661	-25 147	-9 746	-20 542
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	48 367	48 844	0	6 426

Bolagets alternativa nyckeltal TSEK (om inget annat anges)	2020-01-01 2020-12-31 (12 månader)	2019-01-01 2019-12-31 (12 månader)	2021-01-01 2021-09-30 (9 månader)	2020-01-01 2020-09-30 (9 månader)
Likvida medel	39 981	30 546	10 307	4 191
Eget kapital	94 034	61 715	74 517	57 292
Balansomslutning	98 225	67 510	77 817	60 613
Resultat per aktie, SEK	-0,21	-0,18	-0,22	-0,15
Kassaflöde per aktie, SEK	-0,23	-0,14	-0,23	-0,15
Soliditet, %	96	91	96	95

Punkt 2.3 — Huvudsakliga risker som är specifika för emittenten

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Bolaget har historiskt sett drivits med betydande förluster och saknar fortfarande återkommande intäkter. Det finns risk att Bolaget inte kommer att lyckas generera substantiella och återkommande intäkter varför det också finns risk att Bolaget inte kommer att uppnå positiva resultat i framtiden. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka Bolagets marknadsvärde negativt. Det finns därför risk att Bolaget i framtiden kan komma att tvingas söka nytt externt kapital. Framtida kapitalanskaffningsåtgärder kan resultera i utspädning av ägandet i Bolaget för de aktieägare som väljer att inte delta i eventuella kommande nyemissioner. Det finns risk att Bolaget då inte kommer att kunna erhålla nödvändig finansiering eller att sådan finansiering kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid rätt tidpunkt kan medföra att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter, vilket i sin tur kan ha en hög negativ inverkan på Bolagets utvecklingsmöjligheter och intjäningsförmåga. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Produktutveckling
Lumito utvecklar produkter, metoder och koncept i egen regi och genom samarbeten med utomstående parter. Lumito har ett samarbete med TTP plc för utveckling av scanner som är hårdvaran. Lumito har även ett samarbete med Imagene-iT som är behjälpligt med preparering av vävnadssnitt, inmärkning och kvalitetssäkring för avbildningsresultat från Lumitos bilder. För närvarande har Bolaget som huvudsakligt fokus att utveckla tekniken inom vävnadsdiagnostik och digital patologi. Om Bolagets utvecklingsarbete inte skulle uppnå förväntade resultat kan detta komma att påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt. Bolagets nuvarande och framtida samarbetspartners kan i det fall de ställer krav på kompletterande studier och tester avseende Bolagets tekniska lösningar och produkter, utöver sådant arbete som redan är planerat, leda till fördyringar och/eller förseningar vilket i sin tur skulle kunna komma att påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt. Dessa risker enskilt eller sammantaget skulle kunna ha en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet, och därigenom, intjänings-förmåga. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Konkurrens och/eller alternativa diagnosmetoder
Bolaget kan komma att utsättas för konkurrens från andra företag med verksamhet inom motsvarande område. Flera av dessa företag kan ha större finansiella resurser än Lumito. Även den generella forskningen och utvecklingen inom de områden där Bolaget avser att vara aktivt kan negativt inverka på Bolagets förmåga att sälja sina produkter då andra metoder eller applikationer kan komma att visa sig mera fördelaktiga. Om någon av dessa risker skulle realiseras kan det innebära en medelhög negativ påverkan på Bolagets lönsamhet och försäljning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Samarbetsavtal
Lumito kan komma att ingå samarbetsavtal för vidareutveckling av Bolagets produkter, kliniska studier och även andra former av samarbeten. Alla samarbetsformer med utomstående parter är förenade med risken att motparten inte uppfyller sitt åtagande eller nyttjar information eller kunskap som delges inom ramen för samarbetet på sätt som faller utanför ramen för samarbetet. En motpart kan till exempel hamna i ekonomiska svårigheter som omöjliggör denna parts fortsatta åtagande och även helt andra omständigheter kan komma att inverka på förutsättningarna för fortsatt samarbete. Framtida eventuella avtal om marknadsrättigheter och licensförsäljning kan komma att utvecklas på ett sämre sätt än förutsett och avtal inom tillverkning och leveransavtal om insatsvaror kan komma att fungera otillfredsställande. Detta skulle kunna innebära en medelhög negativ påverkan på Bolagets produktutveckling, och därigenom intjäningsförmåga. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Leverantörer
Lumito utvecklar idag sin produkt med bland annat TTP plc (The Technology Partnership) samt med Imagene-iT. Det finns en risk att leverantörer kan komma att bryta avtal, inte leverera i tid eller till tillräckligt hög standard, eller höja sina priser. Att hitta nya leverantörer riskerar att vara tidsödande så väl som kostsamt. Det finns även risk för att materialpriserna kan komma att öka. Skulle någon eller flera av ovan nämnda händelser inträffa kan det innebära en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet och produktutveckling. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Beroende av nyckelpersoner
Bolaget är i hög grad beroende av ett antal nyckelpersoner. Om någon eller flera av dessa skulle lämna Bolaget kan detta försena och/eller försvåra den fortsatta utvecklingen. Dessutom är det avgörande för Bolagets framgång att kunna attrahera och behålla kvalificerade medarbetare. Vidare finns det risk att Bolaget inte lyckas attrahera och behålla kvalificerad personal eller att detta inte kan ske på för Bolaget fördelaktiga villkor. Skulle så inte kunna ske kan det ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets möjlighet att fullfölja den expansionsfas som Bolaget befinner sig i, och därigenom framtida intjäningsförmåga. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Myndighetsbeslut
För att få marknadsföra produkter baserade på Bolagets teknologi kan myndighetstillstånd för medicintekniska produkter komma att krävas från till exempel Läkemedelsverket, European Medicines Agency (EU) 2017/746 IVDR och U.S. Food and Drug Administration.

För det fallanvändning av Bolagets produkter skulle visa sig behöva myndighetstillstånd kommer Bolaget att verka för att sådant tillstånd inhämtas. Det finns en risk att sådana tillstånd inte erhålles eller att tillstånden inte har den omfattning som Bolaget förväntar sig. En eventuell tillståndsprocess kan också komma att bli både tids- och kapitalkrävande, vilket kan försena en lansering av produkter baserade på Bolagets teknologi på marknaden. Dessa risker sammantaget eller var och en för sig skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets intjäningsförmåga och utvecklingsmöjligheter, och därigenom resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

		Risker relaterade till immaterialrättsligt skydd Bolagets konkurrenskraft är bland annat beroende av Bolagets förmåga att erhålla, upprätthålla och försvara patent till skydd för sina produkter. Det finns inte någon garanti för att patentansökningar resulterar i godkända patent, att godkända patent kan upprätthållas eller att patenten ger ett tillräckligt omfattande skydd för att ha kommersiell betydelse. Även om Bolaget erhåller tillfredsställande patentskydd kan kostnaderna för att upprätthålla detta skydd vara betydande, liksom kostnaderna för att försvara patenten vid eventuellt intrång från tredje part. Skulle någon eller flera av ovan nämnda händelser inträffa kan det ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets kostnader och/eller intjäningsförmåga. Bolaget har dagen för Prospektet tre godkända patentfamiljer. Eventuella patent beviljas endast för en begränsad tidsperiod. Det finns en risk för att Bolagets produkt kopieras av tredje part efter det att patenttiden har löpt ut vilket kan inverka negativt på Bolagets försäljning av sina egna produkter i medelhög omfattning. Värdet hos Bolagets tillgångar är till viss del beroende av förmågan att erhålla och försvara immateriella rättigheter. Patent/varumärkesskydd kan innefatta komplicerade rättsliga frågor. En tänkbar konsekvens av bristande upphovsrättsligt skydd av Bolagets immaterialrättsliga tillgångar är att Bolagets konkurrenskraft försämras i medelhög omfattning, med reducerade eller uteblivna intäkter som följd. Det finns risk att Bolagets nuvarande immaterialrättsliga skydd och bedömning av möjligheterna till och behoven av ytterligare immaterialrättsligt skydd inte är tillräckliga. Andra bolag inom sektorn skulle också kunna tänkas ha immateriella rättigheter på vilka Bolagets verksamhet skulle kunna hävdas inkräkta. Försvar av Bolagets rättigheter eller ersättning till tredje part för intrång i och/eller användning av tredje parts immateriella rättigheter kan innebära minskade intäkter eller ökade kostnader till dess att överträdelsen beivrats, licensavgifter betalats eller tillåtelse erhållits att nyttja tredje parts immateriella rättigheter. Osäkerhet till följd av att patenträttegångar eller andra processer inleds och fullföljs kan ha en medelhög negativ effekt på Bolagets konkurrensförmåga och lönsamhet. Äganderätten till de immateriella rättigheter som genereras av anställda inom ramen för Bolagets verksamhet tillfaller som huvudregel Bolaget i enlighet med tillämplig lagstiftning och befintliga avtal. För det fall Bolaget framgent misslyckas med att ta sina immateriella rättigheter i anspråk kan det få en medelhög negativ effekt på Bolagets intjäningsförmåga, och därigenom och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risker förverkligas är låg.
AVSNITT 3 – NYCKELINFOMRATION OM VÄRDEPAPPERENA		
Punkt 3.1	Värdepapperens huvuddrag	Samtliga av Bolagets aktier är av samma aktieslag, berättigar till en (1) röst på bolagsstämma, är fullt betalda och fritt överlåtbara. Bolagets aktiekapital uppgår till 2 170 880,275 SEK fördelat på 86 835 211 aktier med ett kvotvärde per aktie om 0,025 SEK. Aktierna i Lumito har utgivits i enlighet med svenska aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det befintliga antalet aktier de äger. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier är av samma senioritet i Bolagets kapitalstruktur i händelse av insolvens och ger rätt till en andel av överskottet i proportion till det antal aktier som aktieägaren innehar. Lumito har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. I framtiden när bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell. Lumito har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna.

Punkt 3.2	Plats för handel med värdepapperen	Bolagets aktier är upptagna till handel på NGM Nordic SME. Även de värdepapper som emitteras inom ramen för Erbjudandet avses tas upp till handel på NGM Nordic SME.
Punkt 3.3	Garantier som värdepapperen omfattas av	Ej tillämplig. Värdepapperna omfattas inte av några garantier.
Punkt 3.4	Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen	**Utspädning genom framtida emissioner** Bolaget kommer sannolikt att i framtiden behöva anskaffa ytterligare kapital genom utgivande av aktierelaterade värdepapper såsom aktier, teckningsoptioner eller konvertibler. En emission av ytterligare värdepapper kan leda till att aktiekursen går ner och leda till en utspädning av befintliga aktieägares ekonomiska rättigheter och rösträtt. Om emission genomförs med företrädesrätt för befintliga aktieägare kan aktieägarna försvara sig mot utspädning genom att teckna ytterligare värdepapper, vilket förutsätter en ytterligare investering i Bolaget. En sådan emission kan också göras utan företräde för befintliga aktieägare, i vilket fall aktieägaren inte har någon möjlighet att skydda sig mot utspädning. Om Bolaget i framtiden behöver anskaffa ytterligare kapital genom emission av aktierelaterade värdepapper skulle detta kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets aktiekurs, vilket i sin tur även inverkar negativt på befintliga aktieägare. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.
AVSNITT 4 – NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET		
Punkt 4.1	Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet	**Avstämningsdag** 1 december 2021 **Villkor** Varje innehavd aktie i Bolaget på avstämningsdagen berättigar till en (1) uniträtt och tjugo (20) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. **Units** Varje unit består av tjugo (20) nyemitterade aktier och nitton (19) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO4. **Teckningskurs** 16,00 SEK per unit, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 0,80 SEK. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej. **Teckningsperiod** 3 december 2021 – 17 december 2021 **Handel med uniträtter** Handel med uniträtter sker på NGM Nordic SME under perioden 3 december – 14 december. **Handel med BTU** Handel med Betalda Tecknade Units (”BTU”) kommer att ske på NGM Nordic SME från och med den 3 december 2021 fram till omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner när Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Omvandlingen beräknas ske under vecka 2, 2022. **Villkor för teckningsoptionerna** Varje teckningsoption serie TO4 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie under perioden 8 augusti 2022 till den 19 augusti 2022, dock lägst kvotvärdet och högst 1,20 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden den 23 augusti 2022 till och med den 5 september 2022. **Teckningsförbindelser och garantiåtaganden** Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 2,26 MSEK, samt garantiåtaganden om cirka 53,32 MSEK. Erbjudandet omfattas därmed sammantaget till cirka 80,00 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden.

		Utspädning De befintliga aktieägarna i Bolaget som inte tecknar units i Erbjudandet kommer under aktuella förutsättningar att vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Fullteckna Erbjudande medför en utspädning om cirka 50,00 procent av antalet aktier i Bolaget. Vid fullt nyttjande av de 82 493 440 teckningsoptioner av serie TO4 som omfattas av Erbjudandet uppgår utspädningen till cirka 32,20 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Den maximala ökningen av antalet aktier i Bolaget till följd av full teckning av Erbjudandet och fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner av serie TO4 kan innebära en total utspädning om cirka 66,10 procent. I det fall garantiersättningen utnyttjas i form av aktier kommer de nyemitterade aktierna, vid fullt utnyttjande, motsvara cirka 4,40 procent av Bolagets aktiekapital. De aktieägarna som inte tecknar i föreliggande nyemission kan således även få sitt ägande utspätt ytterligare i motsvarande grad. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina uniträtter. **Emissionskostnader** Bolaget uppskattar att kostnaderna för Företrädesemissionen uppgår till cirka 4,34 MSEK exklusive garantikostnader. Garantikostnaderna, givet att samtliga garanter väljer att erhålla kontant ersättning, beräknas uppgå till cirka 1,60 MSEK.
Punkt 4.2	Motiv för Prospektet	Styrelsen i Lumito bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolvmånadersperioden. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Lumito har därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen, vilken vid full teckning tillför Bolaget en bruttolikvid om cirka 69,47 MSEK. Nettolikviden om cirka 63,53, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 5,94, avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning: • ***Produktutveckling,*** färdigutveckla och slutföra den första produkten ämnad för forskningslaboratorier, cirka 80 procent. • ***Marknadsföring,*** marknadsförberedande aktiviteter och lansering av den första produkten. Detta sker mot den europeiska marknaden, cirka 12 procent. • ***Produktion***, implementera produktionsstrategin och påbörja produktion genom tredjeparts tillverkning, cirka 8 procent. För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO4 utnyttjas för teckning av aktier kommer Lumito att erhålla ytterligare emissionslikvid om högst cirka 98,99 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 3,96 MSEK. Nettolikviden från teckningsoptioner av serie TO4 om cirka 95,03 avses att användas till följande användningsområden i prioritetsordning: • ***Produktutveckling***, fortsatt utveckling av den kliniska produkten, cirka 75 procent. • ***Marknadsföring***, full lansering av den första produkten avsedd för forskningslaboratorier i hela Västeuropa med fokus på Sverige, Norge, Danmark, Nederländerna, Storbritannien och USA. Marknadsförberedande aktiviteter för produkten till det kliniska segmentet, cirka 16 procent • ***Regulatoriskt arbete***, cirka 9 procent. Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i januari 2022 och att underskottet uppgår till maximalt 42,25 MSEK under de kommande tolv månaderna. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen täcker Bolagets likviditetsbehov under minst den kommande tolvmånadersperioden. För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och de parter som ingått tecknings- och garantiförbindelser inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas finns en risk att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i likvidation. Det föreligger inga intressekonflikter, eller potentiella intressekonflikter, mellan styrelseledamöter och ledande befattningshavare och Bolaget. Vidare föreligger inte heller intressekonflikt eller potentiell intressekonflikt varvid styrelseledamöters eller ledande befattningshavares privata intressen och/eller åtaganden skulle stå i strid med Bolagets intressen. Ett flertal av de ledande befattningshavarna och styrelseledamöterna i Bolaget har dock ett ekonomiskt intresse i Bolaget genom, direkt eller indirekt, aktieinnehav.

Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet

Ansvariga personer

Styrelsen för Lumito är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Såvitt styrelsen i Lumito känner till överensstämmer den information som ges i detta Prospekt med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Styrelsen för Lumito består per dagen för Prospektet av följande personer:

– Urban Widén, styrelseordförande
– Roland Andersson, styrelseledamot
– Stefan Andersson-Engels, styrelseledamot
– Ulf Bladin, styrelseledamot

Upprättande och godkännande av Prospektet

Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i detta Prospekt eller något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospekt. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen.

Information från tredje part

Detta Prospekt innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. De tredjepartskällor som Bolaget använt sig av vid upprättande av Prospektet framgår av källförteckningen nedan. Information utgör inte en del av Prospektet och har inte granskats eller godkänts av behöriga myndigheter.

Källförteckning

- Björn Isfoss, legitimerad läkare från Island med specialistutbildningar i laboratoriemedicin och patologi från University of Massachusetts Medical School & Medical Center i Massachusetts, och vidare utbildning i molekylär patologi från Baylor College of Medicine & The Methodist Hospital i Texas. Björn har varit överläkare i patologi vid sex sjukhus och två privatlaboratorier i Norge, Sverige och UK. Vidare har han två självständiga doktorsexamina i patologi med avancerad användning av immunohistokemi på cancer (Oslo år 2014, Lund år 2017). Numera är han chefspatolog i Oslo
- Digital Pathology: Technologies and Global Markets, Oct 2019
- Grand View Research, Tissue Diagnostics Market, 2019
- https://jamanetwork.com/journals/jama/fullarticle/2203798
- Markets and Markets, Tissue Diagnostics Market, May 2020
- Svensk förening för Patologi - Avdelningar för klinisk patologi i Sverige (https://www.svfp.se/avdelningar_for_klinisk_patologi_i_sverige)

Motiv, intressen och rådgivare

Motiv

Styrelsen för Lumito bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolvmånadersperioden. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Lumito har därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen, vilket vid full teckning tillför Bolaget en bruttolikvid om 69,47 MSEK.

Nettolikviden om cirka 63,53 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 5,94 MSEK, avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Produktutveckling, färdigutveckla och slutföra den första produkten ämnad för forskningslaboratorier, cirka 80 procent.
- Marknadsföring, marknadsförberedande aktiviteter och lansering av den första produkten. Detta sker mot den europeiska marknaden, cirka 12 procent.
- Produktion, implementera produktionsstrategin och påbörja produktion genom tredjepartstillverkning, cirka 8 procent.

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO4 utnyttjas för teckning av aktier kommer Lumito att erhålla ytterligare emissionslikvid om högst cirka 98,99 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 3,96 MSEK.

Nettolikviden avses således att användas till följande användningsområden i prioritetsordning:

- Produktutveckling, fortsatt utveckling av den kliniska produkten, cirka 75 procent.
- Marknadsföring, full lansering av den första produkten avsedd för forskningslaboratorier i hela Västeuropa med fokus på Sverige, Norge, Danmark, Nederländerna och Storbritannien inklusive USA. Marknadsförberedande aktiviteter för produkten till det kliniska segmentet, cirka 16 procent.
- Regulatoriskt arbete, cirka 9 procent.

Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i januari 2022 och att underskottet uppgår till maximalt 42,25 MSEK under de kommande tolv månaderna. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen täcker Bolagets likviditetsbehov under minst den kommande tolvmånadersperioden. För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och de parter som ingått tecknings- och garantiförbindelser inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas finns en risk att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i likvidation.

Rådgivare

Mangold är finansiell rådgivare och emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Lindahl är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Mangold och Lindahl har biträtt Lumito vid upprättandet av detta Prospekt. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Mangold och Lindahl från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

Intressen och intressekonflikter

Mangold agerar finansiell rådgivare, emissionsinstitut och Mentor till Lumito i samband med Erbjudandet. Mangold erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Mangold kan även i framtiden komma att tillhandahålla ytterligare finansiella tjänster till Bolaget. Lindahl agerar legal rådgivare i samband med Erbjudandet och erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Det bedöms därutöver inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen mellan Bolaget och Mangold eller mellan Bolaget och Lindahl i samband med Erbjudandet.

Ett antal externa investerare och Mangold har ingått garantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen om totalt cirka 53,32 MSEK, motsvarande cirka 76,75 procent av Företrädesemissionen. För garantiåtaganden utgår garantiersättning i form av kontant ersättning alternativt i form av nyemitterade aktier, i enlighet med garantiavtalen. Ingångna garantiåtaganden är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

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

Verksamhets- och marknadsöversikt

Bakgrund och introduktion

Lumito har sitt ursprung från 2010 och en forskargrupp som då var aktiv vid Lunds universitets avdelning för atomfysik och lasercentrum. Arbetet i forskargruppen leddes av professor Stefan Andersson-Engels, teknologie doktor i fysik vid Lunds universitet, som idag är styrelseledamot i Bolaget. Forskargruppen var tidig med medicinska tillämpningar av uppkonverterande nanopartiklar (Up-Converting Nano Particles, ”UCNP”) vilka gav mer ljus än övriga nanopartiklar. Forskargruppen kunde med hjälp av tekniken visa bakgrundsfria signaler som möjliggjorde tydligare bilder och en bättre avbildning djupt inne i vävnad. Till följd av forskningsunderlaget förstod Bolaget att UCNP hade flera användningsområden, bland annat inom vävnadsdiagnostik, och valde att patentera tekniken 2010 och 2012. Stefan Andersson-Engels tog 2015 kontakt med Masoud Khayyami, doktor i tillämpad biokemi vid Lunds universitet, som var intresserad av att ingå i projektet. En affärsplan utvecklades som innebar en specialisering inom medicinsk teknik för digital patologi. Lumitos patenterade teknik har även möjliga användningsområden utanför den medicinska forskningen där avbildning av föremål i spridande material är nödvändig. Bolagets organisation formaliserades 2018 och en VD anställdes i Bolaget. Sedan dess har organisationen vuxit till att 2021 bestå av 14 personer.

Lumitos vision är att med sin egenutvecklade och patenterade teknologi förse vårdgivare med ett kraftfullt verktyg för att möta kraven på snabb och säker vävnadsdiagnostik i den individanpassade sjukvården. Tekniken som baseras på UCNP har förutsättningar att fylla behovet av förbättrad digital vävnadsdiagnostik genom högre kvalitet av analyser och kortare analystider. Den globala marknaden beräknades 2020 vara värd 28,7 miljarder kronor (3,4 BUSD) med en årlig tillväxttakt på 6,5 procent till 2025[1], samtidigt förväntas den digitala marknaden inom patologi ha en årlig tillväxt på cirka 16,5 procent från 2018 till 2023[2].

Idag är Lumito ett bolag som specialiserar sig på medicinsk forskning inom avbildningstekniker. Bolagets tidiga UCNP absorberar ljus och återemitterar ljus med högre energi, vilket ger Bolaget förutsättningar att utveckla produkter för avbildning primärt av vävnadsprov i laboratoriemiljö (in-vitro).

1. Markets and Markets, Tissue Diagnostics Market, May 2020
2. Digital Pathology: Technologies and Global Markets, Oct 2019

Uppnådda milstolpar sedan notering av Bolagets värdepapper 2018

Under sommaren 2018 initierades en listningsprocess med avsikt om notering av Bolagets värdepapper på Nordic MTF vid NGM. Listningen genomförde den 19 oktober 2018. Sedan noteringen 2018 har Bolaget fortsatt utveckla sin teknik.

- 2019 karakteriserades av ett intensivt utvecklingsarbete med leverans av alfaprototyp och väsentligt förbättrade avbildningar. Användarstudier genomfördes för att säkerställa att den kommande produkten funktionellt skulle överensstämma med laboratoriernas arbetsprocesser.
- Bolaget anlitade QAdvis och påbörjade arbetet mot att införa kvalitetssystem enligt ISO 13485.
- Bolaget beviljades patent på den sydkoreanska marknaden för vävnadsdiagnostik. Patentet var sedan tidigare godkänt i Australien, Kina, Sydafrika, USA och Japan.
- Lumitos rådgivare inom patologi, Björn Isfoss[3], säger i januari 2021: ”Signalerna är unikt skarpa och klara, vilket ger intrycket av nästan enstaka målmolekylmärkning, i detta avseende överlägsen alla metoder som rutinmässigt används i patologilaboratorier idag”.
- Lumito etablerade under våren 2020 egen labbkapacitet med hög kompetens inom funktionalisering av UCNP.
- I juni 2020 levererade Lumitos utvecklingspartner, TTP plc, nästa generations scanner.
- Bolaget fick sin tredje patentfamilj godkänd i Europa. Patentet innefattar det applikationsområde inom vilket Bolaget kommer lansera sin första produkt.
- I maj 2021 meddelade ett oberoende granskningsföretag att Lumito har samtliga processer på plats för att kvalificera sig för ISO 13485. Detta innebär att det första av två steg är avklarade. Nästa steg för Bolaget är att visa att processerna efterlevs i praktiken. Mot bakgrund av att Bolaget har klarat det första av två steg betyder det att Bolaget är väl förberett för kraven i IVDR-förordningen.
- I juni 2021 godkänns den andra patentfamiljen, som beskriver användandet av ljuspulser för förbättring av teknikens effektivitet och kortare avbildningstider, i Indien. Patentet är sedan tidigare godkänt i Europa, Sydkorea, Australien, Kina, Sydafrika, USA och Japan.
- I september 2021 godkänns den första patentfamiljen, som skyddar användandet av UCNP i spridande material som mänsklig vävnad, i Europa och Brasilien. Patentet är sedan tidigare godkänt i Australien, Kina, Israel, USA, Sydafrika, Kanada och Japan.
- I oktober 2021 levererade Lumitos utvecklingspartner, TTP plc, en ny version av Bolagets scanner.

3. Björn Isfoss, legitimerad läkare från Island med specialistutbildningar i laboratoriemedicin och patologi från University of Massachusetts Medical School & Medical Center i Massachusetts, och vidare utbildning i molekylär patologi från Baylor College of Medicine & The Methodist Hospital i Texas. Björn har varit överläkare i patologi vid sex sjukhus och två privatlaboratorier i Norge, Sverige och UK. Vidare har han två självständiga doktorsexamina i patologi med avancerad användning av immunohistokemi på cancer (Oslo år 2014, Lund år 2017). Numera är han chefspatolog i Oslo.

Verksamhetsöversikt

Det övergripande målet för Bolagets verksamhet är att genom sin patenterande teknik förse vårdgivarna med ett kraftfullt verktyg för att möta kraven på snabb och säker vävnadsdiagnostik i den individanpassade sjukvården. Tekniken baseras på Bolagets tillämpning av UCNP som möjliggör bilder med högre kontrast där oväsentlig bakgrundsinformation sorteras bort, vilket gör det lättare för patologer att hitta cancerindikationer eller andra antikroppsindikationer i vävnad. Tekniken har förutsättningar att väsentligt förbättra diagnostiken av vävnadsprover genom högre kvalitet av analyser och kortare analystider. Lumito befinner sig för tillfället i utvecklingsstadiet och fick i oktober 2021 en ny version av Bolagets scanner levererad av utvecklingspartnern TTP plc. Lumito är på väg in i detaljkonstruktion och tillverkningsanpassning av Bolagets produkter. När produkternas slutgiltiga design är fastslagen inleds det formella verifieringsarbetet vilket i delar redan är påbörjat. Verifiering och validering pågår parallellt med att Bolaget säkerställer att de slutgiltiga produkternas funktioner överensstämmer med kundernas krav och förväntningar. Sista fasen innan kommersialisering är formell validering och överlämning till Bolagets produktionspartners för reagensvätska och scanner.

Lumitos patent och patentansökningar omfattar avbildningsmetoder för fluorescerande UCNP i spridande material med och utan pulserande ljus. Det kan till exempel röra sig om fluorescensmikroskopi in-vitro på vävnadsprover vid histopatologisk diagnostik.

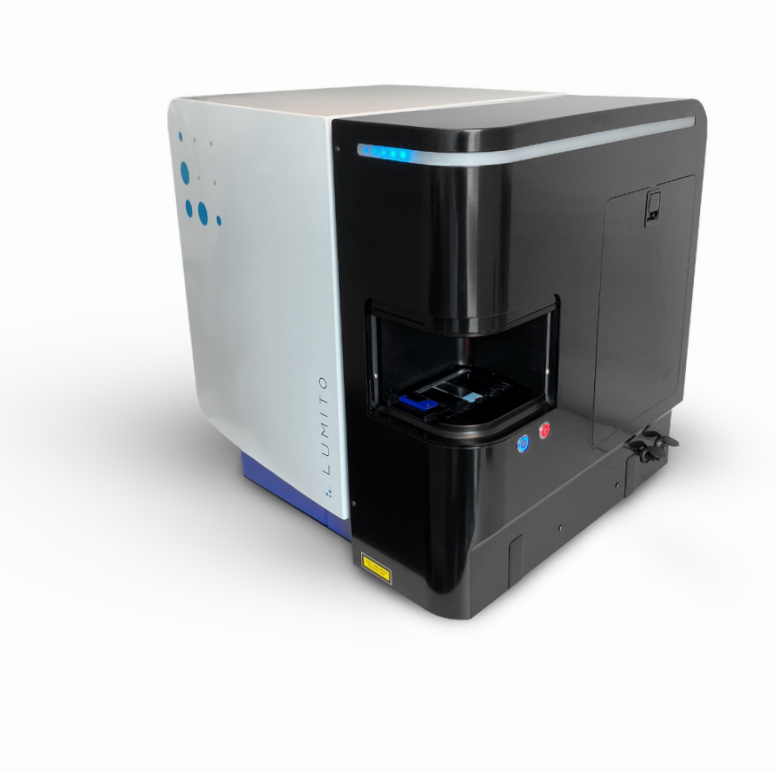
En åldrande befolkning tillsammans med ökat behov för specifik vävnadsanalys kopplat till nya individanpassade behandlingsformer skapar stora behov av förbättrade analysmetoder med möjlighet till digital analys och automatisering. Lumitos bedömning är att Bolagets teknologi skapar förutsättningar att möta detta behov. Bolaget har identifierat en stor potential i att utveckla nya och effektivare metoder för vävnadsdiagnostik genom UCNP-infärgning av vävnadsprover, så kallad immunohistokemi.

Metoden används ofta inom diagnostisering av bland annat cancer, autoimmuna sjukdomar och inom forskning på mediciner, i kombination med standardiserade infärgningsmetoder. Bolagets teknologi har potential att söka efter flera sjukdomsmarkörer i samma vävnadsprov. Genom en parallell infärgning kan flera analyser göras samtidigt med högre kvalitet och tillförlitlighet.

Sedan Bolaget grundades har forskningsfältet för UCNP rört sig framåt. Detta ämnar Bolaget dra nytta av genom att använda kommersiellt tillgängliga UCNP och forskningsresultat kring dessa som påvisar de många fördelarna med UCNP inom fluorescensavbildning.

Produkterbjudande

Produkter inom området för vävnadsdiagnostik delas många gånger in i två grupper: instrument respektive förbrukningsartiklar. Instrument såsom manuella och digitala mikroskop används för att ge patologer och biomedicinska analytiker visuella avbildningar av vävnadsprover som underlag för diagnos. Reagenser används för att färga in vävnadsprover så att en högre kontrast kan uppnås i avbildningar, vilket ökar patologernas möjlighet att finna den sökta sjukdomsmarkören och ställa korrekt diagnos.



Lumito planerar för följande produkterbjudande:

- En Whole Slide Imaging Scanner (WSI), vilket är ett optiskt analysinstrument som tillsammans med Bolagets reagenser möjliggör för patologer att ta digitala bilder av vävnader. Scannern kan även ta bilder av traditionellt infärgade vävnadsprover (hematoxylin-eosin infärgning och immunohistokemi).
- En mjukvara som styr scannerns funktion och möjliggör avbildningarna.
- UCNP-baserade infärgningsvätskor (reagenser) för olika sjukdomsmarkörer (antikroppar).
- Produktsupport och -utbildning.
- Licensiering av Bolagets teknologi inom andra applikationsområden där Bolaget inte har för avsikt att utveckla egna produkter.

Kommersialiseringsstrategi

Lumitos produkt och erbjudande adresserar inte bara den globala marknaden för optiska avbildningssystem inom vävnadsdiagnostik utan också den globala marknaden för reagensvätskor. Lumitos erbjudande till marknaden innefattar ett instrument tillsammans med reagenser och ett mjukvaruprogram för de specifika analyser som skall genomföras. Detta ger Bolaget återkommande intäktsströmmar under hela instrumentets livscykel.

Lumitos värdeskapande består i att öka värdet jämfört med befintliga optiska molekylavbildningsinstrument genom att erbjuda en helt ny avbildningsteknologi som adderar nya möjligheter till högre kvalitet, träffsäkerhet och effektivare analysprocesser för användarna av instrumenten och reagenserna. Lumitos produkterbjudande har potential i både klinisk miljö, där rutinanalyser genomförs, och inom forskningsområdet, där det testas nya möjligheter och användningsområden inom vävnadsdiagnostik.

Den första produkten som Bolaget kommer att lansera riktas till forskningslaboratorier. Att lansera en produkt för forskningslaboratorier, före en produkt i en klinisk miljö, möjliggör för Lumito att nå marknaden fortare, genererar försäljning och skapa medial uppmärksamhet kring Bolagets produkterbjudande. Att först lansera en produkt till forskningslaboratorier möjliggör även för Lumito att analysera i vilka områden Bolagets teknologi skapar mest värde. Denna analys kan Bolaget senare använda sig av när man fastställer och kommunicerar vilket värdeerbjudande den kliniska produkten skall ha.

Lumito har som mål att påbörja produktlanseringen för forskningslaboratorier i Sverige och Skandinavien under senare delen av 2022. Anledningen till detta är att Sverige har kommit längst i världen inom digital patologi och implementering av scanners på patologilaboratorium. Efter etableringen på de skandinaviska marknaderna har Lumito som mål att etablera sig i de europeiska länder som har kommit längst inom digitaliseringen av histopatologi, exempelvis Nederländerna och Storbritannien. På längre sikt har Lumito även som mål att etablera Bolagets produkter på den nordamerikanska marknaden, där USA ses som den primära marknaden.

För att väcka intresse för Lumitos produkterbjudande är Bolagets strategi att få kunderna från forsknings- och det kliniska segmentet att fungera som ambassadörer för Bolagets produkter. Med en sådan strategi är det Bolagets bedömning att marknaden över tid kommer att inspireras och efterfråga Lumitos produkter hos marknadsledande distributörer inom IVD (In-vitro Diagnostics). Bolaget kommer i sin kommersialiseringsstrategi även att:

- Etablera nära samarbete med viktiga opinionsbildare för att lyfta fram Bolagets teknik och positiva effekter.
- Konsultera forskare i tidig fas för att verka för användandet av UCNP:s för avbildning inom forskning och för att hitta nya applikationsområden.
- Deltaga i och sponsra pilotstudier i tidiga faser i samarbete med viktiga kliniska partners för att verifiera positiv effektivitetspåverkan och skapa medvetenhet om dessa effekter i marknaden.
- Etablera kontakter och relationer med marknadsledande leverantörer inom vävnadsdiagnostik för att finna distributions- och strategiska partnerskap inom produktutveckling.

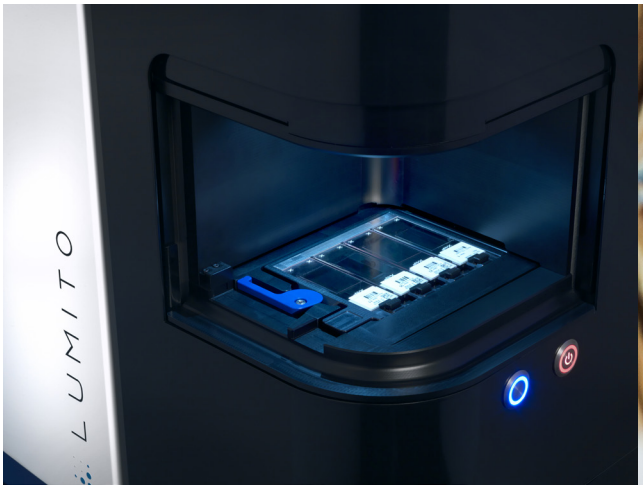
Kommersialiseringsstrategin ger Lumito möjlighet att med en liten och effektiv organisation växla upp försäljning och marknadsandelar inom i första hand digital patologi och reagensförsäljning inom vävnadsdiagnostik.

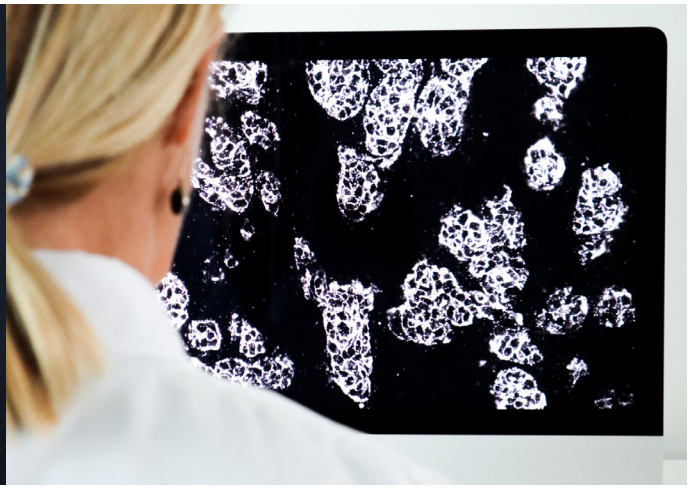
Affärsmodeller

Lumitos mål är att genom en flexibel och skalbar affärsmodell erbjuda kunder ett brett produkterbjudande. Bolaget planerar i första hand att erbjuda direktförsäljning till den skandinaviska marknaden och genom distributionspartners erbjuda produkterbjudandet till resterande marknader runt om i världen. Lumito planerar att sälja scannern som kapitalvara med tillhörande differentierat mjukvaruprogram samt reagenser som förbruknings-vara, vilket gör det möjligt för Bolaget att skapa återkommande intäkter.

Lumito planerar för ytterligare en affärsmodell som är vanligt förekommande inom IVD-branschen. Affärsmodellen innebär att kunderna finansierar scannern genom att förbinda sig till att köpa förutbestämda volymer av reagenser under avtalsperioden. De globala distributörer som Bolaget finner intressanta att etablera en affärsrelation med är vana vid denna typ av upplägg, vilket enligt Bolagets bedömning medför att tröskeln för att använda nya tekniska lösningar inom vävnadsdiagnostik sänks.

Bolaget planerar även att definiera relevanta distributionspartners inför varje ny produktlansering, i synnerhet distributionspartners som täcker större geografiska regioner eller agerar på en global nivå. Med relevanta distributionspartners menar Lumito företag och organisationer som har kontinuerlig kontakt och affärsrelationer med Bolagets slutkunder inom kliniska och forsknings histopatologiska laboratorium.





Teknik

Dagens diagnostik och prognostik inom klinisk histopatologi utförs till stora delar genom visuell bedömning av vävnadssnitt som genomgått histokemiska färgningar av vävnadsstrukturer, till exempel med hematoxylin-eosin, och immunohistokemiska inmärkningar där antikroppar markerar specifika antigener (proteiner). Med hjälp av traditionella mikroskop analyserar patologer vävnadssnitten manuellt. Med Bolagets teknik kan patologer scanna fullt färgade vävnadsprover eller immunohistokemiskt inmärkta vävnadsprover och analysera proverna digitalt på en datorskärm (så kallad digital histopatologi).

Lumitos teknik baseras på ett immunohistokemi-reagenskit, där UCNP fungerar som markörer. En primär antikropp binder först till den eftersökta antigenen som sedan registreras av en sekundär antikropp. Ett UCNP-konjugat fäster sedan på den sekundära antikroppen som på så sätt indirekt markerar den eftersökta antigenen. Vävnadsprovet belyses därefter i Lumitos scanner med en nära infraröd laser och UCNP-partiklarna exciteras. När partiklarna exciteras så emitterar de ljus med kortare våglängd som sedan fångas på bild.

Inom det våglängdsområde UCNP exciteras uppkommer ingen avbildningsstörande autofluorescens från vävnaden, vilket resulterar i en mycket högre kontrast jämfört med traditionella lösningar. Liknande tekniska lösningar som återfinns på marknaden, till exempel fluorescensmikroskopi (immunfluorescens), registrerar signalen både från den eftersökta markören och en del av bakgrunden, vilket försvårar arbetet för patologen och ökar risken för diagnostiska fel. Anledningen till att inmärkningen blir svårtolkad beror på att signalen från specifikt inmärkta fluoroforer och signalen från den autofluorescerande bakgrunden är på liknande nivåer (lågt signal-brusförhållande). Lumitos teknik registrerar endast den eftersökta markören, vilket kan innebära att Lumitos teknik både minskar arbetsbördan för patologer och reducerar risken för diagnostiska fel.

Till skillnad från traditionell fluorescensmikroskopi möjliggör Lumitos teknik både traditionell histologisk infärgning (Hematoxylin) parallellt med immunohistokemisk UCNP inmärkning (IHC), som båda kan användas i samma vävnadsprov vid analys av vävnadsmorfologi och antigener. En annan fördel med Lumitos UCNP:s är att de är mycket stabila och inte påverkas av fotoblekning. Tekniken är även mer tillförlitlig, proverna kan scannas flera gånger, tål lagring bättre och kan hanteras i dagsljus.

Lumito bedömer att avbildningarna har en högre kontrast och granularitet jämfört med traditionell immunohistokemi, vilket sannolikt ger bättre förutsättningar för beslutsstödsverktyg baserat på bildanalys och maskininlärning (AI).

Lumitos teknik har även potential för så kallad multiplexing. Multiplexing innebär att två eller flera UCNP markörer med olika emittansvåglängder används för att inmärka flera antigener i samma vävnadsprov. Detta gör det möjligt att lokalisera flera antigener samtidigt i samma vävnad vilket har diagnostiska fördelar. Det kan bidra till att mängden vävnadsprover som måste prepareras minskar vilket reducerar kostnaden. I de fall där tillgången till vävnad är begränsad, exempelvis på grund av olägenheter för patienten, kan tekniken ge tillgång till mer information i samma vävnad och därmed bidra till bättre och säkrare diagnostik

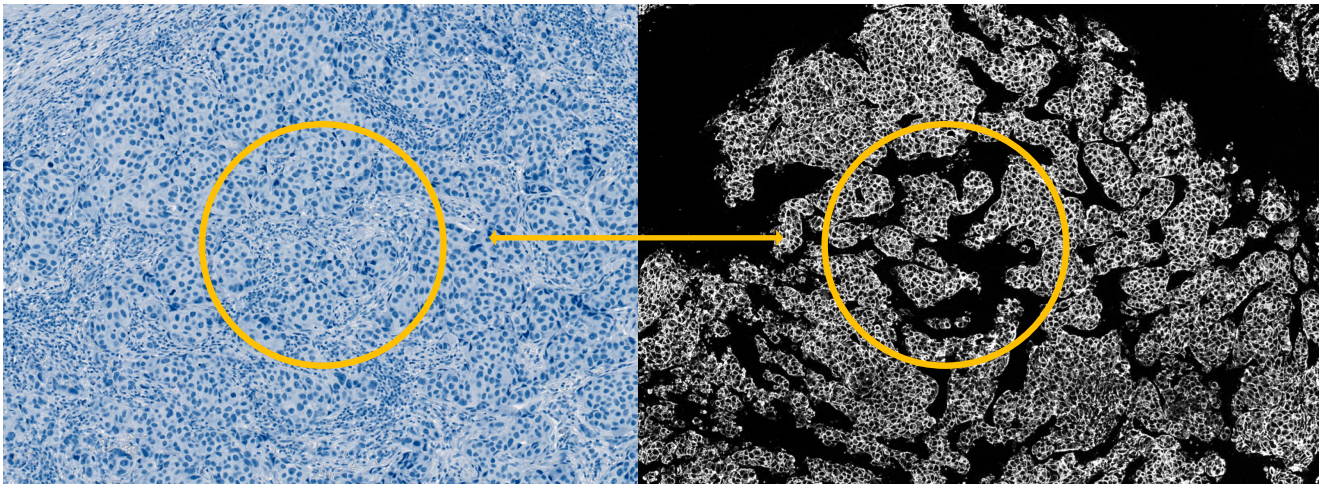


Bild till vänster visar vävnadssnitt med histologisk färgning som illustrerar förekomsten av alla celler (hematoxylininmärkning med blå cellkärnor) i ett vävnadssnitt. Bild till höger visar samma vävnadssnitt med cancercellerna specifikt inmärkta med Lumitos UCNP (vitt, HER2 grad 3 positiva cancerceller).

Patent

Bolaget arbetar aktivt med patent och immateriella rättigheter för att skapa en konkurrenskraftig produkt med ett starkt patentskydd. Lumitos strategi är att arbeta proaktivt med patentansökningar. Detta genomförs genom att kontinuerligt analysera hur branschen utvecklas för att bäst kunna avgöra vilka delar av Bolagets teknik som behöver patenteras. Bolagets patentstrategi är också att patentera delar av teknologin som kan licensieras ut inom de applikationsområden som Lumito inte har för avsikt att utveckla egna produkter inom. Lumitos patent omfattar, att tillsammans med nano-partiklar som markör, skapa bilder med hög upplösning av vävnader, till exempel i tumörer. Lumito har patenterat sin teknologi med tre världsomspännande patentfamiljer.

Idag består Lumitos patentportfölj av tre patentfamiljer, se tabell nedan. Lumito har även skickat in patentansökningar som främst avser den bakomliggande teknologin som ligger till grund för produkternas funktionalitet.

Den första patentfamiljen skyddar användandet av UCNP:s för avbildning i spridande material, till exempel mänsklig vävnad. Patentfamiljen har patent godkända i nyckelregioner över hela världen och täcker även områden utanför det medicinska användandet.

Den andra patentfamiljen beskriver användandet av ljuspulser för förbättring av teknikens effektivitet och kortare avbildningstider. Den andra patentfamiljen har, likt den första patentfamiljen, godkända patent i nyckelregioner över hela världen.

Den tredje patentfamiljen skyddar användandet av UCNP:s för avbildning av vävnadsprover och kroppsvätskor inom patologi och vävnadsdiagnostik, vilket även är det område som Bolaget planerar att lansera sin första produkt inom. Den tredjepatentfamiljen har patent godkända i Europa.

Patentfamilj	Kort beskrivning	Patentnamn	Beviljade länder	Länder under granskning	Prioritets-datum	Utgångs-datum
WO201012890	Använd UCNP för avbildning i spridande medium	System, method, and luminescent marker for improved diffuse luminescent imaging or tomography in scattering media.	Australien, Brasilien, EPO, Kanada, Kina, Israel, Japan, Sydafrika, USA.	Indien, Japan, divisional	2009-05-05	2030-05-05
WO2014006012	Använd UCNP för avbildning i spridande medium och belys med ljuspulser	System and method for improved diffuse luminescent imaging or tomography in scattering media	Australien, Frankrike, Indien, Japan, Kina Korea, Storbritannien, Sydafrika, Tyskland, USA	Kanada	2012-07-01	2033-07-01
PCT/EP2018/065247 WO2018224688A1	Använd UCNP för avbildning av vävnadsprover och kroppsvätskor	A method of analyzing a sample for at least one analyte	Frankrike, Italien, Nederländerna, Schweiz, Storbritannien, Spanien, Sverige, Tyskland.	Kina , Indien, USA	2017-06-09 och 2018-06-09	2038-06-09

Regulatoriska processer

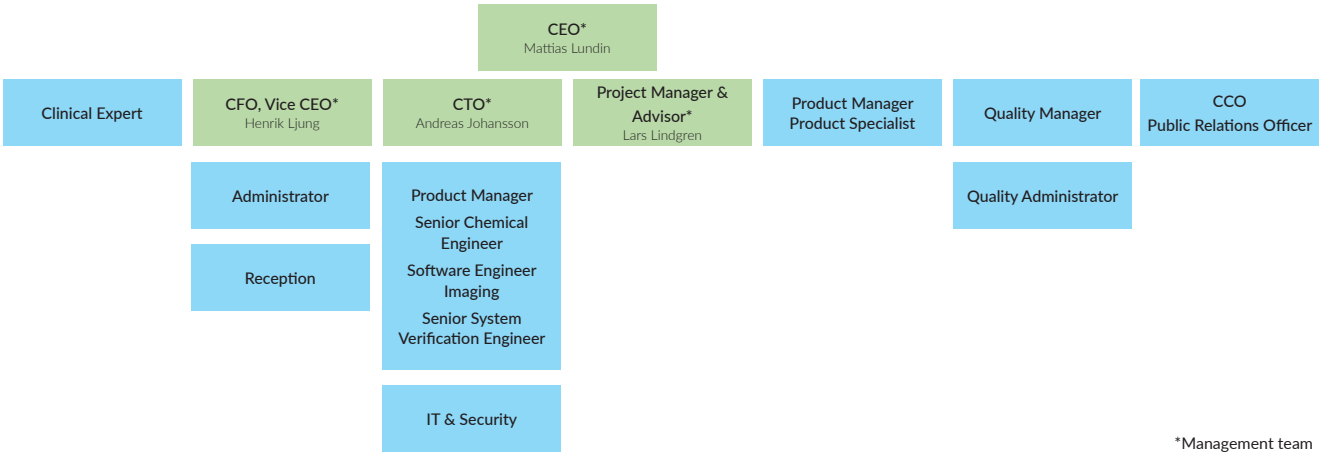
År 2017 antogs den nya europeiska lagstiftningen för IVDR (In Vitro Diagnostic Regulation) 2017/746 som träder i kraft i maj 2022. Lumitos planer på att lansera en medicinskteknisk produkt innebär att Bolaget behöver förhålla sig till det nya regelverket. Regelverket ställer betydligt hårdare krav på företagens verksamhet och deras produkter än tidigare krav enligt IVD-direktiv 98/79/EG. Nytt för IVDR är riskklassificering av produkter vilket innebär att ett väsentligt ökat antal produkter kräver granskning av en notified body. Notified body är ett oberoende organ som granskar kvalitetssystemet och produkten. En stor förändring är de ökade kraven på klinisk evidens och ett större behov av prestandastudier, som i många fall kan komma att kräva myndighetsgodkännande. En ytterligare förändring är Europeiska databasen (EUDAMED). EUDAMED är under införande och kontrolleras av en myndighet som omfattar övervakning och rapportering av produkternas säkerhet, prestanda och kliniska nytta.

I juni 2021 fick Lumito bekräftat från ett oberoende granskningsbolag att Bolagets kvalitetsprocesser är godkända för kvalificering för ISO 13485-certifiering. För att erhålla ISO 13485-certifiering är nästa steg i processen att visa att Bolaget efterlever kvalitetsprocesserna i praktiken.

Lumitos kommersialiseringsstrategi, att först lansera en produkt för forskningssyfte att användas på forskningslaboratorier, kräver inte CE-märkning enligt IVDR. Vid lansering av produkter såsom elektroniska instrument som används inom forskning behövs i stället en mer generell CE-märkning där Bolaget försäkrar att produkten uppfyller de väsentliga hälso-, miljö- och säkerhetskraven som återfinns i relevanta direktiv.

Organisationsstruktur

Lumito har en organisation anpassad till Bolagets behov. Stora delar av vidareutvecklingen av Lumitos produkt genomförs av Bolagets sammarbetespartner, TTP plc. Därav avser Bolaget att hålla organisationen liten och koncentrerad till kärnkompetens.



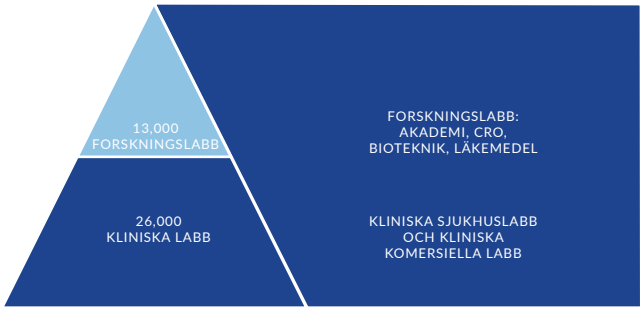
Marknad

Global marknad

Den globala marknaden för vävnadsdiagnostik beräknades år 2020 vara värd 28,7 miljarder SEK (3,4 BUSD) med en årlig tillväxttakt (CAGR) på 6,5 procent fram till 2025[4] samtidigt förväntas den digitala marknaden inom patologi, vilken Lumito adresserar, ha en årlig tillväxt på cirka 16,5 procent från 2018 till 2023[5].

Den största geografiska marknaden är USA med omkring 40 procent av den globala marknaden följt av Europa på 30 procent, Asien på 20 procent och övriga delar av världen på cirka 10 procent[6]. Lumito planerar att i första hand vända sig till den europeiska och den nordamerikanska marknaden.

Lumito delar in den globala marknaden för vävnadsdiagnostik i två olika segment, kliniska laboratorium och forskningslaboratorium, se figur 1 nedan. Bolaget uppskattar att det finns cirka 26 000 kliniska laboratorium av varierande storlek som arbetar med histopatologi och cirka 13 000 forskningslaboratorium runt om i världen[7]. Bolaget uppskattar att var sjunde till tionde år byts instrument ut på laboratorier, vilket betyder att det årligen sker cirka 3 900 instrumentutbyten.



Figur 1 – Estimerat antal histopatologiska laboratorier i världen baserat på svenska och skandinaviska siffror[8].

Drivkrafter och trender

Bolaget bedömer att tillväxten för digital vävnadsdiagnostik drivs av flera faktorer. Den primära drivkraften är en ökad livslängd hos världens befolkning. I takt med att människor lever allt längre ökar behovet av sjukvård, vilket i förlängningen resulterar i ett ökat antal vävnadsprover och analyser som ska hanteras av ett allt färre antal patologer.

Bolaget bedömer också att utvecklingen av nya och mer effektiva läkemedel leder till ett ökat antal analyser. Tidigare behandlades sjukdomar med läkemedel av generisk profil. Idag utvecklas läkemedel med en mer specifik profil vilket bidrar till en ökad effektivitet. Då läkemedlen är mer specifika behövs det mer information om sjukdomen för att kunna avgöra vilket läkemedel som har bäst effekt på respektive sjukdom. Därför behövs fler och mer specifikt analyserade prover från patientens vävnader och kroppsvätskor. Idag utvecklas det individanpassade behandlingsmetoder med hjälp av så kallad ”companion diagnostics”, där specifika antikroppar utvecklas i kombination med läkemedel.

En trend inom vården och specifikt diagnostiken är digitalisering. Digitalisering, telepatologi, AI och scanner för biopsier diskuteras alltmer frekvent inom patologin. Större företag som Leica, Hamamatsu och Roche med flera driver marknaden med nya tekniska tillämpningar inom digital patologi. Allt fler laboratorier, främst i Europa, implementerar ett digitalt arbetssätt för vävnadsanalys. I Sverige är i stort sett varje kliniskt histopatologiskt laboratorium digitaliserat. Covid-pandemin har också varit en faktor som visar på behovet av digitala och flexibla arbetsflöden, exempelvis behöver inte en patolog befinna sig på laboratoriet för vävnadsanalys.

Eftersom den digitala patologin blir vanligare innebär det att allt fler personer inom den medicintekniska industrin har en erfarenhet av att arbeta digitalt. En fördel med den digitala patologin är att digitala bilder kan sparas på servrar vilket gör det möjligt att följa en patients prover på ett mer effektivt sätt än tidigare då prover sparades fysiskt. Idag är en vanligt förekommande begränsning inom undervisning att studenter studerar cellstrukturer i mikroskop. Bolaget menar därför att det även inom akademin finns behov av digital patologi för att kunna undervisa på distans utan fysiska begränsningar.

4. Markets and Markets, Tissue Diagnostics Market, May 2020
5. Digital Pathology, Technologies and Global Markets, Oct 2019
6. Grand View Research, Tissue Diagnostics Market, 2019
7. Svensk förening för Patologi - Avdelningar för klinisk patologi i Sverige (https://www.svfp.se/avdelningar_for_klinisk_patologi_i_sverige)
8. IBID

	SCANNERS	BILDANALYS (AI)	BILDHANTERING*	STANDARD H&E/IHC**
STORA INTEGRATÖRER		APERIO Leica BIOSYSTEMS		Leica BIOSYSTEMS
		VENTANA Roche		Agilent Technologies
		INTELLISITE PHILIPS		Roche
SPECIALISTER	HAMAMATSU PHOTON IS OUR BUSINESS	ContextVision	SECTRA	BIOCARE MEDICAL
	3DHISTECH THE DIGITAL PATHOLOGY COMPANY	VISIOPHARM®	Pathcore	MERCK
	ZEISS	Paige	XIFIN	epredia Enhancing precision cancer diagnostics
	OLYMPUS	indica labs	inspirata	
	OptraScan® On-Demand Digital Pathology	aiforia® AI for image analysis	corista	
	HURON Digital Pathology	PathAI	Glencoe SOFTWARE	
	+30 SCANNERS	+30 OTHERS	PROSCIA	

Figur 2 – Segmentering marknadsaktörer

*BILDHANTERING, ARBETSFÖDE & DATALAGRING, ** VOLYMINFÄRGNING MED MANUELL MIKROSKOPERING

Kunder och konkurrenssituation

Offentligt finansierade sjukhuslaboratorier och kommersiella laboratorier som understöder vården med diagnostik är de största inköparna ur ett slutkundsperspektiv. Övriga aktörer som är i behov av produkter, likt Lumitos produkterbjudande, är forskningslaboratorier inom akademin, kontraktsforskningslaboratorier (så kallade CRO:s), samt läkemedelsutvecklare. Framtida marknader kan även inkludera en bredare tillämpning inom biomedicinsk avbildning och medicinsk diagnostik. Figur 2 visar hur Lumito har valt att segmentera marknaden och dess aktörer.

Marknaden för vävnadsdiagnostik histopatologi kan delas upp i en manuell (grön kolumn) och en digital del (blå kolumner). Bolaget bedömer att den manuella delen, i figur 2 kallad standard H&E/IHC, fortfarande är störst. Däremot blir den digitala histopatologin allt vanligare och marknaden växer framför allt i Europa. I den digitala delen av marknaden finns några få, men stora företag, som Leica Biosystems och Roche Diagnostics, som tar ansvar för hela arbetsflödet. Dessa företag ansvarar för hela processen från biopsi, när vävnad tas från en patient, till att patologen har digitala bilder på en skärm för analys och diagnos. Det finns också bolag som specialiserar inom ett specifikt segment. Exempelvis är Hamamatsu och 3DHistech specialiserade inom utveckling av scanners likt Visiopharm och Paige är specialiserade inom bildanalys (AI). Det finns ett tredje område inom digital patologi som benämns bildhantering och data management där bland annat Sectra och Pathcore är två specialiserade företag.

Lumito utvecklar sin produkt inom scanners och standard H&E/IHC med sina reagenser. Bolaget har som ambition att genom samarbeten och/eller egen utveckling även erbjuda produkter inom segmentet bildanalys (AI) samt bildhantering. Lumito för samtal med flertalet av företagen som finns omnämnda i figur 2. Bolaget ser dessa företag som potentiella samarbetspartners snarare än konkurrenter.

Övrig information

Information om Bolaget

Bolagets registrerade företagsnamn (tillika kommersiella beteckning) är Lumito AB (publ) med organisationsnummer 556832–0062. Lumito är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades vid Bolagsverket den 13 december 2010. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300RQJ5YP5SU5BB17. Bolaget har sitt säte i Lunds Kommun med adress Mårtenstorget 5, 223 51, Lund. Bolaget nås på www.lumito.se samt +46 (0) 10-204 00 15. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Bolagets organisation består per den 30 september 2021 av 14 personer.

Finansiering

Lumitos ambition är på längre sikt att finansiera verksamheten genom försäljningsintäkter. Fram till dess att Bolaget har tillräckliga intäkter avses rörelsekapital och verksamhet att finansieras genom föreliggande Företrädesemission och utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO4 som emitteras i samband med Erbjudandet.

Investeringar

Efter den 30 september 2021 fram till dagen för Prospektet har Lumito inte gjort några väsentliga investeringar. Bolaget har inte heller några pågående investeringar eller fasta åtaganden avseende kommande väsentliga investeringar.

Väsentliga förändringar i Bolagets låne- och finanseringsstruktur

Det har inte skett några väsentliga förändringar avseende Bolagets låne- och finansieringsstruktur efter den 30 september 2021 fram till datumet för Prospektets godkännande.

Rörelsekapitalförklaring

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolvmånadersperioden. Med rörelsekapital avses i Prospektet Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Per den 30 september 2021 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 10,31 MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i januari månad 2022. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget ett rörelsekapitalunderskott om cirka 42,25 MSEK för den kommande tolvmånadersperioden.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 69,47 MSEK före emissionskostnader som bedöms uppgå till cirka 5,94 MSEK. Nettolikviden om 63,53 MSEK bedöms tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolvmånadersperioden. I samband med Företrädesemissionen har ett antal befintliga aktieägare samt ett antal externa investerare ingått teckningsförbindelser om totalt cirka 2,26 MSEK, motsvarande 3,25 procent av emissionen. Därutöver har ett flertal externa investerare och Mangold ingått avtal om emissionsgarantier med Bolaget uppgående till sammanlagt 53,32 MSEK, motsvarande 76,75 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas därmed av teckningsförbindelser och garantiåtaganden till 80,00 procent. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen, trots utställda garantiåtaganden och teckningsförbindelser, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolagets tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller kortfristiga lån, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas finns det risk att Bolaget försätts i rekonstruktion eller i likvidation.

Riskfaktorer

Nedan beskrivs de risker som, enligt Bolagets bedömning, är relaterade till Lumito, Bolagets värdepapper och Erbjudandet. De riskfaktorer som anges nedan är begränsade till sådana riskfaktorer som är specifika för Bolaget och värdepapperen och väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för Prospektet. De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga, med beaktande av sannolikheten att riskerna förverkligas och den förväntade omfattningen av riskernas negativa effekter, presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Bedömning av den förväntade omfattningen och/eller effekten av respektive riskfaktors negativa inverkan på Bolaget görs enligt en skala med följande värden: låg, medelhög och hög. Sannolikheten att risken inträffar bedöms med skalan låg, medelhög och hög.

Affärs- och verksamhetsrelaterade risker

Produktutveckling

Lumito utvecklar produkter, metoder och koncept i egen regi och genom samarbeten med utomstående parter. Lumito har ett samarbete med TTP plc för utveckling av scanner som är hårdvaran. Lumito har även ett samarbete med Imagene-iT som är behjälpligt med preparering av vävnadssnitt, inmärkning och kvalitetssäkring för avbildningsresultat från Lumitos bilder. För närvarande har Bolaget som huvudsakligt fokus att utveckla tekniken inom vävnadsdiagnostik och digital patologi. Om Bolagets utvecklingsarbete inte skulle uppnå förväntade resultat kan detta komma att påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt. Bolagets nuvarande och framtida samarbetspartners kan i det fall de ställer krav på kompletterande studier och tester avseende Bolagets tekniska lösningar och produkter, utöver sådant arbete som redan är planerat, leda till fördyringar och/eller förseningar vilket i sin tur skulle kunna komma att påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt. Dessa risker enskilt eller sammantaget skulle kunna ha en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet, och därigenom, intjäningsförmåga. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Konkurrens och/eller alternativa diagnosmetoder

Bolaget kan komma att utsättas för konkurrens från andra företag med verksamhet inom motsvarande område. Flera av dessa företag kan ha större finansiella resurser än Lumito. Även den generella forskningen och utvecklingen inom de områden där Bolaget avser att vara aktivt kan negativt inverka på Bolagets förmåga att sälja sina produkter då andra metoder eller applikationer kan komma att visa sig mera fördelaktiga. Om någon av dessa risker skulle realiseras kan det innebära en medelhög negativ påverkan på Bolagets lönsamhet och försäljning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Samarbetsavtal

Lumito kan komma att ingå samarbetsavtal för vidareutveckling av Bolagets produkter, kliniska studier och även andra former av samarbeten. Alla samarbetsformer med utomstående parter är förenade med risken att motparten inte uppfyller sitt åtagande eller nyttjar information eller kunskap som delges inom ramen för samarbetet på sätt som faller utanför ramen för samarbetet. En motpart kan till exempel hamna i ekonomiska svårigheter som omöjliggör denna parts fortsatta åtagande och även helt andra omständigheter kan komma att inverka på förutsättningarna för fortsatt samarbete. Framtida eventuella avtal om marknadsrättigheter och licensförsäljning kan komma att utvecklas på ett sämre sätt än förutsett och avtal inom tillverkning och leveransavtal om insatsvaror kan komma att fungera otillfredsställande. Detta skulle kunna innebära en medelhög negativ påverkan på Bolagets produktutveckling, och därigenom intjäningsförmåga. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Leverantörer

Lumito utvecklar idag sin produkt med bland annat TTP plc (The Technology Partnership) samt med Imagene-iT. Det finns en risk att leverantörer kan komma att bryta avtal, inte leverera i tid eller till tillräckligt hög standard, eller höja sina priser. Att hitta nya leverantörer riskerar att vara tidsödande så väl som kostsamt. Det finns även risk för att materialpriserna kan komma att öka. Skulle någon eller flera av ovan nämnda händelser inträffa kan det innebära en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet och produktutveckling. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Beroende av nyckelpersoner

Bolaget är i hög grad beroende av ett antal nyckelpersoner. Om någon eller flera av dessa skulle lämna Bolaget kan detta försena och/eller försvåra den fortsatta utvecklingen. Dessutom är det avgörande för Bolagets framgång att kunna attrahera och behålla kvalificerade medarbetare. Vidare finns det risk att Bolaget inte lyckas attrahera och behålla kvalificerad personal eller att detta inte kan ske på för Bolaget fördelaktiga villkor. Skulle så inte kunna ske kan det ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets möjlighet att fullfölja den expansionsfas som Bolaget befinner sig i, och därigenom framtida intjäningsförmåga. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Legala och regulatoriska risker

Myndighetsbeslut

För att få marknadsföra produkter baserade på Bolagets teknologi kan myndighetstillstånd för medicintekniska produkter komma att krävas från till exempel Läkemedelsverket, European Medicines Agency (EU) 2017/746 IVDR och U.S. Food and Drug Administraion..

För det fall användning av Bolagets produkter skulle visa sig behöva myndighetstillstånd kommer Bolaget att verka för att sådant tillstånd inhämtas. Det finns en risk att sådana tillstånd inte erhålles eller att tillstånden inte har den omfattning som Bolaget förväntar sig. En eventuell tillståndsprocess kan också komma att bli både tids- och kapitalkrävande, vilket kan försena en lansering av produkter baserade på Bolagets teknologi på marknaden. Dessa risker sammantaget eller var och en för sig skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets intjäningsförmåga och utvecklingsmöjligheter, och därigenom resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Risker relaterade till immaterialrättsligt skydd

Bolagets konkurrenskraft är bland annat beroende av Bolagets förmåga att erhålla, upprätthålla och försvara patent till skydd för sina produkter. Det finns inte någon garanti för att patentansökningar resulterar i godkända patent, att godkända patent kan upprätthållas eller att patenten ger ett tillräckligt omfattande skydd för att ha kommersiell betydelse. Även om Bolaget erhåller tillfredsställande patentskydd kan kostnaderna för att upprätthålla detta skydd vara betydande, liksom kostnaderna för att försvara

patenten vid eventuellt intrång från tredje part. Skulle någon eller flera av ovan nämnda händelser inträffa kan det ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets kostnader och/eller intjäningsförmåga.

Bolaget har dagen för Prospektet tre godkända patentfamiljer. Eventuella patent beviljas endast för en begränsad tidsperiod. Det finns en risk för att Bolagets produkt kopieras av tredje part efter det att patenttiden har löpt ut vilket kan inverka negativt på Bolagets försäljning av sina egna produkter i medelhög omfattning.

Värdet hos Bolagets tillgångar är till viss del beroende av förmåga att erhålla och försvara immateriella rättigheter. Patent/varumärkesskydd kan innefatta komplicerade rättsliga frågor. En tänkbar konsekvens av bristande upphovsrättsligt skydd av Bolagets immaterialrättsliga tillgångar är att Bolagets konkurrenskraft försämras i medelhög omfattning, med reducerade eller uteblivna intäkter som följd.

Det finns risk att Bolagets nuvarande immaterialrättsliga skydd och bedömning av möjligheterna till och behoven av ytterligare immaterialrättsligt skydd inte är tillräckliga. Andra bolag inom sektorn skulle också kunna tänkas ha immateriella rättigheter på vilka Bolagets verksamhet skulle kunna hävdas inkräkta. Försvar av Bolagets rättigheter eller ersättning till tredje part för intrång i och/eller användning av tredje parts immateriella rättigheter kan innebära minskade intäkter eller ökade kostnader till dess att överträdelsen beivrats, licensavgifter betalats eller tillåtelse erhållits att nyttja tredje parts immateriella rättigheter. Osäkerhet till följd av att patenträttegångar eller andra processer inleds och fullföljs kan ha en medelhög negativ effekt på Bolagets konkurrensförmåga och lönsamhet.

Äganderätten till de immateriella rättigheter som genereras av anställda inom ramen för Bolagets verksamhet tillfaller som huvudregel Bolaget i enlighet med tillämplig lagstiftning och befintliga avtal. För det fall Bolaget framgent misslyckas med att ta sina immateriella rättigheter i anspråk kan det få en medelhög negativ effekt på Bolagets intjäningsförmåga, och därigenom finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risker förverkligas är låg.

Finansiella risker

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Bolaget har historiskt sett drivits med betydande förluster och saknar fortfarande återkommande intäkter. Det finns risk att Bolaget inte kommer att lyckas generera substantiella och återkommande intäkter varför det också finns risk att Bolaget inte kommer att uppnå positiva resultat i framtiden. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka Bolagets marknadsvärde negativt. Det finns därför risk att Bolaget i framtiden kan komma att tvingas söka nytt externt kapital. Framtida kapitalanskaffningsåtgärder kan resultera i utspädning av ägandet i Bolaget för de aktieägare som väljer att inte delta i eventuella kommande nyemissioner. Det finns risk att Bolaget då inte kommer att kunna erhålla nödvändig finansiering eller att sådan finansiering kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid rätt tidpunkt kan medföra att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter, vilket i sin tur kan ha en hög negativ inverkan på Bolagets utvecklingsmöjligheter och intjäningsförmåga. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Skatterelaterade risker

Bolaget har ett ackumulerat skattemässigt underskott om ca 44 MSEK per den 31 december 2020. De ackumulerade underskotten kan i framtiden reducera eventuella skattepliktiga vinster som Bolaget gör och på så vis minska den bolagsskatt som skulle uppstå för eventuella framtida vinster. Skattelagstiftningen innehåller vissa spärregler som aktualiseras vid ägarförändringar samt vid ackord i bolag med skattemässiga underskott och innebär en risk för att befintligt underskott inte till fullo kan utnyttjas efter sådan ägarförändring. En eventuell framtida ägarförändring och de skatterättsliga regler som då blir tillämpbara måste beaktas av Bolaget. Dessa regler är även viktiga att beakta vid inkomstdeklarationer för att undvika en felaktig hantering av underskottet. Om underskottsavdragen inte kan användas för att reducera framtida vinster betyder det att Bolagets skattekostnader blir högre. Det finns också en risk för framtida förändringar av skattelagstiftningen som kan påverka möjligheten att utnyttja det ackumulerade skattemässiga underskottet i Bolaget. Sammantaget skulle detta kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets utvecklingsförmåga och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

Risker relaterade till Bolagets värdepapper och Företrädesmissionen

Utspädning genom framtida emissioner

Bolaget kommer sannolikt att i framtiden behöva anskaffa ytterligare kapital genom utgivande av aktierelaterade värdepapper såsom aktier, teckningsoptioner eller konvertibler. En emission av ytterligare värdepapper kan leda till att aktiekursen går ner och leda till en utspädning av befintliga aktieägares ekonomiska rättigheter och rösträtt. Om emission genomförs med företrädesrätt för befintliga aktieägare kan aktieägarna försvara sig mot utspädning genom att teckna ytterligare värdepapper, vilket förutsätter en ytterligare investering i Bolaget. En sådan emission kan också göras utan företräde för befintliga aktieägare, i vilket fall aktieägaren inte har någon möjlighet att skydda sig mot utspädning. Om Bolaget i framtiden behöver anskaffa ytterligare kapital genom emission av aktierelaterade värdepapper skulle detta kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets aktiekurs, vilket i sin tur även inverkar negativt på befintliga aktieägare. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Risker med ägarkoncentration

Bolaget har idag några större aktieägare som tillsammans har cirka 10,60 procent av röster och kapital i Bolaget. Dessa aktieägare har även historiskt haft stort inflytande över Bolaget. Sådana kontrollägare har ett i praktiken mycket stort inflytande över ett listat bolag och kommer att kunna påverka utfallet av merparten av sådana ärenden som beslutas på bolagsstämma, inklusive hur Bolagets resultat ska disponeras och hur styrelsen ska vara sammansatt. Kontrollägare kan därtill ofta indirekt utöva inflytande över Bolaget genom uppdrag som styrelseledamöter i Bolaget. Det finns risk att sådana kontrollägares intressen inte är i linje med övriga aktieägares vad avser exempelvis vinstutdelning och strukturaffärer. Sådana ägarkoncentrationer kan även påverka förutsättningarna för ägarförändringar i Bolaget och samgåenden med andra företagsgrupperingar. Denna typ av konflikter kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning samt aktiekursens utveckling negativt i medelhög omfattning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier ej säkerställda
Bolaget har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden från ett antal befintliga aktieägare samt ett antal externa investerare. Totalt uppgår teckningsförbindelser till cirka 2,26 MSEK och garantiåtaganden till cirka 53,32 MSEK, vilket tillsammans motsvarar cirka 80,00 procent av Företrädesemissionen. Dessa teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa förbindelser inte skulle infrias, finnas en risk att Erbjudandet inte tecknas i planerad grad, med verkan att Bolaget skulle tillföras mindre kapital än beräknat för att finansiera rörelsen. Detta skulle inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och även på genomförandet av planerade åtgärder efter Erbjudandets genomförande, vilket i förlängningen riskerar leda till minskade framtida intäkter eller på annat sätt påverka Bolagets verksamhet i medelhög negativ omfattning. Bolagets aktiekurs, och därmed en investerares kapital, skulle av dessa orsaker kunna påverkas negativt i medelhög omfattning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

Villkor för värdepapperen

Allmänt
Lumito är ett publikt avstämningsbolag och Bolagets aktier är kontoförda i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Lumitos aktier är denominerade i SEK, är utställda till innehavare och har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551).

Central värdepappersförvaltning
Lumito är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev, eftersom kontoföring och registrering av aktierna sker av Euroclear i det elektroniska avstämningsregistret. Aktieägare som är införd i aktieboken och antecknad i avstämningsregistret är berättigad till samtliga aktierelaterade rättigheter.

Företrädesemissionen
Den extra bolagsstämman i Lumito beslutade den 24 november 2021 att genomföra Företrädesemissionen. Företrädesemissionen avser teckning av units bestående av aktier (ISIN-kod SE0011282847) samt teckningsoptioner av serie TO4 (ISIN-kod SE0017132673). De teckningsoptioner som emitteras med anledning av Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel och ska kontoföras av Euroclear i ett avstämningsregister, vilket innebär att teckningsoptionsbevis inte kommer att utfärdas. För fullständiga villkor avseende teckningsoptionerna hänvisas till ”Villkor för teckningsoptioner av serie TO4 i Lumito AB” som återfinns på Bolagets hemsida, www.lumito.se. Aktierna och teckningsoptionerna i Företrädesemissionen emitteras i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Registrering av Företrädesemissionen vid Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 2, 2022.

Vissa rättigheter förenade med aktierna
Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Det finns ett aktieslag i Bolaget. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman och till lika stor utdelning och eventuellt överskott i likvidation. Vid nyemission av aktier har aktieägarna normalt företrädesrätt. Bolagsstämman kan dock besluta om undantag från företrädesrätten. Ändring av aktieägarnas rättigheter kräver beslut av bolagsstämma. Villkoren för att ändra aktieägarnas rättigheter motsvarar vad som följer av lag. Aktierna är fritt överlåtbara, det finns således inga begränsningar eller förbehåll avseende aktiernas överlåtbarhet. Det finns, utöver de teckningsoptioner som ges ut i samband med Företrädesemissionen, inte några utestående teckningsoptioner, konvertibler, villkorade aktieägartillskott eller liknande som kommer att påverka antalet aktier i Bolaget.

Deltagande och rösträtt vid bolagsstämma
Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. Aktieägare som vill delta i förhandlingar på bolagstämma ska dels vara införda i den av Euroclear förda aktieboken sex bankdagar före stämman, dels anmäla sig hos Bolaget för deltagande på bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen.

Varje aktie berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Rätt till utdelning, andel av Bolagets vinst och behållning vid likvidation
Rätt till utdelning tillfaller den som på av bolagstämman fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken och är antecknad i avstämningsregistret. Detta register förs av Euroclear. Utdelning utbetalas normalt som ett kontantbelopp per aktie genom Euroclears försorg, men kan även utbetalas i annan form. Om en aktieägare inte kan nås kvarstår dennes fordran avseende utbetalningsbeloppet på Bolaget i tio år. Vid utgången av tioårsperioden tillfaller utdelningen Bolaget.

Det föreligger inga restriktioner för utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige, med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem. Betalning av utdelning till utlandsbosatta aktieägare genomförs på samma sätt som för aktieägare med hemvist i Sverige. För aktieägare som inte har hemvist i Sverige utgår normalt svensk kupongskatt. Bolaget är emellertid inte förpliktigat att betala sådan skatt.

Lumito har ingen utdelningspolicy och har hittills inte lämnat någon utdelning. Lumito befinner sig i en utvecklingsfas och eventuella överskott är planerade att investeras i Bolagets fortsatta utveckling.

Samtliga aktier ger lika rätt till del av Bolagets tillgångar och vinster. I händelse av likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskottet i proportion till det antal aktier som innehas av aktieägaren.

Emissionsbemyndigande
Vid årsstämman den 27 maj 2021 beslutades att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om att öka Bolagets aktiekapital med högst 1 125 000 kronor genom nyemission av högst 45 000 000 aktier, ge ut högst 45 000 000 teckningsoptioner och/eller uppta konvertibelt lån om högst 45 000 000 konvertibler. Styrelsen ska kunna besluta om emission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport, kvittning eller annars med villkor enligt 2 kap 5 § andra stycket 1-3 och 5 aktiebolagslagen.

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

Offentliga uppköpserbjudanden och tvångsinlösen

Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbjudanden som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Takeover-regler för vissa handelsplattformar). Ett offentligt uppköpserbjudande kan gälla alla eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (så kallad budplikt). Budplikt uppstår när en aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett bolag.

Ett bolag får endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämra förutsättningarna för ett erbjudandes lämnande eller genomförande, om styrelsen eller verkställande direktören i bolaget har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats.

Vid ett offentligt uppköpserbjudande ska en aktieägare under acceptfristen ta ställning till erbjudandet. En aktieägare har rätt att antingen acceptera eller förkasta erbjudandet. En aktieägare som har accepterat ett offentligt uppköpserbjudande är som utgångspunkt bunden av sin accept. En aktieägare kan dock under vissa omständigheter återkalla sin accept, till exempel om lämnad accept har varit villkorad av uppfyllandet av vissa villkor. Om en aktieägare väljer att förkasta, eller inte besvarar, ett offentligt uppköpserbjudande kan aktieägarens aktier bli föremål för tvångsinlösen för det fall den som lämnat erbjudandet uppnår ett innehav som representerar mer än nio tiondelar av aktierna i aktiebolaget genom erbjudandet.

Tvångsinlösen innebär att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsaktieägaren. På motsvarande sätt har den vars aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Priset på aktier som inlöses genom tvångsinlösen kan fastställas på två sätt. Om majoritetsaktieägaren har lämnat ett offentligt uppköpserbjudande till andra aktieägare vilket accepterats av minst nio tiondelar av aktieägarna, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget för aktierna, om inte särskilda skäl motiverar annat. I övriga fall ska lösenbeloppet för aktierna motsvara det pris som kan påräknas vid en försäljning av aktierna under normala förhållanden. Denna process för bestämmande av skälig ersättning för aktier som inlösen genom tvångsinlösen utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet, vilket har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare. Eventuella tvister om inlösen ska prövas av skiljemän.

Lumitos aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande Lumitos aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

Skatterelaterade frågor

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från teckningsoptioner och aktier.

Beskattningen av en eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation.

Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skatteskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier, teckningsoptioner och uniträtter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

Villkor för erbjudandet

Erbjudandet
Den extra bolagsstämman i Lumito beslutade den 24 november 2021, att genomföra en nyemission av aktier och teckningsoptioner (units) med företrädesrätt för Bolagets aktieägare till en teckningskurs om 16,00 SEK per unit. Varje unit består av 20 nyemitterade aktier och 19 vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO4. Varje teckningsoption av serie TO4 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 23 augusti 2022 till och med den 5 september 2022.

Emissionsvolym
Erbjudandet omfattar högst 86 835 200 nya aktier, motsvarande en emissionslikvid om cirka 69,47 MSEK före emissionskostnader. Vidare omfattar Erbjudandet högst 82 493 440 teckningsoptioner av serie TO4. Teckningsoptioner av serie TO4 kan tillföra Bolaget ytterligare maximalt mellan cirka 2,06 MSEK och 98,99 MSEK före emissionskostnader, beroende på teckningskurs. Vid full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO4 kan Bolaget därmed tillföras som mest cirka 168,46 MSEK före emissionskostnader.

Teckningskurs
Teckningskursen för varje unit är 16,00 SEK, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 0,80 SEK. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Aktiekapital och antal aktier
Genom Erbjudandet kan Bolagets aktiekapital komma att öka med högst 2 170 880 SEK från 2 170 880,275 SEK till 4 341 760,275 SEK och antalet aktier kan komma att öka med högst 86 835 200 från 86 835 211 till 173 670 411 aktier. Om samtliga utgivna teckningsoptioner utövas till aktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med högst 2 062 336 SEK från 4 341 760,275 SEK till 6 404 096,275 SEK och antalet aktier kan komma att öka med högst 82 493 440 från 173 670 411 till 256 163 851 aktier.

Företrädesrätt till teckning
Den som på avstämningsdagen den 1 december 2021 är registrerad som aktieägare i Lumito äger företrädesrätt att teckna units i Företrädesemissionen i relation till befintligt innehav av aktier. För varje befintlig aktie erhålls en (1) uniträtt. Tjugo (20) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit i Lumito till en teckningskurs om 16,00 SEK per unit. Varje unit består av Tjugo (20) nyemitterade aktier och nitton (19) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO4.

Teckning utan företrädesrätt
Anmälan av intresse om teckning av units utan stöd av företrädesrätt i Erbjudandet görs via anmälningssedeln ”Anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter”. Teckning utan företrädesrätt ska ske under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt, det vill säga från och med den 3 december 2021 till och med den 17 december 2021.

Teckningsperiod
Teckning av units ska ske under perioden från och med den 3 december 2021 till och med den 17 december 2021. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade uniträtter kommer, utan avisering från Euroclear, att avregistreras från VP-kontot. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste dessa utnyttjas för teckning av units senast den 17 december 2021 eller säljas senast den 14 december 2021. Styrelsen för Lumito äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av tiden för teckning och betalning ska beslutas senast före teckningsperiodens utgång och offentliggöras genom pressmeddelande.

Teckningsoptioner av serie TO4
Varje teckningsoption av serie TO4 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie under perioden 8 augusti 2022 till den 19 augusti 2022, dock lägst kvotvärdet och högst 1,20 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden från och med den 23 augusti 2022 till och med den 5 september 2022. De fullständiga villkoren för teckningsoptioner av serie TO4 kommer att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida, https://lumito.se/.

Avstämningsdag
Avstämningsdag hos Euroclear för fastställandet av vilka som har rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen är den 1 december 2021. Sista dag för handel i Bolagets aktier inklusive rätt till att erhålla uniträtter är den 29 november 2021. Första dag för handel i aktien exklusive rätt till att erhålla uniträtter är den 30 november 2021.

Handel med uniträtter
Handel med uniträtter avses att äga rum på NGM Nordic SME under perioden från och med den 3 december 2021 till och med den 14 december 2021. ISIN-kod för uniträtterna är SE0017132863. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade uniträtter
Uniträtter som ej sålts senast den 14 december 2021 eller utnyttjats för teckning av units senast den 17 december 2021, kommer att bokas bort. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste dessa utnyttjas för teckning av units senast den 17 december 2021 eller säljas senast den 14 december 2021.

Utspädning
De befintliga aktieägare i Bolaget som inte tecknar units i Erbjudandet kommer under aktuella förutsättningar att vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Fulltecknat Erbjudande medför initialt en ökning av antalet aktier i Bolaget med 86 835 200 aktier från 86 835 211 aktier till högst 173 670 411, motsvarande en utspädning om cirka 50,00 procent av antalet aktier i Bolaget. Vid fullt nyttjande av de 82 493 440 teckningsoptioner av serie TO4 som omfattas av Erbjudandet kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med 82 493 440 aktier från 173 670 411 till 256 163 851 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 32,20 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Den maximala ökningen av antalet aktier i Bolaget till följd av full teckning av Erbjudandet och fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner av serie TO4 kan innebära en total utspädning om cirka 66,10 procent. I det fall garantiersättningen utnyttjas i form av aktier kommer de nyemitterade aktierna, vid fullt utnyttjande, motsvara cirka 4,40 procent av Bolagets aktiekapital. De aktieägarna som inte tecknar i föreliggande nyemission kan således även få sitt ägande utspätt

ytterligare i motsvarande grad. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina uniträtter.

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 1 december 2021 är registrerade i den av Euroclear och för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi från Euroclear. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna uniträtter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto kommer inte att skickas ut.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare på avstämningsdagen erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningssedel från Euroclear. Teckning och betalning ska då i stället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av uniträtter

Anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 3 december 2021 till och med den 17 december 2021. Anmälan är bindande. Teckning och kontant betalning ska antingen göras med den förtryckta inbetalningsavi som medföljer emissionsredovisningen eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

1. Inbetalningsavi

För det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av units ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för anmälan om teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska då ej användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten.

Observera att anmälan om teckning är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

För det fall ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälning om teckning genom betalning ska ske i enlighet med anvisningarna på den särskilda anmälningssedeln. Den förtrycka inbetalningsavin får därmed inte användas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Mangold per telefon, e-post eller genom att ladda ner den från Mangolds hemsida. Ifylld anmälningssedel ska skickas per post eller lämnas på nedanstående adress och vara Mangold tillhanda senast klockan 15:00 den 17 december 2021. Anmälningssedlar som skickas per post bör avsändas i god tid för att säkerställa leverans före angivet sista datum. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel. I det fall fler än en (1) särskild anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga särskilda anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Mangold Fondkommission AB
Ärende: Lumito
Box 55691
102 15 Stockholm
Besöksadress: Engelbrektsplan 2
E-post: emissioner@mangold.se
Telefon: +46 (0)8 - 503 015 95
Hemsida: www.mangold.se

Teckning av units utan stöd av företrädesrätt (intresseanmälan)

Teckning av units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 3 december 2021 till och med den 17 december 2021. Styrelsen i Lumito förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En sådan förlängning ska meddelas senast den 17 december 2021. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan företräde ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Mangold med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Mangold via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Privatpersoner kan även fylla i och skicka in anmälningssedeln elektroniskt till Mangold via deras hemsida, www.mangold.se. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Lumitos hemsida, www.lumito.se samt från Mangolds hemsida www.mangold.se.

Anmälningssedeln ska vara Mangold tillhanda senast kl. 15:00 den 17 december 2021. Anmälningssedel som skickas med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Det är endast tillåtet att skicka en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. För det fall fler än en anmälningssedel skickas kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på www.mangold.se/aktuellaemissioner/ och följ instruktionerna. Vid teckning av units utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Mangold hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018. För fysiska personer måste nationellt ID (”NID”) hämtas in om personen har annat eller ytterligare medborgarskap än svenskt medborgarskap. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer måste Mangold ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.

Tilldelningsprinciper

Om inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska tilldelning av resterande units inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske: i första hand till de som tecknat units med stöd av uniträtter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av units utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som var och en av de som anmält intresse att teckna units utan stöd av uniträtter utnyttjat för teckning av units; i andra hand till annan som anmält sig för teckning av units i Företrädesemissionen utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som tecknaren totalt anmält sig för teckning av; och i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av units, i proportion till sådana garantiåtaganden. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

Besked om tilldelning av units utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas senast tre (3)

bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Styrelsen i Lumito äger dock rätt att förlänga tiden under vilken betalning kan ske. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan units komma att överlåtas till någon annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Företrädesemissionen, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inkom. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal units än vad anmälan avser.

De som tecknar units utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i Företrädesemissionen kan vända sig till Mangold per telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktar sig Företrädesemissionen inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Med anledning härav kommer aktieägare med registrerad adress i något av dessa länder inte att erhålla emissionsredovisning. Sådana aktieägare kommer inte heller att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden kommer, med avdrag för kostnader, därefter att utbetalas till berörda aktieägare. Belopp understigande 500 SEK per aktieägare utbetalas ej.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner utanför Sverige

Tilldelning av uniträtter och utgivande av nya aktier och teckningsoptioner vid utnyttjande av uniträtter till personer som är bosatta i andra länder kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier i Bolaget direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Kanada, Schweiz, Hongkong, Sydkorea eller Sydafrika inte att erhålla emissionsredovisning. De kommer inte heller att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, därefter att utbetalas till berörda aktieägare. Belopp understigande 500 SEK utbetalas ej.

Betalda och tecknade units (”BTU”)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokningen av BTA skett på tecknarens VP-konto. Betalda tecknade units benämns BTU på VP-kontot till dess att Företrädesemissionen blir registrerad hos Bolagsverket.

Handel med BTU

Handel med BTU beräknas att ske på NGM, Nordic SME, från och med den 3 december 2021 till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 2, 2022. ISIN-koden för BTU är SE0017132871.

Leverans av aktier och teckningsoptioner

Så snart Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 2, 2022, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Handel i aktien

Aktierna i Lumito handlas på NGM Nordic SME. Aktierna handlas under kortnamnet LUMITO och har ISIN-kod SE0011282847. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner sker, vilket beräknas ske under vecka 2, 2022.

Handel i teckningsoptionerna av serie TO4

Styrelsen i Lumito avser att ansöka om att de nya teckningsoptionerna av serie TO4 tas upp till handel på NGM Nordic SME i samband med att omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner sker, vilket beräknas ske under vecka 2, 2022. ISIN-koden för teckningsoptionerna är SE0017132673.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Omkring den 21 december 2021 beräknas Bolaget offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Rätt till utdelning på de nya aktierna

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

Teckning till ISK, kapitalförsäkring eller IPS

Teckning sker via det konto som respektive aktieägare har befintligt aktieinnehav i Bolaget. För det fall aktierna innehas i en IPS, kapitalförsäkring, eller ISK (Investeringssparkonto) gäller särskilda regler vid teckning av units. Tecknaren bör kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade värdepapper inte att kunna ske till dessa depåtyper. Det är tecknarens ansvar att tillhandahålla de handlingar som är relaterade

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 2,26 MSEK, motsvarande cirka 3,25 procent av Erbjudandet, samt garantiåtaganden om cirka 53,32 MSEK, motsvarande cirka 76,75 procent av Erbjudandet. Företrädesemissionen omfattas därmed sammantaget till cirka 80,00 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden.

För det fall Företrädesemissionen tecknas till mer än 80,00 procent kommer garantiåtaganden inte tas i anspråk. Garantiersättning utgår med 10,00 procent av garanterat belopp i form av kontant ersättning, vilket motsvarar cirka 5,33 MSEK, eller 12,00 procent av garanterat belopp i form av nyemitterade aktier, vilket motsvarar 7 997 928 antal aktier. Om emissionsgaranterna väljer att få garantiersättning i nyemitterade aktier kommer styrelsen att besluta om nyemission av sådana aktier med stöd av bemyndigande från den extra bolagsstämman den 24 november. Teckningskursen för eventuella aktier som emitteras till emissionsgaranter ska motsvara teckningskursen i Erbjudandet, det vill säga 0,80 SEK per aktie. För teckningsförbindelserna utgår ingen ersättning. Garantiavtalen är ingångna per den 4 november 2021. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller dylikt, varför det föreligger en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Se avsnitt Riskfaktorer och specifikt ”Teckningsförbindelser och emissionsgarantier ej säkerställda” för ytterligare information”.Nedanstående tabeller sammanfattar de teckningsförbindelser och garantiåtaganden som ingåtts per datumet för Prospektets angivande.

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

Teckningsförbindelser

Namn	Avtal ingicks	Belopp, SEK	Andel av Erbjudandet, %
MK Capital Invest AB	2021-11-02	1 000 000	1,44%
Stefan Andersson-Engels	2021-10-30	400 000	0,58%
Bexio AB	2021-10-31	300 000	0,43%
Jan Karlsson	2021-10-30	252 000	0,36%
Mattias Lundin	2021-10-31	110 000	0,16%
Lars Lindgren	2021-11-01	90 000	0,13%
Henrik Ljung	2021-11-01	58 000	0,08%
Andreas Johansson	2021-10-31	45 000	0,06%
Totalt		**2 255 000**	**3,25%**

Garantiåtaganden

Namn	Garantibelopp	Andel	Adress
Mangold Fondkommission AB	10 019 520	14,42%	Engelbrektsplan 2, 114 34 Stockholm
Modelio Equity AB	10 000 000	14,40%	Ingmar Bergmans gata 2, 114 34 Stockholm
Formue Nord Markedsneutral A/S	7 500 000	10,80%	Østre Alle 102, 4. sal 9000 Aalborg, Danmark
Oliver Molse	5 250 000	7,56%	Nås via Bolaget
Rikard Akhtarzand	3 000 000	4,32%	Nås via Bolaget
Tuvedalen Ltd	2 400 000	3,45%	Agiou Leontiou Milis & Papas Block D Flat 14,CY-7560 Pervolia Larnakas
Oscar Molse	1 500 000	2,16%	Nås via Bolaget
Bernhard von Der Osten-Sacken	1 200 000	1,73%	Nås via Bolaget
Peyman Pournouri	900 000	1,30%	Nås via Bolaget
Maida Vale Capital AB	900 000	1,30%	Färögatan 33, 164 51 Kista
Chinan Punar	600 000	0,86%	Nås via Bolaget
Ghanem Chouha	600 000	0,86%	Nås via Bolaget
Tony Chouha	600 000	0,86%	Nås via Bolaget
Jussi Ax	600 000	0,86%	Nås via Bolaget
Rune Löderup	600 000	0,86%	Nås via Bolaget
Jens Miöen	600 000	0,86%	Nås via Bolaget
Jens Olsson	600 000	0,86%	Nås via Bolaget
Milad Pournouri	600 000	0,86%	Nås via Bolaget
Strategic Wisdom Nordic AB	600 000	0,86%	Norrviksvägen 24A,181 65 Lindingö
Varsity Capital Group AB	450 000	0,65%	Narvavägen 4, 115 23 Stockholm
Eshan Ashrafi	450 000	0,65%	Nås via Bolaget
Andreas Bonnier	450 000	0,65%	Nås via Bolaget
Kattson i Sverige AB	300 000	0,43%	Erik Dahlbergsallén 13, 115 20 Stockholm
Peter Mörsell	300 000	0,43%	Nås via Bolaget
Erik Svensson	300 000	0,43%	Nås via Bolaget
Raging Bull Invest AB	300 000	0,43%	Doktorsvägen 8, 132 46 Saltsjö-boo
Christian Månsson	300 000	0,43%	Nås via Bolaget
Mattias Svensson	300 000	0,43%	Nås via Bolaget
Sören Christensen	300 000	0,43%	Nås via Bolaget
Borgenskäret Förvaltning AB	300 000	0,43%	Armfeltsgatan 20, 115 34 Stockholm
Richard Kilander	300 000	0,43%	Nås via Bolaget

Max Björs	300 000	0,43%	Nås via Bolaget
Victor Forss	300 000	0,43%	Nås via Bolaget
PO Rosenqvist	300 000	0,43%	Nås via Bolaget
Niklas Estensson	300 000	0,43%	Nås via Bolaget
Totalt	**53 319 520**	**76,75%**	

Fysiska personer som ingått avtal om garantiåtagande kan nås genom Mangold Fondkommission AB eller Bolagets adress; Mårtenstorget 5, 223 51 Lund.

Lock-up-åtaganden

Aktieägarna Cardeon AB (publ), MK Capital Invest AB, Masoud Khayyami och Jan Karlsson samt följande medlemmar ur styrelse och ledningsgruppen, Stefan Andersson-Engels, Ulf Bladin, Mattias Lundin, Henrik Ljung, Andreas Johansson och Lars Lindgren har gentemot Mangold åtagit sig att inte överlåta, pantsätta eller på annat sätt avyttra befintliga aktier i Lumito eller aktier och teckningsoptioner erhållna genom Företrädesemissionen i Bolaget (”Lock-up-åtagandet”). Lock-up-åtagandet gäller till och med den 20 december 2022. Totalt omfattas cirka 13,96 procent av aktierna i Bolaget per dagen för Prospektet av Lock-up-åtagandet.

Undantag från Lock-up-åtagandet kan beviljas och ska, i varje enskilt fall, ske genom ett skriftligt samtycke från Mangold. Beslut att utge sådant skriftligt samtycke beslutas helt diskretionärt av Mangold och bedömningar görs i varje enskilt fall. Beviljat samtycke kan bero på såväl individuella som affärsmässiga skäl. Efter utgången av Lock-up-perioden kan aktierna komma att bjudas ut till försäljning, vilket kan i förekommande fall påverka marknadspriset på aktien.

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

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU (MiFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier) för att kunna teckna units i Bolaget utan stöd av uniträtter. Observera att det är tecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NPID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NPID-numret av beteckningen ”SE” följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer. De som avser anmäla intresse för teckning av units utan stöd av företrädesrätt uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NID-nummer (fysiska personer) i god tid då denna information behöver anges i anmälningssedeln för teckning utan stöd av uniträtter.

Övrig information

Styrelsen för Lumito har inte rätt att avbryta Erbjudandet men äger däremot rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av tiden för teckning och betalning ska beslutas senast före teckningsperiodens utgång och offentliggöras genom pressmeddelande.

För det fall ett för stort belopp betalats in kommer Bolaget att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta utgår för det överskjutande beloppet. Anmälan om teckning av units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en anmälan om teckning av units. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande eller innebära att teckning kan komma att ske med ett lägre belopp.

Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Erlagd emissionslikvid som inte tagits i anspråk kommer då att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för sådan likvid.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Styrelse

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst 3 och högst 8 ordinarie styrelseledamöter och högst 2 styrelsesuppleanter. För närvarande består Bolagets styrelse av 4 ordinarie styrelseledamöter, inklusive styrelseordföranden. Den nuvarande styrelsen utsågs på årsstämman den 27 maj 2021, för tiden intill slutet av årsstämman 2022.

					Oberoende i förhållande till	
Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Aktieinnehav*	Bolaget och bolagsledningen	Bolagets större aktieägare
Urban Widén	Styrelseordförande	1957	2017	0	Ja	Ja
Roland Andersson	Styrelseledamot	1955	2019	0	Ja	Ja
Stefan Andersson-Engels	Styrelseledamot	1960	2011	2 100 000	Ja	Nej
Ulf Bladin	Styrelseledamot	1964	2019	120 000	Ja	Ja

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget.

Urban Widén

Född 1957. Styrelseordförande sedan 2021.

Internationell ledare med mer än 30 års erfarenhet inom Life science, varav 20 år som VD inom Life science-bolag som AstraZeneca Ungern, Schering-Plough and Organon Biosciences Sweden, AutomationsPartner Sweden och Fürst Medicinskt Laboratorium Filial Sweden. Omfattande industriell och teknisk kunskap inom försäljning, marknadsföring, market access och ledning. Erfaren entreprenör med kompetens inom diagnostik, automation, digital patologi, global marknadsföring, förvärv, organisk tillväxt och implementering av effektivitetsåtgärder.

Utbildning: Master i Idrott och folkhälsa, Karolinska institutet, IMD Business School Strategi- och chefsutbildning och INSEAD Internationella chefsutbildning

Övriga pågående uppdrag: COO Scandinavian ChemoTech AB (publ).

Innehav i Lumito: 0 aktier.

Roland Andersson

Född 1955. Styrelseledamot sedan 2019.

Professor i kirurgi vid Lunds universitet sedan år 2000. Gedigen klinisk erfarenhet och klinisk samt translationell forskning. Författare av mer än 500 artiklar i fackgranskade tidskrifter. Handledare för ett 30-tal avslutade doktorander inom områdena cancer, systemisk inflammation, organsvikt och tarmfunktion.

Övriga pågående uppdrag: Professor i kirurgi, Lunds universitet. VD och styrelseledamot i Foresight Pharma AB. Styrelseordförande i Reccan Diagnostics AB. Styrelseledamot i Nordic Biotechnology AB, Aqilion AB och Nordic Oncology in Lund AB.

Utbildning: Medicine dr., Lunds universitet

Innehav i Lumito: 0 aktier.

Stefan Andersson-Engels

Född 1960. Styrelseledamot sedan 2011.

Professor i fysik vid Lunds universitet fram till år 2016. Sedan 2016 föreståndare för Biophotonics (med ett team bestående av 40 forskare) vid Tyndall National Institute, Irland. Mottog Erna Ebelings pris, Svensk Förening för Medicinsk Teknik och Fysik, 2003. Förhandskandidat vid utnämningen av professuren i biomedicinsk fysik på Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm 1996. Medförfattare till fler än 200 artiklar i fackgranskade tidskrifter.

Utbildning: Master i Teknisk fysik och Filosofie dr. i Medicinsk laserfysik, Lunds universitet

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

Innehav i Lumito: 2 100 000 aktier.

Ulf Bladin

Född 1964. Styrelseledamot sedan 2019.

För närvarande VD på Prolight Diagnostics (publ.). Har tidigare varit bland annat General Manager, Vice President för regionen EMEA på Hycor Biomedical, Vice President Commercial Operations Europe på Thermo Fisher Scientific Immuno Diagnostics Division, Vice President med Globalt ansvar för marketing, Health Economy, Corporate Communications, Scientific & Regulatory Affairs på Phadia AB. Ulf Bladin har även haft ledande kommersiella positioner inom läkemedelsindustrin hos Pfizer och Merck Sharp & Dhome.

Utbildning: Medicinekandidat, Karolinska Institutet, Civilekonom och Master, Handelshögskolan i Stockholm

Övriga pågående uppdrag: VD och styrelseledamot i Prolight Diagnostics AB (publ.), styrelseledamot i SpectraCure AB (publ), SPCIN AB och UB Management Invest AB.

Innehav i Lumito: 120 000 aktier.

Ledande befattningshavare

Namn	Befattning	Födelseår	Anställd sedan	Aktieinnehav*
Mattias Lundin	VD	1968	2021	20 000
Henrik Ljung	CFO	1958	2018	40 000
Andreas Johansson	CTO	1974	2020	0
Lars Lindgren	Project Manager och Advisor	1959	2021	0

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget.

Mattias Lundin
Född 1968. VD sedan 2021.

Mattias Lundin har erfarenhet av att driva tillväxt globalt med smart och ny teknologi. Mattias är en internationell ledare med 16 års erfarenhet inom hälso- och sjukvårdsbranschen. Mattias kommer från en anställning som global försäljningschef i drygt fem år för det svenska, världsledande medicinteknikföretaget CellaVision. Mattias Lundin har också arbetat som nordisk VD, VD för Nederländerna samt VP Commercial mogna marknader hos ArjoHuntleigh inom Getinge koncernen.

Utbildning: Marknadsekonom, IHM Business School i Stockholm. Internationell ledarskapsutbildning IMD Business School i Lausanne, Schweiz

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Phase Holographic Imaging PHI AB och ProstaLund AB.

Innehav i Lumito: 20 000 aktier.

Henrik Ljung
Född 1958. CFO sedan 2018.

Bakgrund som auktoriserad revisor och mångårig erfarenhet som CFO i bland annat noterade bolag såsom Acconeer AB, AB Sardus, Ballingslöv AB.

Utbildning: Civilekonomexamen, Lunds universitet

Övriga pågående uppdrag: CFO i Qlife Holding AB, SpectraCure AB och NanoEcho AB, Styrelseledamot i Ljung & Winbladh AB .

Innehav i Lumito: 40 000 aktier.

Andreas Johansson
Född 1974. CTO sedan 2020.

Mer än 20 års erfarenhet av produktutveckling och systemdesign inom både hårdvara och mjukvara. Tidigare arbete omfattar bland annat algoritmutveckling för handskriftstolkning, konsult inom inbyggda system samt senast systemingenjör på Flatfrog AB.

Utbildning: Civilingenjör Elektronik, Lunds universitet

Övriga pågående uppdrag:

Innehav i Lumito: 0 aktier.

Lars Lindgren
Född 1959. Project Manager & Advisor sedan 2021.

Med 35 års erfarenhet och gedigen kompetens inom utveckling av medicinsk utrustning i både startups och i multinationella bolag, som Project Manager och Director Research & Development.

Utbildning: Master i Maskinteknik, Lunds universitet

Övriga pågående uppdrag:

Innehav i Lumito: 0 aktier.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress; Mårtenstorget 5, 223 51 Lund, där Bolaget även bedriver sin huvudsakliga verksamhet.

Ingen av ovanstående styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har något familjeband till annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Med undantag för de närstående-transaktioner och intressekonflikter som redogörs för i avsnittet ”Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information” föreligger det inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöters och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Bolagets. Vidare föreligger inte heller intressekonflikter, eller potentiella intressekonflikter, varvid styrelseledamöter och ledande befattningshavares privata intressen och/ eller andra åtaganden eller uppdrag skulle stå i strid med Bolagets intressen.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterat mål. Ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren varit föremål för anklagelser eller sanktioner av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter eller förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare

Arvode till bolagsstämmovalda styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman den 27 maj 2021 beslutades att arvode skulle utgå med 189 200 SEK till styrelseordföranden samt med 94 600 SEK vardera till övriga styrelseledamöter. Ingen styrelseledamot har något avtal som berättigar till ersättning vid upphörandet av uppdraget.

Nedanstående tabell visar de ersättningar som styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna erhållit avseende räkenskapsåret 2020. Samtliga belopp anges i SEK. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

Ersättningar under 2020

(SEK)	Styrelse-arvode	Lön/ konsult-arvode	Rörlig ersättning	Sociala avgifter	Pensions-inbetalningar	Särskild löneskatt	Summa
Styrelsen							
Masoud Khayyami*, fd styrelseordförande	186 000	0	0	58 441	0	0	244 441
Urban Widén**, styrelseordförande	93 000	365 423	0	144 037	0	0	602 462
Roland Andersson, styrelseledamot	93 000	0	0	29 221	0	0	122 221
Stefan Andersson-Engels, styrelseledamot	93 000	0	0	29 221	0	0	122 221
Ulf Bladin, styrelseledamot	93 000	0	0	29 221	0	0	122 221
Ledande befattningshavare							
Stefan Nilsson*, fd VD	0	908 783	0	285 950	0	0	1 194 733
Henrik Ljung, CFO	0	341 030	0	0	0	0	341 030
Andreas Johansson, CTO	0	815 833	0	256 335	127 290	30 881	1 230 338
Lars Lindgren***, Project Manager och Advisor	0	559 972	0	175 943	0	0	735 915
Summa	558 000	2 991 041	0	1 008 369	127 290	30 881	4 715 582

*Inte längre verksam i bolaget. **Styrelsearvode som styrelseledamot och rörlig ersättning som VD. ***Arbetade fram till årsskiftet 2020/2021 på visstidsanställning som konsult.

Finansiell information och nyckeltal

Nedan presenteras viss historisk finansiell information för Lumito för räkenskapsåren 2019 2020 och 2021. Den finansiella informationen har hämtats från de reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2019 och 2020, samt den oreviderade delårsrapporten för perioden den 1 januari till den 30 september 2021. Lumitos reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2020 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"). Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2020, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser samt den oreviderade delårsrapporten för det tredje kvartalet 2021. De reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2019 och 2020 och den oreviderade delårsrapporten för perioden 1 januari till den 30 september 2021 har införlivats i Prospektet genom hänvisning, se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

Ingen annan information i Prospektet har reviderats eller granskats av Bolagets revisor såvida inget annat anges. Siffror i detta avsnitt kan i vissa fall ha avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren, följaktligen överensstämmer siffrorna i vissa kolumner inte exakt med angiven totalsumma.

Hänvisningar görs enligt följande:

- Lumitos årsredovisning för räkenskapsåret 2020: Resultaträkning (s. 23), balansräkning (s. 24), kassaflödesanalys (s. 26), noter (s. 27) och revisionsberättelse (s. 34). Källa: https://lumito.se/wp-content/uploads/2021/09/1413903-2-1.pdf
- Lumitos årsredovisning för räkenskapsåret 2019: Resultaträkning (s. 19), balansräkning (s. 20), kassaflödesanalys (s. 22), noter (s. 23) och revisionsberättelse (s. 28). Källa: https://lumito.se/wp-content/uploads/2020/05/LUM_%C3%85R_2019_20-05-06_m-rev.pdf
- Lumitos delårsrapport för det tredje kvartalet 2021: Resultaträkning (s. 10), balansräkning (s. 12), kassaflödesanalys (s. 14) Källa: https://mb.cision.com/Main/17276/3436053/1483184.pdf

Alternativa nyckeltal

De utvalda nyckeltalen som presenteras nedan är alternativa nyckeltal eller som är ej definierade enligt BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3), vilka därför inte nödvändigtvis är jämförbara med nyckeltal med liknande benämningar som används av andra bolag. De finansiella nyckeltal som ej är definierade enligt K3 används, tillsammans med nyckeltal definierade enligt K3, för att stödja företagsledningens och andra intressenters analys av Bolaget. Se under rubrik "Definitioner av alternativa nyckeltal" för definitioner och syfte avseende alternativa nyckeltal och under rubriken "Avstämning alternativa nyckeltal" nedan för avstämningar av nämnda alternativa nyckeltal. Nedanstående nyckeltal har hämtats från Lumitos reviderade årsredovisningar för 2019 och 2020 samt från delårsrapporten för perioden 1 januari 2021 – 30 september 2021. Delårsrapporten är ej granskad eller reviderad av Bolagets revisor.

Bolagets alternativa nyckeltal TSEK (om inget annat anges)	2020-01-01 2020-12-31 (12 månader)	2019-01-01 2019-12-31 (12 månader)	2021-01-01 2021-09-30 (9 månader)	2020-01-01 2020-09-30 (9 månader)
Nettoomsättning	0	0	0	0
Rörelseresultat	-16 077	-7 888	-19 517	-10 846
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-17 271	-5 843	-19 927	-12 239
Likvida medel	39 981	30 546	10 307	4 191
Eget kapital	94 034	61 715	74 517	57 292
Balansomslutning	98 225	67 510	77 817	60 613
Resultat per aktie, SEK	-0,21	-0,18	-0,22	-0,15
Kassaflöde per aktie, SEK	-0,23	-0,14	-0,23	-0,15
Soliditet, %	96	91	96	95

Avstämning alternativa nyckeltal

Nedanstående tabeller återspeglar en avstämning av alternativa nyckeltal utifrån poster, delsummor eller totala summor inkluderade i Bolagets reviderade finansiella rapporter för räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2020 och 2019 samt för den oreviderade delårsperioden januari – september 2021 (inklusive jämförelsesiffror avseende motsvarande period 2020), vilka införlivats i Prospektet via hänvisning.

Rörelseresultat TSEK (om inget annat anges)	2020-01-01 2020-12-31 (12 månader)	2019-01-01 2019-12-31 (12 månader)	2021-01-01 2021-09-30 (9 månader)	2020-01-01 2020-09-30 (9 månader)
Nettoomsättning	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	460	392	405	338
- övriga externa kostnader	-28 629	-30 123	-16 398	-24 560
Aktiverat arbete för egen räkning	21 661	25 111	9 021	19 989
- personalkostnader	-9 383	-3 105	-12 336	- 6 431
- av/nedskrivningar av materialla och immateriella anläggningstillgångar	-7	-2	-88	-5
- övriga rörelsekostnader	-179	-162	-122	-177
= Rörelseresultat	-16 077	-7 888	-19 517	-10 846

Resultat per aktie TSEK (om inget annat anges)	2020-01-01 2020-12-31 (12 månader)	2019-01-01 2019-12-31 (12 månader)	2021-01-01 2021-09-30 (9 månader)	2020-01-01 2020-09-30 (9 månader)
Periodens resultat	-16 048	-7 862	-19 517	-10 848
/ genomsnittligt antal aktier	75 925	44 638	86 835	72 373
= Resultat per aktie, SEK	-0,21	-0,18	-0,22	-0,15

Kassaflöde per aktie TSEK (om inget annat anges)	2020-01-01 2020-12-31 (12 månader)	2019-01-01 2019-12-31 (12 månader)	2021-01-01 2021-09-30 (9 månader)	2020-01-01 2020-09-30 (9 månader)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-17 271	-5 843	-19 927	-12 239
/ genomsnittligt antal aktier	75 925	44 638	86 835	72 373
= Kassaflöde per aktie, SEK	-0,23	-0,14	-0,23	-0,15

Soliditet TSEK (om inget annat anges)	2020-01-01 2020-12-31 (12 månader)	2019-01-01 2019-12-31 (12 månader)	2021-01-01 2021-09-30 (9 månader)	2020-01-01 2020-09-30 (9 månader)
Eget kapital	94 034	61 715	74 517	57 292
/ balansomslutning	98 225	67 510	77 817	60 613
= Soliditet, %	96	91	96	95

Definitioner av alternativa nyckeltal

Bland nedanstående definitioner presenteras definitioner av nyckeltal vilka inte definieras enligt BFNAR 2021:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) (alternativa nyckeltal). Alternativa nyckeltal mäter historiska eller framtida finansiella resultat, finansiell ställning eller kassaflöden, men exkluderar eller inkluderar belopp som inte skulle justeras på samma sätt i det mest jämförbara nyckeltalet som definierats enligt Bolagets redovisningsprinciper. Bolaget använder alternativa nyckeltal för att följa den underliggande utvecklingen av Bolagets verksamhet och anser att de alternativa nyckeltalen, tillsammans med nyckeltal definierat enligt K3, hjälper investerare att förstå Bolagets utveckling från period till period samt kan underlätta en jämförelse med liknande bolag men är inte nödvändigtvis jämförbara med nyckeltal med liknande benämningar som används av andra bolag. Bolaget anser att de alternativa nyckeltalen bidrar med användbar och kompletterande information till investerarna.

Nyckeltal	Definition	Användning
Nettoomsättniing	Intäkter från försäljning exklusive moms och skatt	Visar Bolagets intäkter från försäljning
Rörelseresultat	Summa intäkter minus rörelsekostnader	Rörelseresultat är ett mått som Bolaget anser vara väsentligt för investerare som vill förstå resultatutvecklingen före räntor och skatt
Kassaflöde från den löpande verksamheten	Skillnaden mellan inbetalningar och utbetalningar för den löpande verksamheten under perioden	Visar Bolagets betalningsströmmar för den löpande verksamheten under perioden
Likvida medel	Likvida tillgångar, direkt tillgängliga pengar som kontanter och kontotillgångar	Visar Bolagets likvida medel
Eget kapital	Skillnader mellan verksamhetens tillgångar och skulder	Visar vad som är till förligt bolagets aktieägare
Balansomslutning	Summan av tillgångar alternativt eget kapital och skulder	Visar bolagets totala tillgångar alternativt summan av eget kapital och skulder
Resultat per aktie	Periodens resultat dividerat med genomsnittliga antalet aktier under räkenskapsperioden	Resultat per aktie används för att ge investerare en bild av den historiska intjäningsförmågan genom att visa hur stort resultatet är per aktie
Kassaflöde per aktie	Periodens resultat dividerat med genomsnittliga antalet aktier under räkenskapsperioden	Visar Bolagets betalningsströmmar under perioden per aktie
Soliditet	Eget kapital dividerat med balansomslutningen.	Soliditet används för att ge investerare en bild av om hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering. Nyckeltalet används för att bedöma ett bolags finansiella ställning, stabilitet och förmåga att klara sig på längre sikt

Betydande förändringar sedan den 30 september 2021

Det har inte skett några betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan den 30 september 2021.

Utdelningspolicy

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. Lumito är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras att avsättas till utveckling av verksamheten. Någon utdelning är därför inte planerad for de kommande åren. I framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell. Lumito har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna.

Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information

Aktier och aktiekapital

Per balansdagen den 30 september 2021 uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 2 170 880,28 SEK, fördelat på 86 835 211 aktier av samma slag, envar med ett kvotvärde om 0,025 SEK. Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 1 700 000 SEK och inte överstiga 6 800 000 SEK, fördelat på inte färre än 68 000 000 aktier och inte fler än 272 000 000 aktier. Samtliga aktier är emitterade i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551), fullt inbetalda och fritt överlåtbara. Antalet utelöpande aktier vid ingången av det senast avslutade räkenskapsåret uppgick till 70 648 739 aktier och uppgick vid utgången samma räkenskapsår till 86 835 211 aktier.

Teckningsoptioner, konvertibler med mera

Per dagen för offentliggörandet av Prospektet har Bolaget, utöver de teckningsoptioner som emitteras inom ramen för Erbjudandet, 28 945 070 teckningsoptioner av serie TO3 utgivna. Teckningsoptionerna emitterades den 1 oktober 2020 efter beslut av styrelsen, med stöd av bemyndigande. Två (2) teckningsoptioner ger rätt att under perioden 1 november 2021 till 30 november 2021 teckna en (1) ny aktie i Bolaget för 5,00 SEK. Två (2) teckningsoptioner gav tidigare även rätt att under perioden 3 maj 2021 till 31 maj 2021 teckna en (1) ny aktie i Bolaget för 4,45 SEK. Inga teckningsoptioner har utnyttjats för teckning av aktier.

Bolagsstämman i Bolaget beslutade den 19 augusti 2021 om att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram för Bolagets verkställande direktör Mattias Lundin, innefattande en riktad emission av teckningsoptioner. Teckningsoptionerna emitteras till en kurs motsvarande ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes-optionsvärderingsmodell, baserat på en teckningskurs vid utnyttjande av teckningsoptionerna om 4,38 SEK per aktie, vilket motsvarar 200 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på NGM Nordic SME under perioden från och med den 19 augusti 2021 till och med den 1 september 2021. Varje teckningsoption berättigar under perioden från och med den 2 september 2024 till och med den 2 december 2024 till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget. Verkställande direktörens förvärv av teckningsoptioner ska subventioneras av Bolaget genom att verkställande direktören erhåller en kontant extra ersättning (bonus) uppgående till priset för de teckningsoptioner som deltagaren förvärvar, dock högst 500 000 kronor före skatt. Subventionen erhålls i samband med tilldelningen. Mattias Lundin har inte haft möjlighet att teckna och tilldelas teckningsoptionerna ännu till följd transaktionsförbud.

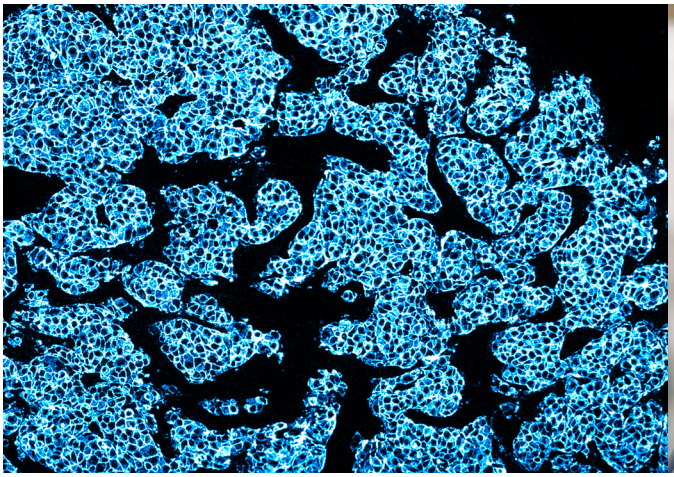
Ägarförhållanden

Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets ägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget, eller som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras. Lumito har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas och det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

Per dagen för Prospektets offentliggörande finns det, såvitt Bolaget känner till, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent eller mer av samtliga aktier och röster i Bolaget, utöver vad som framgår av tabellen nedan. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se avsnittet ”Företagsstyrning”. Ingen aktieägare har aktier av olika röstvärde.

Ägarförhållande per den 30 november 2021 med därefter kända förändringar

Namn	Antal aktier	Andel kapital och röster (%)
Cardeon AB (publ)	5 000 000	5,76%
Övriga aktieägare	81 835 211	94,24%
Totalt	**86 835 211**	**100 %**



Väsentliga avtal

Lumito har inte, med undantag för avtal som ingår i den normala affärsverksamheten, ingått något avtal av väsentlig betydelse under en period om ett (1) år omedelbart före offentliggörandet av detta Prospekt.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Lumito har inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna omedelbart före datumet för Prospektet och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller resultat.

Intressen och Intressekonflikter

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Med undantag för vad som anges nedan i avsnittet ”Transaktioner med närstående”, föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Som framgår av avsnittet ”Företagsstyrning” har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Lumito genom innehav av aktier i Lumito.

Avtal och transaktioner med närstående

Bolagets CFO Henrik Ljung utför sitt uppdrag som CFO på konsultbasis genom Ljung & Winbladh HB (”Ljung & Winbladh”), i vilket Henrik Ljung är bolagsman. Ljung & Winbladh har fakturerat Bolaget 284 000 SEK exkl. moms under 2019, 341 030 SEK exkl. moms under 2020 och 280 000 SEK exkl. moms under 2021 fram till dagen för Prospektet.

Styrelseledamoten Ulf Bladin har via UB Management Invest AB, ett av Ulf Bladin ägt bolag, fakturerat Bolaget 34 000 SEK exklusive moms under 2020 för konsultuppdrag avseende rekrytering av ny VD i Bolaget.

Utöver vad som framgår ovan och av avsnitten ”Företagsstyrning – Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare”, har inga ytterligare transaktioner med närstående ägt rum sedan den 1 januari 2019 och fram till dagen för Prospektet. Samtliga transaktioner med närstående har, enligt styrelsens bedömning, skett på marknadsmässiga villkor.

Tillgängliga handlingar

Bolagets uppdaterade registreringsbevis, bolagsordning och fullständiga villkor för teckningsoptionerna av serie TO4 kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Mårtenstorget 5, 223 51, Lund) under ordinarie kontorstid.

Handlingarna finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.lumito.se. Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

LUMITO