

Inbjudan till aktieägarna i
Yield Life Science att med
företräde teckna nya aktier inför
notering av intressebolaget
Isofol Medical.

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
Isofol Medical, 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 Life Science har ca 2 400 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.

Yield Life Science har aktivt deltagit i arbetet att bygga upp en styrelse och ledningsorganisation i Isofol Medical med kompetens och erfarenhet inom medicinsk forskning och affärsmässiga strukturaffärer. Därtill har Yield Life Science bidragit med såväl eget kapital som tjänster för att attrahera externt kapital.

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

När detta emissionsmemorandum upprättas äger Yield Life Science endast ett innehav, Isofol Medical AB, med en ägarandel på cirka 15 procent.

Isofol Medical bygger på flera decenniers medicinsk forskning vilket har resulterat i den unika folatbaserade läkemedelskandidaten Modufolin®. Isofol Medical's målsättning är att utveckla och licensiera Modufolin® till större läkemedelsföretag alternativt på egen hand föra det hela vägen till registrering.

Modufolin® förväntas förbättra effekten och minska biverkningarna av antimetaboliter, en viktig grupp cytostatika som används vid cancerbehandling.

Sedan 2008 har Isofol Medical 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.

Erbjudandet i sammandrag

Teckningskurs

4,20 kronor kontant ska betalas för varje ny aktie. Varje befintlig aktie ger en teckningsrätt. För att teckna en ny aktie krävs 10 teckningsrätter.

Teckningstid

Teckning av nya aktier ska ske från och med den 27 september 2016 till och med den 11 oktober 2016.

Avstämningsdag:

Avstämningsdag är den 23 september 2016. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 21 september 2016 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 22 september 2016.

Företrädesrätt

De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare äger företrädesrätt att teckna de nya aktierna. En befintlig aktie ger en teckningsrätt, tio teckningsrätter berättigar till teckning av en ny aktie.

Handel med teckningsrätter

Handeln med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 27 september till och med den 7 oktober 2016.

Handel med BTA

Betalda tecknade aktier, BTA, kommer att handlas på AktieTorget från och med den 27 september 2016 fram till dess att Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske vecka 43, 2016.

Antal aktier i erbjudandet

Högst 1 361 136 aktier. Vid full teckning tillförs bolaget 5 716 771,20 kronor.

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

Kort om Isofol Medical och Modufolin®

Isofol Medical's läkemedelskandidat Modufolin® har möjlighet att ersätta dagens folatläkemedel på en marknad som enbart i USA bedöms representera flera miljarder USD i årsförsäljning, enligt undersökning utförd av konsultföretaget GfK (www.gfk.com).

Modufolin® kan, till skillnad från dagens folatläkemedel, vara verksamt på samtliga patienter oavsett förmåga att aktivera folater. Modufolin® har därför möjlighet att avsevärt förbättra behandlingsutfallet hos den majoritet av patienter som saknar rätt genuppsättning och eventuellt förbättra utfallet även för övriga patienter.

Forskare närstående Isofol har nyligen offentliggjort banbrytande resultat från vetenskapliga studier av genexpressionens betydelse vid omvandling av dagens folatmedicin. De visar att enbart en minoritet som behandlas med dagens folatmedicin har den genexpression som krävs för fullt behandlingsresultat. Den som har rätt genexpression lever betydligt längre. Detta ökar sannolikheten för ett positivt utfall av Isofol Medical's fortsatta kliniska studier och gör det möjligt att kraftigt reducera både tid och kostnader för att ta Modufolin® till registrering.

Under 2016 har Isofol i kontakter med läkemedelsmyndigheterna i USA (FDA) och i Europa (EMA) fått stöd för sin kliniska utvecklingsplan och fastställt kraven för att nå registrering av Modufolin®. Första steget i denna plan är ett "proof-of-efficacy" program med planerat färdigställande under 2018 som vid positivt utfall väsentligt väntas öka det potentiella värdet för bolagets aktieägare.

Isofol Medical avser finansiera studien genom en nyemission i samband med en notering på First North och erbjuder nuvarande aktieägare att innan noteringen delta i en nyemission på attraktiva villkor.

För att kunna utnyttja de fördelaktiva villkoren genomför Yield Life Science förestående nyemission som vid full teckning inbringar 5,7 Mkr, varav merparten investeras i Isofol Medical's kapitalanskaffning.

Skäl att investera i Isofol Medical:

Tvåstegsprogram

Med utgångspunkt i det stöd Isofol Medical fått av de regulatoriska myndigheterna i USA och Europa har bolaget beslutat genomföra ett tvåstegsprogram. Det första steget syftar till att i en kortare jämförande studie (omkring 120 patienter) visa att patienter får en effektivare cancerbehandling med Modufolin® än vid rådande standardbehandling med leucovorin ("proof-of-efficacy"). Isofol Medical skall även genomföra ett antal mindre studier i detta steg, för att hos investerare och vetenskapsmän (Key Opinion Leaders) ytterligare underbygga Modufolin's potential vid behandling av kolorektal cancer. Det totala "proof-of-efficacy"programmet bedöms kosta omkring 110 – 115 mkr och pågå under 2017-2018. Finansieringen av detta

planeras ske genom en nyemission i samband med en notering av Isofol Medical's aktie under inledningen av 2017. Innan detta genomför Isofol Medical en mindre nyemission på 20-30 Mkr under hösten 2016, en bryggfinansiering där bolagets befintliga aktieägare ges möjlighet att delta med förtur.

Yield Life Science är en av Isofol Medical's huvudägare och kommer att delta i denna nyemission, som är bolagets sista som onoterat bolag. Det kapital förestående nyemission inbringar till Yield kommer till huvuddelen att investeras i Isofol Medical.

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 och levoleucovorin används tillsammans med flera cellgifter inom en rad olika cancerindikationer och utgör de volymmässigt 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.

Huvudmarknaden för Modufolin® är behandling av kolorektal cancer, världens tredje största cancerområde med över 1,25 miljoner nya sjuksdomsfall om året i världen. Med hjälp av ledande konsulter på prissättning av läkemedel (www.gfk.com) har Isofol Medical genomfört en prisstudie av den amerikanska marknaden. Denna visar en miljardmarknad (i US\$) för Modufolin® enbart i USA.

Starkt vetenskapligt stöd

Forskare närstående Isofol Medical har under ledning av Professor

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

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

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. Merck har ett omfattande IP skydd av den mycket avancerade framställningsprocessen. Dessutom har Isofol Medical 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.

Myndigheter

Isofol Medical har fått utomordentligt god respons från de regulatoriska myndigheterna både i USA (FDA) och i Europa (EMA). Bolaget har fått accept på den kliniska utvecklingsplanen för Modufolin®, en plan som möjliggör för Isofol Medical att ta Modufolin® hela vägen till marknaden.

Flera alternativ

När programmet för ”proof-of-efficacy” blir klart under 2018 öppnar sig flera vägar för Isofol Medical. Om bolaget kunnat visa att Modufolin® fungerar bättre hos patienter än leucovorin öppnas möjligheten att antingen göra ett ”partnering-avtal” eller sälja bolaget eller driva det vidare till registrering genom att resa ytterligare kapital på börsen. FDA:s och EMA:s redan uttalade stöd för en kortare väg till registrering är av avgörande positiv betydelse i detta skede.

Yield
LIFE SCIENCE AB

Pressmeddelande 25 augusti 2016

Isofol Medical ska noteras

Yield Life Science's intressebolag Isofol Medical avser att notera bolagets aktie i inledningen av 2017. I samband med detta genomförs kapitalanskaffning i syfte att finansiera ett ”proof of efficacy” program - en jämförande studie som visar att Modufolin® ger en effektivare behandling än nuvarande standardbehandling med leucovorin, det mest använda läkemedlet inom all cancervård.

Isofol Medical's huvudmarknad är behandling av kolorektal cancer, världens tredje största cancerområde med över en miljon nya sjukdomsfall om året. Isofols grundare, Prof. Bengt Gustavsson, var med att upptäcka leucovorins verkan vid behandling av kolorektal cancer. Bolagets mål är att Modufolin® skall ersätta leucovorin (och levoleucovorin) inom detta område och det till volym mest använda läkemedlet inom cancervården. En prisstudie bland amerikanska köpare visar en miljardmarknad (i USS) för Modufolin® enbart i USA. Till detta kan läggas möjligheten att Modufolin® på sikt även kan komma att behandla andra cancerformer.

Bolaget har fått accept från myndigheterna i USA (FDA) och i Europa (EMA) gällande den kliniska utvecklingsplanen för Modufolin®. Det innebär att Isofol Medical, efter efficacy programmet, kan ta Modufolin® hela vägen till marknaden på kortare tid och till avsevärt lägre kostnader än traditionella registreringsstudier.

- *Sammantaget ser vi att dessa framsteg ger Isofol Medical mycket goda förutsättningar inför en notering av aktien. Isofol Medical's planer kan innebära en betydande möjlighet för värdestegring, säger Tommy Marklund, ordförande i Yield Life Science.*

Yield Life Science's intressebolag Isofol Medical plan är att notera bolagets aktier på First North i början av 2017.

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 16 Mkr.

Under slutet av 2016 kommer Isofol Medical att söka nytt kapital, cirka 20-30 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 bolaget i möjligaste mån deltar i nyemissionen i Isofol Medical.

Merparten av det kapital som Yield Life Science tillförs i förestående emission, kommer att investeras i nya aktier i Isofol Medical. Utfallet av emissionen i Yield Life Science avgör om Yield Life Science behåller, minskar eller ökar sitt ägande i bolaget. Om nyemissionen inbringar ett kapital som innebär att bolaget kan investera minst ca 3 Mkr, blir Yield Life Science ägarandel oförändrad, d v s cirka 15 % om emissionsvolymen i Isofol Medical uppgår till 20 Mkr. Om Yield Life Science under samma förutsättningar investerar mer än 3 Mkr innebär det en ökad ägarandel, en investering mindre än 3 Mkr innebär en minskad ägarandel. Kostnaden för nyemissionen beräknas uppgå till cirka 200 000 kronor. En mindre andel av det belopp nyemissionen inbringar kommer att användas för fortsatt drift av Yield Life Science.

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 uppgett att de ämnar teckna sig för minst sin andel.

Inbjudan till teckning av nya B-aktier

Den 16 september 2016 beslutade styrelsen med stöd av bemyndigande från årsstämma den 20 april 2016 att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare i Bolaget. Erbjudandet omfattar aktier till ett belopp om totalt 5 716 771,20 SEK till den fastställda emissionskursen om 4,20 SEK per aktie. Aktiekapitalet i Bolaget kan öka med högst 816 681,66 SEK genom nyemission av högst 1 361 136 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,60 SEK.

Varje innehavd aktie ger en teckningsrätt. För att teckna en ny aktie krävs 10 teckningsrätter. Vid full teckning ökar bolagets aktiekapital med 816 681,66 SEK och antalet aktier ökar med 1 361 136 till totalt 14 972 498 stycken.

Härmed inbjuds aktieägarna i Yield Life Science att med företräde teckna nya 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 16 september 2016

Yield Life Science AB (publ)

Tommy Marklund Lars Lind Hans Wiklund Anders Hilmersson



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 2014/2015 tillfördes Isofol Medical ett kapital på cirka 24 Mkr. I början av 2016 tillfördes ytterligare cirka 37 Mkr. I denna nyemission deltog Yield Life Science genom ett belopp på 3,8 Mkr. Till gruppen av nya ägare hör bland andra det börsnoterade Recipharm som även slutit avtal med Isofol Medical, vilket säkrade den framtida industriella tillverkningen av Modufolin®. Investeringar har under senare år visat ett starkt förtroende för Isofol Medical.

Yield Life Science har inte deltagit i samtliga nyemissioner i bolaget genom åren, vilket har inneburit att ägarandelen i bolaget minskat efter hand. Genom att Yield Life Science på egen hand finansierade Isofol Medical vid starten av bolagets verksamhet äger dock Yield Life Science fortfarande en betydande ägarandel, den kan även betraktas som en kontrollpost. Med den värdepotential Isofol Medical representerar för Yield Life Science's 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 2016 och har mycket goda förutsättningar att fortsätta öka under 2017.

*”Utvecklingen av Modufolin®
innebär en möjlighet att
avsevärt förbättra standard-
behandlingen 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 skiljeförfaranden (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 16 september 2016 beslutade styrelsen med stöd av bemyndigande av årsstämman att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare i Bolaget. Erbjudandet omfattar aktier till ett belopp om totalt 5 716 771,20 kronor till den fastställda emissionskursen om 4,20 SEK per aktie. Aktiekapitalet i Bolaget kan öka med högst 816 681,66 SEK genom nyemission av högst 1 361 136 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,60 SEK.

Aktie

Aktierna som Erbjudandet omfattar gäller Yield Life Science AB. Aktierna har upprättats enligt svensk lagstiftning och är denominerade i SEK. Aktien har ISIN-kod: SE0008434799.

Teckningsrätter

Bolagets aktieägare har företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de innehar på avstämningsdagen. För varje aktie som innehas på avstämningsdagen kommer aktieägarna att erhålla en (1) teckningsrätt. Tio (10) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. Handel i teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget från och med den 27 september till och med den 7 oktober 2016. Teckningsrätterna kommer handlas under kortnamnet YILD TR.

Teckningskurs

Aktierna emitteras till en teckningskurs om 4,20 SEK per aktie. Courtaget utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för att avgöra vilka personer som har rätt att erhålla teckningsrätter i Erbjudandet är den 23 september 2016. Sista dag för handel i Bolagets aktier inklusive rätt till deltagande i Erbjudandet är den 21 september 2016. Första dag för handel i Bolagets aktier exklusive rätt till deltagande i Erbjudandet är den 22 september 2016.

Teckningsperiod

Teckning av nya aktier ska ske under perioden från och med den 27 september till och med den 11 oktober 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 13 oktober 2016.

Utspädning

Aktieägare som väljer att inte utnyttja sin rätt att teckna aktier i Erbjudandet kommer att spädas ut med upp till 1 361 136 aktier, vilket motsvarar cirka 9,1 procent efter Erbjudandet (beräknat som antalet nya aktier dividerat med det totala antalet aktier eller röster efter ett fulltecknat Erbjudande).

Information från Euroclear Sweden, i hänsyn till Erbjudandet och ansökningsblanketter

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnd 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 för nya aktier med stöd av teckningsrätter

Teckning med stöd av teckningsrätter ska ske genom kontant betalning senast den 11 oktober 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 förvärvas 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 11 oktober 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 aktier utan stöd av teckningsrätter

Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter sker under samma period som teckningen av nya aktier med stöd av teckningsrätter, det vill säga från och med den 27 september till och med 11 oktober 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 aktier utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Anmälningssedeln ska vara Partner Fondkommission tillhanda senast den 11 oktober 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 aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för emissionens högsta belopp. I första hand ska tilldelning av aktier som tecknas utan stöd av teckningsrätter ske till de som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till ytterligare andra som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal aktier som var och en tecknat, och i den mån detta inte kan ske genom lottning.

Bekräftelse om tilldelning av aktier utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av 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 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 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 aktier benämns BTA på VP-kontot till dess att nyemissionen blir registreras hos Bolagsverket, vilket beräknas ske vecka 43, 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 27 september till dess att Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske vecka 43, 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 11 oktober 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 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 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 8 166 817 kronor fördelat på 13 611 362 aktier med kvotvärde om 0,6 kronor. Samtliga aktier berättigar till en röst. Varje aktie medför lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat.

Yield-aktien

Bolagets aktie handlas sedan den 3 november 2008 på AktieTorget. Kortnamn för Yield Life Science på aktielistan är Yild. Aktiekursen och orderdjupet kan följas på www.aktietorget.se. En handelspost uppgår till 1 aktie. ISIN-kod: SE0008434799

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 vintern 2015/2016 genomfördes en mindre nyemission med företrädare för aktieägare investerare som tillförde ett kapital på 4,2 Mkr. Merparten av detta investerades i Isofol Medical. Resterande del innebar att verksamheten i Yield Life Science blev finansierad till hösten 2016. Förestående nyemission ska till huvuddel investeras i Isofol Medical medan en mindre del avsätts för fortsatt drift av Yield Life Science under minst 12 månader.

Bemyndiganden

På årsstämman den 20 april 2016 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 1 361 136 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.

Överlåtelse

Aktien är inte behäftad med några inskränkningar i rätten att fritt överlätas.

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.

Intressen

Förutom vad som nämnts i detta memorandum avseende aktieäggande föreligger inga fysiska eller juridiska personer inblandade i emissionen med ekonomiska eller andra relevanta intressen.

Tvister och rättsliga förhållanden

Bolaget är inte part i några rättsliga förfaranden eller skiljedomsförfaranden (inklusive ännu icke 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.

Flerårsjämförelse

	2015	2014	2013	2012
Resultat efter				
finansiella poster, kr	-508 101	-643 255	-4 191 845	14 945
Balansomslutning, kr	12 173 752	12 095 337	12 288 482	16 579 722
Soliditet, %	99,70	99,59	99,3	98,9
Avkastning på eget				
kapital, %	-4,20	-5,3	-29,3	0,1
Kassalikviditet	1 311,24	794,25	631,54	518,1



Aktiedata

Ägarstruktur enligt Euroclear, 2016-08-31

	Antal aktier	Andel av kapital, %
Långedrag's Båtvarv AB	2 952 290	21,69
Albertsson Ventures AB	1 063 066	7,81
SIX SIS AG, W8IMY	512 658	3,77
Scriptum Information AB	465 811	3,42
General Venture AB	422 855	3,11
Danske Bank International S.A.	365 625	2,69
Hillberg, Staffan	306 800	2,25
Bjurström, Anders	285 200	2,10
Nordnet Pensionsförsäkring AB	253 635	1,86
Lind, Mats	250 052	1,84
Övriga aktieägare	6 877 992	50,53
Totalt	13 611 362	100,00

Yield Life Science har cirka 2 400 aktieägare.

Aktiedata	2016-07-01	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
Resultat per aktie (kr)	-0,02	-0,04	-0,52	-0,34
Eget kapital per aktie (kr)	1,15	0,97	0,97	0,99
Antal aktier	13 611 362	12 564 335	12 444 335	12 319 335

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	Kvittningsemission	0	814 815	223 363	9 336 883	9 560 246	0,60	488 889	5 736 148
2011	Företrädesemission	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
2016	Nyemission	0	1 047 027	268 035	13 343 327	13 611 362	0,60	628 216	8 166 817

*Sedan den 14 juni 2016 finns endast ett aktieslag i Yield Life Science.

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 Nischer Properties AB (publ), Nordisk Bergteknik AB samt i Investment Weps i Tjörn AB. Tommy Marklund är därutöver styrelseledamot i några mindre bolag. Uppdrag avslutade de senaste fem åren: Forwood AB, Nordiska kreditmarknads AB, TBT Holding AB, IQuity AB och Modern Ekonomi Sverige Holding AB.

Innehav i Yield Life Science privat och via bolag: 139 380 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: 618 337 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: 611 998 aktier.

Hans Wiklund

Entreprenör och företagsledare, Göteborg, f 1942.

Ledamot i styrelsen i Yield Life Science sedan 2008. Övriga styrelseuppdrag: ordförande i Långedrag 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: 2 995 702 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

Revisor:

Carl Magnus Kollberg

Auktoriserad revisor, Göteborg.

Moore Stephens KLN AB. Företagets revisor sedan 2007.



Tommy Marklund



Lars Lind



Hans Wiklund



Anders Hilmersson

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.

Ingen av Bolagets styrelsemedlemmar har slutit något avtal med Bolaget om förmåner efter avslutat uppdrag. Varken styrelsens ordförande, styrelseledamöter, verkställande direktör, rådgivare eller revisor har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets policy.

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 verksam 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 verksamheten i 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.

Bolagsordning Yield Life Science AB (publ)

§ 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.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 8 700 000 och högst 34 800 000.

§ 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.

Aktieägare, som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämman, skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela

aktieboken avseende förhållandena fem (5) vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast kl. 12:00 den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Vidare får biträde åt aktieägare medföras vid bolagsstämma endast om aktieägaren i motsvarande ordning anmäler antalet biträden (högst två).

§ 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:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad,
6. 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.

Bolagsordningen beslutad på årsstämma 2016-04-20.

Delårsrapport januari - juni 2016

- Yield Life Science's intressebolag Isofol Medical med läkemedelskandidaten Modufo-
lin® fortsätter utvecklas positivt och visar stark utveckling. Under det senaste året har
en rad betydelsefulla framsteg kunnat redovisas, vilka har offentliggjorts i Yield Life
Science's tidigare delårsrapporter.
- Isofol Medical har uppnått nya viktiga framsteg med amerikanska och europeiska
läkemedelsmyndigheter innebärande en förkortning av tiden till registrering med
flera år.
- Totalt har 16 patienter med kolorektal cancer i fas IV framgångsrikt genomgått be-
handling med Modufo-
lin® på 30 mg/m² nivå. Isofol har startat en andra dosgrupp-
nivå med 60 mg Modufo-
lin®/m².
- Samtliga aktier har omvandlats till ett enda aktieslag i bolaget.
- Resultatet för perioden uppgick till -234 Tkr (-276). Resultatet för andra kvartalet
uppgick till -115 Tkr (-166).

RESULTATRÄKNING

Tkr	2016 jan-jun	2016 apr - jun	2015 jan-jun	2015 jan-dec	2014 jan-dec
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Nettoomsättning					
Övriga intäkter	-	-	-	-	4
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-233	-115	-274	-482	598
Personalkostnader					
Avskrivningar			-1	-1	-3
Rörelseresultat	-233	-115	-275	-483	-597
Resultat från andelar i intresseföretag	-	-		-25	-18
Resultat från övriga värdepapper och fordringar	-	-			-28
Räntenetto	-1	0	-1	3	8
Resultat före skatt	-234	-115	-276	-508	-643
Skatt					
PERIODENS RESULTAT	-234	-115	-276	-508	-643

BALANSRÄKNING

Tkr	2016 30-jun	2015 30-jun	2015 31-dec	2014 31 dec
TILLGÅNGAR				
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	0,8
Övriga finansiella anläggningstillgångar	15 541	11 701	11 701	11 701
Övriga omsättningstillgångar	57	84	59	40,7
Kassa & Bank	167	17	414	336
SUMMA TILLGÅNGAR	15 765	11 802	12 174	12 095
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital	15 678	11 769	12 138	12 045
Långfristiga skulder	-	-	-	-
Kortfristiga skulder	87	32	36	50
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	15 765	11 802	12 174	12 095

KASSAFLÖDESANALYS

Tkr	2016	2015	2015	2014
	jan-jun	jan-jun	jan-dec	jan-dec
Periodens rörelseresultat	-233	-275	-482	-597
Kassaflöden från den löpande verksamheten	-180	-319	-522	-618
Kassaflöden från finansieringsverksamheten	3 774	0	600	470
Årets kassaflöde	-247	-319	78	-148
Likvida medel vid periodens början	414	336	336	483
Likvida medel vid periodens slut	167	17	414	336

NYCKELTAL OCH AKTIEDATA

	2016	2015	2015	2014
	jan-juni	jan-jun	jan-dec	jan-dec
Genomsnittligt eget kapital period	13 908	11 907	12 128	12 147
Genomsnittligt totalt kapital period	13 969	11 948	12 161	12 206
Räntabilitet på eget kapital (%)	-1,68	-2,32	-3,98	-5,30
Räntabilitet på totalt kapital (%)	-1,67	-2,31	-3,97	-5,27
Soliditet (%)	99,45	99,73	99,70	99,76
Resultat per aktie(kr)	-0,02	-0,02	-0,04	-0,05
Eget kapital per aktie(kr)	1,15	0,95	0,97	0,97
Kassalikviditet (%)	256	312	1311,28	1332,31
Totalt antal aktier	13 611 362	12 444 335	12 564 335	12 444 335
Genomsnittligt antal aktier	13 087 849	12 444 335	12 464 335	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.

Anteckningar





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