



Inbjudan till teckning av units i Qlife Holding AB

FÖRETRÄDESEMISSION

TECKNINGSPERIOD
12 FEBRUARI - 26 FEBRUARI 2024



Som aktieägare i Qlife Holding AB kommer du att erhålla uniträtter. 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 26 februari 2024, eller
- senast den 21 februari 2024 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units.

Observera att för att kunna sälja uniträtterna måste innehavaren om den är en juridisk person ha ett så kallat LEI-nummer ("Legal Entity Identifier") eller, om innehavaren är en fysisk person, ett så kallat NID-nummer (Nationellt ID). Observera att aktieägare med förvaltarregistrerade

innehav tecknar units genom respektive förvaltare. Observera även att det är möjligt att anmäla sig för teckning av units utan stöd av uniträtter.

Distribution av Prospektet och teckning av units är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se "Viktig information".

Finansinspektionen godkände detta prospekt den 9 februari 2024. Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte vara tillämplig efter utgången av Prospektets giltighetstid.

Eminova Partners
corporate finance

VIKTIG INFORMATION

Allmänt

Detta EU-tillväxtprospekt har upprättats med anledning av den förestående emissionen i Qlife Holding AB om högst 215 187 249 units som emitteras med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Med "Qlife" eller "Bolaget" avses Qlife Holding AB, organisationsnummer 559224-8040, ett svenskt publikt aktiebolag. Med "Prospektet" avses detta EU-tillväxtprospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet att med företrädesrätt teckna units i enlighet med villkoren i Prospektet. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, med organisationsnummer 556112-8074. Hänvisningarna till "SEK" avser svenska kronor. Med "USD" avses amerikanska dollar. Med "EUR" avses euro. Med "T" avses tusen och med "M" avses miljoner.

Om Prospektet

Prospektet har upprättats i enlighet med bestämmelserna i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 samt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet i enlighet med artikel 20 Prospektförordningen. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för vare sig emittenten eller kvaliteten på det värdepapper som avses i detta Prospekt. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen. Godkännandet innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Tvist i anledning av Erbjudandet, innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Prospektet och Erbjudandet. Prospektet finns tillgängligt på Qlifes webbplats www.qlifeholding.com, Finansinspektionens webbplats www.fi.se och Eminova Fondkommission AB:s webbplats www.eminova.se.

Qlife har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Inga units, uniträtter, betalda tecknade units ("BTU"), eller de nyemitterade aktier eller teckningsoptioner som omfattas av Erbjudandet har registrerats eller kommer att registreras enligt den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 eller värdepapperslagstiftningen i någon annan delstat eller jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Belarus, Singapore, Ryssland, Nya Zeeland, Japan, Sydkorea, Kanada, Schweiz, Hongkong eller Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Prospektet får följaktligen inte distribueras i eller till någon jurisdiktion där distribution eller Erbjudandet enligt Prospektet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådan jurisdiktion. Teckning och förvärv av units 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. Qlife förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara teckning av units som Bolaget eller dess uppdragstagare anser kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion.

En investering i värdepapper är förenat med risker, se avsnitt "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Qlife och Erbjudandet enligt Prospektet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerares får endast förlita sig på informationen i Prospektet samt eventuella tillägg till Prospektet. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i Prospektet och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Qlife och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet av Prospektet eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i Prospektet är korrekt och gällande eller någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av Prospektet eller att det inte har förekommit någon förändring i Qlifes verksamhet efter nämnda dag.

Rådgivare

Eminova Partners Corporate Finance AB ("Eminova Partners") och Gemstone Capital A/S ("Gemstone") är finansiella rådgivare och Setterwalls Advokatbyrå AB ("Setterwalls Advokatbyrå") är legal rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Eminova Partners och Setterwalls Advokatbyrå har biträtt Bolaget vid upprättande av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet rörande Qlife härrör från Bolaget, friskriver sig Eminova Partners och Setterwalls Advokatbyrå från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Qlife och avseende andra direkt eller indirekt ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter från Prospektet. Eminova Fondkommission AB ("Eminova Fondkommission") är emissionsinstitut i Företrädesemissionen. G&W Fondkommission är Bolagets Certified Adviser.

Framåtriktad information och marknadsinformation

Prospektet innehåller framåtriktad information som återspeglar Qlifes aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är abhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

Faktorer som kan medföra att Qlifes framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i Prospektet gäller endast per dagen för Prospektets offentliggörande. Qlife lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning. Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utvärdera av information som har offentliggjorts av tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilsedande. Qlife har dock inte oberoende verifierat informationen, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren, varför tabeller och grafer inte alltid summerar korrekt. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market ("First North") är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, såsom det har implementerats i nationell lagstiftning i Danmark, Finland och Sverige, som drivs av de (olika) börser som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag på First North är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden, enligt definitionen i EU:s lagstiftning (såsom den har införlivats i nationell rätt). De är istället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på First North kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett bolag som är noterat på en reglerad marknad. Samtliga bolag vars aktier är upptagna till handel på First North har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

HANDLINGAR SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING.....	4
SAMMANFATTNING.....	5
ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET	11
MOTIV, INTRESSEN OCH RÅDGIVARE	13
VERKSAMHETS- OCH MARKNADSÖVERSIKT	15
RÖRELSEKAPITALUTLÅTANDE.....	28
RISKFAKTORER.....	29
VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN	36
VILLKOR OCH ANVISNINGAR.....	39
STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE	45
FINANSIELL INFORMATION	49
LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	53
TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR.....	57

HANDLINGAR SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING

Investorerare 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 ska anses införlivad i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Qlife elektroniskt via Bolagets webbplats, www.qlifeholding.com eller i pappersformat vid Bolagets huvudkontor med adress: Redaregatan 48, 252 36 Helsingborg. Bolaget bedömer att de delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet antingen inte är relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på annan plats i Prospektet.

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

INFÖRLIVADE VIA HÄNVISNING:

- Qlifes årsredovisning för räkenskapsåret 2021 (resultaträkning s. 33, balansräkning s. 34-35, kassaflödesanalys s. 36, förändringar i eget kapital s. 32, noter s. 40-47 och revisionsberättelse s. 48-49).
- Qlifes årsredovisning för räkenskapsåret 2022 (resultaträkning s. 6, balansräkning s. 7-8, kassaflödesanalys s. 9, förändringar i eget kapital s. 10, noter s. 17-42 och revisionsberättelse s. 43-44).
- Qlifes översatta bokslutskommuniké¹) för perioden 1 januari – 31 december 2023 (resultaträkning s. 1, balansräkning s. 2-3, kassaflödesanalys s. 4 och förändringar i eget kapital s. 5).

¹ Bolaget har den 9 februari 2024 publicerat bokslutskommunikén för perioden januari – december 2023 på engelska. Med anledning av Prospektet har Bolaget tagit fram översättning av utvalda delar av bokslutskommunikén.

SAMMANFATTNING

INLEDNING

1.1	Värdepapperens namn och ISIN	Qlife Holding AB med kortnamn QLIFE ISIN-kod: SE0013486552
1.2	Namn och kontaktuppgifter för emittenten	Namn: Qlife Holding AB Adress: Redaregatan 48, 252 36, Helsingborg, Sverige Kontorsadress: Redaregatan 48, 252 36 Helsingborg Webbplats: www qlifeholding.com. Organisationsnummer: 559224-8040 LEI-kod: 8945004IFHG6OZ3P8239
1.3	Namn och kontaktuppgifter för den behöriga 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.
1.4	Datum för godkännande av Prospektet	Finansinspektionen godkände detta Prospekt den 9 februari 2024.
1.5	Meddelanden	Sammanfattningen bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepappren bör grundas på att investeraren studerar hela EU-tillväxtprospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. När 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 denna sammanfattning (inklusive översättningar), 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 värdepapperna.

NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

2.1	Information om emittenten	<p>Qlife är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades den 31 oktober 2019 och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Helsingborg, Skåne. Qlifes verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551).</p> <p>Qlife utvecklar och marknadsför en innovativ medicinteknisk plattform, med målet att ge människor tillgång till kliniska biomarkördata vid testning i hemmet. Bolagets produkter kommer att kunna testa för en rad olika biomarkörer och genom mer frekvent och tillgänglig testning kommer användarna kunna övervaka livsstilsmarkörer eller markörer för kroniska sjukdomstillstånd och få ökad insikt i sin hälsa, och därav följande anpassning av behandling och livsstil. Verkställande direktör i Bolaget är Thomas Warthoe.</p> <p>Av tabellen nedan framgår, såvitt Bolaget känner till, samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av samtliga aktier och röster i Qlife per den 31 december 2023, inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet. Bolaget har endast emitterat ett aktieslag och samtliga aktier har lika röstvärde. Det finns ingen kontrollerande aktieägare och Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part eller flera parter i samförstånd.</p> <table><thead><tr><th>Aktieägare</th><th>Antal aktier</th><th>Andel av aktier och röster (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>Tradgardshuset Nissarna AB</td><td>50 127 982</td><td>7,8</td></tr><tr><td>Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension</td><td>42 592 060</td><td>6,6</td></tr><tr><td>Aktieägare med innehav överstigande fem procent</td><td>92 720 042</td><td>14,4</td></tr><tr><td>Övriga aktieägare</td><td>552 811 707</td><td>85,6</td></tr><tr><td>Totalt</td><td>645 531 749</td><td>100,0</td></tr></tbody></table>	Aktieägare	Antal aktier	Andel av aktier och röster (%)	Tradgardshuset Nissarna AB	50 127 982	7,8	Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	42 592 060	6,6	Aktieägare med innehav överstigande fem procent	92 720 042	14,4	Övriga aktieägare	552 811 707	85,6	Totalt	645 531 749	100,0
Aktieägare	Antal aktier	Andel av aktier och röster (%)																		
Tradgardshuset Nissarna AB	50 127 982	7,8																		
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	42 592 060	6,6																		
Aktieägare med innehav överstigande fem procent	92 720 042	14,4																		
Övriga aktieägare	552 811 707	85,6																		
Totalt	645 531 749	100,0																		
2.2	Finansiell nyckelinformation	<p>Resultaträkning i sammandrag</p> <table><thead><tr><th>(TSEK)</th><th>Ej reviderat jan-dec 2023</th><th>Reviderat jan-dec 2022</th><th>Reviderat jan-dec 2021</th></tr></thead><tbody><tr><td>NETTOOMSÄTTNING</td><td>244</td><td>17 993</td><td>39 613</td></tr><tr><td>RÖRELSERESULTAT</td><td>-156 641</td><td>-95 736</td><td>-43 865</td></tr><tr><td>RESULTAT</td><td>-158 824</td><td>-84 560</td><td>-37 714</td></tr></tbody></table>	(TSEK)	Ej reviderat jan-dec 2023	Reviderat jan-dec 2022	Reviderat jan-dec 2021	NETTOOMSÄTTNING	244	17 993	39 613	RÖRELSERESULTAT	-156 641	-95 736	-43 865	RESULTAT	-158 824	-84 560	-37 714		
(TSEK)	Ej reviderat jan-dec 2023	Reviderat jan-dec 2022	Reviderat jan-dec 2021																	
NETTOOMSÄTTNING	244	17 993	39 613																	
RÖRELSERESULTAT	-156 641	-95 736	-43 865																	
RESULTAT	-158 824	-84 560	-37 714																	

Balansräkning i sammandrag

(TSEK)	Ej reviderat 2023-12-31	Reviderat 2022-12-31	Reviderat 2021-12-31
SUMMA TILLGÅNGAR	39 046	192 650	164 001
SUMMA EGET KAPITAL	-23 123	91 149	132 496

Kassaflödesanalys i sammandrag

(TSEK)	Ej reviderat jan-dec 2023	Reviderat jan-dec 2022	Reviderat jan-dec 2021
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-51 519	-47 733	-26 656
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-3 452	-42 940	-26 768
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	41 026	32 726	106 023

Nyckeltal i sammandrag

(TSEK om inget annat anges)	Ej reviderat jan-dec 2023	Reviderat jan-dec 2022	Reviderat jan-dec 2021
Nyckeltal IFRS			
Nettoomsättning	244	17 993	39 613
Totala rörelsekostnader	-44 231	-95 657	-74 666
EBITDA	-43 987	-77 664	-35 052
Totalt kassaflöde	-13 944	-57 947	52 599
Likvida medel	1 661	14 547	73 461
Eget kapital	-23 123	91 149	132 496

Anmärkning från Bolagets revisor

I revisionsberättelsen avseende årsredovisningen för räkenskapsåret 2022 har Bolagets revisor lämnat en anmärkning. Revisorn kunde inte uttala sig om huruvida årsredovisningen upprättats enligt årsredovisningslagen eller gav en rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning eller huruvida koncernredovisningen upprättats enligt årsredovisningslagen eller gav en rättvisande bild av koncernens finansiella ställning, ej heller om förvaltningsberättelsen var förenlig med årsredovisningens övriga delar. Detta berodde på att marknadsvärdet på Bolagets aktier vid tidpunkten för årsredovisningen väsentligen understeg det egna kapitalet i moderbolaget och koncernen. Revisorn har inte erhållit erforderliga revisionsbevis för att kunna uttala sig om värdet på nämnda poster. Revisorn kan varken till- eller avstyrka att Bolaget disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen på grund av att man vare sig till- eller avstyrker att balansräkningen fastställts. Därtill vill revisorn fästa uppmärksamhet på att Bolaget är i behov av ytterligare extern finansiering, som tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten.

2.3 Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget**Framtida finansiering**

Qlife har historiskt sett genererat negativa resultat och Bolagets kassaflöden från den löpande verksamheten har inte varit tillräckliga för att möta Bolagets totala årliga kapitalkrav. Det genererade kassaflödet bedöms förbli negativt tills Qlife ingår betydande avtal för försäljning av befintliga eller nya produkter som Bolaget kan marknadsföra. En fortsatt brist på positiva och jämna operativa intäktsströmmar kan innebära att Qlife tvingas göra ytterligare kapitalanskaffningar i framtiden. Om Qlife i framtiden misslyckas med att anskaffa nödvändigt kapital på för Bolaget rimliga villkor kan Bolaget komma att bli tvunget att stoppa planerat utvecklingsarbete, genomföra omstruktureringar av hela eller delar av verksamheten, eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat, vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering av Bolagets produkter samt försenade eller uteblivna försäljningsintäkter. I den mån Qlife skaffar ytterligare finansiering genom att emittera aktier eller aktierelaterade instrument kommer Bolagets aktieägare att drabbas av utspädning i den mån sådana nyemissioner sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Qlife bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolaget.

Marknadsacceptans och utebliven försäljning

Det finns en risk att Bolagets produkter och teknologiplattform inte får en bred marknadsacceptans, varvid marknaden kan komma att föredra andra prisnivåer eller annan prestanda/funktionalitet än vad Bolaget erbjuder, vilket kan leda till uteblivna försäljningsmöjligheter. Vidare finns det en risk att Bolagets produkter, som fortfarande är i utvecklingsfas, drabbas av teknologiska bakslag som medför ett behov av att finna alternativa lösningar. Detta kan leda till ökade kostnader för produktutveckling samt försenad marknadsintroduktion av Bolagets produkter och teknologi, och således negativt påverka Bolagets framtidsutsikter och förmåga att generera intäkter i framtiden.

Qlife bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

Produktutveckling och förseningar	<p>Bolagets planerade utvecklingsarbete med validering av Bolagets teknik och erhållande av erforderliga regulatoriska godkännanden medför betydande kostnader vilka kan vara svåra att uppskatta på förhand. Det kan inte garanteras att uppställda mål och resultat avseende Bolagets produktutveckling uppnås eller att de investeringsbeslut som fattas av Bolaget är korrekta. Bolaget måste även fortlöpande utveckla och förbättra sina produkter i linje med kundkrav och branschtrender och det finns en risk att Bolagets utvecklingsarbete kan bli mer tids- och kostnadskrävande än planerat. Det kan ta lång tid innan Bolagets produkter kommersialiseras och löpande kassaflöde kan genereras från Bolagets rörelse. Eventuella förseningar i utvecklingsarbetet kan komma att innebära att kassaflöde genereras senare än planerat, vilket skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och möjlighet att bedriva sin verksamhet.</p> <p>Qlife bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.</p> <p>Konkurrens och teknologisk utveckling</p> <p>Om Bolaget misslyckas med att anpassa sig efter teknologisk utveckling eller regulatoriska förväntningar, finns det en risk att en framtida kommersialisering av Bolagets produkter blir mindre framgångsrik eller helt uteblir. Härutöver finns en risk att konkurrenter, inklusive de ovan beskrivna, har större finansiella och andra resurser än Bolaget, vilket kan ge dem fördelar inom exempelvis produktutveckling, kontakter med tillståndsmyndigheter, marknadsföring och lansering. Det finns därför en risk att Bolagets konkurrenter lyckas kommersialisera produkter tidigare än Qlife eller att de utvecklar produkter som är mer effektiva och prisvärda än Bolagets potentiella produkter. Sådana konkurrerande produkter kan begränsa Bolagets möjligheter att kommersialisera sina produkter och därmed att generera intäkter i framtiden.</p> <p>Qlife bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg negativ inverkan på Bolaget.</p>
--	---

NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPAREN

3.1 Information om värdepapperen, rättigheter förenad med värdepapperen och utdelningspolicy	<p>Per dagen för Prospektet finns endast ett aktieslag i Bolaget. Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK) och har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).</p> <p>Per dagen för Prospektet finns 645 561 749 aktier utestående i Bolaget. Varje aktie har, efter beslut om minskning av aktiekapitalet av den extra bolagsstämman den 16 januari 2024 (vilket per dagen för Prospektet ännu inte registrerats vid Bolagsverket), ett kvotvärde per aktie om 0,005 SEK.</p> <p>Röst rätt</p> <p>Samtliga aktier i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.</p> <p>Företrädesrätt till nya aktier m.m.</p> <p>Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel enligt aktiebolagslagen (2005:551) företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.</p> <p>Rätt till utdelning och behållning vid likvidation</p> <p>Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Vinstutdelning utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägarna inte kan nås genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende vinstutdelningsbeloppet under en tid som begränsas genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget.</p> <p>Det finns inga restriktioner avseende rätten till vinstutdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.</p> <p>Utdelningspolicy</p> <p>Qlife har inte lämnat några vinstutdelningar för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen och avser inte att lämna någon utdelning inom överskådlig framtid, varför ingen utdelningspolicy antagits. Framtida utdelningar, i den mån sådana föreslås av styrelsen och godkänns av Bolagets aktieägare, kommer vara beroende av och baserade på de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på Bolagets egna kapital samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.</p>
3.2 Plats för handel	<p>Aktierna i Bolaget är upptagna till handel på den multilaterala handelsplattformen och tillväxtmarknaden för små och medelstora företag First North. Såväl de nya aktierna som teckningsoptionerna avses också vara föremål för handel på First North. Sådan handel beräknas inledas i samband med att aktierna och teckningsoptionerna i Företrädesemissionen registreras av Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 11, 2024.</p>
3.3 Garantier som värdepapperen omfattas av	<p>Ej tillämplig. Värdepapperen omfattas inte av garantier.</p>
3.4 Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen	<p>Makroekonomiska faktorerers påverkan på Företrädesemissionen</p> <p>Investerares villighet att investera i Företrädesemissionen kan påverkas av allmänna makroekonomiska faktorer. Som exempel har covid-19-pandemin, det pågående kriget i Ukraina, ökat inflationstryck och räntehöjningar medfört högre volatilitet på världens aktiemarknader och även skapat stora fluktuationer i aktiekursen för Bolagets aktie under perioden närmast före Prospektets offentliggörande. I vilken grad makroekonomiska och politiska faktorer, såsom situationen i Ukraina, kan påverka Bolaget är i dagsläget osäkert, men en fortsatt volatil aktiemarknad kan komma att ha en negativ inverkan på investerarens villighet och möjlighet att investera i Bolaget, vilket kan påverka aktiekursen för Bolagets aktie negativt, samt medföra att teckningsgraden i Företrädesemissionen blir lägre än vad som annars varit fallet.</p>

Det finns vidare en risk för att Bolaget kan drabbas av svårigheter att få tillgång till finansiering, samtidigt som finansieringskostnaderna kan komma att öka. Det pris till vilket Bolagets aktie har handlats har i ett historiskt perspektiv varit volatil och omsättningen i Bolagets aktie vid vissa perioder varit låg. Aktiekursens kortsiktiga utveckling kan även komma att negativt påverka teckningsgraden och utfallet i Företrädesemissionen, vilket i sig skulle kunna ha en negativ inverkan på en investerares villighet att investera i Bolaget.

Garantiåtaganden ej säkerställda

I samband med Erbjudandet har Qlife ingått avtal om garantiåtaganden. Förutom garantiåtaganden som ska fullgöras genom kvittning av bryggglån och utestående konvertibler är ingångna garantiåtaganden ej säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa åtaganden 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 sin fortsatta verksamhet, vilket i sin tur skulle kunna leda till att Bolaget tvingas revidera sina utvecklings- och kommersialiseringsplaner och att Bolaget därmed inte kommer att kunna fortsätta utveckla verksamheten i planerad takt efter genomfört Erbjudande, alternativt att Bolaget tvingas söka alternativ finansiering.

Risker relaterade till anmärkningar i revisionsberättelsen

Bolagets tidigare finansiella situation medförde att revisorn lämnade en så kallad "oren revisionsberättelse" för årsredovisningen och koncernredovisningen 2022. Det faktum att Bolaget har erhållit en oren revisionsberättelse för räkenskapsåret 2022 kan medföra att Bolagets förtroende på aktiemarknaden påverkas negativt vilket skulle kunna påverka investerares vilja att investera i Företrädesemissionen med påföljd att teckningsgraden i Företrädesemissionen blir lägre än vad som annars varit fallet.

INFORMATION OM ERBJUDANDET

4.1 Villkor och tidplan för att investera i värdepapperet

Företrädesrätt till teckning och uniträtter

Den som på avstämningsdagen 8 februari 2024 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna units i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) uniträtt för varje innehavd aktie. Det krävs tre (3) uniträtter för att teckna en (1) unit.

Units

En (1) unit innehåller tjugotre (23) aktier, åtta (8) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 4 och åtta (8) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 5.

Emissionsbelopp och avstämningsdag

Erbjudandet omfattar högst 215 187 249 units motsvarande en emissionslikvid om högst cirka 49,5 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 8 februari 2024. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla uniträtter är den 6 februari 2024. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla uniträtter är den 7 februari 2024.

Teckningskurs per aktie

Teckningskursen är 0,23 SEK per unit, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 0,01 SEK. Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Teckningstid

Teckning av units ska ske från och med den 12 februari 2024 till och med den 26 februari 2024. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter avses att ske på First North under perioden från och med den 13 februari 2024 till och med den 21 februari 2024.

Handel med betald tecknad unit (BTU)

Tecknade units benämns BTU till dess att Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. Handel med BTU kommer att ske på First North från den 13 februari 2024 till och med att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket.

Villkor för teckningsoptioner av serie TO 4

En teckningsoption av serie TO 4 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 0,02 SEK. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden från och med den 7 juni 2024 till och med den 21 juni 2024. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0021513330 och avses att tas upp till handel på First North.

Villkor för teckningsoptioner av serie TO 5

En teckningsoption av serie TO 5 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 0,0225 SEK. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden från och med den 21 november 2024 till och med den 5 december 2024. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0021513348 och avses att tas upp till handel på First North.

Teckning utan företrädesrätt

Anmälan om teckning av units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 12 februari 2024 till och med den 26 februari 2024.

Tilldelningsprinciper

Om inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska tilldelning av resterande units inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske:

- i) 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;

		<p>ii) i andra hand till annan som tecknat 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</p> <p>iii) i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av units, i proportion till sådana garantiåtaganden.</p> <p>I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottnings.</p> <p>Utspädning Antalet aktier kommer vid fulltecknat Erbjudande att öka med 4 949 306 727 aktier från 645 561 749 aktier till 5 594 868 476 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 88,5 procent av kapital och röster i Bolaget efter registrering av de nya aktierna hos Bolagsverket. Vid fulltecknat Erbjudande och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som utges inom ramen för Företrädesemissionen kommer antalet aktier att öka med högst 8 392 302 711 aktier från 645 561 749 aktier till 9 037 864 460 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 92,9 procent beräknat på samma sätt.</p> <p>Kostnader för Erbjudandet Bolagets totala emissionskostnader beräknas maximalt uppgå till cirka 11,6 MSEK, huvudsakligen bestående av ersättningar till finansiell och legal rådgivare, kontant garantiavode och andra administrativa kostnader i anslutning till Erbjudandet.</p> <p>Kostnader som åläggs investerare Inga kostnader föreligger för investerare som deltar i Erbjudandet.</p>																				
4.2	Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid	<p>Motiv för Erbjudandet Qlife har utvecklat och patenterat testplattformen Egoo Health, som integrerar flera tekniker som potentiellt kan testa för ett brett spektrum av biomarkörer och virus – proteinbaserade och molekylära. Tekniken ska vara enkel att använda, hålla en låg kostnad och vara lämplig för användning i människors hem eller decentraliserade testplatser. Qlife fokuserar strategiskt på den växande marknaden för sjukvård i hemmet. En B2G/B marknad som representerar en global trend där sjukvårdsinrättningar över hela världen aktivt utforskar möjligheter att erbjuda medicinsk vård till patienter i hemmet i stället för på sjukhus. Den primära utmaningen för att möjliggöra vård av patienter i hemmet ligger i att få tillgång till kliniska bloddata av hög kvalitet utan behovet av sjukhusvård eller besök av medicinsk personal. Alla patienter kan inte vårdas i hemmet, men en betydande andel av stabila patienter kan dra nytta av detta tillvägagångssätt. En förutsättning är att det konsekvent kan insamlas viktiga kliniska biomarkörersdata som kontinuerligt kan övervakas av vårdpersonal.</p> <p>Under december 2023 ingick Qlife ett samarbetsavtal med Hipro Biotechnology för att introducera Egoo Health på den kinesiska marknaden. Samarbetsavtalet innebär att Hipro Biotechnology kommer att ta ansvar för ansökningsprocessen om godkännande hos myndigheter, för distributionen och för försäljningen av Egoo Health i Kina. Denna utökade satsning kräver nu att Qlife reser ytterligare kapital.</p> <p>Styrelsen i Qlife bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att fullfölja Bolagets nuvarande affärsplan och de aktuella behoven som finns under den kommande tolv månadersperioden. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i mars 2024. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet under den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 30 MSEK givet nuvarande affärsplan. Qlife har därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen, vilken vid full teckning tillför Bolaget en bruttolikvid om cirka 49,5 MSEK före avdrag för emissionskostnader om cirka 11,6 MSEK. Nettolikviden avses disponeras med (i) upp till cirka 5,0 MSEK för återbetalning av bryggglån till Formue Nord Markedsneutral A/S genom kvittning eller mot kontant betalning; och med (ii) minst 5,0 MSEK, upp till cirka 8,5 MSEK, för återbetalning av utestående konvertibler genom kvittning eller mot kontant betalning, varefter resterande belopp avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:</p> <table border="1" data-bbox="520 1294 1203 1429"> <thead> <tr> <th>Användningsområde</th> <th>Andel av nettolikvid (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. Produktionsberedskap och marknadsetablering</td> <td>ca 45</td> </tr> <tr> <td>2. Godkännande från myndigheter</td> <td>ca 30</td> </tr> <tr> <td>3. Generell administration</td> <td>ca 25</td> </tr> <tr> <td>Summa</td> <td>100</td> </tr> </tbody> </table> <p>För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO 4 och TO 5 utnyttjas för teckning av aktier kommer Qlife att erhålla ytterligare emissionslikvid om högst cirka 73,2 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 9 MSEK. Nettolikviden från teckningsoptioner av serie TO 4 och TO 5 om cirka 64,2 MSEK avses att användas till följande användningsområden i prioritetsordning:</p> <table border="1" data-bbox="520 1563 1203 1697"> <thead> <tr> <th>Användningsområde</th> <th>Andel av nettolikvid (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. Produktionsberedskap och marknadsetablering</td> <td>ca 45</td> </tr> <tr> <td>2. Godkännande från myndigheter</td> <td>ca 30</td> </tr> <tr> <td>3. Generell administration</td> <td>ca 25</td> </tr> <tr> <td>Summa</td> <td>100</td> </tr> </tbody> </table> <p>Bolaget har i samband med Erbjudandet ingått avtal om garantiåtaganden uppgående till cirka 30,2 MSEK, motsvarande cirka 61 procent av Företrädesemissionen. Garantin är uppdelad i en så kallad bottengaranti och en så kallad toppgaranti, där ersättning för bottengarantin och toppgarantin utgår med 16 respektive 21 procent av garanterat belopp i kontant ersättning. De bottengarantiåtaganden som har lämnats för Erbjudandet uppgår sammanlagt till cirka 24,8 MSEK, motsvarande cirka 50 procent av Företrädesemissionen. Toppgarantiåtaganden uppgår till cirka 5,4 MSEK, motsvarande cirka 11 procent av Erbjudandet. Garantiåtagare i bottengarantin svarar inte för de åtaganden som garantiåtagare i toppgarantin har åtagit sig och garantiåtagare i toppgarantin svarar inte för de åtaganden som garantiåtagare i bottengarantin har åtagit sig. Förutom garantiåtaganden om cirka 10 MSEK som ska fullgöras genom kvittning av bryggglån och utestående konvertibler är ingångna garantiåtaganden ej säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spårmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Följaktligen finns det en risk att en eller flera parter inte kommer att uppfylla sina respektive åtaganden.</p> <p>I det fall Företrädesemissionen inte fulltecknas eller de som lämnat garantiåtaganden inte uppfyller sina åtaganden så att Erbjudandet inte skulle tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov för den närmaste tolv månadersperioden säkerställs, kan styrelsen komma att behöva söka alternativ finansiering för att fullfölja sin affärsplan, exempelvis via riktad emission eller upptagande av lånefinansiering. Om Bolaget inte har möjlighet att säkra tillräcklig extern finansiering för att täcka den återstående bristen på rörelsekapital kan Bolaget komma att behöva vidta åtgärder såsom att bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget i ett sådant scenario lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att eventuella verksamhetsåtgärder får önskad effekt.</p>	Användningsområde	Andel av nettolikvid (%)	1. Produktionsberedskap och marknadsetablering	ca 45	2. Godkännande från myndigheter	ca 30	3. Generell administration	ca 25	Summa	100	Användningsområde	Andel av nettolikvid (%)	1. Produktionsberedskap och marknadsetablering	ca 45	2. Godkännande från myndigheter	ca 30	3. Generell administration	ca 25	Summa	100
Användningsområde	Andel av nettolikvid (%)																					
1. Produktionsberedskap och marknadsetablering	ca 45																					
2. Godkännande från myndigheter	ca 30																					
3. Generell administration	ca 25																					
Summa	100																					
Användningsområde	Andel av nettolikvid (%)																					
1. Produktionsberedskap och marknadsetablering	ca 45																					
2. Godkännande från myndigheter	ca 30																					
3. Generell administration	ca 25																					
Summa	100																					

Rådgivare och intressekonflikter

Eminova Partners och Gemstone är finansiella rådgivare, Setterwalls Advokatbyrå är legal rådgivare och Eminova Fondkommission är emissionsinstitut avseende Erbjudandet. Vare sig Eminova Partners, Gemstone, Eminova Fondkommission eller Setterwalls Advokatbyrå har några ekonomiska eller andra intressen i Bolaget vid tidpunkten för Prospektet. Bolaget bedömer att det inte föreligger några väsentliga intressekonflikter rörande Företrädesemissionen.

ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET

ANSVARIGA FÖR PROSPEKTET

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

NAMN

Lars Bangsgaard
Lars Staal Wegner
Thomas Warthoe
Mikael Persson

BEFATTNING

Styrelseordförande
Styrelseledamot
Styrelseledamot
Styrelseledamot

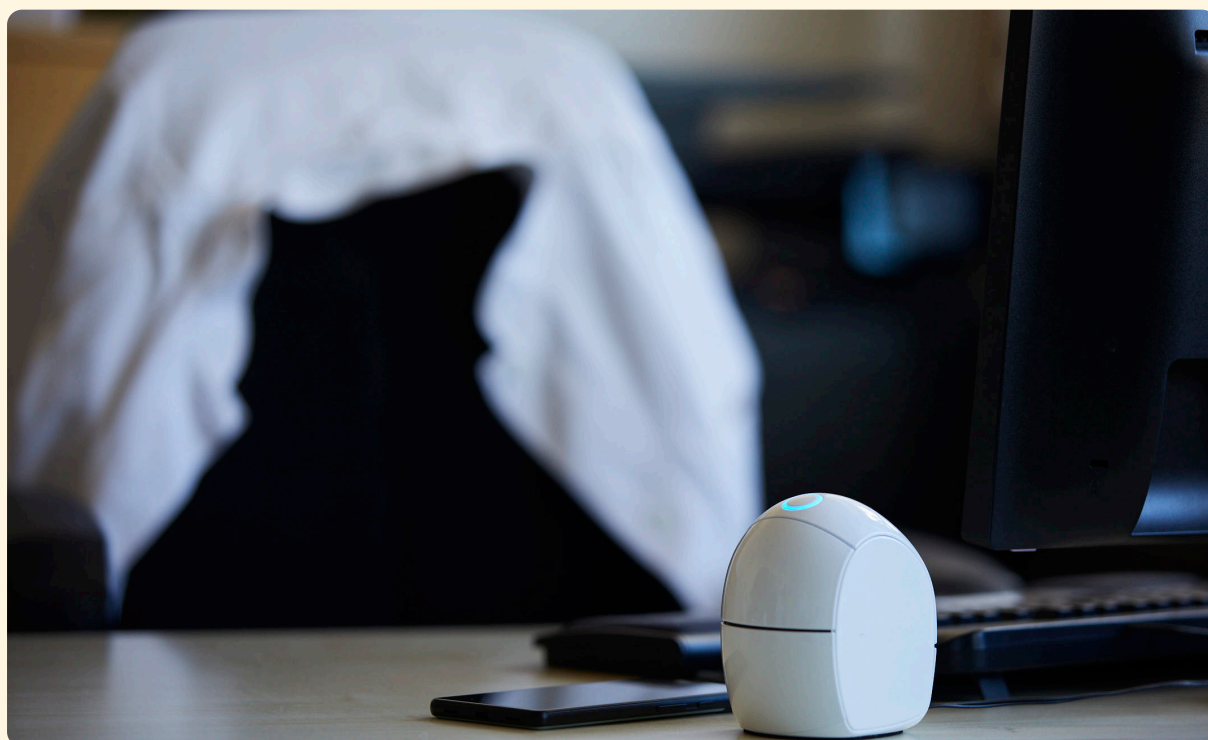
GODKÄNNANDE AV FINANSINSPEKTIONEN

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som är den behöriga svenska myndigheten enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad

marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet eller som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerares egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de aktier som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen.

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Bolaget försäkrar att information från tredje part i Prospektet har återgivits korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av berörd tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Uttalanden i Prospektet grundar sig på styrelsens och ledningens samlade bedömning om inga andra grunder uttryckligen anges. De tredjepartskällor som Qlife har använt sig av vid upprättandet av Prospektet framgår i källförteckningen nedan.



KÄLLFÖRTECKNING

Advisory Board (2023). What hospital-at-home programs mean for healthcare.²

allied market research (2022). C-Reactive Protein Testing Market Global Opportunity Analysis and Industry Forecast, 2021-2030.³

Amrein, K., Scherkl, M., Hoffmann, M., Neuwersch-Sommeregger, S., Köstenberger, ., Tmava Berisha, A., Martucci, G. & Pilz, . (2020). Vitamin D deficiency 2.0: an update on the current status worldwide.⁴

Brandessence Market Research (2023). U.S. Self-Testing Market. ⁵

Bestsenny, Michelle Chmielewski, Anne Koffel, and Amit Shah, B. (2022). From facility to home: How healthcare could shift by 2025. ⁶

E Johnson, E. (2021). Acute Care Reimagined: Home Hospital Care Can Support the Triple Aim and Reduce Health Disparities . Diss. Minnesota: University of Minnesota. ⁷

Ellenbecker, C., Samia, L., Cushman, M. & Alster, K. (2008). Patient Safety and Quality in Home Health Care. Diss. Massachusetts: University of Massachusetts. ⁸

Grand View Research, Inc (2023). Home Healthcare Market Growth & Trends.⁹

Grand View Research, Inc (2023). Self-testing Market Size, Share & Trends Analysis.¹⁰

Hjemmeindlæggelser; Ugeskr Læger 185/8; 17. april 2023, page 750. ¹¹

kbv research (2023). Global Bnp and Ntprobnp Market Size, Share & Industry Trends Analysis Report By Location of Testing, By Application, By Regional Outlook and Forecast, 2022 – 2028. ¹²

PA Consulting (2023). Healthier at home. ¹³

Schibell , N. (2021). The Next Decade Of Healthcare Is Primed For Seismic Disruption By Hospital-At-Home. ¹⁴

Science Direct (2017). C-Reactive Protein.¹⁵

The Genetic Landscape and Epidemiology of Phenylketonuria (The American Journal of Human Genetics 107, 234–250, August 6, 2020).¹⁶

Una health (2022). QuikRead go® easy CRP - a perfect fit for the Hospital-at-Home model. ¹⁷

²<https://www.advisory.com/daily-briefing/2023/07/20/hospital-at-home#:~:text=In%202021%2C%20there%20were%20almost,as%20the%20U.S.%20population%20ages.>

³[https://www.alliedmarketresearch.com/c-reactive-protein-testing-market.](https://www.alliedmarketresearch.com/c-reactive-protein-testing-market)

⁴[https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/31959942/.](https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/31959942/)

⁴<https://brandessenceresearch.com/medical-device/u-s-self-testing-market>

⁵[https://www.mckinsey.com/industries/healthcare/our-insights/from-facility-to-home-how-healthcare-could-shift-by-2025.](https://www.mckinsey.com/industries/healthcare/our-insights/from-facility-to-home-how-healthcare-could-shift-by-2025)

⁶[https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/34228685/.](https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/34228685/)

⁷[https://www.ncbi.nlm.nih.gov/books/NBK2631/.](https://www.ncbi.nlm.nih.gov/books/NBK2631/)

⁸[https://www.grandviewresearch.com/press-release/global-home-healthcare-market.](https://www.grandviewresearch.com/press-release/global-home-healthcare-market)

⁹[https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/self-testing-market-report.](https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/self-testing-market-report)

¹¹ Hjemmeindlæggelser; Ugeskr Læger 185/8; 17. april 2023, page 750.

¹²[https://www.kbvresearch.com/bnp-and-ntprobnp-market/.](https://www.kbvresearch.com/bnp-and-ntprobnp-market/)

¹³[https://www2.paconsulting.com/rs/526-HZE-833/images/pa-healthier-at-home-report-alt.pdf?mkt_tok=NTI2LUhaRS04MzMAAAGPoK9UM3NZCiTUX9KUI6JrvchY-rFAOH3hnywbh4l-6HgPY4seTUzZgQ38Fxfmr2O4YSCWqReXIVM97a4wKi2UXBpX3bmoXYrjsFL9VLufY9-V.](https://www2.paconsulting.com/rs/526-HZE-833/images/pa-healthier-at-home-report-alt.pdf?mkt_tok=NTI2LUhaRS04MzMAAAGPoK9UM3NZCiTUX9KUI6JrvchY-rFAOH3hnywbh4l-6HgPY4seTUzZgQ38Fxfmr2O4YSCWqReXIVM97a4wKi2UXBpX3bmoXYrjsFL9VLufY9-V)

¹⁴[https://www.forrester.com/blogs/the-next-decade-of-healthcare-is-primed-for-seismic-disruption-by-hospital-at-home/.](https://www.forrester.com/blogs/the-next-decade-of-healthcare-is-primed-for-seismic-disruption-by-hospital-at-home/)

¹⁵<https://www.sciencedirect.com/topics/neuroscience/c-reactive-protein#:~:text=CRP%20is%20perhaps%20the%20most,patients%20with%20chronic%20heart%20failure.>

¹⁶[https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/32668217/.](https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/32668217/)

¹⁷[https://unahealth.co.uk/case-studies/quikread-go-easy-crp-a-perfect-fit-for-the-hospital-at-home-model/.](https://unahealth.co.uk/case-studies/quikread-go-easy-crp-a-perfect-fit-for-the-hospital-at-home-model/)

MOTIV, INTRESSEN OCH RÅDGIVARE

MOTIV FÖR ERBJUDANDET

Qlife har utvecklat och patenterat testplattformen Ego Health, som integrerar flera tekniker som potentiellt kan testa för ett brett spektrum av biomarkörer och virus – proteinbaserade och molekyllära. Tekniken ska vara enkel att använda, hålla en låg kostnad och vara lämplig för användning i människors hem eller decentraliserade testplatser. Qlife fokuserar strategiskt på den växande marknaden för sjukvård i hemmet. En B2G/B marknad som representerar en global trend där sjukvårdsinrättningar över hela världen aktivt utforskar möjligheter att erbjuda medicinsk vård till patienter i hemmet i stället för på sjukhus. Den primära utmaningen för att möjliggöra vård av patienter i hemmet ligger i att få tillgång till kliniska bloddata av hög kvalitet utan behovet av sjukhusvård eller besök av medicinsk personal. Alla patienter kan inte vårdas i hemmet, men en betydande andel av stabila patienter kan dra nytta av detta tillvägagångssätt. En förutsättning är att det konsekvent kan insamlas viktiga kliniska biomarkörsdata som kontinuerligt kan övervakas av vårdpersonal.

Under december 2023 ingick Qlife ett samarbetsavtal med Hipro Biotechnology för att introducera Ego Health på den kinesiska marknaden. Samarbetsavtalet innebär att Hipro Biotechnology kommer att ta ansvar för ansökningsprocessen om godkännande hos myndigheter, för distributionen och för försäljningen av Ego Health i Kina. Denna utökade satsning kräver nu att Qlife reser ytterligare kapital.

Styrelsen i Qlife bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att fullfölja Bolagets nuvarande affärsplan och de aktuella behoven som finns under den kommande tolv månadersperioden per dagen för Prospektet. Bolaget bedömer att rörelsekapitalsunderskottet uppstår i mars 2024. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet under den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 30 MSEK givet nuvarande affärsplan. Qlife har därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen, vilken vid full teckning tillför Bolaget en bruttolikvid om cirka 49,5 MSEK före avdrag för emissionskostnader om cirka 11,6 MSEK. Nettolikviden avses disponeras med (i) upp till cirka 5,0 MSEK för återbetalning av bryggglån till Formue Nord Markedsneutral A/S genom kvittning eller mot kontant betalning; och med (ii) minst 5,0 MSEK, upp till cirka 8,5 MSEK, för återbetalning av utestående konvertibler genom kvittning eller mot kontant betalning, varefter resterande belopp avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

ANVÄNDNINGSGOMRÅDE	ANDEL AV NETTOLIKVID (%)
1. Produktionsberedskap och marknadsetablering	ca 45
2. Godkännande från myndigheter	ca 30
3. Generell administration	ca 25
SUMMA	100

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO 4 och TO 5 utnyttjas för teckning av aktier kommer Qlife att erhålla ytterligare emissionslikvid om högst cirka 73,2 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 9 MSEK. Nettolikviden från teckningsoptioner av serie TO 4 och TO 5 om cirka 64,2 MSEK avses att användas till följande användningsområden i prioritetsordning:

ANVÄNDNINGSGOMRÅDE	ANDEL AV NETTOLIKVID (%)
1. Produktionsberedskap och marknadsetablering	ca 45
2. Godkännande från myndigheter	ca 30
3. Generell administration	ca 25
SUMMA	100

Bolaget har i samband med Erbjudandet ingått avtal om garantiåtaganden uppgående till cirka 30,2 MSEK, motsvarande cirka 61 procent av Företrädesemissionen. Garantin är uppdelad i en så kallad bottengaranti och en så kallad toppgaranti, där ersättning för bottengarantin och toppgarantin utgår med 16 respektive 21 procent av garanterat belopp i kontant ersättning. De bottengarantiåtaganden som har lämnats för Erbjudandet uppgår sammanlagt till cirka 24,8 MSEK, motsvarande cirka 50 procent av Företrädesemissionen. Toppgarantiåtaganden uppgår till cirka 5,4 MSEK, motsvarande cirka 11 procent av Erbjudandet.

Garantiåtagare i bottengarantin svarar inte för de åtaganden som garantiåtagare i toppgarantin har åtagit sig och garantiåtagare i toppgarantin svarar inte för de åtaganden som garantiåtagare i bottengarantin har åtagit sig. Förutom garantiåtaganden om cirka 10 MSEK som ska fullgöras genom kvittning av bryggglån och utestående konvertibler är ingångna garantiåtaganden ej säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Följaktligen finns det en risk att en eller flera parter inte kommer att uppfylla sina respektive åtaganden.

I det fall Företrädesemissionen inte fulltecknas eller de som lämnat garantiåtaganden inte uppfyller sina åtaganden så att Erbjudandet inte skulle tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov för den närmaste tolv månadersperioden säkerställs, kan styrelsen komma att behöva söka alternativ finansiering för att fullfölja sin affärsplan, exempelvis via riktad emission eller upptagande av lånefinansiering. Om Bolaget inte har möjlighet att säkra tillräcklig extern finansiering för att täcka den återstående bristen på rörelsekapital kan Bolaget komma att behöva vidta åtgärder såsom att bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget i ett sådant scenario lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att eventuella verksamhetsåtgärder får önskad effekt.

INTRESSEKONFLIKTER

Eminova Partners och Gemstone är finansiella rådgivare och Setterwalls Advokatbyrå AB är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Eminova Fondkommission är emissionsinstitut avseende Erbjudandet. Eminova Partners, Gemstone och Eminova Fondkommission erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och Setterwalls Advokatbyrå erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande

räkning. Därutöver har Eminova Partners, Gemstone, Eminova Fondkommission och Setterwalls Advokatbyrå inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

I samband med Erbjudandet har Qlife ingått avtal om garantiåtaganden. Förutom garantiåtaganden om cirka 10 MSEK som ska fullgöras genom kvittning av bryggglån och utestående konvertibler är ingångna garantiåtaganden ej säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Sammantaget omfattas Företrädesemissionen av garantiåtaganden om totalt cirka 30,2 MSEK, motsvarande cirka 61 procent av Företrädesemissionen.

Utöver ovanstående parter intresse 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.

RÅDGIVARE

Eminova Partners och Gemstone är finansiella rådgivare och Setterwalls Advokatbyrå är legal rådgivare. Eminova Partners och Setterwalls Advokatbyrå har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Eminova Partners och Setterwalls Advokatbyrå friskriver sig 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, då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Qlife och styrelsen för Qlife är ansvarig för innehållet i Prospektet. Eminova Fondkommission är emissionsinstitut avseende Erbjudandet.

VERKSAMHETS- OCH MARKNADSÖVERSIKT

ALLMÄN INFORMATION OM BOLAGET

Bolagets registrerade företagsnamn (tillika handelsbeteckning) är Qlife Holding AB med organisationsnummer 559224-8040. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 8945004IFHG6OZ3P8239. Bolaget bildades den 11 oktober 2019 genom en så kallad apportemission. Apportegendomen bestod av samtliga aktier i det nuvarande dotterbolaget Qlife ApS. Bolaget registrerades hos Bolagsverket den 31 oktober 2019. Bolagets associationsform regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är moderbolag till det danska dotterbolaget Qlife ApS, där den rörelsedrivande verksamheten bedrivs.

Bolagets styrelse har sitt säte i Helsingborgs kommun med adress Redaregatan 48, 252 36 Helsingborg och telefonnummer +45 21 63 35 34. Bolagets webbplats är www.qlifeholding.com, varvid det noteras att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida denna information inte införlivas i Prospektet genom hänvisning (se avsnittet "Handlingar som införlivas genom hänvisning").

ANSTÄLLDA

Under räkenskapsåret 2023 hade koncernen 24 medelantal anställda jämfört med 62 medelantal anställda under 2022.

INTRODUKTION TILL BOLAGET

Hälsa- och sjukvårdssystemen pressas av en åldrande befolkning som medför ett ökat antal kroniska patienter som kräver många års övervakning och vård. Samtidigt utmanas vården av resursbrist, ökade kostnader och patientförväntningar på individanpassade vårdplaner, vilket gör att hållbarheten i dagens modell ifrågasätts. Hälsa- och sjukvårdssystemen har insett behovet av att flytta kronisk och icke-akut vård av patienter till hemmen och erbjuda samma övervaknings- och diagnostiska kvalitet som sjukhus och laboratorier erbjuder idag. Denna övergång kräver innovativ teknisk utrustning, digital kompetens, färdigheter och verktyg för datainsamling och analys samt förnyade arbetssätt för flera personalgrupper inom hälso- och sjukvården.

Qlife avser att i denna förändring positionera sig inom självtestmarknaden för sjukvård och hälsa. Bolaget har utvecklat Egoo-plattformen som till en låg kostnad och med lättanvänd utrustning mäter och analyserar biomarkörsdata. Analyserna utförs av patienten, av vårdpersonal i hemmet eller på decentraliserade eller mobila vårdenheter. Plattformen bygger på Qlifes egenutvecklade och patentskyddade teknik, med ett användarvänligt och mobilt instrument till en låg kostnad och med en precision som motsvarar dagens befintliga, stationära laboratorieinstrument.



BOLAGETS PRODUKT BYGGER PÅ TRE KOMPONENTER:

- Ett instrument som kunden köper till ett engångspris.
- Kapslar till instrument för att mäta specifika biomarkörer relaterade till specifika sjukdomar eller sjukdomstillstånd.
- Mjukvara som möjliggör dataöverföring till sjukvården.

Tester kan baseras på prov innehållande minimala mängder blod, saliv, avskrap från hals/näsa alternativt urin. Mellan 5–60 minuter efter utfört test visar Ego-applikationen nivån av biomarkören i provet. Bolaget anser att tekniken är användarvänlig, kostnadseffektiv och lämplig att använda såväl i människors hem som i kliniska miljöer på sjukhus eller decentraliserade vårdenheter. Bolaget anser vidare att Ego-plattformen borde vara väl positionerad för att spela en roll i förändringar inom vården genom att erbjuda en möjlighet för patienter att ta provet, bearbeta testet och dela resultaten med vårdpersonal hemifrån.

DET FÖRSTA TESTET HAR LANSERATS:

Ett CRP-test som används brett som en indikator för pågående infektion eller sjukdomsutveckling.

YTTERLIGARE TESTER SOM ÄR FÄRDIGUTVECKLADE OCH REDO FÖR PRÖVNING AV REGULATORISK PROCESS:

- Ett HbA1c-test som ger exakt status relaterat till pre-diabetes, Typ-2 diabetes och Typ-1 diabetes.
- Ett D-vitamins test som berättar den exakta nivån av D-vitamin.
- Ett nt-pro-BNP-test som ger exakt information om hur väl hjärtat fungerar.
- Ett Lipids-test som ger information om alla kritiska kolesteroler (totalt kolesterol, HDL, icke-HDL, LDL och triglycerider).
- Ett Phe-test specifikt för den kroniska sjukdomen PKU.

AFFÄRSMODELL OCH MÅL

Qlife fokuserar strategiskt på den växande marknaden för sjukvård i hemmet; en B2B-marknad som utgör en global trend där sjukvårdsinrättningar över hela världen aktivt utforskar möjligheter att erbjuda medicinsk vård till patienter i hemmet i stället för på sjukhus. Den primära utmaningen för att möjliggöra vård av patienter i hemmet ligger i att få tillgång till kliniska bloddata av hög kvalitet utan behovet av sjukhusvård eller besök av medicinsk personal. Det är viktigt att notera att inte alla patienter är lämpliga

för vård i hemmet, men en betydande del av stabila patienter kan dra nytta av detta tillvägagångssätt. En förutsättning är att det konsekvent kan insamlas viktiga kliniska biomarkördata som kontinuerligt kan övervakas av vårdpersonal. Tidiga resultat från försök visar också att detta tillvägagångssätt inte bara förbättrar patienternas livskvalitet utan också minskar sjukdomsperioden, vilket bidrar till en mer positiv patientupplevelse medan de är hemma.

Qlife estimerar att det är möjligt att frigöra cirka 20 procent av sjukhussängar genom att ge sjukhusen tillgång till biomarkördata av hög kvalitet.¹⁸ Detta innebär betydande besparingar och frigörande av resurser för hälso- och sjukvårdssystemet. Med en växande befolkning och ökande antal patienter och sjukdomar att behandla är det av strategisk betydelse att sjukhusen implementerar nya behandlingsmodeller. En av dessa modeller är att kunna behålla inlagda patienter i deras egna hem, vilket stödjer både effektivitet och kostnadsbesparingar.

För närvarande finns det ingen godkänd immundiagnostisk plattform avsedd för hemmabruk av patienter. När sjukvårdspersonal behöver få tillgång till en bloddata, för patienter i sina hem, måste de transportera kostsam utrustning och ha kvalificerad personal som utför analysen på plats. Ego Health är på väg att bli det enda systemet godkänt för självtestning av individer utan medicinsk expertis, vilket gör det möjligt att utföra bloddataanalys där resultaten snabbt och digitalt kan överföras till sjukhusens IT-system.

Idag finns ingen etablerad marknad för blodtester i hemmet. Internationellt pågår dock försök i olika länder för att bedöma möjligheten att behandla patienter i hemmet istället för på sjukhus. Som ett exempel ökade antalet enheter för det amerikanska programmet för sjukhusvård i hemmet år 2021, då det fanns cirka 170 sjukhus och hälso- och sjukvårdssystem i 29 stater som erbjöd sjukhusvård i hemmet-program. Idag finns det över 400 sjukhus och hälso- och sjukvårdssystem i 33 stater med dessa program. Dessa program förväntas öka med 50 procent under de kommande åren som ett resultat av ökad efterfrågan och en åldrande befolkning.¹⁹ Ego Health deltar aktivt i dessa försök i Danmark, Storbritannien och Kina. Den totala adresserbara marknaden (TAM) för hembiomarkörtest förväntas, över tid, att växa betydligt och snabbt bli en miljardmarknad när teknologierna är tillgängliga och godkända.²⁰ Qlifes mål är att vara en pionjär på denna marknad.

¹⁸ Bestsenny, Michelle Chmielewski, Anne Koffel, and Amit Shah, B. (2022). From facility to home: How healthcare could shift by 2025. <https://www.mckinsey.com/industries/healthcare/our-insights/from-facility-to-home-how-healthcare-could-shift-by-2025>.

¹⁹ Advisory Board (2023). What hospital-at-home programs mean for healthcare. <https://www.advisory.com/daily-briefing/2023/07/20/hospital-at-home#:~:text=In%202021%2C%20there%20were%20almost,as%20the%20U.S.%20population%20ages>.

²⁰ Bestsenny, Michelle Chmielewski, Anne Koffel, and Amit Shah, B. (2022). From facility to home: How healthcare could shift by 2025. <https://www.mckinsey.com/industries/healthcare/our-insights/from-facility-to-home-how-healthcare-could-shift-by-2025>.

SJUKVÅRD I HEMMET: ETT VÄXANDE KONCEPT



Kombinationen av demografiska förändringar, som leder till en ökning av antalet äldre personer som behöver vård under kommande decennier, och behovet av kvalificerad personal på sjukhusen tillsammans med höga sjukhuskostnader tyder på att det är dags att ompröva det gamla sjukvårdssystemet.



Qlife tar fasta på konceptet sjukhusvård i hemmet genom att möjliggöra för patienten att använda Ego Health för självtester av blod med klinisk kvalitet, och på så sätt skicka viktiga blodbiomarkörsdata från hemmet till sjukhuset.



Sjukhusvård i hemmet representerar en utvidgning av konventionella sjukvårdstjänster, där personer som lider av tillstånd som normalt kräver sjukhusvård får behandling i sina egna hem. Det största hindret idag är bristen på möjlighet att skicka viktiga blodbiomarkörsdata från hemmet till sjukhuset.

Ego Health syftar till att förbättra kvaliteten på virtuella konsultationer genom enkla självtester hemma, som säkert överförs digitalt till hälso-IT-plattformar och möjliggör nya upplägg inom hälsovårdssystemet. Patienter kan få ett Ego Health-paket och utföra tester själva, och en virtuell övervakningsuppsättning kan startas i hemmet. Studier har visat att detta ökar patientens förtroende, engagemang och kommunikation med läkare.²¹ Enligt Bolagets kännedom kommer Ego Health-plattformen att vara den första i världen för immundiagnostiska biomarkörer som med lätthet kan användas för att övervaka sin hälsa med samma tillgänglighet till kvalitetsdata som i den professionella världen.

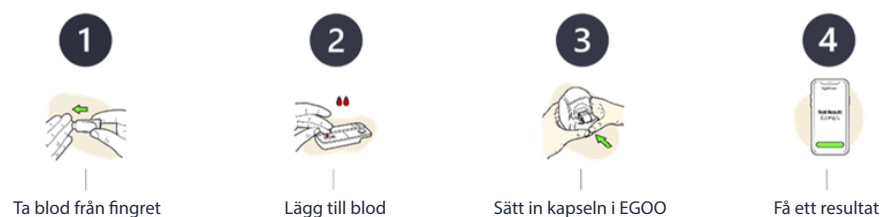


²¹ Ellenbecker, C., Samia, L., Cushman, M. & Alster, K. (2008). Patient Safety and Quality in Home Health Care. Diss. Massachusetts: University of Massachusetts (<https://www.ncbi.nlm.nih.gov/books/NBK2631/>).

EGOO TESTMENY

Qlifes fokus på sjukhusvård i hemmet-marknaden innebär att Bolaget måste utveckla en testmeny som inkluderar relevanta blodbaserade biomarkörer för övervakning av patienter med olika kliniska

HUR DET FUNGERAR



tillstånd. Det finns en handfull, cirka 5–10, biomarkörer som är särskilt signifikanta eftersom de kan mäta infektionsnivåer samt övervaka vitala organ som hjärta, njurar, lever och ämnesomsättning. Därutöver finns det en undergrupp av flera enskilda biomarkörer relaterade till olika tillstånd. Menyn fokuserar till att börja med på de viktigaste biomarkörerna och kommer sedan med tiden att utvidgas för att inkludera ett bredare utbud av biomarkörer. Qlife har kompetensen för att fortsätta utveckla viktiga biomarkörtester och att tillsammans med partners bredda testmenyn.

CRP/C-REAKTIVT PROTEIN (INFEKTIONER)

CRP används för att övervaka infektionsnivåer. För infektioner som är föranledda av bakterier är det avgörande att inleda antibiotikabehandling om infektionsgraden fortsätter att stiga. Felaktig behandling av infektioner kan ha allvarliga konsekvenser eftersom det kan resultera i utveckling av sepsis, ett potentiellt livshotande tillstånd, och potentiell död. Vidare så kan överanvändning av antibiotika eller användning när det inte behövs bidra till antimikrobiell resistens, vilket innebär att bakterieinfektioner blir svårare att behandla i framtiden, vilket leder till att fler människor hamnar på sjukhus. Genom att låta människor testa CRP hemma möjliggörs en mer individualiserad behandling. CRP är den första biomarkören på Ego Health-plattformen. Qlife har redan efterfrågan på CRP-testet från sjukhus i Danmark, Storbritannien och Kina och arbetar flitigt med att föra denna produkt till marknaden. Qlife avser att slutföra CE-märkningsprotokoll för CRP-kapslar och lämna in CE-underlag enligt nya IVDR för godkännande av myndigheter när Bolaget bedömer att timingen för den regulatoriska processen är i fas med marknadsstrategi och efterfrågan på CE-märkta tester. CE-märkning för hemmabruk av CRP-testet i Ego skulle bli den första kliniska CE-märkningen för en CRP-kapsel för hemtest i världen.

NT-PRO-BNP (HJÄRTSVIKT)

Nt-Pro-BNP är en biomarkör som testar för hjärtproblem. BNP är ett hormon som hjälper kroppen att kompensera för hjärtsvikt; mätningar av BNP hjälper läkare att diagnostisera och behandla detta allvarliga tillstånd. Därför är det en viktig biomarkörtest; det skulle vara första gången som detta hjärttest kan utföras hemifrån av patienter.

HBA1C, D-VITAMIN OCH LIPIDER (LIVSSTILS-BIOMARKÖRER)

Diabetes är en av världens stora sjukdomsutmaningar, och att kunna mäta en patients exakta tillstånd är av stor vikt. HbA1c är diagnosen för diabetes och en mycket viktig biomarkör generellt. Vidare så fokuserar Qlife på D-vitamin och lipider eftersom de är naturliga kompletterande tester för personer med kroniska sjukdomar. Mer än 40 procent av den europeiska befolkningen lider av D-vitaminbrist, vilket minskar bentäthet, ökar stress, ökar risken för infektioner och bidrar till försämringen av många kroniska tillstånd.²²

PHE/FENYLALANIN (PKU-PATIENTER)

PHE-analys har alltid varit ett produktområde i fokus för Qlife, eftersom Bolaget ursprungligen grundades med avsikt att möjliggöra för PKU-patienter att kunna övervaka sina PHE-nivåer hemma. Produkten är idag långt framgången i sin utveckling, vilket innebär att kemiska analyser har utvecklats, testats och implementerats på Ego-plattformen. Men eftersom de kliniska studierna förväntas vara långa och finansiellt krävande kommer Qlife inte att driva produkten vidare förrän Bolaget har hittat en partner som kan finansiera det sista steget mot marknadsgodkännande.

Qlife kommer kontinuerligt att överväga vilka biomarkörer som har störst potential för sjukhusvård i hemmet-marknaden och sträva efter att implementera dessa i samarbete med sina partners.

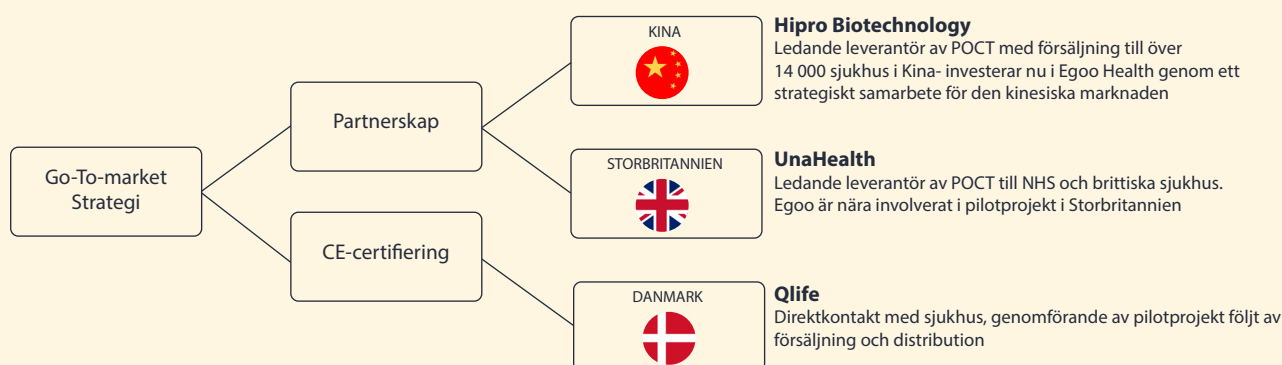
²² Amrein, K., Scherkl, M., Hoffmann, M., Neuwersch-Sommeregger, S., Köstenberger, Tmava Berisha, A., Martucci, G. & Pilz, . (2020). Vitamin D deficiency 2.0: an update on the current status worldwide(. <https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/31959942/>).

GO-TO-MARKET-STRATEGI, CRP-TEST

Covid-19-pandemin har påskyndat möjligheten till sjukhusvård i hemmet. Betydande studier visar att människor föredrar att motta vård i trygga och bekanta omgivningningar, som sina egna hem, där de kan uppleva värdighet och komfort.²³

Egoo Health-plattformen har framgångsrikt klarat av den mest betydande utmaningen inom detta område genom att möjliggöra för kliniskt auktoriserade bloddata att skickas från patientens hem, vilket effektivt möjliggör övervakning av patienter som vårdas i hemmet i stället för på sjukhus.

Framöver är planen att implementera Egoo Health-plattformen i tre kommande studier om sjukhusvård i hemmet som kommer att äga rum i Danmark, Storbritannien och Kina. Dessa studier kommer samtidigt att fungera som en strategisk ingång för Qlife på marknaden för sjukhusvård i hemmet i dessa tre länder, de utgör också en viktig del av ansökan om slutgiltigt regulatoriskt godkännande.



Qlifes marknadsstrategi fokuserar på tre geografiska marknader – Danmark, Storbritannien och Kina.

I Danmark samarbetar Qlife nära med Nordsjællands Hospital (NOH), som är det största specialistsjukhuset för akutvård i regionen Nordsjælland i Danmark. Bolaget planerar en kommande studie tillsammans med en specialistgrupp på NOH som fokuserar på sjukhusvård i hemmet.²⁴ Studien kommer att rapportera resultat under Q2 2024, och Qlife planerar samtidigt att CE-märka CRP-testet för självtest hemma och förväntar sig att kunna rulla ut plattformen till NOH och andra sjukhus i Danmark efter publiceringen av studien. Övergripande anpassning och upptag kommer att ske under de följande åren, varför det förväntas att sjukhus generellt kommer att ha stort intresse av att anpassa sjukhusvård i hemmet-modeller, där Egoo Health utgör ett viktigt bidrag till denna modell.

I Storbritannien samarbetar Qlife med sin partner UnaHealth, som är en leverantör och samarbetspartner till NHS (National Health Service), som söker nya modeller för att hantera det alltmer belastade brittiska hälsovårdssystemet. UnaHealth implementerar idag en sjukhusvård i hemmet-modell baserad på en annan leverantör av CRP-tester, som dock inte är godkända för självtest hemma och

inte kan godkännas på grund av den komplexitet plattformen medför.²⁵

Viktigast av allt så har Qlife tecknat ett samarbetsavtal med det kinesiska företaget Hipro Biotechnology. Hipro Biotechnology är ett ledande företag inom närapatient-testning i Kina med försäljning till över 14 000 kinesiska sjukhus. Företaget fokuserar på forskning och utveckling, tillverkning, marknadsföring och relevanta tjänster för patientnära produkter. Hipro Biotechnology har fem produktionsanläggningar i Kina och forsknings- och utvecklingscenter i Silicon Valley, USA, samt Freiburg, Tyskland.

Hipro Biotechnology har redan en ledande position på den kinesiska POCT-marknaden och vill nu expandera till marknaden för sjukhusvård i hemmet, som har betydande potential. Hipro Biotechnology har valt Egoo Health-plattformen som den idealiska produktplattformen och siktar på att bli en first mover och ta en ledande position på den kinesiska sjukhusvård i hemmet-marknaden. Bolaget och Hipro Biotechnology har därför i början av december 2023 undertecknat ett samarbetsavtal som är strukturerat kring fyra områden:

²³ Bestsenny , Michelle Chmielewski, Anne Koffel, and Amit Shah, B. (2022). From facility to home: How healthcare could shift by 2025 (<https://www.mckinsey.com/industries/healthcare/our-insights/from-facility-to-home-how-healthcare-could-shift-by-2025>).

²⁴ Hjemmeindlæggelser; Ugeskr Læger 185/8; 17. april 2023, page 750.

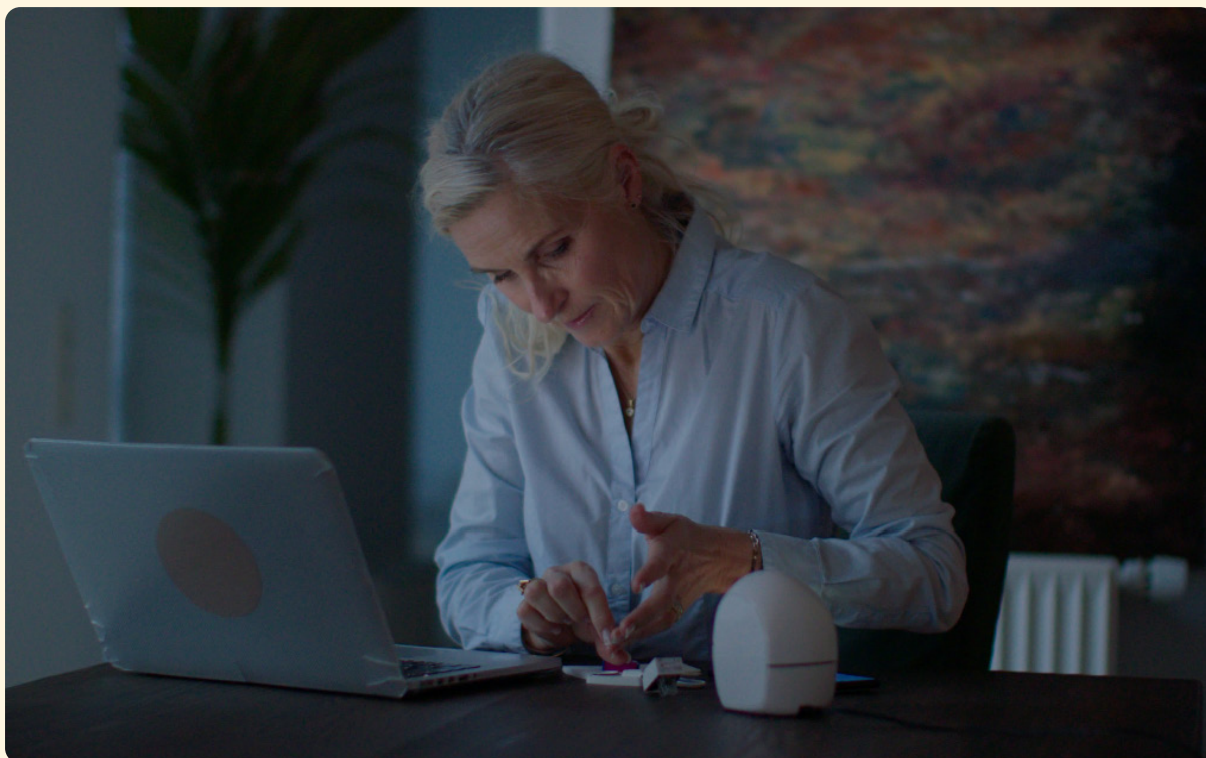
²⁵ <https://unahealth.co.uk/case-studies/quikread-go-easy-crp-a-perfect-fit-for-the-hospital-at-home-model/>.

1. Reagensintegration: Eftersom Hipro Biotechnology redan tillverkar reagens som kan användas direkt på Ego Health-plattformen är det fördelaktigt för Qlife att få tillgång till Hipro Biotechnologys reagens, innebärandes att Qlife kommer att kunna utöka menyn med flera biomarkörtester mycket snabbare.

2. Regulatoriska godkännanden: Hipro Biotechnology kommer att säkerställa de nödvändiga godkännandena från Kinas livsmedels- och läkemedelsadministration (CFDA) för Ego Health, som består av programvara, hårdvara och testkapslar. Hipro Biotechnology kommer att täcka alla kostnader i samband med godkännandefasen; det uppskattas att det första testet kommer att bli godkänt under Q3 2024. Dessutom är det möjligt för Hipro Biotechnology att CE-märka samma produkter för försäljning på EU-marknaden, vilket innebär att Qlife kommer att kunna köpa CE-märkta Ego Health-tester från Hipro Biotechnology för distribution av Qlife eller dess europeiska partner på den europeiska marknaden.

3. Kommersialisering i Kina: Efter regulatoriska godkännanden kommer Hipro Biotechnology att leda kommersialiseringen av Ego Health i Kina, inklusive marknadsföring, försäljning och distribution genom Hipro Biotechnologys distributionsnätverk direkt till kinesiska sjukhus, samtidigt som de ansvarar för de tillhörande finansiella förpliktelserna. Qlife kommer att erhålla royaltyintäkter från alla försäljningar av Ego Health-produkter i Kina.

4. Produktion i Kina: Över tid är avsikten att flytta en del av produktionen av Ego Health till Kina. Inledningsvis kommer fokus att ligga på testkapslarna, vidare önskar Bolaget att ha kontroll över produktionen av Ego-enheten. Syftet med produktionsavtalet är att Qlife ska kunna få tillgång till låga produktionskostnader på ett tidsenligt sätt, vilket kommer att möjliggöra för Bolaget att uppnå goda bidragsmarginaler på produkter som säljs utanför Kina.



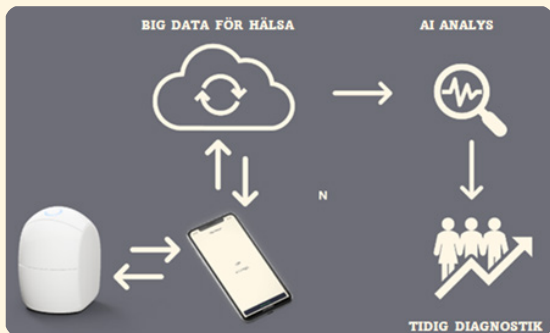
Tidsplanen för samarbetet innebär att Hipro Biotechnology, efter de initiala integrationsinsatserna hos bägge parter, kommer att påbörja kliniska studier av CRP-kapslar och minst två ytterligare kapslar under 2024 som väntas få regulatoriskt godkännande under Q4 2024, vilket efterföljs av en start av försäljning till den kinesiska sjukhusvård i hemmet-marknaden. Verksamheten planeras att expanderas vidare med fokus på fler regulatoriska godkännanden och marknadsinträde i Kina. Hipro Biotechnology prognostiserar betydande försäljningsvolym i Kina tillsammans med Bolaget.

Under åren 2024-2026 förväntar sig Qlife en total försäljning, från sina initiala tre fokusgeografiska marknader Danmark, Storbritannien och Kina, av 60 000 enheter och mer än 14 miljoner tester tillverkade i Kina av Hipro Biotechnology.

DATASTRATEGI

Varje sjukhusvårdsmodell i hemmet behöver starka, tydligt kommunicerade säkerhetsåtgärder som ger patienter förtroende för dataskyddet. Patientintegritet är av högsta vikt. Utbytet av privata uppgifter måste övervakas noggrant för att skydda patienter. Från ett regleringsperspektiv täcker GDPR frågor om dataskydd, och Ego Health som en IVDR-produkt uppfyller alla krav.

På längre sikt förväntas emellertid affärsmodeller kring hälso- och sjukvårdsdatabaser kunna utvecklas. Analys av data på anonym basis kan styra utvecklingen av AI-baserade verktyg som på sikt har potentialen att förutsäga sjukvårdsutfall och generellt hjälpa människor att förstå sin egen sjukdomsrisk; och därmed möjliggöra att de i rätt tid vidtar åtgärder för att förebygga den sjukdomen.

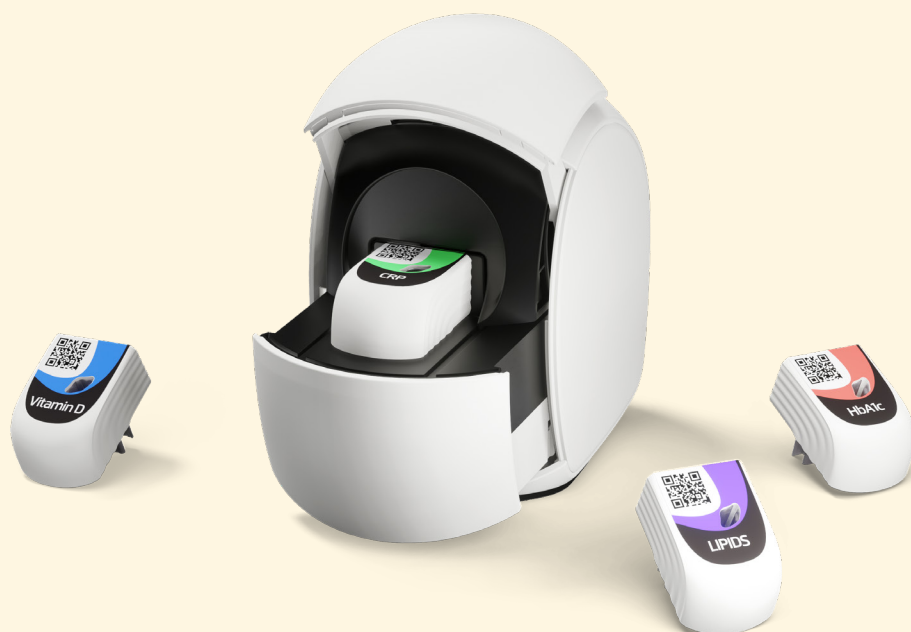


- Ego Health kan lagra alla resultat från analyser i molnet och kontinuerligt bygga stora datamängder för framtida affärsmodeller.
- Ego Health kan använda stora datamängder för att identifiera trender inom folkhälsa med hjälp av AI för analys.
- Ego Health kan bygga en plattform för hälsorekommendationer och tidig diagnos baserad på massiv hälsodata som samlats in över tid.

Ego Health, som är ett molnbaserat IoT-system²⁶, kan analysera data baserat på sin omfattande samling av hälsodata med syfte att ge hälsoråd och rekommendationer så att människor i tid kan få en förståelse för sina hälsorisker.



²⁶ IoT är en vedertagen förkortning för "internet of things". Direkt översättning till svenska är sakernas internet och är ett samlingsnamn för de tekniker som gör att saker med inbyggd elektronik och internetuppkoppling kan styras eller utbyta data över ett nätverk.



PATENTSTRATEGI

Qlife har två aktiva patentfamiljer (PCT/EP2020/087510 och PCT/EP2020/087539).

PCT/EP2020/087539 skyddar en mycket exakt procedur för provmätning.

PCT/EP2020/087510 skyddar en specialarrangerad optisk anordning som möjliggör snabb och konsekvent kvantitativ mätning av förekomsten av biomarkörer i antingen blod eller plasma. Den optiska delen av Egoo-plattformen kombinerar ett antal mätprinciper och möjliggör en mycket hög precision och reproducerbarhet trots små provvolym. Den avancerade tekniken kring optiken underlättar också för Egoo-plattformen som teoretiskt sett kommer att kunna mäta majoriteten av alla kända biomarkörer i blod.

Dessa två centrala aspekter av Bolagets plattformsteknologi, Egoo-plattformen, möjliggör snabb och exakt optisk analys av biomarkörer i mycket små mängder flytande prov (till exempel blod eller plasma från en enda droppe blod).

Båda patentfamiljerna är skyddade genom patent i Danmark och har även bedömts positivt av Europeiska patentverket ("EPO") i den internationella prövningsfasen (PCT). EPO har dessutom godkänt ansökan baserad på PCT/EP2020/087510 i Europa (EP).

Nationella ansökningar baserat på PCT/EP2020/087510 genomgår för närvarande granskning i Kanada, Europa (EP), Indien, Kina, Japan, Sydafrika och USA. Nationella ansökningar baserat på PCT/EP2020/087539 granskas för närvarande i Kina och USA.

På grundval av detta, och under förutsättning att patenten godkänns, förväntar sig Qlife ha exklusiva rättigheter till Egoo-teknologin i de ovan nämnda jurisdiktionerna fram till december 2040.

Dessutom har Qlife i maj 2023 lämnat in en PCT-patentsökning (PCT/EP2023/062298) för en patentfamilj som skyddar Egoo-plattformens blodfiltreringsanordning, Egoo Collect, för att separera plasma från små mängder blod. EPO har i en preliminär bedömning meddelat att det finns flera aspekter av Qlifes blodfiltreringsenhet uppfinningsrika. Bolaget planerar att inkomma med patentsökning avseende Egoo Collect i relevanta jurisdiktioner, vilket, förutsatt att patentet godkänns, bedöms ge patentskydd fram till maj 2043.

Tillsammans utgör dessa uppfinningar de avgörande delarna av Egoo-plattformen. De tre patentfamiljerna bedöms vara tillräckliga för att skydda Qlifes produkt mot både direkt och indirekt efterbildning. Bolaget har inga aktuella planer på att ansöka om fler patent, men kommer att fortsätta att betrakta och skydda de andra delarna av Egoo-tekniken som affärshemligheter.

FINANSIELL STRATEGI OCH FINANSIERING

Qlife är i en tillväxtfas som syftar till expansion under de kommande åren. Det innebär att allt kassaflöde, internt och externt genererat, ska gå till att finansiera Bolagets expansion. Bolaget avser finansiera verksamheten och rörelsekapital genom nettolikviden från föreliggande Erbjudande (se avsnittet "Bakgrund och motiv"). Fram till erhållandet av emissionslikviden från Företrädesemissionen finansieras Bolagets verksamhet genom eget kapital, tillfört genom tidigare emissioner, samt genom bryggglån uppgående till 5 MSEK som erhållits från Formue Nord Markedsneutral A/S. För fullständig information avseende Bolagets rörelsekapital, se avsnittet "Rörelsekapitalutlåtande".

LÅNE- OCH FINANSIERINGSSTRUKTUR

Inga väsentliga förändringar har skett i Qlifes låne- och finansieringsstruktur efter den 31 december 2023 fram till dagen för Prospektet.

INVESTERINGAR

Efter den 31 december 2023 fram till dagen för Prospektet har Qlife inte gjort några investeringar eller fasta åtaganden för investeringar som bedöms vara av väsentlig karaktär.

TRENDER

Bolaget bedömer att det inte finns några kända betydande utvecklingstrender i fråga om försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser från och med 31 december 2023 fram till dagen för Prospektet.



²⁶ PA Consulting (2023). Healthier at home (https://www2.paconsulting.com/rs/526-HZE-833/images/pa-healthier-at-home-report-alt.pdf?mkt_tok=NTI2LUhaRS04MzMAAAGPoK9UM3NZCITUX9KUI6JrvchY-rFAOH3hnywbh4l-6HgPY4seTUzZgQ38Fxfmr2O4YSCWqReXIVM97a4wKi2UXBpX3bmoXYrjsFL9VLufY9-V)

MARKNADSÖVERSIKT

Sjukhusvård i hemmet utgör en banbrytande förändring inom hälso- och sjukvårdssektorn, där man tar sjukhusvården direkt till patienternas hem. Marknaden för sjukvård i hemmet är ett svar på den ökande efterfrågan på kostnadseffektiva och patientcenterade hälsovårdslösningar. Konceptet fokuserar på att leverera högkvalitativ medicinsk vård som traditionellt erbjuds på sjukhus, men i stället kan erbjudas i patientens eget hem. Denna modell utnyttjar teknologi, medicinska enheter och fjärrövervakningsverktyg för att erbjuda omfattande hälsovårdstjänster, inklusive diagnostik, behandling, övervakning och vård efter utskrivning. Enligt forskningen förväntas den globala marknaden för sjukhusvård i hemmet nå mellan 390,4 - 705,1 miljarder USD år 2030.^{27 28} Marknadens tillväxt påverkas av flera faktorer, inklusive den åldrande befolkningens behov av ökad vårdtid, den ökande förekomsten av kroniska sjukdomar och bristen på tillgänglig vårdpersonal inom hälso- och sjukvårdssystemen.²⁹

Qlife har etablerat en stark position på denna marknad genom att erbjuda banbrytande lösningar som syftar till att höja tillgängligheten och kvaliteten inom hälsovården. Med Egoo-systemet tillhandahåller Bolaget diagnostik- och övervakningsverktyg av klinisk kvalitet för blodbiomarkörer som möjliggör för vårdgivare att leverera vård som är snabb, exakt och effektiv direkt där patienten befinner sig. Det ger även patienter möjligheten att själva utföra diagnostiska tester med hjälp av Egoo-systemet. Genom att underlätta fjärråtkomst till blodbiomarkördiagnostik och övervakningsförmågor bidrar Qlife till effektiviteten av sjukhusvård i hemmet-modellen och möjliggör för vårdgivare att erbjuda omfattande vård utanför traditionella sjukhusmiljöer.

Egoo-systemet är en portabel diagnostisk plattform som fokuserar på fjärrövervakning av patienters blodvärden med anslutning till relevanta hälsovårdsplattformar. Den möjliggör en smidig integrering i sjukhusvård i hemmet-infrastrukturen och ger vårdgivare tillgång till realtidsinsikter och data som är nödvändiga för noggrann diagnos, relaterad behandling och kontinuerlig patientövervakning.

VIKTIGA ASPEKTER AV SJUKHUSVÅRD I HEMMET-MARKNADEN INKLUDERAR:³⁰

<p>1</p> <p>Patientcentrerad vård: Marknaden betonar personlig vård genom att möjliggöra att patienter får högkvalitativ medicinsk vård utan besväret och kostnaderna som är förknippade med sjukhusvistelser.</p>	<p>2</p> <p>Kostnadseffektivitet: Sjukhusvård i hemmet-modeller erbjuder betydande kostnadsbesparingar jämfört med sjukhusvård för patienter. Detta värdeförslag lockar investerare genom att adressera de ökande behoven av att begränsa hälsovårdskostnader.</p>	<p>3</p> <p>Integrering av avancerad teknologi: Genom att dra nytta av toppmodern teknik och lösningar inom telemedicin säkerställer sjukhusvård i hemmet-program effektiv vårdleverans, fjärrövervakning och realtids-kommunikation mellan vårdgivare och patienter.</p>	<p>4</p> <p>Skalbarhet och marknadstillväxt: Marknaden visar betydande tillväxtpotential, drivet av en åldrande befolkning, framsteg inom medicinsk teknik och den ökande preferensen för tillgängliga och bekväma hälsovårdstjänster.³¹</p>
--	--	---	---

Genom att anpassa sig till sjukhusvård i hemmet-paradigmet bidrar Qlife till att förbättra patientresultaten, minska återinläggningar på sjukhus och optimera resursanvändningen inom hälsovårdssystemet. Bolagets betoning på att erbjuda kliniskt testad bloddiagnostik och underlätta fjärrhälsovårdstjänster positionerar det som en tillgång i utvecklingen av nya vårdmodeller.

²⁷ Grand View Research, Inc (2023). Home Healthcare Market Growth & Trends. (<https://www.grandviewresearch.com/press-release/global-home-healthcare-market>)

²⁸ PA Consulting (2023). Healthier at home https://www2.paconulting.com/rs/526-HZE-833/images/pa-healthier-at-home-report-alt.pdf?mkt_tok=NTI2LUhaRS04MzMAAAGPoK9UM3NZCITUX9KUI6JrvchY-rFAOH3hnywbh4l-6HGPy4seUzZgQ38Fxfmr2O4YSCWqReXIVM97a4wKi2UXBpX3bmoXYrjsFL9VLufY9-V

²⁹ <https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/34228685/>.

³⁰ <https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/34228685/>.

³¹ Schibell, N. (2021). The Next Decade Of Healthcare Is Primed For Seismic Disruption By Hospital-At-Home. <https://www.forrester.com/blogs/the-next-decade-of-healthcare-is-primed-for-seismic-disruption-by-hospital-at-home/>.

SJÄLVTESTPRODUKTER FÖR BIOMARKÖRER

Biomarkörssjälvtester är produkter som hjälper användare att själv övervaka sitt hälsotillstånd, sin hälsoutveckling eller sjukdom. Många självtester är lättillgängliga och kan oftast köpas på nätet och på apotek. Marknaden för självtester har sett en stark tillväxt till följd av den ökade efterfrågan på snabba och enkla diagnosmetoder. Utvecklingen av självtester inom infektionsområdet tog ytterligare fart under covid-19-pandemin, då självtestning minskade såväl smittspridning som belastningen på sjukvården.³²

Biomarkörsmarknaden kan indelas i två kategorier: semikvantitativa och kvantitativa. Semikvantitativa tester ger ett positivt eller negativt provsvar, oftast med en manuell avläsning vid exempelvis färgomslag. Kvantitativa tester redovisar siffervärden, vilket möjliggör jämförelser mätningar emellan, och avläses med handhållna eller mobila instrument.³³ Qlife adresserar det kvantitativa segmentet för proteinbaserade biomarkörer, såsom CRP, HbA1c, Nt-Pro-BNP, etc.

Eftersom det aldrig tidigare har funnits en hemmatestningsenhet av laboratorie kvalitet som ger kvantitativa resultat, har Qlife positionerat sig perfekt för sjukhusvård i hemmet-marknaden. Blodprovstagning utgör ett av de huvudsakliga hindren för denna marknad, och genom att införa Ego-systemet i hemmasjukvård möjliggörs betydande kostnadsbesparingar eftersom vårdpersonalen kan stanna på sjukhuset och koppla upp sig med patienter via telekonsultationer, medan konkurrerande lösningar kräver att vårdpersonalen besöker patienternas hem för att utföra blodprovstagningen på plats. Grafen till höger visar kostnadsfördelarna med Ego-systemet jämfört



med de två enda konkurrerande lösningarna på marknaden, vilka båda är professionella system som kräver professionell personal för att utföra blodprovet. Finska Aidian grundades 1974 och är marknadsledande inom CRP-testning för Point-of-Care-Testing (POCT) på den professionella marknaden. LumiraDx, som är ett brittiskt/amerikanskt bolag och noterat på Nasdaq New York, grundades år 2014 och är också inriktat på den professionella POCT-marknaden. Båda systemen används idag inom sjukhusvård i hemmet, trots att ingen av dem är godkänd för det och kräver att professionell personal är närvarande i patienternas hem.

CRP-MARKNADEN

Den globala marknaden för C-reaktiv proteintestning värderades till 2 765 miljoner USD 2020, beräknas nå 3 569 miljoner USD år 2030, och växa med en genomsnittlig årlig tillväxttakt (Eng. CAGR) om 2,4 procent från 2021 till 2030.³⁴ C-reaktivt protein (CRP) är ett akutfasprotein som produceras av levern, vars koncentrationer i blodet stiger som svar på inflammatoriska störningar. Ett C-reaktivt proteintest bestämmer sedan mängden CRP i blodplasman. CRP är den mest använda biomarkören inom sjukhus- och allmänläkarpraktiker för inflammation, och det kan förväntas att den kommer att vara lika relevant i en sjukhusvård i hemmet-miljö.³⁵

Inflammation är kroppens svar på en skada eller infektion och uppstår för att skydda vävnader. Autoimmuna sjukdomar och kroniska sjukdomar som diabetes, hjärt-kärlsjukdomar, endometrios, cancer och reumatoid artrit kan orsaka inflammation. CRP-test används för att diagnostisera infektioner såväl som andra medicinska tillstånd. Testet identifierar inte den direkta orsaken till inflammation, men graden av inflammation orsakad av andra faktorer. Det är ett precist tidigt varningstecken på inflammation eller skada.³⁶

En åldrande befolkning över hela världen, liksom ökande efterfrågan på hälso- och sjukvårdstjänster förväntas driva marknadstillväxten. Åldrande är förknippat med en ökad förekomst av kroniska sjukdomar, vilket förväntas leda till ett ökande behov av diagnostisk testning. Samsjuklighet med artros och hjärtproblem tillkommer.

³² Brandessence Market Research (2023). U.S. Self-Testing Market. (<https://brandessenceresearch.com/medical-device/u-s-self-testing-market>) [2023].

³³ Self-testing Market Size, Industry Share & Trends – 2030.

³⁴ allied market research (2022). C-Reactive Protein Testing Market Global Opportunity Analysis and Industry Forecast, 2021-2030. <https://www.alliedmarketresearch.com/c-reactive-protein-testing-market> [2023].

³⁵ Science Direct (2017). C-Reactive Protein <https://www.sciencedirect.com/topics/neuroscience/c-reactive-protein#:~:text=CRP%20is%20perhaps%20the%20most,patients%20with%20chronic%20heart%20failure>

³⁶ allied market research (2022). C-Reactive Protein Testing Market Global Opportunity Analysis and Industry Forecast, 2021-2030. <https://www.alliedmarketresearch.com/c-reactive-protein-testing-market> [2023].

En med åldern alltmer stillasittande livsstil och sänkt immunförsvar ökar även det behovet av CRP-testning. Sammantaget förväntas således de ovannämnda faktorerna driva tillväxten på CRP-testmarknaden.

Därutöver är en av de viktigaste marknadsdrivkrafterna den ökande förekomsten av kroniska sjukdomar som diabetes, hjärtkärlsjukdom, cancer, inflammatoriska tarmsjukdomar och artrit hos allmänheten. Tidig upptäckt av kroniska sjukdomar ökar sannolikheten för framgångsrik behandling. Olika initiativ från regeringar, ideella organisationer och nyckelaktörer på marknaden har ökat därvidlag för att skapa medvetenhet om CRP-testning. Även detta förväntas spå på marknadstillväxten för CRP-testning.

MARKNADEN FÖR NT-PRO-BNP

Nt-Pro-BNP (N-terminal pro B-typ natriuretisk peptid) är en mycket använd biomarkör som används för att diagnostisera hjärtsvikt och låg utdrivningsfraktion, utvärdera effektiviteten av terapi och förutsäga utfall. Nt-Pro-BNP används frekvent för att hjälpa till med upptäckt av hjärtsvikt, göra förutsägelser om resultat och övervaka behandlingens påverkan. Globala Health Data Exchange-databasen uppskattar att det för närvarande finns 64,34 miljoner fall av hjärtsvikt (CHF) över hela världen. Detta motsvarar 346,17 miljarder USD spenderade på hälsovård och 9,91 miljoner YLD (år förlorade på grund av funktionsnedsättning).³⁷ Hjärtsvikt påverkas avsevärt av ålder. Dessutom kan hjärt-kärlproblem signifikant minska en patients funktionella kapacitet och öka deras mortalitetsrisk. Därför är det avgörande att korrekt diagnosticera och behandla sjukdomen för att undvika upprepade sjukhusvistelser, optimera patientresultaten och förbättra livskvaliteten. Som ett resultat innebär den ökade förekomsten av hjärt-kärlsjukdomar i befolkningen en möjlighet för ledande marknadsaktörer att investera i och kommersialisera produkterna och därigenom påskynda tillväxten av Nt-Pro-BNP-marknaden.

Baserat på platsen för testning är Nt-Pro-Bnp-marknaden indelad i laborietestning, point of care-testning och hemtestning. Segmentet för point of care-testning hade den största intäktandelen på Nt-Pro-BNP-marknaden år 2021. Bättre resursutnyttjande, ökad patientbekvämlighet, ökad efterfrågan på testning av kardiologiska biomarkörer och förbättrat kliniskt beslutsfattande tillskrivs alla detta. Det beror också på förbättrad diagnos och behandling av hjärtsvikt. Bolaget förväntar sig att trenden kommer att fortsätta övergå till bekväm hemtestning för att övervaka hjärtsjukdomar när

teknologier som Ego Health blir tillgängliga, både som en integrerad del av sjukhusvård i hemmet-modellen och för egen testning.

HBA1C//D-VITAMIN OCH LIPIDER (LIVSSTILSBIOMARKÖRER)

Dessa livsstilsblodprover används för att screena för störningar, spåra effekt av medicinska behandlingar och varna för potentiella hälsoproblem. Hemoglobin A1c kontrollerar den genomsnittliga blodsockernivån under de senaste två till tre månaderna. Det normala intervallet är 4,5 till 5,7 procent. 5,7 till 6 procent tyder på ökad risk för diabetes. 6,1 till 6,4 procent tyder på hög risk för diabetes. Mer än 6,5 procent betyder att man sannolikt har diabetes.

D-vitamin är ett näringsämne som kroppen behöver för att bygga och upprätthålla friska ben. Kroppen kan bara absorbera kalcium, den primära komponenten i ben, när D-vitamin är närvarande. D-vitamin reglerar också många andra cellulära funktioner. Dess antiinflammatoriska, antioxiderande och neuroprotektiva egenskaper stöder immunhälsa, muskelfunktion och hjärncellsaktivitet. Många vuxna får inte regelbunden exponering för solljus och har svårt att ta upp D-vitamin.

Lipidprofilen avslöjar om en person riskerar att utveckla hjärtsjukdomar. Kroppen använder kolesterol för att hjälpa till att skapa och tillverka hormoner. För mycket kolesterol i blodet kan orsaka bildning av plack på blodkärlens väggar och öka risken för hjärtinfarkt eller stroke. En panel av tester inkluderar totalt kolesterol, HDL eller lipoprotein med hög densitet, vilket hjälper till att binda fett i blodet och transportera det till levern. Lipoprotein med låg densitet eller LDL kallas ofta dåligt kolesterol och består av mestadels fett och endast en liten mängd protein. En hög nivå kan öka risken för att utveckla hjärtsjukdomar; och triglycerider som i huvudsak är fett i blodet som används för att ge energi till kroppen. Höga triglyceridnivåer kan leda till hjärtsjukdomar, särskilt hos personer med låga nivåer av bra kolesterol och höga nivåer av dåligt kolesterol. Att ha en hälsosam kost och regelbundet träna kan hjälpa till att sänka triglyceridnivåerna och förbättra kolesterolet.

³⁷ Global Bnp and Ntprobnp Market Size, Share & Industry Trends Analysis Report By Location of Testing, By Application, By Regional Outlook and Forecast, 2022 -2028.

PHE-MARKNADEN

Fenylketonuri (allmänt känd som PKU) är en ärftlig sjukdom som ökar nivåerna av ett ämne som kallas fenylalanin i blodet. Fenylalanin (Phe) är en byggsten av proteiner (en aminosyra) som erhålls genom kosten. Det finns i alla proteiner och i vissa konstgjorda sötningsmedel. Om PKU inte behandlas kan fenylalanin byggas upp till skadliga nivåer i kroppen och orsaka intellektuell funktionsnedsättning och andra allvarliga hälsoproblem. Tecken och symtom på PKU varierar från mild till svår. Den allvarligaste formen är känd som klassisk PKU. Spädbarn med klassisk PKU diagnostiseras redan när de är några månader gamla. Utan behandling riskerar dessa barn permanent intellektuell funktionsnedsättning. Kramper, försenad utveckling, beteendeproblem och psykiatriska störningar är vanliga symtom.

Patienter med PKU tål varierande nivåer av protein. Dessa måste spridas jämnt över dagen för att undvika för höga fenylalanin-nivåer. All testning utförs genom

blodprov på sjukhus eller genom blodprover via posten. Patienterna erhåller sina resultat 5–14 dagar efter provtagning. Många icke-västerländska länder erbjuder inte laborietester, varför patienter utsätts för allvarliga risker.

PKU-prevalensen varierar avsevärt mellan regioner. Det globala genomsnittet är ett (1) PKU-fall per 10 000 nyfödda. För närvarande finns det cirka 112 000 kända PKU-patienter i världen. Denna marknad förväntas växa gradvis, dels på grund av växande testfrekvens (upp till dagliga mätningar såsom för diabetes), dels för att övriga världen börjar testa för PKU, vilket förväntas mer än fördubbla marknadspotentialen de kommande 10 åren.³⁸

Qlife samarbetar med danska PKU-organisationen, europeiska PKU-organisationen (ESPKU) samt den amerikanska PKU-organisationen (NPKUA). Såvitt Bolaget känner till finns det idag ingen enhet för att övervaka Phe i hemmet.

³⁸ The Genetic Landscape and Epidemiology of Phenylketonuria (The American Journal of Human Genetics 107, 234–250, August 6, 2020).

RÖRELSEKAPITALUTLÅTANDE

Styrelsen gör bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet (det vill säga rörelsekapitalet före genomförandet av Erbjudandet) inte täcker Bolagets behov av rörelsekapital under den kommande tolv månadersperioden givet nuvarande affärsplan. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i mars 2024.

Bolagets rörelsekapitalunderskott under den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 30 MSEK givet nuvarande affärsplan.

För genomförande av Bolagets tillväxt- och expansionsplaner samt för att säkra ett tillräckligt rörelsekapital för Bolagets fortsatta verksamhet har Bolagets styrelse beslutat att genomföra Företrädesemissionen. Bolaget bedömer att om Erbjudandet fullföljs enligt plan så är likviden från Erbjudandet, tillsammans med Bolagets tillgängliga likvida medel, tillräckligt för att möta Bolagets nuvarande behov samt täcka rörelsekapitalunderskottet under minst tolv månader från och med dagen för detta Prospekt.

Vid fulltecknat Erbjudande erhåller Bolaget en bruttolikvid om cirka 49,5 MSEK före avdrag för emissionskostnader om cirka 11,6 MSEK inklusive garantiersättning. De garantiåtaganden som har lämnats för Erbjudandet uppgår totalt till cirka 30,2 MSEK, motsvarande cirka 61 procent av Företrädesemissionen. Garantin är uppdelad i en så kallad bottengaranti och en så kallad toppgaranti. De bottengarantiåtaganden som har lämnats för Erbjudandet uppgår sammanlagt till cirka 24,8 MSEK, motsvarande cirka 50 procent av Företrädesemissionen. Toppgarantiåtaganden uppgår till cirka 5,4 MSEK, motsvarande cirka 11 procent av Erbjudandet. Garantiåtagare i bottengarantin svarar inte för de åtaganden som garantiåtagare i toppgarantin har åtagit sig och garantiåtagare i toppgarantin svarar inte för de åtaganden som garantiåtagare i bottengarantin har åtagit sig. Förutom garantiåtaganden om cirka 10 MSEK som ska fullgöras genom kvittning av bryggglån och utestående konvertibler är ingångna garantiåtaganden ej säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Följaktligen finns det en risk att en eller flera parter inte kommer att uppfylla sina respektive åtaganden.

I det fall Företrädesemissionen inte fulltecknas eller de som lämnat garantiåtaganden inte uppfyller sina åtaganden så att Erbjudandet inte skulle tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov för den närmaste tolv månadersperioden säkerställs kan styrelsen komma att behöva söka alternativ finansiering för att fullfölja sin affärsplan, exempelvis via riktad emission eller upptagande av lånefinansiering. Om Bolaget inte har möjlighet att säkra tillräcklig extern finansiering för att täcka den återstående bristen på rörelsekapital kan Bolaget komma att behöva vidta åtgärder såsom att bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget i ett sådant scenario lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att eventuella verksamhetsåtgärder får önskad effekt.

RISKFAKTORER

En investering i värdepapper är förenad med risk. I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Qlifes verksamhet och framtida utveckling. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges i detta avsnitt endast begränsade till sådana risker som bedöms vara specifika för Qlife och/eller Qlifes aktier och som bedöms vara väsentliga för att en investerare ska kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Qlife har därvid bedömt riskfaktorernas väsentlighet på grundval av sannolikheten för deras förekomst och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter för Bolagets verksamhet, resultat och/eller finansiella ställning och riskerna har därför, i de fall en risk inte har kunnat kvantifieras, graderats på en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medelhög och hög. Riskfaktorerna presenteras i ett begränsat antal kategorier som omfattar Qlifes affärs- och verksamhetsrelaterade risker, legala och regulatoriska risker, finansiella risker samt risker relaterade till Bolagets värdepapper och Erbjudandet. De riskfaktorer som per dagen för Prospektet bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter följer utan särskild rangordning. Nedan redogörelse är baserad på Bolagets bedömning och information som är tillgänglig per dagen för Prospektet.

AFFÄRS- OCH VERKSAMHETSRELATERADE RISKER

MARKNADSACCEPTANS OCH UTEBLIVEN FÖRSÄLJNING

Bolaget verkar inom marknaden för självtester av biomarkörer, vilket är en relativt ny marknad. Det finns en risk att Bolagets produkter och teknologiplattform Egoo inte får en bred marknasacceptans, varvid marknaden kan komma att föredra andra prisnivåer eller annan prestanda/funktionalitet än vad Bolaget erbjuder, vilket kan leda till uteblivna försäljningsmöjligheter. Om ny teknologi skulle uppkomma inom området för självtestande mätning av biomarkörer, i kombination med förändrad efterfrågan och preferenser hos Bolagets tilltänkta eller potentiella kunder, kan detta ha en negativ inverkan på marknadsacceptansen för Bolagets produkter och teknologi. Vidare finns det en risk att Bolagets produkter, såsom kapslarna för HbA1c-, Nt-Pro-BNP- och CRP-test vilka fortfarande är i utvecklingsfas, drabbas av teknologiska bakslag som medför ett behov av att finna alternativa lösningar. Detta kan leda till ökade kostnader för produktutveckling samt försenad marknadsintroduktion av Bolagets produkter och teknologi, och således negativt påverka Bolagets framtidsutsikter och förmåga att generera intäkter i framtiden.

Qlife bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

PRODUKTUTVECKLING OCH FÖRSENINGAR

Bolagets CRP-test är färdigutvecklat och har under första kvartalet 2023 marknads lanserats som en produkt enbart för forskning (Eng., research-use-only, "RUO")/wellnessprodukt, för både konsumenter och för professionell användning. Per dagen för Prospektet har försäljning av CRP-testet påbörjats. Under andra halvan av 2024 avser Bolaget även lämna in ett CE-märkningsprotokoll för CRP-testet för att uppnå CE-märkning i enlighet med IVDR. När CE-märkning uppnåtts kan Bolaget marknadsföra CRP-testet mot den kliniska marknaden och patienter.

Under 2024 planerar Bolaget att fortsätta utvecklingen av fler biomarkörstest. Bolagets planerade utvecklingsarbete med validering av Bolagets teknik och erhållande av erforderliga regulatoriska godkännanden medför betydande kostnader vilka kan vara svåra att uppskatta på förhand. Det kan inte garanteras att uppställda mål och resultat avseende Bolagets produktutveckling uppnås eller att de investeringsbeslut som fattas av Bolaget är korrekta. Bolaget måste även fortlöpande utveckla och förbättra sina produkter i linje med kundkrav och branschtrender och det finns en risk att Bolagets utvecklingsarbete kan bli mer tids- och kostnadskrävande än planerat. Det kan ta lång tid innan Bolagets produkter kommersialiseras och löpande kassaflöde kan genereras från Bolagets rörelse. Eventuella förseningar i utvecklingsarbetet kan komma att innebära att kassaflöde genereras senare än planerat, vilket skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och möjlighet att bedriva sin verksamhet.

Qlife bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

KONKURRENS OCH TEKNOLOGISK UTVECKLING

Den medicintekniska industrin är en bransch präglad av hög och global konkurrens, snabba teknologiska framsteg och omfattande investeringsbehov. Bolagets konkurrenter kan vara såväl stora multinationella företag som mindre forskningsbolag verksamma inom produktutveckling av medicintekniska produkter. Vidare kan företag med global verksamhet som i dagsläget arbetar med närliggande områden bestämma sig för att etablera sig inom Qlifes verksamhetsområde. Exempel på konkurrenter till Bolaget är Aptatek Biosciences som utvecklar ett hemmatest för Phe riktad mot PKU-patienter, och Cue Health som utvecklar en plattform med testmöjligheter för flera biomarkörer och virus. Bolagets konkurrensförmåga är beroende av en rad olika faktorer, såsom Bolagets förmåga att genomföra sina strategier på ett lönsamt sätt, anställa och bibehålla kompetent och professionell personal samt utveckla och ingå samarbeten med framtida relevanta samarbetspartners. Om Bolaget misslyckas med att anpassa sig efter teknologisk utveckling eller regulatoriska förväntningar, finns det en risk att en framtida kommersialisering av Bolagets produkter blir mindre framgångsrik eller helt uteblir. Härutöver finns en risk att konkurrenter, inklusive de ovan beskrivna, har större finansiella och andra resurser än Bolaget, vilket kan ge dem fördelar inom exempelvis produktutveckling, kontakter med tillståndsmyndigheter, marknadsföring och lansering. Det finns därför en risk att Bolagets konkurrenter lyckas kommersialisera produkter tidigare än Qlife eller att de utvecklar produkter som är mer effektiva och prisvärda än Bolagets potentiella produkter. Sådana konkurrerande produkter kan begränsa Bolagets möjligheter att kommersialisera sina produkter och därmed att generera intäkter i framtiden.

Qlife bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg negativ inverkan på Bolaget.

BOLAGET ÄR BEROENDE AV NYCKELPERSONER

Qlife är beroende av dess nyckelpersoners kunskaper, erfarenheter och engagemang. Nyckelpersonerna, däribland Bolagets medgrundare, besitter internt kunnande och har omfattande erfarenhet inom området för mätning av biomarkörer i blod. Det är också Bolagets medgrundare som i huvudsak står för Bolagets relationer med viktiga samarbetspartners och kunder. Om Bolaget framöver inte kan behålla dessa nyckelpersoner, eller inte lyckas rekrytera nya

qualificerade medarbetare i den utsträckning och på de villkor som behövs, skulle detta kunna leda till att Bolagets strategi och utvecklingsmål inte uppfylls, vilket skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets tillväxt och långsiktiga lönsamhet.

Qlife bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

IT-SÄKERHET OCH IT-INFRASTRUKTUR

Qlife är beroende av välfungerande IT-system som Bolaget eller någon av dess externa leverantörer använder för att behandla, överföra och lagra elektronisk information i sin dagliga verksamhet. I samband med Bolagets produktutvecklingsarbete kan Bolaget komma att samla in olika typer av känslig och konfidentiell information, inklusive personuppgifter och information om kliniska studier. Cyberattacker ökar ständigt i sin frekvens och intensitet och har blivit allt svårare att upptäcka. En framgångsrik cyberattack kan resultera i stöld eller förstörelse av immateriella tillgångar och data eller på annat sätt äventyra Bolagets konfidentiella eller proprietära information och störa dess verksamhet. Fel, avbrott eller intrång i Bolagets IT-säkerhet, inklusive eventuella fel i back-up-system eller fel i hantering av säkerheten avseende Bolagets konfidentiella information kan också skada Bolagets renommé, affärsrelationer och förtroende, vilket kan leda till förlust av affärspartners, ökad granskning från tillsynsmyndigheter och en större risk för rättsliga åtgärder och ekonomiskt ansvar. Även om Qlife avsätter resurser för att skydda sina informationssystem finns det ingen garanti för att sådana åtgärder kommer att förhindra informationssäkerhetsbrott som skulle kunna resultera i affärsmisslyckande, juridisk eller ekonomisk skada, samt skada Bolagets renommé, eller som skulle kunna ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets rörelseresultat och finansiella ställning. Utöver risken för externa störningar och intrång i Bolagets IT-infrastruktur är Bolaget även föremål för interna risker och systemfel. Dessutom finns det en risk att eventuella partners som Bolaget delar konfidentiell eller känslig information med saknar tillräcklig IT-säkerhet eller säkerhetsrutiner på plats för att skydda den information som Bolaget delar med dem eller att sådana partners missbrukar den delade informationen.

Qlife bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

BOLAGET ÄR BEROENDE AV SAMARBETSPARTNERS OCH LEVERANTÖRER

Qliffe är beroende av samarbeten med leverantörer och tillverkare och har bland annat ingått avtal med leverantörer som tillhandahåller tjänster inom kemi och tillverkning av enheter. Bolaget är därutöver, till viss del, beroende av samverkan med sjukhus och hälsoinstitutioner för genomförande av kliniska studier samt att de i sin tur rekommenderar eller förser slutkonsumenter med Bolagets produkter. Det finns en risk att nuvarande, eller framtida, leverantörer, tillverkare och samarbetspartners väljer att avbryta sitt samarbete med Bolaget innan Bolaget fått fullt utbyte av samarbetet, inte uppfyller sina åtaganden, eller inte kan fortsätta samarbetet på för Bolaget fördelaktiga villkor. Bolagets möjligheter att bibehålla eller ingå nya relationer med leverantörer, tillverkare och samarbetspartners kan även påverkas negativt av det faktum att Bolaget erhöll en så kallad "oren revisionsberättelse" för räkenskapsåret 2022 (se riskfaktor "Risker relaterad till anmärkningar i revisionsberättelsen"). Det finns ingen garanti för att Bolagets leverantörer, tillverkare eller samarbetspartners till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget eller relevanta myndigheter ställer. Det finns vidare en risk att Bolaget inte lyckas ingå samarbeten över huvud taget eller inte lyckas ingå samarbeten på för Bolaget fördelaktiga villkor när behov finns. För det fall någon av ovan risker skulle inträffa bedömer Bolaget att det skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet i form av försenad eller utebliven kommersialisering, extra kostnader för Bolaget och eventuellt även leda till begränsade eller uteblivna intäkter.

Qliffe bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg negativ inverkan på Bolaget.

LEGALA OCH REGULATORISKA RISKER

BOLAGET ÄR BEROENDE AV TILLSTÅND OCH GODKÄNNANDEN

Qliffes produkt Egoo CE-märktes under 2020, medan CRP-kapseln för närvarande är klassificerad som en RUO-/wellness-produkt. För att Qliffe ska kunna marknadsföra och sälja sina produkter som medicintekniska produkter och därmed nå sjukvårdsmarknaden måste Bolaget uppfylla regulatoriska krav och erhålla erforderliga

regulatoriska godkännanden och certifieringar från berörda myndigheter enligt tillämpliga lagar och regler i de jurisdiktioner som blir tillämpliga med hänsyn till var Qliffe bedriver sin verksamhet. En grundförutsättning för att Qliffe ska kunna sälja sina produkter till sjukvården på EU-marknaden är att Qliffe fortsätter att erhålla CE-märkning för sina produkter. Motsvarande finns det inga garantier för att Qliffes kinesiska partner Hipro Biotechnology kommer att kunna erhålla regulatoriskt godkännande från den kinesiska läkemedelsmyndigheten. Om CE-märkning, respektive godkännande från den kinesiska läkemedelsmyndigheten, inte erhålls, kommer Qliffe således inte att kunna sälja produkterna till sjukvården inom EU, vilket skulle påverka Bolaget negativt i form av uteblivna försäljningsintäkter.

Även om Qliffe skulle erhålla erforderliga tillstånd och godkännanden finns det inget som garanterar att Bolagets produkter når kommersiell framgång. Det finns vidare en risk för att de regler som idag är gällande för registrering, erhållande av tillstånd eller godkännande, eller tolkningar av dessa regler, skulle kunna ändras på ett för Bolaget ofördelaktigt sätt. Om Qliffe inte skulle erhålla erforderliga tillstånd eller regulatoriska godkännanden och certifieringar eller uppfylla övriga krav, eller för det fall framtida eventuella godkännanden och certifieringar skulle fördröjas, återkallas eller begränsas, skulle det kunna medföra negativa effekter på Bolagets möjligheter att bedriva försäljning och marknadsföring av Bolagets produkter, vilket skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning, samt leda till att Bolagets marknadsposition försämras i förhållande till Bolagets konkurrenter.

Qliffe bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolaget.

RISKER RELATERADE TILL PATENT OCH IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Qliffe har per dagen för Prospektet två godkända patentfamiljer som var för sig skyddar proceduren för provmätning samt en specialarrangerad optisk anordning som möjliggör mätning av förekomsten av biomarkörer i blod eller plasma. Därtill har Bolaget en inlämnad ansökan om patentgodkännande avseende skydd för Egoo-plattformens blodfiltreringsanordning för att separera plasma från små mängder blod. Patentansökningar ger skydd för en uppfinning under dess giltighetstid, men det finns en risk för att de patentansökningar som lämnats in nu eller i framtiden inte kommer att beviljas eller att det framtida patentskydd som erhålls inte ger

ett tillräckligt skydd mot konkurrenterna. Det kan även visa sig att andra aktörer har ansökt om patent avseende produkter eller teknologi som omfattas av Qlifes patentansökningar utan Bolagets kännedom. Därmed kan Bolagets patentansökningar komma att ha lägre prioritet i förhållande till andra ansökningar. För det fall ovan nämnda risker skulle förverkligas kan det leda till kostnader för Bolaget eller att det redovisade värdet för Qlifes immateriella tillgångar minskar, vilket skulle kunna ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning. Det finns vidare en risk att ny teknologi eller nya produkter utvecklas av andra aktörer inom området för självtester i hemmet som kan medföra att Bolagets immateriella rättigheter ersätts eller kringgås, eller att Bolaget inte kan erhålla nödvändigt patentskydd. Andra aktörers patent kan även komma att begränsa möjligheten för Qlife att fritt använda sina produkter, vilket kan försvåra eller förhindra fortsatt produktutveckling och framgångsrik kommersialisering av Bolagets produkter och således Bolagets möjligheter att generera försäljningsintäkter i framtiden.

Qlife bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

RISKER RELATERADE TILL PRODUKTANSVAR OCH FÖRSÄKRINGSSKYDD

Eftersom Qlife bedriver utveckling av medicintekniska produkter är Bolaget utsatt för risker förknippade med produktansvar. Bristande kvalitet i och/eller utformning av Bolagets levererade produkter och/eller manualer/anvisningar/instruktioner som leder till att skada på person eller egendom orsakas, antingen direkt eller till följd av påstått felaktiga diagnoser, kan medföra att skadeståndsanspråk riktas mot Bolaget. Det finns en risk att Bolagets försäkringar inte täcker eventuella skadeståndsanspråk vid händelse av skador orsakade av Bolagets produkter, exempelvis om ett produktansvarskrav går utöver försäkringsskyddet eller om skadeståndskravet överstiger försäkringsbeloppet, eller att Bolaget inte kan erhålla eller bibehålla sådant försäkringsskydd på för Qlife acceptabla villkor, vilket kan medföra betydande kostnader och ha en negativ inverkan på Bolaget och dess verksamhet, såväl anseendemässigt som finansiellt.

Qlife bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

RISKER RELATERADE TILL RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDEN

Qlife är inte och har inte under de senaste tolv månaderna varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden som har haft, eller skulle kunna ha, en betydande effekt på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Qlife Holding AB:s helägda dotterbolag Qlife ApS är dock för närvarande part i en tvist där det finska bolaget Aidian Oy har påkallat skiljeförfarande i Finland mot Qlife ApS. Vid utebliven eller begränsad framgång med det motkrav som Qlife ApS har riktat mot Aidian Oy i skiljeförfarandet riskerar Qlife ApS att behöva bära sina egna och motpartens ombudskostnader, liksom kostnaderna för skiljeförfarandet som sådant. Qlife bedömer dock inte att den pågående tvisten kommer att kunna leda till någon väsentlig negativ effekt på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Det finns dock en risk att Bolaget, från tid till annan, kan bli inblandat i tvister i domstol eller med myndigheter i anslutning till Bolagets verksamhet, vilket kan kräva att Qlife behöver anlita sakkunniga externa rådgivare, däribland legala rådgivare. Qlife kan till exempel bli föremål för regulatoriska utredningar samt potentiella anspråk relaterade till immateriella rättigheter, patientskador eller vilseledande och otillbörlig marknadsföring. Sådana processer kan vara tidskrävande, störa den normala verksamheten, avse betydande belopp och kan, oavsett utgång, orsaka betydande kostnader för Bolaget, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets övriga externa kostnader. Vidare kan exponering för tvister eller myndighetsförfaranden, även om de finansiella riskerna inte är betydande, ha en negativ inverkan på Bolagets renommé och dess affärsrelationer.

Qlife bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

FINANSIELLA RISKER

FRAMTIDA FINANSIERING

Bolagets planerade utvecklingsarbete med validering av Bolagets teknik och erhållande av erforderliga regulatoriska godkännanden medför betydande kostnader och det finns en risk att Bolagets utvecklingsarbete kan bli mer tids- och kostnadskrävande än planerat. Qlife har historiskt sett genererat negativa resultat och Bolagets kassaflöden från den löpande verksamheten har inte varit tillräckliga för att möta Bolagets totala årliga kapitalkrav. Det genererade kassaflödet bedöms förbli negativt tills Qlife ingår betydande avtal för försäljning av befintliga eller nya produkter som Bolaget kan marknadsföra. Bolagets ledning och styrelse följer noga utvecklingen av de finansiella situationerna för att kunna erkänna och vidta åtgärder mot kommande finansiell och kontant likviditetsrisk. Bolagets framtida finansieringsbehov är beroende av om Bolaget lyckas ingå nya partner- och affärsavtal och marknadsens mottagande av framtida potentiella produkter, samt utfallet av samarbeten med nuvarande partners. Det ska särskilt noteras att medicinteknisk utveckling är en resurskrävande och tidsödande aktivitet som kräver omfattande arbete i form av forskning och utveckling, inbegripande utdragna och kostsamma kliniska studier och förfaranden för att erhålla myndighetsgodkännanden innan en slutprodukt kan marknadsföras. Det kan därmed ta lång tid innan Bolagets produkter kommer kunna säljas kommersiellt och generera löpande kassaflöde. En fortsatt brist på positiva och jämna operativa intäktsströmmar kan innebära att Qlife tvingas göra ytterligare kapitalanskaffningar i framtiden. Tillgången till ytterligare finansiering påverkas av ett flertal faktorer som marknadsvillkor, den generella tillgången till krediter samt Qlifes kreditvärdighet och kreditkapacitet. Störningar och osäkerhet på kapital- och kreditmarknaderna kan också begränsa tillgången till det kapital som krävs för att bedriva verksamheten. Om Qlife i framtiden misslyckas med att anskaffa nödvändigt kapital på för Bolaget rimliga villkor kan Bolaget komma att bli tvunget att stoppa planerat utvecklingsarbete, genomföra omstruktureringar av hela eller delar av verksamheten, eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat, vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering av Bolagets produkter samt försenade eller uteblivna försäljningsintäkter. I den mån Qlife skaffar ytterligare finansiering genom att emittera aktier eller aktierelaterade instrument kommer Bolagets aktieägare att drabbas av utspädning i den mån sådana nyemissioner sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Qlife bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolaget.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VÄRDEPAPPER OCH ERBJUDANDET

MAKROEKONOMISKA FAKTORERS PÅVERKAN PÅ FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Investerares villighet att investera i Företrädesemissionen kan, utöver av faktorer som är direkt kopplade till Bolagets verksamhet och Bolagets aktier, även påverkas av allmänna makroekonomiska faktorer. Som exempel har covid-19-pandemin, det pågående kriget i Ukraina, ökat inflationstryck och räntehöjningar medfört högre volatilitet på världens aktiemarknader och även skapat stora fluktuationer i aktiekursen för Bolagets aktie under perioden närmast före Prospektets offentliggörande. I vilken grad makroekonomiska och politiska faktorer, såsom situationen i Ukraina, kan påverka Bolaget är i dagsläget osäkert, men en fortsatt volatil aktiemarknad kan komma att ha en negativ inverkan på investerares villighet och möjlighet att investera i Bolaget, vilket kan påverka aktiekursen för Bolagets aktie negativt, samt medföra att teckningsgraden i Företrädesemissionen blir lägre än vad som annars varit fallet. Det finns vidare en risk för att Bolaget kan drabbas av svårigheter att få tillgång till finansiering, samtidigt som finansieringskostnaderna kan komma att öka.

Det pris till vilket Bolagets aktie har handlats har i ett historiskt perspektiv varit volatil. Därutöver har omsättningen i Bolagets aktie vid vissa perioder varit låg. Under 2023 har i genomsnitt cirka 13,5 miljoner aktier omsatts per dag i Bolaget, med en genomsnittlig daglig omsättning om cirka 800 KSEK. Under motsvarande period har Bolagets aktie haft en lägsta stängningskurs om 0,02 SEK och en högsta stängningskurs om 3,195 SEK. Följaktligen har aktiekursen för Bolagets aktie varit volatil och aktien har från tid till annan även varit föremål för begränsad handel med låg daglig omsättning.

Det är inte möjligt att på förhand förutse framtida kursrörelser och det är möjligt att faktorerna ovan, enskilt eller i samverkan, negativt kan påverka värdet av en investerares investerade kapital. Aktiekursens kortsiktiga utveckling kan även komma att negativt påverka teckningsgraden och utfallet

i Företrädesemissionen, vilket i sig skulle kunna ha en negativ inverkan på en investerares villighet att investera i Bolaget. En investering i Bolagets värdepapper bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkurläget och makroekonomiska faktorer samt övrig relevant information eftersom det finns en risk att aktier i Qlife inte kan säljas till en för aktieägaren vid var tid acceptabel kurs, eller över huvud taget, vid någon tidpunkt.

GARANTIÅTAGANDEN EJ SÄKERSTÄLLDA

I samband med Erbjudandet har Qlife ingått avtal om garantiåtaganden om totalt cirka 30,2 MSEK, motsvarande cirka 61 procent av Företrädesemissionen. Ingångna garantiåtaganden består dels av en så kallad bottengaranti om cirka 24,8 MSEK, motsvarande cirka 50 procent av Företrädesemissionen, dels av en så kallad toppgaranti om cirka 5,4 MSEK, motsvarande cirka 11 procent av Företrädesemissionen. Förutom garantiåtaganden om cirka 10 MSEK som ska fullgöras genom kvittning av bryggglån och utestående konvertibler är ingångna garantiåtaganden ej säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa åtaganden 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 sin fortsatta verksamhet, vilket i sin tur skulle kunna leda till att Bolaget tvingas revidera sina utvecklings- och kommersialiseringsplaner och att Bolaget därmed inte kommer att kunna fortsätta utveckla verksamheten i planerad takt efter genomfört Erbjudande, alternativt att Bolaget tvingas söka alternativ finansiering. Det finns vidare en risk att någon av de emissionsgaranter som lämnat garantiåtaganden för att säkerställa Företrädesemissionen kan komma att överskrida tio procent av rösterna i Qlife efter Företrädesemissionen.

Emissionsgaranternas fullgörande av sådan garanti kan i det fallet bli föremål för anmälan enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar, enligt vilken företag med skyddsvärd verksamhet behöver anmäla vissa investeringar till Inspektionen för strategiska produkter ("ISP"). Om fullgörandet av någon av emissionsgaranternas garantiåtaganden visar sig vara anmälningspliktiga finns det en risk att anmälan av

transaktionen inte lämnas utan åtgärd eller godkänns av ISP, vilket kan leda till att garanten inte kan fullgöra sitt garantiåtagande i tid eller över huvud taget. Om garantiåtagandena inte fullgörs i tid kan det inverka negativt på Bolagets rörelsekapital, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och Bolagets möjligheter att bedriva verksamheten enligt plan. Det finns även en risk att utebliven finansiering genom fullgörande av garantiåtaganden resulterar i att Bolagets försätts i rekonstruktion eller i värsta fall konkurs.

RISKER RELATERAD TILL ANMÄRKNINGAR I REVISIONSBERÄTTELSEN

Bolagets tidigare finansiella situation medförde att revisorn i revisionsberättelsen för årsredovisningen och koncernredovisningen för 2022 varken kunde till- eller avstyrka att bolagsstämman fastställde resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen eller att bolagsstämman disponerade vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen. Revisorn kunde inte heller uttala sig om huruvida koncernredovisningen hade upprättats i enlighet med årsredovisningslagen eller om den gav en i alla väsentliga delar rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt IFRS. Bakgrunden till revisorns ställningstagande var att marknadsvärdet på Bolagets aktier vid tidpunkten för årsredovisningens avgivande väsentligen understeg det redovisade egna kapitalet i moderbolaget och koncernen. I tillämpliga redovisningsregler anges att ett sådant förhållande är en extern indikator på att nedskrivningsprövning behöver göras. Revisorn angav i revisionsberättelsen att det underlag som Bolaget tillhandahållit till revisorn inte utgjort tillräckliga så kallade "revisionsbevis" avseende behovet av nedskrivning av aktier i dotterbolag, balanserade utvecklingskostnader och nedskrivningsprövning.

Det faktum att Bolaget har erhållit en oren revisionsberättelse för räkenskapsåret 2022 kan medföra att Bolagets förtroende på aktiemarknaden påverkas negativt vilket skulle kunna påverka investerares vilja att investera i Företrädesemissionen med påföljd att teckningsgraden i Företrädesemissionen blir lägre än vad som annars varit fallit.

VIDHÄNGANDE TECKNINGSOPTIONER

I Företrädesemissionen utgörs instrumentet av så kallade units, där varje unit består av 23 aktier och 16 teckningsoptioner, av vilka åtta (8) är teckningsoptioner serie TO 4 och åtta (8) är teckningsoptioner serie TO 5. Teckningsoptionerna medför en rätt att, för varje innehavd teckningsoption, få teckna en (1) ny aktie till en teckningskurs om 0,02 SEK avseende teckningsoptioner serie TO 4 och 0,0225 SEK avseende teckningsoptioner serie TO 5 under perioden 7 juni – 21 juni 2024 avseende TO 4 och under perioden 21 november – 5 december 2024 avseende TO 5. De teckningsoptioner som ingår i Erbjudandet kan överlåtas och avses att tas upp till handel på First North. Kursutvecklingen i Bolagets aktie kan komma att påverka handeln med de teckningsoptioner som emitteras i Erbjudandet. En teckningsoption har endast ett värde om den förutbestämda teckningskursen understiger marknadspriset för Bolagets underliggande aktie vid teckningstillfället. Detta medför att sannolikheten för att teckningsoptionerna kan förlora hela sitt värde är större än för exempelvis aktier. Det finns således en risk att de teckningsoptioner som ingår som en del i de units som omfattas av föreliggande Erbjudande inte kommer att öka i värde eller att de inte representerar ett värde vid den tidpunkt de löper ut. Det finns vidare en risk att likviditeten i handeln med dessa teckningsoptioner inte är tillräckligt god för att de ska kunna avyttras till för innehavaren acceptabla villkor.

BEGRÄNSAD HANDEL I UNITRÄTTER OCH BTU

Uniträtter och BTU avses vara föremål för handel på First North. Det finns en risk att det inte utvecklas en

aktiv handel i uniträtterna respektive BTU, att tillräcklig likviditet inte kommer att finnas eller att uniträtterna inte kan avyttras. Om en aktiv handel inte utvecklas kommer kursen på uniträtterna och BTU bland annat bero på kursutvecklingen för Bolagets aktier och kan bli föremål för större volatilitet än vad som gäller för nämnda aktier. Priset på Qlifes aktier kan understiga teckningskursen i Företrädesemissionen till följd av orsaker hänförliga till Bolaget såväl som en allmän nedgång på aktiemarknaden.

AKTIEÄGARE SOM INTE DELTAR I FÖRETRÄDESEMISSIONEN FÖRE UTGÅNGEN AV TECKNINGSPERIODEN KOMMER ATT FÅ SIN ÄGARANDEL UTSPÄDD

Innehavare av aktier i Qlife som inte deltar i Företrädesemissionen före utgången av teckningsperioden kommer att gå miste om rätten att teckna units till teckningskursen i Erbjudandet. Ingen kompensation kommer att utgå till innehavare vars uniträtter förfaller till följd av att de inte utnyttjas eller säljs. Aktieägare som inte, eller som endast delvis, utnyttjar sina uniträtter eller som på grund av tillämpliga legala restriktioner inte kan utnyttja sina uniträtter, kommer att få sina proportionella innehav av aktier och röster i Qlife utspädda. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen genom att teckna units kommer att bli utspädda med upp till cirka 92,9 procent i förhållande till antalet utestående aktier per dagen för Prospektet, förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas och teckningsoptionerna serie TO 4 och TO 5 utnyttjas fullt ut.



VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN

ALLMÄN INFORMATION

Qlife 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. Qlifes aktier är denominerade i SEK, är utställda till innehavare och har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551).

FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Extra bolagsstämma i Qlife godkände den 16 januari 2024 styrelsens beslut av den 12 december 2023 om att genomföra Företrädesemissionen. Företrädesemissionen avser teckning av units bestående av aktier (ISIN-kod SE0013486552) samt teckningsoptioner serie TO 4 (ISIN-kod SE0021513330) och teckningsoptioner serie TO 5 (ISIN-kod SE0021513348) med företrädesrätt för befintliga aktieägare i Qlife. De teckningsoptioner som emitteras med anledning av Företrädesemissionen avses tas upp till handel på First North och kontoföras av Euroclear i ett avstämningsregister, vilket innebär att inga teckningsoptionsbevis kommer att utfärdas. För fullständiga villkor avseende teckningsoptionerna hänvisas till "Villkor för teckningsoptioner serie TO 4 i Qlife Holding AB" och "Villkor för teckningsoptioner serie TO 5 i Qlife Holding AB" som återfinns på Bolagets hemsida, www.qlifeholding.com. Aktierna och teckningsoptionerna i Företrädesemissionen emitteras i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Företrädesemissionen planeras att registreras vid Bolagsverket omkring vecka 11, 2024. Den angivna veckan är preliminär och kan komma att ändras.

VISSA RÄTTIGHETER

KOPPLADE TILL AKTIERNA

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 aktiebolagslagen (2005:551). Varje aktie berättigar till en röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier.

Det finns bara ett aktieslag och samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga överlåtelsebegränsningar föreligger avseende Bolagets aktier eller övriga värdepapper som emitteras av Bolaget. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om inlösen eller konvertering.

UTDELNING

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den så kallade försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än vad styrelsen föreslagit eller godkänt. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg. Utdelning kan även ske i annan form än kontant utdelning (så kallad sakutdelning). Utdelningen är inte av ackumulerad art. Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Fordran förfaller som huvudregel efter tio år. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige, med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Skattelagstiftningen i såväl Sverige som aktieägarens hemland kan påverka

intäkterna från eventuell utdelning som utbetalas, se mer under avsnittet "Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen" nedan. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt. Qlife har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna och har per dagen för Prospektet inte antagit någon utdelningspolicy.

SKATTEFRÅGOR I SAMBAND MED FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och Sverige kan inverka på eventuella inkomster som erhålls från de värdepapper som erbjuds genom Erbjudandet. Beskattning av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägars specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag, och vissa typer av investeringsformer. Investerare bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

BEMYNDIGANDE

Årsstämman den 4 maj 2023 beslutade att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Emission ska kunna ske med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller annat villkor. Bemyndigandet är begränsat så att styrelsen endast får besluta om emission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner som innebär emission av eller konvertering till aktier motsvarande högst 15 procent av det totala antalet aktier i Bolaget vid tidpunkten för det första emissionsbeslutet. Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra för Bolaget att anskaffa rörelsekapital, att genomföra företagsförvärv eller förvärv av rörelsetillgångar samt att möjliggöra emission till industriella partners inom ramen för samarbeten och allianser. I den mån bemyndigandet utnyttjas för emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionskursen vara marknadsmässig (med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall).

Per dagen för Prospektet har ovanstående bemyndigande utnyttjats för emission av konvertibler. För vidare beskrivning, se nedan under avsnittet "Ägarförhållanden, legal information och kompletterande information – Teckningsoptioner, aktierelaterade incitamentsprogram och konvertibler".

OFFENTLIGA UPPKÖPSERBJUDANDEN OCH TVÅNGSINLÖSEN

Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbudanden som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Takeoverregler för vissa handelsplattformar). Ett offentligt uppköpserbudande 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 försäkra 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 uppköpserbudande 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 uppköpserbudande 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 uppköpserbudande 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, har 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 inlöses 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.

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

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING OCH UNITRÄTTER

Den som på avstämningsdagen 8 februari 2024 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna units i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) uniträtt för varje innehavd aktie. Det krävs tre (3) uniträtter för att teckna en (1) unit. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och kommer att bokas bort från VP-kontot utan särskild avisering från Euroclear.

UNITS

En (1) unit innehåller tjugotre (23) aktier, åtta (8) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 4 och åtta (8) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 5.

EMISSIONSBELOPP

Erbjudandet omfattar högst 215 187 249 units motsvarande en emissionslikvid om högst 49,5 MSEK före avdrag för emissionskostnader.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 8 februari 2024. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla uniträtter är den 6 februari 2024. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla uniträtter är den 7 februari 2024.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 0,23 SEK per unit, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 0,01 SEK. Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt. Courtaget utgår ej.

GRUNDEN FÖR TECKNINGSKURSEN

Prissättningen av Erbjudandet har beslutats av Bolagets styrelse i samråd med Eminova Partners och har fastställts baserat på ett antal faktorer, bland annat genom en analys av aktuellt affärsläge samt en bedömning av Bolagets potential och framtidsutsikter. Med beaktande av samtliga dessa faktorer ovan bedömer Bolagets styrelse att

teckningskursen per unit i Erbjudandet om 0,23 SEK, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 0,01 SEK, är marknadsmässig.

TECKNINGSTID

Teckning av units ska ske från och med den 12 februari 2024 till och med den 26 februari 2024. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

HANDEL MED UNITRÄTTER

Handel med uniträtter kommer att ske på First North under perioden från och med den 13 februari 2024 till och med den 21 februari 2024. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget per avstämningsdagen. Vid överlåtelse av uniträtter överläts även den subsidiära företrädesrätten till förvärvaren.

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE - INNEHAV PÅ VP-KONTO

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 8 februari 2024 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller informationsbroschyr, förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi, särskild anmälningssedel och anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. VP-avi avseende registrering av uniträtter på VP-konto skickas inte ut.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Aktieägare vars innehav av aktier i Qlife är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller informationsbroschyr men ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske enligt instruktioner från respektive förvaltare.

TECKNING OCH BETALNING AV UNITS MED STÖD AV UNITRÄTTER

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 26 februari 2024. Förutsatt korrekt betalning tilldelas samtliga units som antalet innehavda uniträtter berättigar och inget ytterligare besked om tilldelning ges. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

1) Förtryckt inbetalningsavi, Emissionsredovisning I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska då ej användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på betalningsavin förtryckta texten. Inga ytterligare åtgärder krävs för teckning eller tilldelning. Observera att anmälan är bindande och det finns ingen möjlighet att sätta ned det antal värdepapper som tecknats.

2) Särskild anmälningssedel Används om ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas, till exempel om uniträtter har köpts eller sålts. Högsta antal units som kan tecknas bestäms av antalet innehavda uniträtter enligt redan beskrivna villkor. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission. Referens vid inbetalning är anmälningssedeln nummer. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln kan skickas med vanlig post (ej REK), via mail eller fax. Observera att anmälan är bindande och det finns ingen möjlighet att sätta ned det antal värdepapper som tecknats.

Särskild anmälningssedel kan erhållas från Eminova Fondkommission AB, tfn 08-684 211 00, fax 08-684 211 29, email info@eminova.se.

Ifylld anmälningssedel ska vara Eminova Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 26 februari 2024. Anmälningssedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i anmälningstiden.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas till:

EMINOVA FONDKOMMISSION AB

Ärende: Qlife Holding AB

Adress: Biblioteksgatan 3, 3 tr., 111 46 Stockholm

Telefon: 08-684 211 00

Webbplats: www.eminova.se

Fax: 08-684 211 29

E-post: info@eminova.se (inskannad anmälningssedel)

TECKNINGSBERÄTTIGADE AKTIEÄGARE BOSATTA UTANFÖR SVERIGE

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som inte kan använda den förtryckta emissionsredovisningen kan betala i svenska kronor via SWIFT enligt nedan. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission.

BIC/SWIFT: NDEASESS

IBAN: SE5730000000032731703040

TECKNING OCH BETALNING AV UNITS UTAN STÖD AV UNITRÄTTER

För det fall samtliga units inte tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående units. Anmälan om teckning av units utan stöd av företräde ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 12 februari 2024 till och med den 26 februari 2024.

Anmälan om teckning av units utan stöd av uniträtter ska göras på anmälningssedeln benämnd "Teckning utan stöd av uniträtter" som finns att ladda ned från www.eminova.se. Om fler än en anmälningssedel insänds kommer endast den först erhållna att beaktas. Någon inbetalning ska ej göras i samband med anmälan. Observera att anmälan är bindande och det finns ingen möjlighet att sätta ned det antal värdepapper som tecknats. Det finns ingen begränsning på antal units som kan anmälas för teckning inom ramen för Erbjudandet.

Om anmälan avser teckning till ett belopp om 15 000 EUR (cirka 150 000 SEK) eller mer, ska en ifylld KYC samt en vidimerad kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver KYC och legitimation även ett giltigt registreringsbevis (ej äldre än tre månader) som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälningssedeln. Besked om tilldelning av units lämnas genom översändande av en avräkningsnota och tilldelning sker efter att betalning kommit till Eminova Fondkommission tillhanda. Betalning ska erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan och dras aldrig från angivet VP-konto eller depå. Erlägg inte betalning i rätt tid kan units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Inget meddelande skickas ut till de som ej erhållit tilldelning.

AKTIEÄGARE BOSATTA I VISSA OBERÄTTIGADE JURISDIKTIONER

Aktieägare bosatta i annat land där deltagande i Företrädesemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner äger ej rätt att delta i Företrädesemissionen, exempelvis USA, (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Belarus, Singapore, Nya Zeeland, Ryssland, Japan, Sydkorea, Kanada, Schweiz, Hongkong och Sydafrika. Dessa aktieägare kommer inte att erhålla uniträtter, emissionsredovisning eller någon annan information om Företrädesemissionen. Eminova Fondkommission förbehåller sig rätten att neka tecknare bosatta i länder där Eminova Fondkommission inte bedriver verksamhet.

TILLDELNINGSPRINCIPER VID TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRETT

Om inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska tilldelning av resterande units inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske:

- i) 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;

- ii) i andra hand till annan som tecknat 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
- iii) i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av units, i proportion till sådana garantiätaganden.

I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

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 på att inbokning av BTU skett på VP-kontot. Tecknade units benämns BTU till dess att Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

HANDEL MED BTU SAMT OMVANDLING TILL AKTIER

Handel med BTU äger rum på First North från och med den 13 februari 2024 fram till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket och omvandlingen från BTU till aktier och teckningsoptioner sker. Sista dag för handel kommer att kommuniceras ut genom ett pressmeddelande. Ingen särskild avisering skickas ut från Euroclear i samband med omvandlingen.

HANDEL MED AKTIEN

Aktierna i Bolaget handlas på First North. Aktien handlas under kortnamnet QLIFE och har ISIN-kod SE0013486552. Efter det att Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket avses även de nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna att tas upp till handel på First North.

LEVERANS AV VÄRDEPAPPER

Så snart Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 11, 2024, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner av serie TO 4 och TO 5 utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE

Styrelsen för Qlife har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka Erbjudandet att teckna units i Bolaget i enlighet med villkoren i detta Prospekt. Styrelsen för Qlife äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande senast sista dagen i teckningsperioden.

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO 4

En teckningsoption av serie TO 4 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 0,02 SEK. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden från och med den 7 juni 2024 till och med den 21 juni 2024. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0021513330 och avses att tas upp till handel på First North.

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO 5

En teckningsoption av serie TO 5 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 0,0225 SEK. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden från och med 21 november 2024 till och med den 5 december 2024. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0021513348 och avses att tas upp till handel på First North.

UTSPÄDNING

Antalet aktier kommer vid fulltecknat Erbjudande att öka med 4 949 306 727 aktier från 645 561 749

aktier till 5 594 868 476 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 88,5 procent av kapital och röster i Bolaget efter registrering av de nya aktierna hos Bolagsverket. Vid fulltecknat erbjudande och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner inom ramen för Företrädesemissionen kommer antalet aktier att öka med högst 8 392 302 711 aktier från 645 561 749 aktier till 9 037 864 460 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 92,9 procent beräknat på samma sätt.

OFFENTLIGGÖRANDE AV FÖRETRÄDESEMISSIONENS UTFALL

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen kommer att ske genom ett pressmeddelande från Bolaget så snart detta är möjligt efter teckningstidens utgång, vilket beräknas ske omkring den 28 februari 2024. Offentliggörandet kommer även publiceras på Bolagets webbplats.

ÖVRIG INFORMATION

Teckning av units med eller utan uniträtter är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva sin teckning.

ANGÅENDE TECKNING TILL ISK, IPS ELLER KAPITALFÖRSÄKRING

I det fall depån eller VP-kontot är kopplat till en kapitalförsäkring, är en IPS eller ISK (investeringssparkonto) gäller särskilda regler vid teckning av units. Tecknaren måste 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 units inte att kunna ske till dessa depåtyper. Teckningen är bindande och insänd anmälningsedel kan inte återkallas. Det är tecknarens ansvar att se till att teckningen sker på sådant sätt att leverans kan ske till angiven depå.

ANGÅENDE LEVERANS AV TECKNADE VÄRDEPAPPER

Felaktiga eller ofullständiga uppgifter i anmälningssedeln, registreringshandläggning vid Bolagsverket, sena inbetalningar från investerare, rutiner hos förvaltande bank eller depåinstitut eller andra för Eminova icke påverkbara faktorer, kan fördröja leverans av aktier till investerarens VP-konto eller depå. Eminova avsäger sig allt ansvar för förluster eller andra konsekvenser som kan drabba en investerare till följd av tidpunkten för leverans av aktier.

VILLKOR FÖR HANTERING AV FELAKTIG, OIDENTIFIERBAR ELLER FÖR SENT INKOMMEN BETALNING – TECKNARE/INVESTERARE

I det fall kunden betalar in ett för högt och därmed felaktigt belopp eller betalar in för sent, kommer Eminova inte att återbetala belopp understigande 10 SEK. Kunden förlorar, genom sin felaktiga inbetalning, sin rätt att göra anspråk på beloppet. För belopp på 10 SEK eller mer kan kunden kontakta Eminova för att få överskjutande belopp återfört till det konto betalningen kommit från. Inbetalaren behöver lämna underlag som visar inbetalt belopp, till vilket konto betalningen gjordes, när och från vilket konto betalningen gjordes samt vem som äger kontot. Eminova kommer inte att betala ut beloppet till något annat konto. Anspråkrätten för belopp om 10-100 SEK kvarstår i ett års tid från inbetalningens datum. Anspråkrätten för belopp överstigande 100 SEK kvarstår i tio år från inbetalningens datum. Efter det att anspråkrätten förfallit avregistreras beloppet från kunden.

I det fall inbetalningen inte går att identifiera och koppla till en kund kommer beloppet att registreras under "okända ägare". Det åligger inbetalaren att kontakta Eminova för att göra anspråk på beloppet. Samma villkor, beloppsgränser och anspråkrätt gäller som i stycket ovan.

Eminova kommer inte, på eget initiativ, kontakta kunder eller andra som betalat in ett felaktigt belopp, ett belopp som inte går att identifiera eller som betalat in för sent, för att återbetala överskjutande belopp. Detta ansvar åligger inbetalaren.

Kontakt sker via mail: info@eminova.se med ref. INBETALNING.

AKTIEBOK

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige.

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig på Bolagets hemsida och dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Då Qlife bedriver skyddsvärd verksamhet enligt lag (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar kan vissa investeringar i Företrädesemissionen förutsätta prövning av ISP. Bolaget kommer senast i samband med offentliggörandet av Prospektet att publicera mer information om detta på Bolagets hemsida, [www. qlifeholding.com](http://www qlifeholding.com).

GARANTIÅTAGANDEN

Qlife har under december 2023 ingått avtal om garantiåtaganden om totalt cirka 30,2 MSEK, motsvarande cirka 61 procent av Företrädesemissionen, innebärande att cirka 39,1 procent av Företrädesemissionen ej täcks av garantier. Garantin är uppdelad i en så kallad bottengaranti och en så kallad toppgaranti. De bottengarantiåtaganden som har lämnats uppgår till sammanlagt cirka 24,8 MSEK, motsvarande cirka 50 procent av Företrädesemissionen. Toppgarantiåtaganden uppgår till cirka 5,4 MSEK, motsvarande cirka 11 procent av Erbjudandet. Garantiåtagare i bottengarantin svarar inte för de åtaganden som garantiåtagare i toppgarantin har åtagit sig och garantiåtagare i toppgarantin svarar inte för de åtaganden som garantiåtagare i bottengarantin har åtagit sig.

Ersättning för lämnade bottengarantiåtaganden och toppgarantiåtaganden uppgår till 16 respektive 21 procent av garanterat belopp i kontant ersättning. Ersättningen avseende garantin uppgår sammanlagt till cirka 5,1 MSEK och utgör en del av emissionskostnaderna. Ersättningen har fastställts efter förhandlingar på armlängds avstånd med potentiella garantier och bedöms återspegla rådande marknadsförhållanden. Förutom garantiåtaganden om cirka 10 MSEK som ska fullgöras genom kvittning av bryggglån och utestående konvertibler är ingångna garantiåtaganden ej säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias.

Nedanstående tabell sammanfattar de garantiåtaganden som ingåtts per datumet för Prospektets angivande, inklusive större aktieägares, styrelsemedlemmars samt ledningspersoners åtaganden. Fysiska personer som ingått avtal om garantiåtagande kan nås via Bolaget.

Namn ³⁹	Garantiåtagande, botten		Garantiåtagande, topp		Totalt åtagande	
	Belopp (SEK)	Andel Av Erbjudandet (%)	Belopp (SEK)	Andel Av Erbjudandet (%)	Belopp (SEK)	Andel Av Erbjudandet (%)
Formue Nord Marknadsneutral A/S	5 000 000,00	10,1%			5 000 000,00	10,1%
LUSAM Invest AB	2 850 000,00	5,8%			2 850 000,00	5,8%
Exelity AB (publ)	1 800 000,00	3,6%			1 800 000,00	3,6%
Jinderman & Partners AB			1 610 752,00	3,3%	1 610 752,00	3,3%
JEQ Capital AB			1 291 154,00	2,6%	1 291 154,00	2,6%
Germinare AB	1 200 000,00	2,4%			1 200 000,00	2,4%
Jonas Hagberg	1 200 000,00	2,4%			1 200 000,00	2,4%
Frostberget Invest AB	1 200 000,00	2,4%			1 200 000,00	2,4%
CapMate AB	1 000 000,00	2,0%			1 000 000,00	2,0%
Johan Waldhe	900 000,00	1,8%			900 000,00	1,8%
Buntel AB	900 000,00	1,8%			900 000,00	1,8%
Oliver Molse	750 000,00	1,5%			750 000,00	1,5%
Biljon AB	600 000,00	1,2%			600 000,00	1,2%
Cihan Punar	600 000,00	1,2%			600 000,00	1,2%
Crafoord Capital Partners AB	600 000,00	1,2%			600 000,00	1,2%
JSH BIOTECH ApS	600 000,00	1,2%			600 000,00	1,2%
Ghanem Chouha	400 000,00	0,8%	200 000,00	0,4%	600 000,00	1,2%
Tony Chouha	400 000,00	0,8%	200 000,00	0,4%	600 000,00	1,2%
Niklas Danaliv	300 000,00	0,6%	537 980,00	1,1%	837 980,00	1,7%
Tommy Ure			537 980,00	1,1%	537 980,00	1,1%
Raging Bull Invest AB	500 000,00	1,0%			500 000,00	1,0%
Östen Carlsson	450 000,00	0,9%			450 000,00	0,9%
Luca Di Stefano			430 384,00	0,9%	430 384,00	0,9%
Bernhard von der Osten-Sacken			322 788,00	0,7%	322 788,00	0,7%
Ehsan Ashrafi	300 000,00	0,6%			300 000,00	0,6%
Fredrik Holst	300 000,00	0,6%			300 000,00	0,6%
Göran Källebo	300 000,00	0,6%			300 000,00	0,6%
JJV Investment Group AB	300 000,00	0,6%			300 000,00	0,6%
Merdad Gholami Golhesari	300 000,00	0,6%			300 000,00	0,6%
Petra Sas	300 000,00	0,6%			300 000,00	0,6%
Pronator Invest AB	300 000,00	0,6%			300 000,00	0,6%
Tobias Schön	300 000,00	0,6%			300 000,00	0,6%
Thorbjörn Wennerholm	300 000,00	0,6%			300 000,00	0,6%
Silfvergruppen AB	300 000,00	0,6%			300 000,00	0,6%
UBB Consulting AB	300 000,00	0,6%			300 000,00	0,6%
Pensys AB			268 990,00	0,5%	268 990,00	0,5%
Pierre Heneen	200 000,00	0,4%			200 000,00	0,4%
Totalt	24 750 000	50 %	5 400 028	10,9 %	30 150 028	60,9 %

Emissionsgaranten Formue Nord Marknadsneutral A/S har lämnat ett garantiåtagande om cirka 5 MSEK, vilket medför att det kan komma att överskrida tio procent av rösterna i Qlife efter Företrådesemissionen. Emissionsgaranternas fullgörande av sådan garanti som medför att investeringen måste godkännas av ISP enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar är villkorad av besked om att anmälan av transaktionen lämnats utan åtgärd eller att godkännande erhållits från Inspektionen för strategiska produkter.

³⁹ Samtliga som ingått avtal om garantiåtaganden kan nås via Eminovas adress Biblioteksgatan 3, 111 46 Stockholm.

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Enligt Qlifes bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta ordinarie styrelseledamöter. För närvarande består Bolagets styrelse av fyra ordinarie styrelseledamöter, inklusive styrelseordföranden. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2024. Styrelsen har sitt säte i Helsingborg.

STYRELSE

Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Innehav*
Lars Bangsgaard	Styrelseordförande	1953	2023	1 201 282 A
Lars Staal Wegner	Styrelseledamot	1974	2023	-
Thomas Warthoe	Styrelseledamot	1967	2020	1 521 053 A
Mikael Persson	Styrelseledamot	1967	2021	624 000 A, 14 000 TO 2021/2024

* Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier ("A") i Bolaget per dagen för Prospektet. Med "TO 2021/2024" avses teckningsoptioner serie 2021/2024.



LARS BANGSGAARD STYRELSEORDFÖRANDE SEDAN 2023

Lars Bangsgaard har en revisorsexamen från Copenhagen Business School och har arbetat som auktoriserad revisor hos Deloitte. Han har därefter haft olika CFO-roller i danska företag som Volvo DK, Display Systems Biotech A/S och Atonomics A/S.

ÖVRIGA PÅGÅENDE UPPDRAG

Styrelseordförande i Qlife ApS. Styrelseledamot i Petel Holding A/S. Verkställande direktör i Altia Invest ApS. Föreningsrepresentant i Ejerfor Bymidten 1A-9.

INNEHAV

1 201 282 aktier.

LARS STAAL WEGNER STYRELSELEDAMOT SEDAN 2023

Lars Staal Wegner är läkare med mer än 20 års erfarenhet inom bioteknik- och tekniksektorn. Lars har tidigare varit VD för Evaxion Biotech, ett AI-bioteknikföretag som är noterat på amerikanska Nasdaq. Lars har byggt upp ett flertal företag inom bioteknik- och teknikbranschen och är aktiv i ett flertal styrelser. Han är för närvarande grundande partner i Venture-fonden, Bristlecone Pacific Ventures, som investerar i ekosystemet av förebyggande hälsa.

ÖVRIGA PÅGÅENDE UPPDRAG

Styrelseordförande i PII Guard ApS och Turbine Ltd. Styrelseledamot i Qlife ApS. Verkställande direktör i Steels Holding S.M.B.A. och Steels Holding 2 ApS.

INNEHAV

-





THOMAS WARTHÖE

STYRELSELEDAMOT SEDAN 2020

Thomas Warthoe är entreprenör med över 20 års erfarenhet av healthcare- industrin (och specifikt diagnostik). Thomas har grundat och drivit tre biotechföretag. I två av företagen Thomas grundade, Display System Biotech och Ampliqon, gjordes framgångsrika exits. Thomas har med framgång ingått strategiska partnerskap och licensavtal med globala diagnostikföretag såsom Backman Coulter, Shionogi Co och Omron Healthcare under åren. Thomas har en bachelorexamen i business och ekonomi från Copenhagen Business School.

ÖVRIGA PÅGÅENDE UPPDRAG

Styrelseledamot i Petel Holding A/S och Qlife ApS. Verkställande direktör i Aton Holding ApS, EgoDx ApS, Petel Holding A/S, PTL Health ApS, Qlife ApS, SiteD2 ApS och Warthoe AF 1967 ApS.

INNEHAV

1 521 053 aktier.

MIKAEL PERSSON

STYRELSELEDAMOT SEDAN 2021

Mikael Persson har åtta års global erfarenhet inom medtech-branschen i ledande befattningar inom Supply Chain och produktutveckling, och är för närvarande Chief Supply Chain Officer på Stokke. Mikael har medverkat i och drivit flera stora produktframtagningar i samverkan med tredje part globalt och har tidigare erfarenhet av olika befattningar inom Alfa Laval, bland annat som VP Operations – Operations Development Manager, Supply Chain Director för Cardo Flow Solutions och Flügger A/S, VP Supply Chain ArjoHuntleigh AB samt COO Manufacturing Capital Equipment för Getinge. Mikael har en magisterexamen i maskinteknik från Lunds tekniska högskola.

ÖVRIGA PÅGÅENDE UPPDRAG

-

INNEHAV

624 000 aktier och 14 000 teckningsoptioner serie TO 2021/2024.



LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Namn	Befattning	Födelseår	Anställd sedan	Innehav*
Thomas Warthoe	Verkställande direktör (CEO), medgrundare	1967	2020	1 521 053 A
Peter Thorsen	Finanschef (CFO)	1966	2023	-
Maiken Worsøe Rosenstjerne	Forsknings- och utvecklingschef (Director R&D)	1974	2021	5 078 832 PO 2023/2026

* Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier ("A") i Bolaget per dagen för Prospektet. Med "PO 2023/2026" avses personaloptioner serie 2023/2026.



THOMAS WARTHOE VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR SEDAN 2019

Se beskrivning ovan under avsnittet "Styrelse".

PETER THORSEN FINANSCHIEF SEDAN 2024

Peter Thorsen har mer än 22 års erfarenhet av ekonomistyrning i olika ekonomroller som ekonomichef, ekonomidirektör och ekonomichef – dessförinnan några år som internrevisor och controller (både finans och affär).

Peter har även en bakgrund som auktoriserad revisor från Ernst & Young i Köpenhamn. Peter har en kandidatexamen från Copenhagen Business School.

ÖVRIGA PÅGÅENDE UPPDRAG

Innehavare av enskild firma med beteckningen Pacer Accounting.

Innehav

-



MAIKEN WORSØE ROSENSTIERNE FORSKNINGS- OCH UTVECKLINGSCHEF SEDAN 2021

Maiken Worsøe Rosenstjerne är en biokemist med en master- och doktorexamen från Köpenhamns universitet och Roskilde Universitet. Maiken var tidigare Senior Scientist vid Statens Serum Institut och är en respekterad forskare. Maiken är chef för Bolagets forsknings- och utvecklingsavdelning där hon leder flera forsknings- och utvecklingsprojekt.

ÖVRIGA PÅGÅENDE UPPDRAG

-

INNEHAV

5 078 832 personaloptioner serie 2023/2026.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Det föreligger inga familjeband mellan Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Under de senaste fem åren har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare (i) dömts i bedrägerirelaterat mål, (ii) bundits vid ett brott och/eller blivit föremål för påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar), eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Samtliga Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Redaregatan 48, 252 36, Helsingborg.

ERSÄTTNING TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Arvode till bolagsstämmovalda styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman den 4 maj 2023 beslutades att arvode skulle utgå med 200 KSEK till styrelseordföranden samt med 100 KSEK till var och en av övriga styrelseledamöter.

Nedanstående tabell visar de ersättningar som styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna erhållit avseende räkenskapsåret 2023. Samtliga belopp anges i KSEK.

Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

ERSÄTTNINGAR UNDER RÄKENSKAPSÅRET 2023

(KSEK)	Styrelse-arvode	Grundlön/konsultarvode	Rörlig ersättning	Pensionskostnad	Övriga förmåner	Summa
Styrelsen						
Lars Bangsgaard, styrelseordförande ¹⁾	133	-	-	-	-	133
Mette Gross, f.d. styrelseordförande ²⁾	67	-	-	-	-	67
Lars Staal Wegner, Styrelseledamot ³⁾	67	-	-	-	-	67
Mikael Persson, styrelseledamot	100	-	-	-	-	100
John Moll, f.d. styrelseledamot ⁴⁾	33	-	-	-	-	33
Ulrik Harrysson, f.d. styrelseledamot ⁵⁾	33	-	-	-	-	33
Mette-Marie Harild, f.d. styrelseledamot ⁶⁾	33	-	-	-	-	33
Ledande befattningshavare						
Thomas Warthoe, verkställande direktör och styrelseledamot	-	1 795	-	-	-	1 795
Övriga ledande befattningshavare ⁷⁾	-	7 144	-	130	-	7 274
Summa	466	8 939	-	130	-	9 535

¹⁾ Lars Bangsgaard valdes till styrelseordförande vid årsstämman den 4 maj 2023.

²⁾ Mette Gross avgick som styrelseordförande vid årsstämman den 4 maj 2023.

³⁾ Lars Staal Wegner valdes som styrelseledamot vid årsstämman den 4 maj 2023.

⁴⁾ John Moll avgick som styrelseledamot vid årsstämman den 4 maj 2023.

⁵⁾ Ulrik Harrysson avgick som styrelseledamot vid årsstämman den 4 maj 2023.

⁶⁾ Mette-Marie Harild avgick som styrelseledamot på egen begäran den 2 augusti 2023.

⁷⁾ Totalt fyra personer under räkenskapsåret 2023, inklusive Bolagets tidigare chef för kvalitetssäkring och regulatoriska frågor (Director QA/RA) Kristina Christensen.

FINANSIELL INFORMATION

Informationen i detta avsnitt ska läsas tillsammans med de reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2022 och 2021, vilka införlivas i Prospektet genom hänvisning (för närmare information se avsnittet "Handlingar som införlivas genom hänvisning". Om inget annat uttryckligen anges har ingen annan information i Prospektet reviderats eller granskats av Qlifes revisor. Räkenskapsåret sträcker sig från och med den 1 januari till och med den 31 december. De delar av den finansiella informationen som inte har införlivats genom hänvisning är antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns informationen på annan plats i Prospektet. Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2021 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning, (K3). I samband med upprättandet av Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 mars 2022 ändrade Bolaget redovisningsprinciper från BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) till International Financial Reporting Standards (IFRS). Bolagets årsredovisning för 2022 har följaktligen upprättats i enligt IFRS. Bolagets oreviderade bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2023 har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen (1995:1554).

Avsnitten i de handlingar som införlivas genom hänvisning är:

- Qlifes årsredovisning för räkenskapsåret 2021 (resultaträkning s. 33, balansräkning s. 34-35, kassaflödesanalys s. 36, förändringar i eget kapital s. 32, noter s. 40-47 och revisionsberättelse s. 48-49).
- Qlifes årsredovisning för räkenskapsåret 2022 (resultaträkning s. 6, balansräkning s. 7-8, kassaflödesanalys s. 9, förändringar i eget kapital s. 10, noter s. 17-42 och revisionsberättelse s. 43-44).
- Qlifes översatta bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2023 (resultaträkning s. 1, balansräkning s. 2-3, kassaflödesanalys s. 4 och förändringar i eget kapital s. 5).

Samtliga handlingar finns tillgängliga på www.qlifeholding.com.

REVISORS SÄRSKILDA ANMÄRKNINGAR FÖR ÅRSREDOVISNINGEN 2022

INGA UTTALANDEN GÖRS

Vi har haft i uppdrag att utföra en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Qlife Holding AB för år 2022.

Som en följd av hur betydelsefullt det förhållande som beskrivs i avsnittet "Grund för uttalanden" är kan vi inte uttala oss om huruvida årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen eller om den ger en rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen.

Av samma skäl kan vi inte uttala oss om huruvida koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen eller om den ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen.

Vi kan inte heller uttala oss om förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Som en följd av det förhållande som beskrivs i avsnittet "Grund för uttalanden" kan vi varken till- eller avstyrka att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

GRUND FÖR UTTALANDEN

Marknadsvärdet på bolagets aktier understiger vid tidpunkten för årsredovisningens avgivande väsentligen det redovisade egna kapitalet i moderbolaget och koncernen. I IAS 36.12 d) anges att ett sådant förhållande är en extern indikator på att nedskrivningsprövning behöver göras. ESMA (European Securities and Markets Authority) har vidare uttryckt sig skeptisk mot att nedskrivning inte görs om företagets redovisade eget kapital överstiger börsvärdet. Av detta skäl har vi efterfrågat omfattande underlag för att kunna bestyrka den nedskrivningsprövning av aktier i dotterföretag samt balanserade utvecklingskostnader som bolaget upprättat. Ävensom bedömning av värdet av fordran på koncernföretag påverkas av nedskrivningsprövningen. Vi har inte erhållit erforderliga revisionsbevis för att kunna uttala oss om värdet på nämnda poster.

Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

VÄSENTLIG OSÄKERHETSFAKTOR AVSEENDE ANTAGANDET OM FORTSATT DRIFT

Utan att det påverkar våra ställningstaganden ovan vill vi fästa uppmärksamhet på upplysningen i förvaltningsberättelsen avseende moderbolagets finansiering samt i not 4 under rubriken finansieringsrisk av vilket det framgår att bolaget är i behov av ytterligare extern finansiering. Detta förhållande tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Utöver det uppdrag vi har haft att utföra en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Qlife Holding AB för år 2022 samt haft i uppdrag att utföra en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Som en följd av det förhållande som beskrivs i avsnittet "Grund för uttalanden" kan vi varken till- eller avstyrka att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen.

Vi tillstyrker att bolagsstämman beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

GRUND FÖR UTTALANDEN

Som framgår av vår rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen varken tillstyrker eller avstyrker vi att balansräkningen fastställs.

Vi har utfört revisionen av styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning enligt god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

FÖRBRUKAT EGET KAPITAL

Isamband med upprättandet av bokslutskommunikén för räkenskapsåret 2023 har styrelsen i Bolaget – med hänsyn till genomförda nedskrivningar av fordringar från dotterbolag om KSEK 116 325 och aktier i dotterbolag om KSEK 55 113 – funnit skäl att anta att Bolagets egna kapital, beräknat i enlighet med bestämmelserna i 25 kap. 14 § aktiebolagslagen, understiger hälften av Bolagets registrerade aktiekapital. Med anledning härav har styrelsen, i enlighet med 25 kap. 13 § aktiebolagslagen, initierat processen med att upprätta och låta Bolagets revisor granska en kontrollbalansräkning. Snarast efter det att kontrollbalansräkningen har upprättats och granskats av Bolagets revisor kommer styrelsen att publicera utfallet och, för det fall kontrollbalansräkningen skulle utvisa att Bolagets kapital understiger hälften av det registrerade aktiekapitalet, kalla till en bolagsstämma (s.k. första kontrollstämma) i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen.

NYCKELTAL

Inget av nyckeltalen som presenteras nedan är definierade enligt Qlifes tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering och är alltså att betrakta som alternativa nyckeltal. Qlife bedömer att nyckeltalen ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Nyckeltalen, såsom Qlife har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt. Samtliga nyckeltal i tabellerna nedan har reviderats förutom när detta särskilt anges.

Belopp i KSEK ³⁹	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Nyckeltal IFRS			
Nettoomsättning	244	17 993	39 613
Totala rörelsekostnader	-44 231	-95 657	-74 666
EBITDA	-43 987	-77 664	-35 052
Totalt kassaflöde	-13 944	-57 947	52 599
Likvida medel	1 661	14 547	73 461
Eget kapital	-23 123	91 149	132 496

DEFINITIONER AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

NETTOOMSÄTTNING

Består av summan av intäkter från sålda varor och tjänster. Nyckeltalet visar den summa som kommer ett bolag till godo efter att varan är levererad eller tjänsten utförd. Nettoomsättning visar hur mycket pengar Koncernen genererat under en viss tidsperiod.

TOTALA RÖRELSEKOSTNADER

Förändringar i lager av färdiga varor och aktiverade utvecklingskostnader minus råvaror och förnödenheter, övriga externa kostnader och personalkostnader. Nyckeltalet används för att visa Koncernens faktiska kostnader utan att beakta av- och nedskrivningar.

EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar. Visar intjänandeförmåga från den löpande verksamheten oaktat kapitalstruktur och skattesituation och är tänkt att underlätta jämförelser med andra bolag i samma bransch.

TOTALT KASSAFLÖDE

Består av kassaflöde från den löpande verksamheten, kassaflöde från investeringsverksamheten och kassaflöde från finansieringsverksamheten. Nyckeltalet visar förändringen i likvida medel under en period, och ger en uppfattning om Bolagets stabilitet i betalningsströmmar och resultat.

LIKVIDA MEDEL

Består av periodens kassaflöde, likvida medel vid periodens början och kursdifferens likvida medel. Nyckeltalet visar de pengar som finns tillgängliga och som omedelbart kan användas av Bolaget.

EGET KAPITAL

Består av aktiekapital, övrigt tillskjutet kapital och annat eget kapital inklusive periodens resultat. Nyckeltalet visar skillnaden mellan Bolagets tillgångar och skulder.

³⁹ Nyckeltalen för 2021 har konverterats till IFRS. Samtliga är reviderade.

HÄRLEDNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL SOM INTE DIREKT FRAMGÅR AV BOLAGETS RÄKENSKAPER

Belopp i KSEK	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Totala rörelsekostnader	IFRS	IFRS	IFRS
Förändringar i lager av färdiga varor	-1 369	-1 138	1 161
+ Aktiverade utvecklingskostnader	20 946	46 668	25 581
- Råvaror och förnödenheter	-5 187	-27 604	-21 814
- Övriga externa kostnader	-26 252	-50 864	-39 725
- Personalkostnader	-32 370	-62 720	-39 869
= Totala rörelsekostnader	-44 231	-95 657	-74 666

Belopp i KSEK	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
EBITDA	IFRS	IFRS	IFRS
Nettoomsättning	244	17 993	39 613
- Totala rörelsekostnader	-44 231	-95 657	-74 666
= EBITDA	-43 987	-77 664	-35 053

BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR I QLIFES FINANSIELLA STÄLLNING EFTER 31 DECEMBER 2023

Det har inte skett några betydande förändringar i Qlifes finansiella ställning efter den 31 december 2023 fram till dagen för Prospektet.

UTDELNINGSPOLICY

Qlife har inte lämnat några vinstutdelningar för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen och avser inte att lämna någon utdelning inom överskådlig framtid, varför ingen utdelningspolicy antagits. Framtida utdelningar, i den mån sådana föreslås av styrelsen och godkänns av Bolagets aktieägare, kommer vara beroende av och baserade på de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på Bolagets egna kapital samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Per dagen för Prospektet uppgår Bolagets registrerade aktiekapital till 51 644 939,92 SEK, fördelat på 645 561 749 aktier av samma slag, envar med ett kvotvärde om 0,08 SEK. Enligt Bolagets registrerade bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 40 000 000 SEK och inte överstiga 160 000 000 SEK, fördelat på inte färre än 500 000 000 aktier och inte fler än 2 000 000 000 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 23 072 536 aktier och uppgick vid utgången samma räkenskapsår till 645 561 749 aktier.

I syfte att erhålla ett lägre kvotvärde per aktie inför den förestående Företrädesemissionen beslutade extra bolagsstämman den 16 januari 2024 ("Bolagsstämman") att minska Bolagets aktiekapital med 48 417 131,175 SEK, vilket genomförs utan indragning av aktier genom avsättning till fritt eget kapital. Bolagsstämman beslutade även, i syfte att återställa aktiekapitalet, att öka Bolagets aktiekapital med 48 417 131,175 SEK genom fondemission, vilket genomförs utan utgivande av nya aktier genom överföring från fritt eget kapital. Den förestående Företrädesemissionen kommer, vid fullteckning, medföra att antalet aktier i Bolaget initialt ökar med 4 949 306 727 aktier (exklusive eventuella nya aktier som kan tillkomma till följd av att de teckningsoptioner som utges i Företrädesemissionen utnyttjas för teckning av aktier) samt att aktiekapitalet ökar med 24 746 533,635 SEK (baserat på aktiens kvotvärde efter ovannämnda minskning av aktiekapitalet och exklusive sådan eventuell ökning av aktiekapitalet som kan uppstå till följd av att de teckningsoptioner som utges i Företrädesemissionen utnyttjas för teckning av nya aktier). Därutöver beslutade Bolagsstämman, i syfte att uppnå ett ändamålsenligt kvotvärde för Bolagets aktie efter genomförandet av ovannämnda minskning av aktiekapitalet och fondemission samt Företrädesemissionen, att minska

Bolagets aktiekapital med ett ytterligare belopp i kronor som motsvarar aktiekapitalets ökning från Företrädesemissionen (exklusive sådan eventuell ökning av aktiekapitalet som kan uppstå till följd av att de teckningsoptioner som utges i Företrädesemissionen utnyttjas för teckning av nya aktier) minus det minsta belopp som erfordras för att uppnå ett ändamålsenligt kvotvärde för Bolagets aktie, vilket genomförs utan indragning av aktier genom avsättning till fritt eget kapital. För att möjliggöra ovannämnda minskningar respektive ökringar av aktiekapitalet beslutade Bolagsstämman även i flera led att ändra gränserna för aktiekapitalet och antalet aktier i bolagsordningen. Efter samtliga av Bolagsstämmans beslut föreskriver bolagsordningen att aktiekapitalet inte får understiga 51 000 000 SEK och inte överstiga 204 000 000 SEK, fördelat på inte färre än 3 000 000 000 aktier och inte fler än 12 000 000 000 aktier. Ovannämnda ändringar av bolagsordningen samt minskningar av aktiekapitalet och fondemission som beslutades av Bolagsstämman avses registreras vid Bolagsverket i samband med registrering av Företrädesemissionen.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Såvitt styrelsen känner till finns det inga kontrollerande aktieägare eller några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget, eller som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras. Såvitt styrelsen känner till föreligger det inte heller några överlåtelsebegränsningar under viss tid. Qlife 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.

STÖRRE AKTIEÄGARE

Av tabellen nedan framgår, såvitt Bolaget känner till, samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av samtliga aktier och röster i Qlife per den 31 december 2023, inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet. Bolaget har endast emitterat ett aktieslag och samtliga aktier har lika röstvärde. Det finns ingen kontrollerande aktieägare och Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part eller flera parter i samförstånd.

Aktieägare	Antal aktier och röster	Andel av kapital och röster (%)
Tradgardshuset Nissarna AB	50 127 982	7,8
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	42 592 060	6,6
Aktieägare med innehav överstigande fem procent	92 720 042	14,4
Övriga aktieägare	552 811 707	85,6
Totalt	645 531 749	100,0

TECKNINGSOPTIONER, AKTIERELATERADE INCITAMENTSPROGRAM OCH KONVERTIBLER

Per dagen för Prospektet har Bolaget utestående aktierelaterade incitamentsprogram och konvertibler enligt vad som beskrivs nedan.

TECKNINGSOPTIONSPROGRAM 2021/2024

Vid årsstämman den 5 maj 2021 beslutades att inrätta ett teckningsoptionsprogram för de dåvarande styrelseledamöterna Mette-Marie Harild och Ulrik Harrysson samt nuvarande styrelseledamoten Mikael Persson genom utgivande av högst 150 000 teckningsoptioner serie 2021/2024. Totalt tecknades 40 000 teckningsoptioner i programmet. Efter omräkning till följd av genomförda emissioner i Bolaget ger varje teckningsoption rätt att teckna 1,10 nya aktier i Bolaget mot kontant betalning uppgående till 61,23 SEK per aktie. Teckningsoptionerna kan utnyttjas under perioden 1 – 31 maj 2024. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna utges 44 000 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 0,01 procent baserat på antalet aktier i Bolaget före genomförandet av Erbjudandet. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner m.m.

PERSONALOPTIONSPROGRAM 2022/2025

Vid årsstämman den 5 maj 2022 beslutades att inrätta ett personaloptionsprogram för Bolagets tidigare CFO Kasper Boel Rousøe. I

personaloptionsprogram 2022/2025 är totalt 120 000 personaloptioner utestående, varvid 1/3 av de tilldelade personaloptionerna tjänades in den 31 maj 2023. Då Kasper Boel Rousøe avslutat sin anställning som CFO i Bolaget sker ingen intjäning av resterande personaloptioner i personaloptionsprogram 2022/2025 då vidare intjäning förutsätter att deltagaren är fortsatt anställd alternativt utför uppdrag på konsultbasis i Koncernen och inte har sagt upp anställningen/uppdraget per dagen då respektive intjäning sker. Intjänade personaloptioner får dock utnyttjas vid ordinarie tid för utnyttjande enligt nedan.

Efter omräkning till följd av genomförda emissioner i Bolaget ger varje intjänad personaloption rätt att teckna 1,10 nya aktier i Bolaget mot kontant betalning uppgående till 38,33 SEK per aktie. Personaloptionerna kan utnyttjas under perioden 1 – 30 juni 2025. Till säkerställande av personaloptionsprogram 2022/2025 har totalt 120 000 teckningsoptioner utgivits. Vid fullt utnyttjande av samtliga 40 000 intjänade personaloptioner, motsvarande lika många teckningsoptioner, utges 44 000 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 0,01 procent baserat på antalet aktier i Bolaget före genomförandet av Erbjudandet. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner m.m.

PERSONALOPTIONSPROGRAM 2023/2026

Vid årsstämman den 4 maj 2023 beslutades att inrätta ett personaloptionsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bolaget. I personaloptionsprogram 2023/2026 har totalt 40 630 656 personaloptioner tilldelats vederlagsfritt till deltagare. Av de tilldelade personaloptionerna

har totalt 5 078 832 personaloptioner förfallit då personen som tilldelats dessa har lämnat Koncernen. Tilldelade personaloptioner tjänas in med 1/3 vardera den 31 maj 2024, den 31 maj 2025 och den 31 maj 2026. Intjänning förutsätter att deltagaren är fortsatt anställd alternativt utför uppdrag på konsultbasis i Koncernen och inte har sagt upp anställningen/uppdraget per dagen då respektive intjänning sker. För det fall att deltagaren upphör att vara anställd/utföra uppdrag eller säger upp sin anställning/konsultavtal i Koncernen före en intjäningsdag, får redan intjänade personaloptioner utnyttjas vid ordinarie tid för utnyttjande enligt nedan men vidare intjänning sker inte. Om deltagarens anställning/konsultuppdrag avslutas på grund av avsked eller uppsägning på grund av personliga skäl/avtalsbrott ska dock även intjänade personaloptioner förfalla.

Varje intjänad personaloption ger rätt att teckna en ny aktie i Bolaget mot kontant betalning uppgående till 0,13 per aktie. Personaloptionerna kan utnyttjas under perioden 1 – 30 juni 2026. Till säkerställande av personaloptionsprogram 2023/2026 har totalt 40 630 656 teckningsoptioner utgivits. Till följd av de personaloptioner som förfallit kan maximalt 35 551 824 teckningsoptioner komma att utnyttjas i anslutning till programmet. Vid fullt utnyttjande av de teckningsoptioner som alltså kan utnyttjas kommer totalt 35 551 824 aktier att utges, motsvarande en utspädning om cirka 5,22 procent baserat på antalet aktier i Bolaget före genomförandet av Erbjudandet. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner m.m.

KONVERTIBLER

Vid styrelsemöte den 3 augusti 2023 beslutade styrelsen, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 4 maj 2023, att emittera 4 647 035 konvertibler till ett konsortium bestående av totalt sju investerare, motsvarande ett totalt nominellt belopp om 4 647 035 SEK. I samband med betalningen av konvertiblerna till Bolaget erhöll långivarna en uppläggningsavgift om totalt 66,66667 procent av det nominella beloppet som lades till det nominella beloppet, innebärande ett totalt lånebelopp om 7 745 058,48 SEK före ränta. Konvertiblerna (nominellt belopp ökat med uppläggningsavgiften) löper med en månatlig ränta om 2 procent per påbörjad kalendermånad, första gången för augusti 2023 och sista gången för juli 2024, samt förfaller, i den mån konvertering inte skett dessförinnan, till betalning den 31 juli 2024. Konvertiblerna (nominellt belopp ökat med uppläggningsavgiften) berättigar till konvertering till nya aktier i Bolaget enligt en konverteringskurs per

aktie om 0,08 SEK. Konvertering kan ske från och med den 15 september 2023 till och med den 30 juli 2024. Per dagen för Prospektet har ingen konvertering till aktier skett. Vid full konvertering av konvertiblerna (nominellt belopp ökat med uppläggningsavgiften) till aktier utges 96 813 231 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 13,04 procent baserat på antalet aktier i Bolaget före genomförandet av Företrädesemissionen. Konvertiblerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner m.m.

I samband med Företrädesemissionen, och efter förhandlingar med konvertibelinnehavarna, har styrelsen beslutat om förtida återbetalning av konvertiblerna, vilket resulterat i en ändring av konvertibelvillkoren. Enligt den av villkorenska Bolaget, efter registrering av Företrädesemissionen, återbetala ett sammanlagt belopp om 5 MSEK av konvertiblerna till konvertibelinnehavarna. I den utsträckning den sammanlagda initiala nettolikviden som Bolaget erhåller från Företrädesemissionen överstiger 19 MSEK (efter avdrag för emissionskostnader och den initiala återbetalningen om 5 MSEK) ska Bolaget använda det överskjutande beloppet för att återbetala de återstående konvertiblerna, upp till det maximala utestående beloppet om cirka 8,5 MSEK. I den mån det finns utestående konvertibler efter återbetalning i samband med Företrädesemissionen ska resterande belopp återbetalas i enlighet med vad som anges i villkoren för konvertiblerna.

VÄSENTLIGA AVTAL

Utöver de avtal som beskrivs nedan har Qlife inte, med undantag för avtal som ingår i den normala affärsverksamheten, ingått något avtal av väsentlig betydelse under en period om ett år omedelbart före offentliggörandet av detta Prospekt.

BRYGGLÅNEAVTAL

I syfte att säkerställa finansiering av Bolaget fram till dess att emissionslikviden från Företrädesemissionen har erhållits har Bolaget i december 2023 tagit upp bryggglån om totalt cirka 5 MSEK från Formue Nord Markedsneutral A/S. Bryggglånet har utbetalats i två delar om 2,5 MSEK vardera, varvid den första utbetalningen skedde i december 2023 och den andra utbetalningen skedde i januari 2024. Bolaget har för avsikt att återbetala lånet i samband med Företrädesemissionen, dock senast 31 mars 2024. Som ersättning för lånet utgår en uppläggningsavgift om 6 procent samt en månatlig ränta om 1,75 procent. Återbetalning avses erläggas genom kvittning mot units i Företrädesemissionen eller mot kontant betalning.

KONVERTIBELLÅN

I syfte att säkerställa finansiering av Bolaget fram till och med 2023 upptog Bolaget i augusti 2023 ett konvertibellån om totalt cirka 7,7 MSEK från ett konsortium bestående av totalt sju investerare. Efter förhandlingar med konvertibelinnehavarna har Bolaget åtagit sig att, helt eller delvis, återbetala konvertiblerna i samband med Företrädesemissionen, istället för full återbetalning i samband med den ursprungliga förfallodagen i juli 2024. För mer information om konvertibellånet, se *”Teckningsoptioner, aktierelaterade incitamentsprogram och konvertibler – Konvertibler”*.

MYNDIGHETSFÖRFARANDEN, RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDEN

Qlife har under de senaste tolv månaderna inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att bli inledda) och som under den senaste tiden har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Qlife Holding AB:s helägda dotterbolag Qlife ApS är dock för närvarande part i en tvist där Aidian Oy har påkallat skiljeförfarande i Finland mot Qlife ApS. Bakgrunden till tvisten är ett samarbete mellan parterna där parterna under 2020 och 2021 ingick flera avtal. Enligt avtalen åtog sig Qlife ApS att köpa vissa produkter och tjänster från Aidian Oy och Aidian Oy åtog sig i sin tur att köpa produkter, inklusive Ego.Health-instrument och SARS-CoV-2-kapslar, från Qlife ApS. Tvisten handlar om att Aidian Oy har begärt betalning om totalt cirka 0,8 MEUR från Qlife ApS för diverse produkter och tjänster. Qlife ApS har i sin tur bestritt Aidian Oy:s krav helt baserat på att Qlife ApS har motkrav om cirka 2,2 MEUR gentemot Aidian Oy vilka alltså överstiger Aidian Oy:s krav. Qlife ApS:s motkrav är relaterat till att Aidian Oy underlåtit att köpa överenskomna minimikvantiteter

av produkter från Qlife ApS. Statusen i tvisten är att skriftväxling pågår och slutförhandling är planerad till april 2024.

Aidian Oy:s krav på Qlife ApS är upptaget som en kortfristig skuld i Qlifes räkenskaper medan Qlife ApS krav på Aidian Oy inte upptagits till något belopp utan endast noterats som en eventualtillgång. I ljuset av att Aidian Oy:s krav redan reflekterats i Qlifes räkenskaper bedömer Qlife inte att tvisten kommer att kunna leda till någon väsentlig negativ effekt på Qlifes finansiella ställning eller lönsamhet.

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. Det 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 flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Qlife genom innehav av värdepapper i Qlife.

EMISSIONSKOSTNADER

Bolagets kostnader hänförliga till Företrädesemissionen förväntas uppgå till cirka 11,6 MSEK. Bolagets kostnader består främst av kostnader för garantiersättning, finansiell rådgivare, legal rådgivare och emissionsinstitut.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

För perioden efter den 31 december 2023 fram till dagen för Prospektet har inga närståendetransaktioner förekommit.

TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Följande handlingar finns tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida [www.qlifeholding.com](http://www qlifeholding.com) och kan under samma period granskas på Bolagets kontor på Redaregatan 48, 252 36 Helsingborg under ordinarie kontorstid. Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

- Bolagets registreringsbevis,
- Bolagets bolagsordning,
- Villkor för teckningsoptioner serie TO 4, och
- Villkor för teckningsoptioner serie TO 5.