



Inbjudan till aktieägarna i
Yield Life Science att med
företräde teckna nya B-aktier.

Yield
LIFE SCIENCE AB

Innehåll

Om memorandumet	2	Övrig information	10
Detta är Yield Life Science	3	Aktiedata	11
Erbjudandet i sammandrag	3	Styrelse, ledning, revisor	12
Om Isofol Medical och Modufolin®	4	Styrelse, ledning i	
Om Yield Life Science, bakgrund och motiv samt inbjudan	6	Isofol Medical	13
Bolagets historia och utveckling	7	Risker	14
Villkor och anvisningar	8	Bolagsordning	15
		Delårsrapport	16

Detta informationsmemorandum ("Memorandum") har upprättats med anledning av föreliggande företrädesemission i Yield Life Science AB (publ). Detta Memorandum utgör ej ett prospekt då Erbjudandet understiger 2,5 miljoner euro. Med prospekt avses vad som definieras enligt bestämmelserna i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument, Europaparlamentets och Rådets direktiv 2003/71/EG ("Prospektdirektivet") och EU-kommissionens förordning (EG) nr 09/2004.

Memorandumet har inte granskats eller godkänts och registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen om handel med finansiella instrument.

Med "Yield" eller "Bolaget" avses Yield Life Science AB (publ) org. nr. 556791-1887, med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, organisationsnummer 556112-8074. Med "Erbjudandet" avses erbjudandet om att teckna aktier i Yield Life Science AB (publ).

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

För Memorandumet och Erbjudandet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av detta Memorandum, Erbjudandet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

INVESTERARE HEMMAHÖRANDE UTANFÖR SVERIGE

Yield har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige. Inga aktier får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA förutom i enlighet med undantag från registreringskraven i United States Securities Act från 1933 ("Securities Act"). Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Japan, Kanada, Australien, Hongkong, Nya Zeeland, Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Memorandumet får följaktligen inte distribueras i eller till något land eller någon jurisdiktion där distribution eller erbjudandet enligt detta Memorandum kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådant land respektive sådan jurisdiktion. Teckning och förvärv av aktier i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltigt. Personer som mottar exemplar av detta memorandum måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Inom det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") lämnas inget erbjudande till allmänheten av aktier i andra länder än Sverige. I andra medlemsländer i EES som har implementerat Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG ("Prospektdirektivet") kan ett erbjudande av aktier endast lämnas i enlighet med undantag från Prospektdirektivet samt varje relevant implementeringsåtgärd (inklusive åtgärd för implementering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2010/73/EU).

FRAMÅTRIKTAD INFORMATION OCH MARKNADSINFORMATION

Memorandumet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Yields 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 grundande

på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Även om det är Yields bedömning att framtidsinriktad information i detta Memorandum är baserad på rimliga överväganden, kan faktisk utveckling, händelser och resultat komma att väsentligen avvika från förväntningarna. Faktorer som kan medföra att Yields 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 detta Memorandum gäller endast per dagen för Memorandumets offentliggörande. Yield 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.

MARKNADSINFORMATION OCH INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Memorandumet innehåller information om Yields bransch inklusive marknadsdata och prognoser som har hämtats från ett flertal källor såsom publikationer och andra aktörer i branschen. Bolaget bedömer att de externa källorna är tillförlitliga men kan inte garantera att de är korrekta och fullständiga. Utöver information från externa källor innehåller Memorandumet uppskattningar och bedömningar som är Bolagets egna. Dessa har inte verifierats av oberoende experter och Bolaget kan inte garantera att en extern aktör skulle göra motsvarande bedömningar.

TVIST OCH OFFENTLIGGÖRANDE

Tvist som uppkommer med anledning av innehållet i detta Memorandum skall avgöras av svensk domstol exklusivt. Memorandumet finns tillgängligt på Bolagets hemsida, www.yield.nu samt på AktieTorgets hemsida www.aktietorget.se.

AKTIETORGET

Bolaget har i syfte att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om Bolagets utveckling träffat en överenskommelse med AktieTorget om informationsgivning. Bolaget avser att följa tillämpliga lagar, författningar

och rekommendationer som gäller för bolag som är anslutna till AktieTorget. Allmänheten kan kostnadsfritt prenumerera på Bolagets pressmeddelanden och rapporter genom att anmäla intresse för detta på AktieTorgets hemsida www.aktietorget.se. AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en handelsplattform (MTF), vilket inte är en reglerad marknad. AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandelssystem (INET Nordic), tillgängligt för banker och fondkommissionärer i anslutning till Nasdaq OMX Stockholm. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är listade på AktieTorget använder sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolaget på AktieTorget går att följa i realtid på AktieTorgets hemsida samt hos de flesta internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar.



Yield Life Science är ett listat investeringsbolag som utvecklar företag inom det medicinska området med potential för kraftig värdetillväxt.

Yield-aktien handlas på AktieTorget under kortnamnet Yild.

Yield har ca 2 300 aktieägare.

Detta är Yield Life Science AB (publ)

Yield Life Science är ett listat investeringsbolag vars affärsidé är utveckla företag inom det medicinska området med potential för kraftig värdetillväxt. Bolaget har en långsiktig syn på investeringar av detta slag eftersom utveckling av läkemedel oftast kräver lång tid av såväl forskning som hantering av myndigheter och registreringar.

Yield Life Science finansierar sina portföljbolag med egna medel och ett omfattande nätverk av direktinvestorer. Yield Life Science deltar aktivt i utvecklingen av portföljbolagen både på lednings- och styrelsenivå.

När detta emissionsmemorandum upprättas innehar bolaget endast ett innehav, Isofol Medical AB, med en ägarandel på cirka 16 procent.

Isofol Medical bygger på flera decenniers medicinsk forskning vilket har resulterat i den unika folatbaserade läkemedelskandidaten Modufolin®. Isofol Medical målsättning är att utveckla och licensiera Modufolin® till större läkemedelsföretag. Modufolin® förväntas förbättra effekten och minska biverkningarna av antimetaboliter, en viktig grupp cytostatika som används vid cancerbehandling. Sedan 2008 har Isofol tillförts cirka 140 Mkr med mål att föra bolaget till exit. Den totala, potentiella marknaden för Modufolin® inom cancerbehandling antas vara värd flera miljarder dollar.

Yield Life Science har aktivt deltagit i arbetet att bygga upp en styrelse och ledningsorganisation med kompetens och erfarenhet både inom medicinsk forskning och utveckling och affärsmässiga strukturaffärer.

Yield Life Science representeras i Isofol Medical's styrelse av sin ordförande Tommy Marklund och styrelseledamoten Lars Lind.

Erbjudandet i sammandrag

Teckningskurs

4,00 kronor kontant ska betalas för varje ny B-aktie.

Varje befintlig A- respektive B-aktie ger en teckningsrätt.

För att teckna en ny B-aktie krävs 12 teckningsrätter.

Teckningstid

Teckning av nya B-aktier ska ske från och med den 7 januari 2016 till och med den 21 januari 2016.

Avstämningsdag:

Avstämningsdag är den 4 januari 2016. Sista dag för handel i Bolagets B-aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 29 december 2015 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 30 december 2015.

Företrädesrätt

De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare äger företrädesrätt att teckna de nya B-aktierna. En befintlig aktie av serie A och serie B ger en teckningsrätt av serie B och tolv teckningsrätter av serie B berättigar till teckning av en ny B-aktie.

Handel med teckningsrätter

Handeln med teckningsrätter av serie B kommer att ske på AktieTorget under perioden 7 januari – 19 januari 2016.

Handel med BTA

Betalda tecknade aktier, BTA, kommer att handlas på AktieTorget från och med den 7 januari 2016 fram till 29 januari 2016.

Antal aktier i erbjudandet

Högst 1 047 027 B-aktier. Vid full teckning tillförs bolaget 4 188 108 kronor.

Yield
L I F E S C I E N C E A B

Om Isofol Medical och Modufolin®

Yield Life Science's intressebolag Isofol Medical har under sommaren 2015 gjort ett antal genombrott som ökar sannolikheten för ett positivt utfall av de planerade kliniska studierna med företagets läkemedelskandidat Modufolin®. Samtidigt har sannolikt **tiden till och kostnaden för registrering minskat och värdet av den potentiella marknaden ökat avsevärt**. Isofol Medical har därför beslutat inbjuda investerare för att utnyttja den möjlighet som uppstått att i egen räkning ta Modufolin® till registrering, vilket ökar det potentiella värdeutfallet för bolagets aktieägare väsentligt.

Yield Life Science gör i samband härmed en emission om ca 4,2 Mkr för att aktivt deltaga i Isofol Medical's finansiering och därmed utnyttja den större potentialen.

Skäl att investera i Isofol Medical:

Kort tid till registrering

Isofols läkemedelskandidat Modufolin® står inför registreringsstudier som planeras ta sin början 2016 med möjlighet att nå registrering som läkemedel redan inom några få år. Dessförinnan avser Isofol Medical att träffa avtal med ett eller flera läkemedelsföretag för marknadsföring och distribution av Modufolin®. Alternativt kan Isofol Medical komma att bli uppköpt av ett större läkemedelsföretag.

Stort medicinskt behov

Leucovorin finns upptaget på WHO:s lista över världens viktigaste läkemedel och används tillsammans med cytostatika inom två huvudområden på en rad olika cancerformer. Tillsammans med det vanligt förekommande läkemedlet fluorouracil används leucovorin för att avsevärt öka responsen av behandlingen. Kombinationen utgör grundbulten i nästan all behandling av fasta cancertumörer i kombination med flera andra cytostatika som tillkommit under senare år. Vid behandling med läkemedlet metotrexat skyddar leucovorin kroppen mot svåra biverkningar och utgör en del av basen vid behandling av en rad andra cancersjukdomar. Totalt används leucovorin på mer än en halv miljon patienter årligen enbart i USA, de fem största EU-länderna och Japan. Totalt i världen uppskattas antalet patienter årligen uppgå till långt över en miljon. Isofol Medical's läkemedelskandidat Modufolin® har potential att ersätta leucovorin.

Isofol Medical utför sina kliniska försök på dels kolorektal cancer, som är en av de vanligare cancerformerna och drabbar mer än en miljon människor varje år. Dels på osteosarcom som så kallad "rescue" för att häva verkan av cellgiftet metotrexat som används för att bekämpa en rad olika cancersjukdomar.

Stor potentiell marknad med hög lönsamhet

Leucovorin används tillsammans med flera cellgifter inom en rad olika

cancerindikationer och utgör volymmässigt en av de största substanserna inom cancerbehandling. Med möjlighet att ersätta leucovorin, representerar Modufolin® en potentiell marknad uppgående till flera miljarder US dollar om året med en mycket god bruttomarginal.

Starkt vetenskapligt stöd

Forskare närstående Isofol Medical har under ledning av Professor Bengt Gustavsson vid Sahlgrenska Universitetssjukhuset i Göteborg visat att en majoritet av dem som behandlas med leucovorin inte har det genuttryck som behövs för att dra full nytta av leucovorin. Man har också i flera studier på människor visat att den majoritet som har rätt genuttryck får betydligt bättre respons på behandlingen och avsevärt längre sjukdomsfri överlevnad. Eftersom Modufolin® är en syntetisk form av den aktiva metaboliten i leucovorin, som inte behöver genetiskt betingad omvandling, har Modufolin® möjlighet att avsevärt förbättra behandlingsutfallet för den majoritet av patienterna som saknar rätt genuttryck och eventuellt förbättra utfallet även för övriga.

Produktion i industriell skala förberedd och kostnaden är känd

Isofol Medical har avtal om produktion av råvaran till Modufolin® med det tyska kemi- och medicinkoncernen Merck. Förberedelserna för produktion i industriell skala är redan långt gångna och väntas vara fullständigt på plats under 2016.

Starkt IP skydd

Isofol Medical har avtal med Merck om världsrättigheten till användning av Modufolin® inom cancerbehandling och Merck, har ett omfattande IP skydd av den mycket avancerade framställningsprocessen. Dessutom har Isofol ett antal egna användarpatent.

Erfaren ledning

Isofol Medical har en egen, erfaren organisation med kapacitet att leda de kliniska studierna fram till registrering. Organisationen inkluderar personer med erfarenhet av att utveckla några av världens största läkemedelssuccéer.

”Med möjlighet att ersätta leucovorin, representerar Modufolin® en potentiell marknad uppgående till flera miljarder US dollar om året”



Pressmeddelande 2 november 2015

Nya förbättrade förutsättningar för Isofol Medical

Yield Life Science's intressebolag Isofol Medical har i en just utsänd inbjudan till ett kommande informationsmöte för sina aktieägare redogjort för nya förbättrade möjligheter för bolaget. I korthet handlar det om följande:

- Sannolikheten bedöms ha ökat ytterligare för att behandling med bolagets läkemedelskandidat Modufolin[®] kommer ge en väsentligt förbättrad medicinsk effekt för många patienter med maligna (elakartade) sjukdomar.
- Vid gynnsamma resultat i de kommande studierna avseende coloncancer kan Modufolin[®] komma att godkännas som ersättning för leucovorin (eller levoleucovorin) oberoende av använda cellgifter i behandlingarna. Det innebär i så fall en väsentligt minskad dokumentationsvolym och större marknadspotential för Modufolin[®]. Studierna påbörjas 2016 och beräknas vara klara senast under 2018.
- Den nu planerade stora kolorektalstudien kan ses som en registreringsstudie om vissa resultatnivåer uppnås. Utvecklingstiden har därmed sannolikt kortats ned med tre år vilket minskar utvecklingskostnaderna fram till en färdig produkt med upp emot en miljard kronor.
- Yield Life Science's andel i Isofol Medical uppgår till cirka 16 %.

Pressmeddelande i november 2015 angående nya förbättrade förutsättningar för Isofol Medical. För fullständigt pressmeddelande se www.yield.nu eller www.aktietorget.se

Om Yield Life Science, bakgrund och motiv samt inbjudan

Bakgrund och motiv för erbjudandet

Att utveckla ett nytt läkemedel inom cancer tar lång tid och innebär stora kostnader. Isofol Medical har på ett ovanligt sätt lyckats föra bolaget till framstående position med mycket begränsade medel i en internationell jämförelse. Verksamheten har inte haft några intäkter utan helt finansierats av investerare. Så har till exempel Yield Life Science innan förestående emission totalt anskaffat aktier i Isofol Medical för cirka 12 Mkr.

Under inledningen av 2016 kommer Isofol Medical att söka nytt kapital, cirka 30 Mkr, främst hos de egna aktieägarna men vid behov även bland externa investerare. Detta är nödvändigt för att säkra den potential bolaget besitter och i egen regi kunna driva utvecklingen och därmed ha möjlighet att skapa betydande mervärden inför en möjlig försäljning av bolaget till en större läkemedelskoncern. För att attrahera villigt riskkapital erbjuder Isofol Medical en teckningskurs vilken styrelsen i Yield Life Science anser vara mycket attraktiv. Mot denna bakgrund är det enligt styrelsen i Yield Life Science angeläget och attraktivt för aktieägarna i Yield Life Science att i möjligaste mån delta i nyemissionen i Isofol Medical.

Merparten, eller cirka 4 Mkr, av det kapital som Yield Life Science tillförs i förestående emission, kommer därmed att investeras i nya aktier i Isofol Medical.

Utfallet av storleken på Isofol Medicals emission avgör om Yield Life Science behåller, minskar eller ökar sitt ägande i bolaget. Om Isofol Medical's emission inbringar 25 Mkr, är Yield Life Sciences ägarandel oförändrad. Om utfallet blir lägre ökar Yield Life Science's ägarandel. Om utfallet blir högre minskar Yield Life Science's ägarandel.

Kostnaden för nyemissionen beräknas uppgå till cirka 200 000 kronor.

Styrelsen i Yield Life Science har beslutat att inte söka garantier eller teckningsförbindelser för emissionen. Anledningen är dels att kostnaden för detta bedöms alltför hög, därtill är teckningskursen satt för att vara så attraktiv som möjligt för aktieägarna i Yield Life Science. Bolagets störste aktieägare, Längedragts Båtvarv, har uppgivit att de ämnar teckna sig för minst sin andel.

Inbjudan till teckning av nya B-aktier

Den 22 december 2015 beslutade styrelsen med stöd av bemyndigande från årsstämma den 22 april 2015 att genomföra en nyemission av B-aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare i Bolaget. Erbjudandet omfattar B-aktier till ett belopp om totalt 4 188 108 kronor till den fastställda emissionskursen om 4,00 SEK per B-aktie. Aktiekapitalet i Bolaget kan öka med högst 628 216,25 SEK genom nyemission av högst 1 047 027 B-aktier, envar med ett kvotvärde om 0,60 SEK.

Varje innehavd A- respektive B-aktie ger en teckningsrätt. För att teckna en ny B-aktie krävs 12 teckningsrätter. Vid full teckning ökar bolagets aktiekapital med 628 216 kronor och antalet B-aktier ökar med 1 047 027 till 13 343 327 stycken. Det totala antalet aktier kommer vid fullt tecknad nyemission att uppgå till till 13 611 362 stycken, inklusive 268 035 A-aktier.

Härmed inbjuds aktieägarna i Yield Life Science att med företräde teckna nya B-aktier i enlighet med villkoren i detta memorandum.

Styrelsens försäkran

Memorandumet har upprättats av styrelsen för Yield Life Science AB med anledning av nyemission i bolaget.

Styrelsen för Yield Life Science AB är ansvarig för innehållet i memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden och ingenting är utlämnat, som skulle kunna påverka memorandumets innebörd. Detta dokument har inte granskats av bolagets revisorer.

Göteborg den 22 december 2015

Yield Life Science AB (publ)

Tommy Marklund Lars Lind Hans Wiklund Anders Hilmersson



Bolagets historia och utveckling

Yield Life Science's verksamhet inleddes under början av 2000-talet med tjänster till bolag vars aktie på kort sikt ska listas på handelsplats. Bolaget bistod med kapitalanskaffning, ägarspridning och kompetens inom informationsgivning och börsrelaterade tjänster. Under 2008 omstrukturerades bolaget. En ny verksamhet inleddes med nya huvudägare, ny ledning och styrelse. Verksamheten inriktades på investeringar i mindre bolag med goda tillväxtpotentialer. Efter hand som en del innehav avvecklades, framstod innehavet i Isofol Medical som värdefullast. Yield Life Science fokuserade i första hand på detta innehav och har aktivt arbetat med styrelsen och ledningen i företaget samt bidragit med såväl eget kapital som tjänster för att attrahera externt kapital. Sedan 2008 har Isofol Medical tillförts cirka 140 Mkr med mål att föra bolaget till exit via en försäljning/börsnotering.

Yield Life Science representeras i Isofol Medical's styrelse av sin ordförande Tommy Marklund och styrelseledamoten Lars Lind som under åren 2008 till och med 2012 var styrelsens ordförande och fortfarande ingår i styrelsen. Efter 2013 är innehavet i Isofol Medical det enda innehav av substantiell betydelse för Yield Life Science.

Allt mer talar för att Isofol Medical kan uppnå sina mål inom en begränsad framtid. Idag har bolaget en färdigutvecklad produkt, Modufolin[®], som förutom att ge hopp om en ny väsentligt förbättrad cancerbehandling, har en omfattande potential för värdetillväxt. Bolaget genomför flera kliniska studier, vars resultat styrelsen i Yield Life Science har goda förhoppningar kring. Utvecklingen av Modufolin[®] innebär en möjlighet att avsevärt förbättra standardbehandlingen av cancer. Yield Life Science lägger idag all fokus på utvecklingen i Isofol Medical.

Under 2014 tillfördes Isofol Medical ett kapital på cirka 24 Mkr. I början av 2015 tillfördes ytterligare cirka 37 Mkr. Det visar på ett starkt förtroende för bolaget hos investerare. Till gruppen av nya ägare hör även det börsnoterade Recipharm vilka även slutit avtal med Isofol Medical, vilket säkrade den framtida industriella tillverkningen av Modufolin[®].

Yield Life Science har inte deltagit i de senaste årens nyemissioner i bolaget, vilket har inneburit att ägarandelen i bolaget minskat. Genom att Yield Life Science på egen hand finansierade Isofol Medical från starten av bolaget genom de första åren har Yield Life Science fortfarande en betydande ägarandel. Med den värdepotential Isofol Medical representerar för Yields aktieägare torde dock ägarandelen vara relativt ointressant, det är värdet på innehavet som är det väsentliga. Styrelsen i Yield Life Science gör bedömningen att värdet på innehavet ökat under 2015 och har mycket goda förutsättningar att fortsätta öka under 2016.

*”Utvecklingen av Modufolin[®]
innebär en möjlighet att
avsevärt förbättra standardbe-
handlingen av cancer.”*



Bolagsuppgifter

Yield Life Science AB (publ) är ett publikt aktiebolag och bedriver verksamhet under denna associationsform, vilken regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget registrerades hos Bolagsverket den 1992 med organisationsnummer 556451-8990.

Bolaget ska bedriva investeringsverksamhet i medicinska bolag.

Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljedomsförfaranden (inklusive ännu ej avgjorda ärenden eller sådana som bolaget är medvetet om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Bolaget är Euroclear-anslutet, vilket innebär att det är Euroclear som för bolagets aktiebok.

Bolagets hemvist är Västra Götalands län, Göteborgs kommun.

Årsredovisning och bolagsordning kan beställas i pappersform från bolaget eller hämtas från bolagets hemsida, www.yield.nu.

Bolagets organisationsnummer: 556451-8990

Adress: Yield Life Science AB (publ), Södra Allégatan 13, 413 01 Göteborg, tel 0709 424835, info@yield.nu, www.yield.nu

Villkor och anvisningar

Erbjudandet i korthet

Den 22 december 2015 beslutade styrelsen med stöd av bemyndigande av årsstämma den 22 april 2015 att genomföra en nyemission av B-aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare i Bolaget. Erbjudandet omfattar B-aktier till ett belopp om totalt 4 188 108 kronor till den fastställda emissionskursen om 4,00 SEK per B-aktie. Aktiekapitalet i Bolaget kan öka med högst 628 216,25 SEK genom nyemission av högst 1 047 027 B-aktier, envar med ett kvotvärde om 0,60 SEK.

Aktie

Aktierna som Erbjudandet omfattar gäller Yield Life Science AB, B-aktie. Aktierna har upprättats enligt svensk lagstiftning och är denominerade i SEK.

Teckningsrätter

Bolagets aktieägare har företrädesrätt att teckna nya B-aktier i förhållande till det antal aktier de innehar på avstämningsdagen. För varje A- eller B-aktie som innehas på avstämningsdagen kommer aktieägarna att erhålla en (1) teckningsrätt. Tolv (12) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) nya B-aktier.

Handel i teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget från och med den 7 januari till och med den 19 januari 2016. Teckningsrätterna kommer handlas under kortnamnet YILD TR B.

Teckningskurs

B-aktierna emitteras till en teckningskurs om 4,00 SEK per B-aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för att avgöra vilka personer som har rätt att erhålla teckningsrätter i Erbjudandet är den 4 januari 2016. Sista dag för handel i Bolagets B-aktier inklusive rätt till deltagande i Erbjudandet är den 29 december 2015. Första dag för handel i Bolagets B-aktier exklusive rätt till deltagande i Erbjudandet är den 30 december 2015.

Teckningsperiod

Teckning av nya B-aktier ska ske under perioden från och med den 7 januari till och med den 21 januari 2016. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att, utan avisering från Euroclear Sweden, bokas bort från VP-kontot. Styrelsen i Yield Life Science AB har rätt att förlänga tecknings- och betalningsperioden. För det fall beslut om förlängning av teckningstiden fattas, kommer beslutet att offentliggöras senast den 21 januari 2016.

Utspädning

Aktieägare som väljer att inte utnyttja sin rätt att teckna B-aktier i Erbjudandet kommer att spädas ut med upp till 1 047 027 aktier, vilket motsvarar cirka 8,3 procent efter Erbjudandet (beräknat som antalet nya B-aktier dividerat med det totala antalet aktier efter ett fulltecknat Erbjudande).

Information från Euroclear Sweden, i hänsyn till Erbjudandet och ansökningsblanketter

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovannämnd avstämningsdag var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken och som äger rätt att teckna aktier i Nyemissionen, erhåller följande dokument från Euroclear:

- Detta informationsmemorandum
- en emissionsredovisning med bifogad förtryckt inbetalningsavi
- en särskild anmälningssedel med bifogad icke ifylld inbetalningsavi
- en anmälningssedel avsedd för teckning av aktier utan företrädesrätt

Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bl.a. antalet erhållna teckningsrätter och det antal nyemitterade aktier som kan tecknas. Den som var upptagen i den till aktieboken anslutna förteckningen över panthavare med flera underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägarens VP-konto kommer inte att skickas ut.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Yield Life Science AB är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningssedel. Teckning och betalning ska då istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning av nya B-aktier med stöd av teckningsrätter

Teckning med stöd av teckningsrätter ska ske genom kontant betalning senast den 21 januari 2016. Teckning genom kontant betalning ska antingen göras med den förtryckta inbetalningsavin som medföljer emissionsredovisningen eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

1) Inbetalningsavi

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska då ej användas.

2) Särskild anmälningssedel

I det fall teckningsrätter förvärfvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälning om teckning genom betalning ska ske i enlighet med anvisningar på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin får därför inte användas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Partner Fondkommission AB per telefon, e-post eller genom att ladda ned den från Yield Life Sciences hemsida. I fylld anmälningssedel i samband med betalningen ska skickas per post eller lämnas på nedanstående adress och vara Partner Fondkommission tillhanda senast den 21 januari 2016. Anmälningssedlar som skickas per post bör avsändas i god tid för att säkerställa leverans före angivet sista datum. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel. I det fall fler än en (1) särskild anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Partner Fondkommission AB

Ärende: Yield

Lilla Nygatan 2

411 09 Göteborg

Tel: +46 31 761 22 30, fax +46 31 711 11 20

E-post: info@partnerfk.se

Teckning av nya B-aktier utan stöd av teckningsrätter

Teckning av B-aktier utan stöd av teckningsrätter sker under samma period som teckningen av nya B-aktier med stöd av teckningsrätter, det vill säga från och med den 7 januari till och med 21 januari 2016. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att "Anmälningssedel för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätt" ifylls, undertecknas och skickas till Partner Fondkommission på adress enligt ovan. Anmälningssedeln kan erhållas från Partner Fondkommission AB per telefon, e-post eller genom att ladda ned den från Yield Life Science hemsida.

Ingen betalning ska ske i samband med ansökan om teckning av nya B-aktier utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Anmälningssedeln ska vara Partner Fondkommission tillhanda senast den 21 januari 2016 kl. 15.00. Anmälningssedlar som skickas per post bör avsändas i god tid för att säkerställa leverans före angivet sista datum. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel. I det fall fler än en (1) särskild anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Observera att anmälan är bindande.

Tilldelning

För det fall inte samtliga B-aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för emissionens högsta belopp. I första hand ska tilldelning av B-aktier som tecknas utan stöd av teckningsrätter ske till de som även tecknat B-aktier med stöd av teckningsrätter, vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av B-aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom styrelsens försorg. I andra hand ska tilldelning av B-aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till ytterligare andra som tecknat B-aktier utan stöd av teckningsrätter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal B-aktier som var och en tecknat, och i den mån detta inte kan ske genom styrelsens försorg.

Bekräftelse om tilldelning av aktier utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av B-aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den vilken inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till någon annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa B-aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan inkom. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal B-aktier än vad anmälan avser.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Japan, Nya Zeeland, Hongkong, Sydafrika och Australien eller annat land där deltagande i Erbjudandet helt eller delvis är föremål för legala restriktioner) och vilka äger rätt att teckna i Erbjudandet, kan vända sig till Partner Fondkommission enligt ovan för information om teckning och betalning.

Betalda och tecknade aktier ("BTA")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknare en VP-avi med bekräftelse att inbokningen av BTA skett på tecknarens VP-konto. Betalda tecknade B-aktier benämns BTA på VP-kontot till dess att nyemissionen blir registreras hos Bolagsverket, vilket beräknas ske vecka 5, 2016. Aktieägare vilka har sitt aktieinnehav registrerat via depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske på AktieTorget från och med den 7 januari till dess att Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske vecka 5, 2016.

Leverans av nya aktier

Så snart aktiekapitalökningen har registrerats hos Bolagsverket omvandlas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden. För de aktieägare vilka har sitt innehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Offentliggörande av utfallet i Erbjudandet

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats och senast omkring den 22 januari 2016 kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Offentliggörandet kommer att ske genom ett pressmeddelande som kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Rätt till utdelning på de nya aktierna

De nya B-aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Erbjudandet registrerats vid Bolagsverket under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på avstämningsdagen för sådan utdelning.

Övrig information

För det fall ett för stort belopp betalas av en tecknare av nya B-aktier kommer Yield ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta utgår för det överskjutande beloppet. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande. Erlagd emissionslikvid kommer då att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för sådan likvid.

Övrig information

Aktiekapital

Aktiekapitalet i Yield Life Science uppgår innan förestående nyemission till 7 538 602 kr fördelat på 268 035 aktier av serie A och 12 296 300 aktier av serie B. Det totala antalet aktier uppgår till 12 564 335, envar aktie med kvotvärde om 0,6 kronor. Aktie av serie A berättigar till tio röster medan aktier av serie B berättigar till en röst. Det totala antalet röster uppgår till 14 976 650. Varje aktie medför lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat.

Yield-aktien

Bolagets B-aktie handlas sedan den 3 november 2008 på Aktietorget. Kortnamn för Yield Life Science på aktielistan är Yild B. Aktiekursen och orderdjupet kan följas på www.aktietorget.se eller via bolagets hemsida www.yield.nu. En handelspost uppgår till 1 aktie.

Utdelningspolitik

Verksamhetens yttersta syfte är att bereda maximal värdetillväxt åt bolagets aktieägare. Det är styrelsens uppfattning att utdelningen långsiktigt bör motsvara minst en tredjedel av årsvinsten.

Om Isofol Medical blir ett publikt noterat bolag, kan delar eller hela innehavet komma att delas ut till aktieägarna. Om Isofol Medical blir uppköpt av ett större läkemedelsbolag, kan Yield Life Science's intäkt från försäljningen i första hand komma att delas ut i sin helhet, i andra hand i del därav.

Kapitalbehov

Yield Life Science's verksamhet bedrivs med ytterst knappa resurser. Verksamheten har i stort finansierats med kapitaltillskott i form av nyemissioner. Under hösten 2015 genomfördes en mindre nyemission riktad till externa investerare som tillförde ett kapital på 600 000 kronor. Utspädningseffekten uppgick till under en procent. Verksamheten blev därmed finansierad minst ett år, till hösten 2016. Därefter kan verksamheten åter finansieras med antingen lån, avyttring eller nyemission.

Bemyndiganden

På årsstämman den 22 april 2015 bemyndigades styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt samt att fatta beslut om nyemission av aktier med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. I båda fallen med maximalt 1 205 130 B-aktier och 26 803 A-aktier.

Investeringar

Yield Life Science har, förutom den planerade investeringen i Isofol Medical, inga pågående investeringar och har ej heller fattat beslut om några framtida investeringar. Verksamheten fokuseras helt på innehavet i Isofol Medical.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Till memorandumet har införlivats genom hänvisning till att de finns tillgängliga på företagets hemsida följande dokument: de tre senaste årsredovisningarna jämte revisionsberättelser. Dessa finns att hämta på www.yield.nu.

Flerårsjämförelse

	2014	2013	2012	2011
Resultat efter				
finansiella poster, kr	-643 255	-4 191 845	14 945	-2 763 053
Balansomslutning, kr	12 095 337	12 288 482	16 579 722	14 130 642
Soliditet, %	99,59	99,3	98,9	98,5
Avkastning på eget				
kapital, %	-5,3	-29,3	0,1	-20,6
Kassalikviditet	794,25	631,54	518,1	383,9

Aktiedata

Ägarstruktur, 2015-11-31

	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Andel av kapital, %	Andel av röster, %
Långedrag's Båtvarv AB	126 599	2 506 842	20,96	25,19
Albertsson Ventures AB	0	1 023 066	8,14	6,83
Danske bank international S.A.	51 675	285 826	2,69	5,36
Scriptum Information AB	22 584	443 127	3,71	4,47
General Venture AB	17 584	372 744	3,11	3,66
SIX SIS AG, W8IMY	0	512 658	4,08	3,42
Lind, Lars	47 010	40 476	0,70	3,41
Lind, Mats	0	288 209	2,29	1,92
Bjurström, Anders	0	285 200	2,27	1,90
Hillberg, Staffan	0	283 200	2,25	1,89
Summa 10 största ägare	265 452	6 044 691	50,19	58,05
Summa övriga ägare	2 583	6 251 609	49,81	41,95
Summa 2015-11-31	268 035	12 296 300	100,00	100,00

Totalt har Yield Life Science cirka 2 300 aktieägare.

Aktiedata	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Resultat per aktie (kr)	-0,52	-0,34	0,01	-0,24
Eget kapital per aktie (kr)	0,97	0,99	1,34	1,21
Antal A-aktier	268 035	268 035	268 035	268 035
Antal B-aktier	12 176 300	12 051 300	12 051 300	11 204 259
Summa aktier	12 444 335	12 319 335	12 319 335	11 472 294
Genomsnittligt antal aktier	12 381 835	12 319 335	11 895 815	10 382 252

Aktiekapitalets utveckling

År	Transaktion	Förändring antal		Totalt antal		Summa aktier	Kvot- värde	Förändring aktiekap.	Totalt aktiekapital
		A-aktier	B-aktier	A-aktier	B-aktier				
1992	Bildande	-	500	-	500	500	100	50 000	50 000
1999	Fondemission	-	500	-	1 000	1 000	100	50 000	100 000
2004	Split 5 000:1	-	5 000 000	-	5 000 000	5 000 000	0,02	-	100 000
2004	Apportemission	-	20 000 000	-	25 000 000	25 000 000	0,02	400 000	500 000
2005	Nyemission	2 000 000	-	2 000 000	25 000 000	27 000 000	0,02	40 000	540 000
2005	Nyemission	-	4 000 000	2 000 000	29 000 000	31 000 000	0,02	80 000	620 000
2005	Nyemission	-	5 000 000	2 000 000	34 000 000	36 000 000	0,02	100 000	720 000
2005	Nyemission	-	36 000 000	2 000 000	70 000 000	72 000 000	0,02	720 000	1 440 000
2005	Nyemission	-	6 000 000	2 000 000	76 000 000	78 000 000	0,02	120 000	1 560 000
2006	Nyemission	-	4 962 962	2 000 000	80 962 962	82 962 962	0,02	59 259	1 659 259
2008	Nyemission/ Apportemission	4 700 904	174 699 096	6 700 904	255 662 058	262 362 962	0,02	3 588 000	5 247 259
2009	Kvittningsemmission	0	814 815	223 363	9 336 883	9 560 246	0,60	488 889	5 736 148
2011	Företrädesemmission	44 672	1 867 376	268 035	11 204 259	11 472 294	0,60	1 147 229	6 883 377
2012	Apportemission	0	847 041	268 035	12 051 300	12 319 335	0,60	508 224	7 391 601
2014	Nyemission	0	125 000	268 035	12 176 300	12 444 335	0,60	75 000	7 466 601
2015	Nyemission	0	120 000	268 035	12 296 300	12 564 335	0,60	72 000	7 538 601

Styrelse, ledning och revisor

Valda av årsstämman årsvis

Tommy Marklund

Styrelsens ordförande. Finansiell rådgivare, fd bankdirektör, Göteborg, f 1948. Ledamot i styrelsen i Yield Life Science sedan 2009.

Övriga styrelseuppdrag: ledamot i Rasta Group AB, Isofol Medical AB, ordförande i Concent Holding AB (publ) samt i Investment Weps i Tjörn AB. Tommy Marklund är därutöver styrelseledamot i ett flertal mindre bolag ingående i Concent-sfären, gällande olika fastighetsprojekt. Uppdrag avslutade de senaste fem åren: Forwood AB, Nischer AB, Nordiska kreditmarknads AB, TBT Holding AB, IQuity AB och Modern Ekonomi Sverige Holding AB.

Innehav i Yield Life Science privat och via bolag: 2 583 A-aktier, 141 191 B-aktier.

Anders Hilmersson

VD Yield Life Science AB och Scriptum Information AB, Göteborg, f 1951.

Ledamot i styrelsen i Yield Life Science sedan 2004. Övriga styrelseuppdrag: ledamot i Scriptum Information AB. Uppdrag avslutade de senaste fem åren: Dermafol AB.

Innehav i Yield Life Science privat och via bolag: 22 584 A-aktier, 443 062 B-aktier.

Lars Lind

Entreprenör och företagsledare, Göteborg, f 1941.

Ledamot i styrelsen i Yield Life Science sedan 2008. Övriga styrelseuppdrag: ordförande i General Venture AB och ledamot i Isofol Medical AB. Uppdrag avslutade de senaste fem åren: Dermafol AB.

Innehav i Yield Life Science privat och via bolag: 64 594 A-aktier, 403 220 B-aktier.

Hans Wiklund

Entreprenör och företagsledare, Göteborg, f 1942.

Ledamot i styrelsen i Yield Life Science sedan 2008. Övriga styrelseuppdrag: ordförande i Längedragts Båtvarv AB och Epoca Yachts AB, ledamot i Snöland AB och Adstream AB. Uppdrag avslutade de senaste fem åren: Docendo AB.

Innehav i Yield Life Science privat och via bolag: 126 599 A-aktier, 2 506 842 B-aktier.

Samtliga styrelseledamöter i Yield Life Science har mångårig erfarenhet av affärsutveckling, kapitalanskaffning och investeringsverksamhet. Samtliga har kompetens och erfarenhet av att utveckla bolag till att bli publika och noterade. Samtliga styrelseledamöter har omfattande erfarenhet av engagemang i publika, noterade bolag.

Ledande Befattningshavare:

Anders Hilmersson, VD, se styrelse



Tommy Marklund



Lars Lind



Hans Wiklund



Anders Hilmersson

Revisor:

Carl Magnus Kollberg

Auktoriserad revisor, Göteborg.

Moore Stephens KLN AB. Företagets revisor sedan 2007.

Revisionsberättelser

Yield Life Science finansiella information för räkenskapsåren 2010 - 2014, har reviderats av bolagets externa revisor och revisionsberättelser utan att avvikelser från standardformulering har avgivits.

Eventuella domar m m

Styrelsens ledamöter har inga domar i bedrägerirelaterade mål, näringsförbud eller motsvarande under de senaste fem åren. Ej heller har någon varit inblandad i konkurser och likvidationer de senaste fem åren i egenskap av styrelseledamöter eller befattningshavare. Undantaget gäller den frivilliga likvidationen av Dermafol AB under 2015. Anders Hilmersson och Lars Lind har varit styrelsemedlemmar i bolaget.

Transaktioner med närstående

Under 2012 beslutades av en extra bolagsstämma att emittera nya aktier i Yield Life Science för att med dessa som betalningsmedel utöka ägandet i Dermafol AB från 24,2 till 40,1 procent. Utspädningen av kapitalet i Yield Life Science uppgick till 7,4 procent. Bland de ägare i Dermafol som erbjöds och accepterade erbjudandet fanns Yield Life Science's styrelseledamöter Lars Lind, Anders Hilmersson, Tommy Marklund och Hans Wiklund.

Ledning och styrelse i Isofol Medical

Isofol Medical har en liten, kostnadseffektiv kärnorganisation med stöd av en aktivt arbetande styrelse. **Anders Rabbe**, är VD.

Yields representanter i Isofol Medicals styrelse är **Lars Lind** och **Tommy Marklund**.

Styrelsen består i övrigt av ordförande **Jan-Eric Österlund**, **Anders Vedin**, **Bengt Gustavsson**, **Ulf Jungnelius** och **Jonas Pedersen**, samtliga med en bred erfarenhet av utveckling och kommersialisering av läkemedel och medicintekniska produkter.

Bengt Gustavsson, Isofol Medicals grundare, Prof. MD, PhD är ledare för cancerkirurgi vid Sahlgrenska Universitetssjukhuset i Göteborg. Bengt deltog vid upptäckten av leucovorins inverkan på 5-fluorouracil vilken skapade den utbredda användningen av kombinationsbehandlingen 5-FU-LV av kolorektal cancer.

Bengt är grundare av Carmel Pharma och medlem i den vetenskapliga kommittén för Swedish Cancer Society samt medlem i American Society of Clinical Oncology, European Surgical Society, Swedish Surgical Society and the Swedish Society of Colon and Rectal Surgeons.

Jan-Eric Österlund har en bred och lång erfarenhet inom näringsliv i allmänhet och inom medicinsk teknik och bioteknologi. Jan-Eric är ordförande i MVI Equity, ett private equity företag, och ledamot i ScandCap som arbetar med finansiell rådgivning, företagsöverlåtelser och kapitalanskaffning. Jan-Eric är även styrelseledamot i Enkam, som utvecklar en medicin för behandling av Alzheimer. Tidigare har Jan-Eric varit ordförande i HemoCue (diagnostiska produkter), i noterade bolag som Skrinet (investmentbolag, Sverige), Tigran (dentalteknologi, Sverige) och Munksjö. Därtill har Jan-Eric varit ledamot i noterade bolag som Indigo (flygleasing, NASDAQ), Vasogen (biotech, Torontobörsen) och Independent Leasing (finansbolag, Sverige).

Jan-Eric är arbetande styrelseordförande i Isofol.

Anders Vedin, M.D., Ph.D., Prof., är aktiv som rådgivare till företag i bioteknologi och läkemedelsindustrin. Han har tidigare haft ledande positioner inom Astragruppen där han ledde utvecklingen och registreringen av flera globala blockbusters. Anders har varit ordförande i flera börsnoterade och privata life science företag och Vice Dean of the Royal Swedish Academy of Engineering Sciences. Prof. Vedin är för närvarande ordförande i Cewatech AB, QuiaPEG AB och Integrated Research Laboratories Sweden AB.

Anders har varit Isofol Medicals Chief Scientific Officer sedan slutet av 2011.

Ulf Jungnelius, MD, har lång erfarenhet från ledande positioner inom onkologi och klinisk utveckling vid Celgene, Takeda, Pfizer, och Eli Lilly och har haft nyckelroller under den regulatoriska processen för blockbuster läkemedlen Gemzar® (gemcitabine) och Evista® (raloxifene). Ulf har verksamt bidragit till den kliniska utvecklingen av läkemedlen Alimta® (pemetrexed), Revlimid® (lenalidomide) och Vidaza® (azacitidine) samt lett omfattande Due Diligence processer



Jan-Eric Österlund



Bengt Gustavsson



Anders Vedin



Anders Rabbe

vid köp av mångmiljardföretag som Cellgenes köp av Abraxis och Pharmio.

Jonas Pedersén, PhD, MBA, har en bred, internationell erfarenhet inom strategiska frågor i läkemedelsindustrin och ett förflutet från Amgen och AstraZeneca. Jonas är partner i Deallus och arbetar huvudsakligen med strategisk marknadsutveckling inom internationell läkemedelsindustri.

ISOFOL 

*Isofol Medicals vision är att
signifikant förbättra utfallet och
toleransen av kemoterapeutisk
behandling av cancer.*

Risker

Risker relaterade till innehavet i Isofol Medical

Kliniska studier

Innan en behandling kan lanseras på marknaden måste säkerhet och effektivitet vid behandling av människor säkerställas för varje enskild indikation, vilket visas genom prekliniska studier som görs på djur och kliniska studier i människor. Resultat från tidiga prekliniska studier överensstämmer inte alltid med resultat i mer omfattande prekliniska studier och utfall från senare prekliniska studier överensstämmer inte alltid med de resultat som uppnås vid kliniska studier. Det finns därför en risk att de planerade studierna inte kommer att indikera tillräcklig säkerhet och effekt för att behandlingar ska kunna lanseras.

Kliniska studier är förknippade med stor osäkerhet och risker avseende tidsplaner och resultat i studierna. Isofol Medical kan även komma att behöva göra mer omfattande kliniska studier än vad styrelsen i bolaget i dagsläget bedömer, vilket kan komma att föranleda ökade kostnader eller försenade intäkter. Det finns även en risk att myndigheter inte finner att de prekliniska studier som ligger till grund för en ansökan om klinisk prövning är tillräckliga. Det finns också risk att de samarbetspartners som utför de prekliniska och kliniska studierna inte kan upprätthålla den kliniska och regulatoriska kvalitet som krävs för framtida eventuell utlicensiering, partnerskap, försäljning eller godkännande från myndigheter.

Tillstånd

För att kunna marknadsföra och sälja läkemedel måste tillstånd erhållas och registrering ske hos berörd myndighet på respektive marknad, till exempel FDA i USA och EMA i Europa. I det fall Isofol Medical, direkt eller via samarbetspartners, inte lyckas skaffa nödvändiga tillstånd och registreringar från myndigheter, kan bolagets förmåga att generera intäkter komma att hämmas.

Även synpunkter på bolagets föreslagna upplägg på planerade kommande studier kan komma att innebära förseningar och/eller ökade kostnader för bolaget. Nu gällande regler och tolkningar kan komma att ändras, vilket negativt kan komma att påverka bolagets förutsättningar för att uppfylla myndighetskrav. Det finns en risk för att Isofol Medical, direkt eller via samarbetspartners, inte erhåller nödvändiga tillstånd och registreringar hos myndigheter. I det fall det skulle aktualiseras kan bolagets intjäningsförmåga och finansiella ställning komma att påverkas negativt.

Kapital

Isofol Medical genomför under inledningen av 2016 en nyemission. Det finns inga garantier avseende utfall i denna emission. En försening av marknadsgenombrott kan innebära resultatförsämringar för Isofol Medical. Eventuella förseningar i produktutvecklingen kan komma att innebära att kassaflöde genereras senare än planerat. Det finns

en risk att Isofol Medical i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital och det föreligger en risk att eventuellt ytterligare kapital inte kan anskaffas.

Produktansvar

Beaktat att Isofol Medical är verksamt inom läkemedelsbranschen finns risker med produktansvar. Till exempel att bolaget kan komma att hållas ansvariga vid eventuella händelser i kliniska studier, även för det fall kliniska studier genomförs av extern part. Vid ett eventuellt tillbud i en klinisk studie och om bolaget skulle hållas ansvariga för detta finns det en risk för att bolagets försäkringsskydd inte är tillräckligt för att täcka eventuella framtida rättsliga krav.

Risker gällande Yield Life Science

Begränsade resurser

Yield Life Science är ett litet bolag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförandet av strategin är det av vikt att resurserna disponeras på ett för bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att bolagets resurser inte räcker till och därmed drabbas av såväl finansiellt som operativt relaterade problem.

Beroende av nyckelpersoner

Yield Life Science drivs av ett fåtal personer och deras kunskap, erfarenhet och kreativitet. Bolaget är även i framtiden beroende av att kunna finna kvalificerade medarbetare som kan vidmakthålla och vidareutveckla verksamheten.

Realisering av innehav

Det går inte att med säkerhet fastslå att de aktieinnehav Yield Life Science äger, är möjliga att realisera med tillfredsställande lönsamhet. Hela värdet kan i värsta fall bli uttraderat.

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Det kan inte uteslutas att det tar längre tid än beräknat innan Yield Life Science kan realisera sina innehav. Det kan inte heller uteslutas att Yield Life Science i framtiden kan komma att söka ytterligare kapital. Det finns inga garantier för att det i så fall kan anskaffas på för aktieägare fördelaktiga villkor. Ett misslyckande i att generera vinst i tillräcklig omfattning kan påverka marknadsvärdet negativt.

Yield-aktien

Aktierna i Yield Life Science är upptagna till handel via AktieTorget. En investering i ett bolag på denna lista kan innebära låg likviditet, hastiga kursrörelser och påverkan av politiska beslut, världskonjunktur, ränteförändringar, internationella kriser liksom rent psykologiska faktorer.

Utdrag ur bolagsordning Yield Life Science AB

§ 1 Firma

Bolagets firma är Yield Life Science AB. Bolaget skall vara publikt (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Göteborgs kommun, Västra Götalands län.

§ 3 Verksamhet

Aktiebolagets verksamhet ska vara att — självt eller genom hel- eller delägda bolag — bedriva affärsutveckling, tillhandahålla konsulttjänster avseende affärsutveckling, äga och förvalta fast och lös egendom samt idka därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall vara lägst 5 220 000 kronor och högst 20 880 000 kronor. Aktie skall kunna ges ut i två serier, av serie A till ett belopp om lägst 120 000 kronor och högst 480 000 kronor och av serie B till ett belopp om lägst 5 100 000 kronor och högst 20 400 000 kronor. Aktie av serie A medför 10 röster, Aktie av serie B medför en röst. Alla aktier har lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 8 700 000 och högst 34 800 000. Aktier av serie A får ges ut till ett antal av lägst 200 000 och högst och 800 000 aktier av serie B till ett antal av lägst 8 500 000 och högst 34 000 000.

§ 6 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

§ 7 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst sju ledamöter med högst en suppleant.

§ 8 Revisorer

Bolaget skall ha en till två revisorer med eller utan revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 9 Kallelse

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

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse har skett annonseras i Dagens industri.

§ 10 Bolagsstämma

Årsstämma hålls årligen inom sex (6) månader efter varje räkenskapsårs utgång. Bolagsstämma skall hållas i Göteborg.

- På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
 3. Godkännande av dagordning.
 4. Val av en eller två justeringsmän
 5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad,
 6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
 7. Beslut om
 - a. fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b. dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören.
 8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och, i förekommande fall, styrelsesuppleanter, revisorer och revisorssuppleanter som skall väljas på stämman,
 9. Fastställande av arvoden åt styrelsen, och i förekommande fall, revisorerna.
 10. Val av styrelse och, i förekommande fall, styrelsesuppleanter, revisorer, revisorssuppleant eller revisionsbolag,
 11. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara 0101-1231.

Delårsrapport januari - september 2015

- Yields intressebolag Isofol Medical med läkemedelskandidaten Modufolin® fortsätter utvecklas positivt och visar stark utveckling.
- De första patienterna har behandlats med Modufolin® som rescue terapi med två cykler av HDMTX. Målen med studien uppfylldes framgångsrikt.
- United States Patent and Trademark Office har godkänt Isofols patent avseende användandet och den farmaceutiska kompositionen av Modufolin®.
- Resultatet för perioden uppgick till -359 Tkr (-522). Resultatet för tredje kvartalet uppgick till -83 Tkr (171).

RESULTATRÄKNING

Tkr	2015 jan-sep	2015 jul-sep	2014 jan-sep
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	-	-	-
Övriga intäkter	-	-	4
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-357	-357	-504
Personalkostnader		-	
Avskrivningar	-1	-1	-2
Rörelseresultat	-358	-358	-503
		0	
Resultat från andelar i intresseföretag	-	-	-18
Resultat från övriga värdepapper och fordringar	-	-	
Räntenetto	-1	-1	-1
Resultat före skatt	-359	-359	-522
Skatt			-
PERIODENS RESULTAT	-359	-359	-522

BALANSRÄKNING

Tkr	2015 30-jun	2014 30-sep
TILLGÅNGAR		
Materiella anläggningstillgångar	-	2
Andelar i koncernföretag	-	-
Andelar i intresseföretag	11701	11701
Övriga finansiella anläggningstillgångar	-	28
Övriga omsättningstillgångar	82	52
Kassa & Bank	1	425
SUMMA TILLGÅNGAR	11 784	12208
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	11 687	12178
Långfristiga skulder	-	-
Kortfristiga skulder	97	30
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	11 784	12208

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

Tkr	2015	2014
	30-jun	30-sep
Eget kapital vid periodens ingång	12 046	12 201
Apportemission		-
Kontantemission	-	500
Pågående nyemission		-
Periodens resultat	-359	-522
Eget kapital vid periodens utgång	11 687	12 178

KASSAFLÖDESANALYS

Tkr	2015	2014	2014
	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Periodens rörelseresultat	-358	-459	-580
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1	2	3
Erhållen ränta	0	0	0
Erlagd ränta	-1	-1	-1
Betald inkomstskatt	0	0	0
Kassaflöden från den löpande verksamheten	-358	-458	-578
Förändring av rörelsefordringar	-24	20	18
Förändring av rörelseskulder	48	-58	-58
Kassaflöden från den löpande verksamheten	-335	-496	-618
Kassaflöden från investeringsverksamheten	0	-18	-18
Kassaflöden från finansieringsverksamheten	0	500	489
Årets kassaflöde	-335	-14	-148
Likvida medel vid periodens början	336	483	483
Likvida medel vid periodens slut	1	469	336

NYCKELTAL OCH AKTIEDATA

	2015	2014	2014
	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Genomsnittligt eget kapital, tkr	11 866	12 024	12 147
Genomsnittligt totalt kapital, tkr	11 939	12 102	12 206
Räntabilitet på eget kapital (%)	-3,03	-2,93	-4,90
Räntabilitet på totalt kapital (%)	-3,01	-2,91	-4,88
Soliditet (%)	99,18	99,44	99,76
Resultat per aktie(kr)	-0,03	-0,03	-0,05
Eget kapital per aktie(kr)	0,94	0,96	0,97
Kassalikviditet (%)	85	273	794
Antalet A-aktier	268 035	268 035	268 035
Antalet B-aktier	12 176 300	12 051 300	12 176 300
Totalt antal aktier	12 444 335	12 319 335	12 444 335
Genomsnittligt antal aktier	12 444 335	12 319 335	12 340 168

Nyckeltalsdefinitioner

Räntabilitet på totalt kapital:

Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt totalt kapital.

Räntabilitet på eget kapital:

Nettoresultat enligt resultaträkningen i procent av genomsnittligt eget kapital.

Soliditet:

Eget kapital i procent av balansomslutning.

Räntetäckningsgrad:

Resultat efter finansiella poster plus räntekostnader dividerat med räntekostnader.

Resultat per aktie:

Resultat efter skatt i förhållande till antal aktier.

Eget kapital per aktie:

Eget kapital i relation till antal aktier på balansdagen.

Kassalikviditet:

Omsättningstillgångar exklusive lager i förhållande till kortfristiga skulder.



Yield Life Science AB (publ), Södra Allégatan 13, 413 01 Göteborg, Tel 0709 424835
info@yield.nu www.yield.nu

Emissionsinstitut:
Partner Fondkommission AB
Tel: +46 31 761 22 30, fax +46 31 711 11 20
E-post: info@partnerfk.se