

Prospekt för upptagande  
av aktier till handel  
på Nasdaq Stockholm samt  
inbjudan till teckning av  
aktier i AddLife AB (publ)

AddLife 

Handelsbanken Capital Markets

## **VIKTIG INFORMATION**

### **Information till investerare**

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av upptagandet till handel av aktierna i AddLife AB (publ) ("AddLife") på Nasdaq Stockholm samt erbjudandet att teckna aktier i AddLife. För definitioner av vissa begrepp som används i Prospektet, se "Vissa definitioner och begrepp" samt "Ordlista".

### **Upprättande och registrering av Prospektet**

Prospektet har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument samt Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 av den 29 april 2004 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG ("Prospektförordningen"). Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25 § och 26 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Prospektet finns tillgängligt på Bolagets hemsida, [www.add.life](http://www.add.life), Handelsbankens hemsida, [www.handelsbanken.se/investeringserbjudande](http://www.handelsbanken.se/investeringserbjudande), och på Finansinspektionens hemsida, [www.fi.se](http://www.fi.se). Prospektet har upprättats i en svenskspråkig och en engelskspråkig version. I händelse av att versionerna inte överensstämmer ska den svenskspråkiga versionen äga företräde.

Distribution av detta Prospekt och deltagande i Erbjudandet är i vissa jurisdiktioner föremål för restriktioner i lag och andra regler. Ingen åtgärd har vidtagits och åtgärder kommer inte att vidtas för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia, ("USA")), Kanada, Australien, Japan, Hong Kong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore eller Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet och andra handlingar avseende Erbjudandet får följaktligen inte distribueras i eller till nämnda länder respektive något annat land eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution eller Erbjudandet kräver sådana åtgärder eller annars strider mot tillämpliga regler. Teckning av aktier i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av detta Prospekt måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med dessa restriktioner kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker (se avsnittet "Riskfaktorer"). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av AddLife och Erbjudandet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av AddLife och AddLife ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet eller distribution av detta Prospekt, eller några transaktioner som genomförs med anledning av Erbjudandet, ska anses innebära att informationen i detta Prospekt är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för dess offentliggörande eller att det inte har förekommit någon förändring i AddLifes verksamhet efter nämnda dag. Om det sker väsentliga förändringar av informationen i Prospektet kommer sådana förändringar att offentliggöras enligt bestämmelserna om tillägg till prospekt i lagen om handel med finansiella instrument.

Befintliga och nyemitterade aktier i AddLife har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 ("U.S. Securities Act") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA. Aktierna erbjuds utanför USA med stöd av Regulation S under U.S. Securities Act. Det kommer inte att genomföras något erbjudande i USA. Befintliga och nyemitterade aktier har varken godkänts eller underkänts av amerikanska Securities and Exchange Commission ("SEC"), någon delstatlig värdepappersmyndighet eller annan myndighet i USA. Inte heller har någon sådan myndighet bedömt eller uttalat sig om riktigheten eller tillförlitligheten av detta Prospekt. Att påstå motsatsen är en brottslig handling i USA.

### **Framtidsinriktad information**

Prospektet innehåller framtidsinriktade uttalanden och antaganden om framtida marknadsförhållanden, verksamhet och resultat. Dessa uttalanden finns i flera avsnitt och inkluderar uttalanden rörande Bolagets nuvarande avsikter, bedömningar och förväntningar. Orden "anser", "avser", "bedömer", "förväntar sig", "förutser", "planerar" eller liknande uttryck indikerar vissa av dessa framtidsinriktade uttalanden. Andra sådana uttalanden identifieras utifrån det aktuella sammanhanget. Faktiska händelser och resultatutfall kan komma att skilja sig avsevärt från vad som framgår av sådana uttalanden till följd av risker och andra faktorer som Bolagets verksamhet påverkas av. Sådana faktorer sammanställs under avsnittet "Riskfaktorer".

### **Bransch- och marknadsinformation**

Detta Prospekt innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till AddLifes verksamhet och de marknader som AddLife är verksamt på. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor, däribland en marknadsstudie utförd av Arthur D. Little på uppdrag av Bolaget.

Branschpublikationer eller -rapporter anger vanligtvis att informationen i dem har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att korrektheten och fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, den bransch- och marknadsinformation som finns i detta Prospekt och som har hämtats från eller härrör ur dessa branschpublikationer eller -rapporter. Bransch- och marknadsinformation är till sin natur framåtblickande, föremål för osäkerhet och speglar inte nödvändigtvis faktiska marknadsförhållanden. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna.

Varken Bolaget eller Handelsbanken tar något ansvar för riktigheten i någon bransch- eller marknadsinformation som inkluderas i detta Prospekt. Sådan information som kommer från tredje man har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Ingen utfästelse eller garanti, uttryckligen eller underförstådd, lämnas av Arthur D. Little avseende fullständigheten, riktigheten eller verifieringen av informationen i marknadsstudien och innehållet i marknadsstudien varken utgör eller ska förlitas på som ett löfte eller en utfästelse från Arthur D. Little i detta avseende, varken historiskt eller avseende framtiden. Arthur D. Little påtar sig inte något ansvar för att informationen som lämnats i marknadsstudien är korrekt och fransäger sig följaktligen i största möjliga utsträckning under tillämplig lag allt ansvar, oavsett om sådant ansvar grundas på skadeståndsrättslig, kontraktsrättslig eller annan grund, vilket Arthur D. Little annars skulle kunna ha avseende information som tillhandahålls.

### **Presentation av finansiell information**

Viss finansiell information i Prospektet har avrundats, varför vissa tabeller ej summerar korrekt.

### **Vissa definitioner och begrepp**

Med "AddLife", "AddLifekoncernen", "Bolaget" eller "Koncernen" avses AddLife AB (publ), org.nr 556995-8126, koncernen inom vilken AddLife AB (publ) är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen, beroende på sammanhanget. Med "Handelsbanken" avses Handelsbanken Capital Markets, en del av Svenska Handelsbanken AB (publ), eller Svenska Handelsbanken AB (publ), org.nr 502007-7862, i sig, beroende på sammanhanget. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, hänvisning till "EUR" avser euro och hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar. Med "K" avses tusen och med "M" avses miljoner. Med "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna aktier i Bolaget så som närmare framgår av detta Prospekt och med "Emissionen" avses emissionen av aktier i Bolaget i enlighet med Erbjudandet. Med "Prospektet" avses detta prospekt. Med "Noteringen" avses den planerade noteringen av Bolagets aktier av serie B på Nasdaq Stockholm. Med "EBITA" avses rörelseresultat före avskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar från förvärv.

### **Finansiell rådgivare**

Handelsbanken är finansiell rådgivare till Bolaget och emissionsinstitut i Erbjudandet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Handelsbanken från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

### **Viktig information om möjligheten att sälja utdelade aktier**

Avsikten är att notera Bolagets B-aktier på Nasdaq Stockholm. Första dag för handel beräknas bli den 16 mars 2016.

Tilldelning av aktier i AddLife som Addtech delar ut till aktieägare i Addtech beräknas ske med avstämningsdag den 11 mars 2016 och med bokföring på respektive VP-konto omkring den 15 mars 2016. Besked om tilldelning sker genom utskick av VP-avi med uppgift om det antal aktier som finns registrerat på mottagarens VP-konto. Aktieägarna i Addtech behöver inte vidta några åtgärder för att erhålla aktier i AddLife genom utdelning.

### **Twist**

Twist i anledning av Erbjudandet, innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Prospektet och Erbjudandet.

# Innehållsförteckning

<b>Sammanfattning</b>	2	<b>Revisorsrapport avseende proformaredovisning</b>	66
<b>Risikfaktorer</b>	12	<b>Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden</b>	67
<b>Bakgrund och motiv</b>	19	<b>Utdelning och utdelningspolicy</b>	69
<b>Inbjudan till teckning av aktier i AddLife AB (publ)</b>	20	<b>Styrelse, ledande befattningshavare och revisor</b>	70
<b>Villkor och anvisningar för utdelningen</b>	21	<b>Bolagsstyrning</b>	75
<b>Villkor och anvisningar för Emissionen</b>	22	<b>Legala frågor och övrig information</b>	79
<b>VD har ordet</b>	26	<b>Bolagsordning</b>	83
<b>Marknadsbeskrivning</b>	28	<b>Relationen mellan AddLife och Addtech</b>	85
<b>Verksamhetsöversikt</b>	37	<b>Vissa skattefrågor i Sverige</b>	87
<b>Finansiell information i sammandrag</b>	51	<b>Historisk finansiell information</b>	89
<b>Kommentar till den finansiella informationen</b>	55	<b>Ordlista</b>	139
<b>Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information</b>	59	<b>Adresser</b>	140
<b>Proformaredovisning</b>	62		

## Övrig information

ISIN-kod aktie av serie B	SE0007982814
Marknadsplats B-aktie	Nasdaq Stockholm
B-aktiens kortnamn	ALIF B

## Tidsplan och finansiell information

Extra bolagsstämma i Addtech	9 mars 2016
Avstämningsdag i Addtech avseende rätten att erhålla utdelning av aktier i AddLife	11 mars 2016
Beräknad första dag för handel av AddLifes aktie av serie B	16 mars 2016
Avstämningsdag i AddLife avseende rätten att teckna aktier i Emissionen	6 april 2016
Beräknad dag för offentliggörande av villkoren i Emissionen	30 mars 2016
Föreslagen teckningsperiod	11–25 april 2016
Bokslutskommuniké 2015/2016	18 maj 2016
Årsstämma i AddLife	1 september 2016

# Sammanfattning

Prospektsammanfattningar består av informationskrav uppställda i punktform. Punkterna är numrerade i avsnitten A – E (A.1 – E.7). Sammanfattningen i detta Prospekt innehåller alla de punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för alla typer av prospekt kan det dock finnas luckor i punkternas numrering. Även om det krävs att en punkt inkluderas i sammanfattningen för aktuell typ av värdepapper och emittent, är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande punkten. Informationen har då ersatts med en kort beskrivning av punkten tillsammans med angivelsen ”ej tillämplig”.

Detta prospekt har upprättats dels i anledning av den planerade Noteringen och dels i anledning av Erbjudandet. Addtechs aktieägare kommer att erhålla aktier i AddLife i samband med att Addtechs aktier i AddLife delas ut till Addtechs aktieägare, vilket kommer att ske inför Noteringen. Aktieägarna i AddLife kommer efter Noteringen att erbjudas möjlighet att teckna aktier i AddLife genom Erbjudandet.

## Avsnitt A – Introduktion och varningar

<b>A.1</b>	<i>Introduktion och varningar</i>	Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida. Om yrkande avseende uppgifterna i Prospektet anförts vid domstol, kan den investerare som är kärande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som tagit fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, läst tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.
<b>A.2</b>	<i>Samtycke till användning av Prospektet</i>	Ej tillämplig. Finansiella mellanhänder har inte rätt att använda Prospektet för efterföljande återförsäljning eller slutlig placering av värdepapper.

## Avsnitt B – Emittent och garantigivare

<b>B.1</b>	<i>Firma och handelsbeteckning</i>	Bolagets firma (tillika handelsbeteckning) är AddLife AB (publ) org.nr 556995-8126.
<b>B.2</b>	<i>Säte och bolagsform</i>	Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun. Bolaget bildades i Sverige den 1 november 2014 och registrerades hos Bolagsverket den 15 december 2014. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag, som regleras av aktiebolagslagen (2005:551).
<b>B.3</b>	<i>Huvudsaklig verksamhet</i>	AddLife är en oberoende aktör inom Life Science som erbjuder högkvalitativa produkter, tjänster och rådgivning till både privat och offentlig sektor huvudsakligen i Norden. Koncernen består av cirka 25 operativa dotterbolag som levererar utrustning, instrument, reagenser och hjälpmedel, rådgivning och teknisk support till kunder främst inom sjukvård, forskning, universitet och högskolor samt till läkemedels- och livsmedelsindustrin. Bolaget är verksamt i de nordiska länderna och finns även representerat genom mindre verksamheter på den europeiska marknaden i Tyskland, Benelux, Estland och Italien. AddLifes dotterbolag är organiserade i två affärsområden; LabTech och MedTech. Affärsområdet LabTech består av ett femtontal bolag som verkar inom marknadsområdena diagnostik samt biomedicinsk forskning och laborieutrustning. Affärsområdet MedTech består av ett tiotal bolag som levererar medicintekniska produkter inom marknadsområdet medicinteknik.

<b>B.4a</b>	<i>Trender</i>	<p>Följande trender råder i den bransch i vilken Bolaget bedriver sin verksamhet.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Växande och åldrande befolkning ökar behovet av vård och omsorg.</li> <li>■ Marknad och behovsbild i förändring kräver ett förändrat värdeerbjudande.</li> <li>■ Växande användningsområde för diagnostik.</li> <li>■ Digitalisering möjliggör nya applikations- och affärsmöjligheter.</li> <li>■ Konsolidering och centralisering inom offentlig upphandling.</li> </ul>																																																																											
<b>B.5</b>	<i>Koncern</i>	<p>Koncernen omfattar moderbolaget AddLife AB (publ) och 31 direkt och indirekt ägda dotterbolag, varav cirka 25 dotterbolag är operativa.</p>																																																																											
<b>B.6</b>	<i>Större aktieägare</i>	<p>Före utdelningen av Addtechs aktier i AddLife ägs aktierna i AddLife per den 29 februari 2016 enligt följande:</p> <table border="1" data-bbox="500 615 1457 810"> <thead> <tr> <th>Aktieägare</th> <th>A-aktier</th> <th>B-aktier</th> <th>% av kapital</th> <th>% av röster</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Addtech</td> <td>809 418</td> <td>15 930 206</td> <td>85,0</td> <td>89,1</td> </tr> <tr> <td>RoosGruppen AB</td> <td></td> <td>2 862 693</td> <td>14,5</td> <td>10,6</td> </tr> <tr> <td>Lars-Erik Rydell</td> <td></td> <td>66 523</td> <td>0,3</td> <td>0,2</td> </tr> <tr> <td>Tor Kristoffersen</td> <td></td> <td>24 835</td> <td>0,1</td> <td>0,1</td> </tr> <tr> <td><b>Totalt</b></td> <td><b>809 418</b></td> <td><b>18 884 257</b></td> <td><b>100</b></td> <td><b>100</b></td> </tr> </tbody> </table> <p>Efter utdelningen av Addtechs aktier i AddLife förväntas, baserat på ägarstrukturen i Addtech den 29 februari 2016, Bolagets ägarstruktur att se ut enligt följande:</p> <table border="1" data-bbox="500 925 1457 1223"> <thead> <tr> <th>Aktieägare</th> <th>A-aktier</th> <th>B-aktier</th> <th>% av kapital</th> <th>% av röster</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Anders Börjesson (familj)</td> <td>372 690</td> <td>30 262</td> <td>2,0</td> <td>13,9</td> </tr> <tr> <td>Tom Hedelius</td> <td>361 440</td> <td>4 050</td> <td>1,9</td> <td>13,4</td> </tr> <tr> <td>RoosGruppen AB</td> <td></td> <td>2 862 693</td> <td>14,5</td> <td>10,6</td> </tr> <tr> <td>Lannebo</td> <td></td> <td>1 947 972</td> <td>9,9</td> <td>7,2</td> </tr> <tr> <td>Swedbank Robur Fonder</td> <td></td> <td>1 570 979</td> <td>8,0</td> <td>5,8</td> </tr> <tr> <td>SEB Investment Management</td> <td></td> <td>1 373 852</td> <td>7,0</td> <td>5,1</td> </tr> <tr> <td>Övriga</td> <td>75 288</td> <td>11 094 449</td> <td>56,6</td> <td>43,8</td> </tr> <tr> <td><b>Totalt</b></td> <td><b>809 418</b></td> <td><b>18 884 257</b></td> <td><b>100</b></td> <td><b>100</b></td> </tr> </tbody> </table>	Aktieägare	A-aktier	B-aktier	% av kapital	% av röster	Addtech	809 418	15 930 206	85,0	89,1	RoosGruppen AB		2 862 693	14,5	10,6	Lars-Erik Rydell		66 523	0,3	0,2	Tor Kristoffersen		24 835	0,1	0,1	<b>Totalt</b>	<b>809 418</b>	<b>18 884 257</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	Aktieägare	A-aktier	B-aktier	% av kapital	% av röster	Anders Börjesson (familj)	372 690	30 262	2,0	13,9	Tom Hedelius	361 440	4 050	1,9	13,4	RoosGruppen AB		2 862 693	14,5	10,6	Lannebo		1 947 972	9,9	7,2	Swedbank Robur Fonder		1 570 979	8,0	5,8	SEB Investment Management		1 373 852	7,0	5,1	Övriga	75 288	11 094 449	56,6	43,8	<b>Totalt</b>	<b>809 418</b>	<b>18 884 257</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
Aktieägare	A-aktier	B-aktier	% av kapital	% av röster																																																																									
Addtech	809 418	15 930 206	85,0	89,1																																																																									
RoosGruppen AB		2 862 693	14,5	10,6																																																																									
Lars-Erik Rydell		66 523	0,3	0,2																																																																									
Tor Kristoffersen		24 835	0,1	0,1																																																																									
<b>Totalt</b>	<b>809 418</b>	<b>18 884 257</b>	<b>100</b>	<b>100</b>																																																																									
Aktieägare	A-aktier	B-aktier	% av kapital	% av röster																																																																									
Anders Börjesson (familj)	372 690	30 262	2,0	13,9																																																																									
Tom Hedelius	361 440	4 050	1,9	13,4																																																																									
RoosGruppen AB		2 862 693	14,5	10,6																																																																									
Lannebo		1 947 972	9,9	7,2																																																																									
Swedbank Robur Fonder		1 570 979	8,0	5,8																																																																									
SEB Investment Management		1 373 852	7,0	5,1																																																																									
Övriga	75 288	11 094 449	56,6	43,8																																																																									
<b>Totalt</b>	<b>809 418</b>	<b>18 884 257</b>	<b>100</b>	<b>100</b>																																																																									
<b>B.7</b>	<i>Utvald historisk finansiell information</i>	<p>Den finansiella informationen i sammandrag som redovisas i detta avsnitt har hämtats från AddLifes sammanslagna finansiella rapporter för räkenskapsåren 1 april 2012 – 31 mars 2013, 1 april 2013 – 31 mars 2014, 1 april 2014 – 31 mars 2015 samt från delårsrapporten för det tredje kvartalet 2015/2016, som även innehåller jämförelsesiffror för motsvarande period 2014/2015. De sammanslagna rapporterna för 2012/2013, 2013/2014, 2014/2015 är reviderade av AddLifes revisorer. Delårsrapporten för det tredje kvartalet 2015/2016 har översiktligt granskats av AddLifes revisorer. Räkenskaperna har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) sådana de antagits av EU samt tolkningsutlåtanden av International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC).</p> <p>Koncernen bildades den 22 juni 2015 genom att AddLife förvärvade de 20 bolag som ingick i Addtechs Life Science-segment från Addtech Nordic AB till redovisade värden. Eftersom verksamheterna historiskt inte har utgjort en koncern enligt IFRS definitioner så finns det inte koncernräkenskaper för perioden före den 22 juni 2015. Den historiska finansiella informationen för perioden före den 22 juni 2015 har därför upprättats som sammanslagna finansiella rapporter för den rapporterade enheten som utgörs av AddLife samt de 20 dotterbolagen.</p> <p>AddLife använder vissa finansiella nyckeltal vid sin analys av rörelseresultatet som inte beräknas enligt IFRS, bland annat EBITA och EBITDA. Bolaget anser att dessa nyckeltal ger värdefull information till investerare då de möjliggör en utvärdering av aktuella trender på ett bättre sätt i kombination med andra nyckeltal som beräknas enligt IFRS. Eftersom börsnoterade bolag inte alltid beräknar dessa nyckeltal på samma sätt är det inte säkert att informationen nedan är jämförbar med andra bolags nyckeltal med samma benämningar.</p>																																																																											

<b>B.7</b>	<i>Utvald historisk finansiell information (forts.)</i>	<b>Koncernens resultaträkning i sammandrag</b>					
			<b>Apr-Dec 2015</b>	<b>Apr-Dec 2014</b>	<b>Apr 2014 – Mars 2015</b>	<b>Apr 2013 – Mars 2014</b>	<b>Apr 2012 – Mars 2013</b>
		<b>MSEK</b>	<i>Oreviderad</i>	<i>Oreviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>
		Nettoomsättning	1 109,7	772,1	1 056,8	983,5	906,5
		Kostnad för sålda varor	-721,6	-478,0	-661,0	-608,5	-553,3
		<b>Bruttoresultat</b>	<b>388,1</b>	<b>294,1</b>	<b>395,8</b>	<b>375,0</b>	<b>353,2</b>
		Försäljningskostnader	-245,4	-168,4	-227,1	-215,6	-201,6
		Administrationskostnader	-69,3	-43,1	-59,8	-55,3	-54,5
		Övriga rörelseintäkter och -kostnader	6,7	-0,7	-1,2	-0,2	1,5
		<b>Rörelseresultat</b>	<b>80,1</b>	<b>81,9</b>	<b>107,7</b>	<b>103,9</b>	<b>98,6</b>
		Finansiella intäkter och kostnader	-4,0	-1,8	-2,4	-1,5	-1,0
		<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>76,1</b>	<b>80,1</b>	<b>105,3</b>	<b>102,4</b>	<b>97,6</b>
		Skatt	-17,1	-19,0	-24,9	-24,1	-23,2
		<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>59,0</b>	<b>61,1</b>	<b>80,4</b>	<b>78,3</b>	<b>74,4</b>
		Hänförligt till:					
		Moderbolagets aktieägare	59,0	61,1	80,4	78,0	73,8
		Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,1	0,0	0,3	0,6
		<b>Koncernens balansräkning i sammandrag</b>					
			<b>2015-12-31</b>	<b>2014-12-31</b>	<b>2015-03-31</b>	<b>2014-03-31</b>	<b>2013-03-31</b>
		<b>MSEK</b>	<i>Oreviderad</i>	<i>Oreviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>
		<b>TILLGÅNGAR</b>					
		<b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>					
		Goodwill	478,2	124,3	123,6	122,9	121,7
		Övriga immateriella anläggningstillgångar	247,3	71,7	68,9	79,4	89,7
		Materiella anläggningstillgångar	55,6	30,0	31,0	26,1	27,1
		Finansiella anläggningstillgångar	10,5	72,5	8,7	87,0	67,8
		<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>791,6</b>	<b>298,5</b>	<b>232,2</b>	<b>315,4</b>	<b>306,3</b>
		<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>					
		Varulager	212,9	89,9	83,3	80,9	70,2
		Kortfristiga fordringar	309,7	168,4	245,3	140,1	121,0
		Likvida medel	129,8	69,2	82,5	76,8	111,4
		<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>652,4</b>	<b>327,5</b>	<b>411,1</b>	<b>297,8</b>	<b>302,6</b>
		<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>1 444,0</b>	<b>626,0</b>	<b>643,3</b>	<b>613,2</b>	<b>608,9</b>
		<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>					
		<b>EGET KAPITAL</b>					
		<b>Summa eget kapital</b>	<b>320,7</b>	<b>313,9</b>	<b>263,3</b>	<b>271,6</b>	<b>293,3</b>
		<b>SKULDER</b>					
		Räntebärande avsättningar	72,8	58,7	73,1	58,1	55,9
		Icke räntebärande avsättningar	54,6	18,0	12,9	18,4	22,6
		Räntebärande långfristiga skulder	1,3	36,5	0,1	32,0	24,9
		<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>128,7</b>	<b>113,2</b>	<b>86,1</b>	<b>108,5</b>	<b>103,4</b>
		Icke räntebärande avsättningar	0,0	0,2	0,7	0,2	0,0
		Räntebärande kortfristiga skulder	697,2	3,6	28,0	0,1	3,9
		Icke räntebärande kortfristiga skulder	297,4	195,1	265,2	232,8	208,3
		<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>994,6</b>	<b>198,9</b>	<b>293,9</b>	<b>233,1</b>	<b>212,2</b>
		<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>1 444,0</b>	<b>626,0</b>	<b>643,3</b>	<b>613,2</b>	<b>608,9</b>

B.7	Utvald historisk finansiell information (forts.)	Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag					
		Apr-Dec 2015 Oreviderad	Apr-Dec 2014 Oreviderad	Apr 2014 – Mars 2015 Reviderad	Apr 2013 – Mars 2014 Reviderad	Apr 2012 – Mars 2013 Reviderad	
		<b>MSEK</b>					
		Resultat efter finansiella poster	76,1	80,1	105,3	102,4	97,6
		Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	30,2	16,8	23,1	23,9	31,9
		Betald inkomstskatt	-16,0	3,7	-15,1	-40,1	-35,5
		Förändringar i rörelsekapital	12,1	-15,7	7,1	5,4	24,6
		<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>102,4</b>	<b>84,9</b>	<b>120,4</b>	<b>91,6</b>	<b>118,6</b>
		Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar	-15,7	-11,3	-15,2	-12,3	-8,9
		Företagsförvärv och avyttringar	-227,5	-	-	-	-11,5
		<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-243,2</b>	<b>-11,3</b>	<b>-15,2</b>	<b>-12,3</b>	<b>-20,4</b>
		Utdelning till moderbolagets aktieägare	-18,1	-20,9	-80,0	-96,6	-92,5
		Övrig finansieringsverksamhet	209,2	-61,0	-20,5	-19,5	16,8
		<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>191,1</b>	<b>-81,9</b>	<b>-100,5</b>	<b>-116,1</b>	<b>-75,7</b>
		<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>50,3</b>	<b>-8,3</b>	<b>4,7</b>	<b>-36,8</b>	<b>22,5</b>
		<b>Likvida medel vid periodens ingång</b>	<b>82,5</b>	<b>76,8</b>	<b>76,8</b>	<b>111,4</b>	<b>92,8</b>
		Valutakursdifferens i likvida medel	-3,0	0,7	1,0	2,2	-3,9
		<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>129,8</b>	<b>69,2</b>	<b>82,5</b>	<b>76,8</b>	<b>111,4</b>
		<b>Nyckeltal</b>					
			Apr-Dec 2015 Oreviderad	Apr-Dec 2014 Oreviderad	Apr 2014 – Mars 2015 Reviderad	Apr 2013 – Mars 2014 Reviderad	Apr 2012 – Mars 2013 Reviderad
		Nettoomsättning, MSEK <sup>1)</sup>	1 109,7	772,1	1 056,8	983,5	906,5
		EBITA, MSEK <sup>2)</sup>	100,1	90,8	119,6	115,6	109,6
		EBITA marginal, % <sup>2)</sup>	9,0	11,8	11,3	11,8	12,1
		Resultattillväxt EBITA, % <sup>2)</sup>	10,2	2,9	3,5	5,5	15,8
		Avkastning rörelsekapital (R/RK), % <sup>2),4)</sup>	65,8	93,2	94,0	97,5	103,1
		Periodens resultat, MSEK <sup>1)</sup>	59,0	61,1	80,4	78,3	74,4
		Avkastning eget kapital, % <sup>2),3),4)</sup>	26,9	27,7	30,1	27,7	25,0
		Räntebärande nettoskuld, MSEK <sup>2)</sup>	641,5	29,8	18,2	13,4	-27,5
		Räntebärande nettoskuld/EBITDA, ggr <sup>2),4)</sup>	4,7	0,2	0,1	0,1	-0,2
		Nettoskuldsättningsgrad, ggr <sup>2),3)</sup>	2,0	0,0	0,1	0,0	-0,1
		Soliditet, % <sup>2),3)</sup>	22,2	50,1	40,9	44,3	48,2
		Medelantal anställda <sup>2)</sup>	317	283	284	276	259
		Antal anställda vid periodens utgång <sup>2)</sup>	423	288	286	280	273
		1) IFRS nyckeltal.					
		2) Ej IFRS nyckeltal.					
		3) Nyckeltalen är beräknade med innehav utan bestämmande inflytande inkluderat i eget kapital.					
		4) Nyckeltalen är beräknade på rullande tolv månader.					

B.7	<p><i>Utvald historisk finansiell information (forts.)</i></p>	<p><b>Definitioner</b></p> <p><b>Avkastning på eget kapital</b> Resultat efter skatt hänförligt till aktieägarna i procent av aktieägarnas andel av genomsnittligt eget kapital.</p> <p><b>Avkastning på rörelsekapital (R/RK)</b> EBITA i förhållande till genomsnittligt rörelsekapital.</p> <p><b>EBITDA</b> Rörelseresultat före avskrivningar.</p> <p><b>EBITA</b> Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar.</p> <p><b>EBITA marginal</b> EBITA i procent av nettoomsättningen.</p> <p><b>Räntebärande nettoskuld</b> Räntebärande skulder och räntebärande avsättningar med avdrag för likvida medel.</p> <p><b>Räntebärande nettoskuld/EBITDA</b> Räntebärande nettoskuld dividerat med EBITDA.</p> <p><b>Nettoskuldsättningsgrad</b> Räntebärande nettoskuld i förhållande till eget kapital.</p> <p><b>Rörelsekapital</b> Summan av varulager och kundfordringar med avdrag för leverantörsskulder. Vid beräkning av R/RK används årets genomsnittliga rörelsekapital.</p> <p><b>Soliditet</b> Eget kapital i procent av balansomslutningen.</p> <p><b>Väsentliga förändringar sedan den 31 december 2015:</b>  Bolaget har tecknat kreditavtal avseende checkkredit med Handelsbanken innebärande att nuvarande koncerninterna finansiering ersätts med en checkkredit om 300 MSEK med löptid till den 31 december 2016 och ett amorteringsfritt lån om 300 MSEK med löptid till den 30 juni 2017. Checkkredit är en kortfristig finansieringsform men intentionen mellan AddLife och banken är att checkräkningskrediten kommer förlängas. Kreditavtalet är förknippat med sedvanliga villkor.  Inga ytterligare händelser av väsentlig betydelse för AddLifes finansiella ställning eller ställning på marknaden har inträffat sedan den 31 december 2015.</p> <p><b>Väsentliga förändringar under den period som den historiska finansiella informationen omfattar:</b>  Den 1 juli 2015 förvärvade AddLife samtliga aktier och optioner i Mediplast AB, en nordisk leverantör av medicinskteknisk utrustning och förbrukningsartiklar. Köpeskillingen erlades kontant och genom nyemitterade aktier i AddLife. Genom transaktionen blev vissa av ägarna till Mediplast AB (RoosGruppen AB, Lars-Erik Rydell och Tor Kristoffersen) aktieägare i AddLife och äger sammanlagt 15 procent av aktierna i AddLife.  Den 1 juli 2015 förvärvade AddLife, genom Mediplast AB, samtliga aktier i Fenno Medical Oy. Fenno Medical är en leverantör av medicinskteknisk utrustning och förbrukningsartiklar på den finska marknaden.  Utöver de ovan beskrivna förvärven har inga andra väsentliga förändringar ägt rum under den period som den historiska finansiella informationen omfattar.</p>
B.8	<p><i>Utvald proformaredovisning</i></p>	<p><b>Syfte med proformaredovisningen</b></p> <p>Syftet med proformaredovisningen är att presentera en översiktlig illustration avseende hur förvärven av Mediplast och Fenno Medical, samt till förvärven kopplad lånefinansiering skulle haft på</p> <p>i) AddLifes sammanslagna resultaträkning för räkenskapsperioden 1 april 2014 – 31 mars 2015 som om förvärven genomförts och tillträtts per den 1 april 2014,</p> <p>och</p> <p>ii) AddLifes konsoliderade resultaträkning i sammandrag för räkenskapsperioden 1 april 2015 – 31 december 2015 som om förvärven genomförts och tillträtts per den 1 april 2015.</p> <p>Proformaredovisningen är endast tänkt att beskriva en hypotetisk situation och har framtagits endast i illustrativt syfte att informera. Den visar inte det resultat som verksamheten faktiskt skulle ha presterat. Proformaredovisningen visar inte heller AddLife koncernens resultat för en framtida period. Investerares bör inte lägga för stor vikt vid proformaredovisningen vid sitt investeringsbeslut. Inga synergieffekter eller integrationskostnader har beaktats.</p>

MSEK	Mediplast				Fenno		Justeringar		Proforma	
	2014/2015	2014/2015	2014/2015	2014/2015	2014/2015	2014/2015	2014/2015	Noter	2014/2015	
<b>Resultaträkning, AddLife Proforma 1 April 2014 – 31 Mars 2015</b>										
Nettoomsättning	1 056,8	479,5	186,3	–	–	–	–			1 722,6
Kostnad för sålda varor	-661,0	-304,5	-148,5	0,5				4		-1 113,5
<b>Bruttoresultat</b>	<b>395,8</b>	<b>175,0</b>	<b>37,8</b>	<b>0,5</b>						<b>609,1</b>
Försäljningskostnader	-227,1	-117,8	-29,7	-17,2	1, 2, 3, 4					-391,8
Administrationskostnader	-59,8	-19,2	-4,4	1,6	4					-81,8
Övriga rörelseintäkter	1,3	12,6	4,1	2,9	5					20,9
Övriga rörelsekostnader	-2,5	-10,9	–	-0,3						-13,7
<b>Rörelseresultat</b>	<b>107,7</b>	<b>39,7</b>	<b>7,8</b>	<b>-12,5</b>						<b>142,7</b>
Finansiella intäkter	0,9	0,4	–	–						1,3
Finansiella kostnader	-3,3	-2,4	–	-3,0	6, 7					-8,7
Finansnetto	-2,4	-2,0	–	-3,0						-7,4
<b>Resultat före skatt</b>	<b>105,3</b>	<b>37,7</b>	<b>7,8</b>	<b>-15,5</b>						<b>135,3</b>
Skatt	-24,9	-10,9	-1,7	4,2	8					-33,3
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>80,4</b>	<b>26,8</b>	<b>6,1</b>	<b>-11,3</b>						<b>102,0</b>
Hänförligt till:										
Moderbolagets aktieägare	80,4	26,8	6,1	-11,3						102,0
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0						0,0
<b>Resultaträkning, AddLife Proforma 1 April – 31 December 2015</b>										
MSEK	Mediplast		Fenno		Justeringar		Proforma			
	1 apr – 31 dec 2015	1 apr – 30 jun 2015	1 apr – 30 jun 2015	1 apr – 30 jun 2015	1 apr – 30 jun 2015	1 apr – 30 jun 2015	1 apr – 31 dec 2015	Noter		
Nettoomsättning	1 109,7	131,2	43,8	–	–	–	–			1 284,7
Kostnad för sålda varor	-721,6	-88,0	-33,9	0,2				4		-843,3
<b>Bruttoresultat</b>	<b>388,1</b>	<b>43,2</b>	<b>9,9</b>	<b>0,2</b>						<b>441,4</b>
Försäljningskostnader	-245,4	-33,5	-8,5	-5,7	1,2,3,4					-293,1
Administrationskostnader	-69,3	-5,5	-1,3	0,4	4					-75,7
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	6,7	3,2	1,4	0,3	5					11,6
<b>Rörelseresultat</b>	<b>80,1</b>	<b>7,4</b>	<b>1,5</b>	<b>-4,8</b>						<b>84,2</b>
Finansiella intäkter	5,3	–	–	–						5,3
Finansiella kostnader	-9,3	-0,7	–	-0,8	6, 7					-10,8
Finansnetto	-4,0	-0,7	–	-0,8						-5,5
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>76,1</b>	<b>6,7</b>	<b>1,5</b>	<b>-5,6</b>						<b>78,7</b>
Skatt	-17,1	-1,5	-0,3	1,1	8					-17,8
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>59,0</b>	<b>5,2</b>	<b>1,2</b>	<b>-4,5</b>						<b>60,9</b>
Hänförligt till:										
Moderbolagets aktieägare	59,0	5,2	1,2	-4,5						60,9
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0						0,0

<b>B.9</b>	<i>Resultatprognos</i>	Ej tillämplig. Prospektet innehåller inte någon resultatprognos eller beräkning av förväntat resultat.
<b>B.10</b>	<i>Revisionsanmärkning</i>	Ej tillämplig. Revisionsanmärkning saknas.
<b>B.11</b>	<i>Otillräckligt rörelsekapital</i>	Ej tillämplig. AddLife bedömer att rörelsekapitalet är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden .

### Avsnitt C – Värdepapper

<b>C.1</b>	<i>Värdepapper som tas upp till handel och erbjuds</i>	Aktier i AddLife av serie A (ISIN-kod SE0007982806) och aktier i AddLife av serie B (ISIN-kod SE0007982814). Endast aktier av serie B kommer att tas upp till handel.
<b>C.2</b>	<i>Denominering</i>	Aktierna är denominerade i svenska kronor, SEK
<b>C.3</b>	<i>Antal aktier i emittenten</i>	Per dagen för detta Prospekt uppgår Bolagets registrerade aktiekapital till 40 116 762 SEK, fördelat på 19 693 675 stycken aktier, varav 809 418 aktier av serie A och 18 884 257 aktier av serie B. Samtliga aktier är fullt inbetalda. Varje aktie har ett kvotvärde om 2,037 SEK. Den planerade Emissionen kommer att påverka antalet aktier i Bolaget och Bolagets registrerade aktiekapital. Följderna av Emissionen kommer att beskrivas närmare i det tilläggsprospekt Bolaget kommer att offentliggöra i samband med Emissionen.
<b>C.4</b>	<i>Rättigheter som sammanhänger med värdepapperna</i>	På bolagsstämmor har varje aktie av serie B en röst vardera och varje aktie av serie A tio röster vardera. Om Bolaget genom kontant- eller kvittningsemission ger ut nya aktier av serie A och serie B, har ägarna av aktier av serie A och serie B företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger. Om Bolaget genom kontant- eller kvittningsemission ger ut nya aktier endast av serie A eller serie B ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal de förut äger. Aktierna medför lika rätt till utdelning. Samtliga aktier i AddLife medför lika rätt till AddLifes tillgångar och eventuellt överskott i händelse av likvidation. Aktier av serie A omfattas av omvandlingsförehåll i AddLifes bolagsordning. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utdelning utbetalas genom Euroclears försorg. De aktieägare som på avstämningsdagen, vilken fastställs av bolagsstämman, är registrerade i den av Euroclear förda aktieägarförteckningen är berättigade till utdelning.
<b>C.5</b>	<i>Inskränkningar i den fria överlåtbarheten</i>	Ej tillämplig. Aktierna är inte föremål för inskränkningar i den fria överlåtbarheten.
<b>C.6</b>	<i>Upptagande till handel</i>	AddLife har ansökt om upptagande till handel på Nasdaq Stockholm av Bolagets aktier av serie B. Beräknad första dag för handel är den 16 mars 2016.
<b>C.7</b>	<i>Utdelningspolicy</i>	Styrelsen i AddLife har beslutat att målsättningen är att föreslå en utdelning motsvarande 30 till 50 procent av resultatet efter skatt. Vid fastställande av utdelningar tas hänsyn till investeringsbehov och andra faktorer som Bolagets styrelse anser vara av betydelse. Styrelsen planerar inte att föreslå bolagsstämman att besluta om någon utdelning för räkenskapsåret 2015/2016.

## Avsnitt D – Risker

D.1	<i>Huvudsakliga risker relaterade till emittenten eller branschen</i>	<p>En investering i värdepapper är förenad med risk. Inför ett eventuellt investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Bolagets och aktiens framtida utveckling. Bolagets verksamhet är föremål för ett antal risker som helt eller delvis är utanför Bolagets kontroll och påverkar eller kan komma att påverka AddLifes verksamhet, finansiella ställning och resultat. Nedanstående riskfaktorer, som beskrivs utan inbördes rangordning och utan anspråk på att vara heltäckande, bedöms vara av betydelse för AddLifes framtida utveckling.</p> <p>Risker relaterade till Bolagets marknad och bransch innefattar exempelvis att: efterfrågan på AddLifes tjänster påverkas i stor utsträckning av makroekonomiska faktorer såsom offentliga investeringar inom sjukvård, forskning och omsorg och minskade offentliga investeringar skulle påverka Bolaget negativt; de offentliga upphandlingarna har blivit större och avtalsperioderna har ofta blivit tidsmässigt längre vilket har medfört att prispressen och konkurrensen ökat samt att mindre aktörer på marknaden har haft svårt att kunna delta i de offentliga upphandlingarna; AddLife i vissa fall konkurrerar med aktörer som kan erbjuda ett mer komplett sortiment av varor eller har bättre tillgång till finansiering och andra resurser.</p> <p>Risker relaterade till strategiska och operationella risker innefattar exempelvis att: AddLife misslyckas med att implementera ny teknik eller anpassa dess produktutbud eller affärsmodell i takt med marknadens utveckling; AddLifes kundavtal till stor del är föremål för offentlig upphandling och därmed kundens avtalsvillkor samt föremål för förnyad upphandling vid avtalstidens utgång; AddLife är för att kunna leverera produkter till kunderna beroende av att Bolagets leverantörer uppfyller ingångna avtal avseende exempelvis volym, leveranstid och kvalitet; AddLife har historiskt delvis växt genom förvärv och om inte Bolaget lyckas identifiera, genomföra, finansiera och integrera genomförda förvärv finns det en risk att AddLife misslyckas med fortsatt expansion genom förvärv och misslyckas med att uppnå finansiella mål; genomförda misslyckade förvärv riskerar att medföra goodwillnedskrivningar; AddLifes decentraliserade affärsmodell ställer högre krav på finansiell rapportering och uppföljning och brister i rapportering och uppföljning medför en risk för bristande kontroll av verksamheten; AddLife är beroende att fortsatt kunna rekrytera, utveckla och behålla kompetenta medarbetare; AddLife är genom den produktion som bedrivs inom affärssegmentet MedTech exponerat för risker kopplade till produktion i form av exempelvis produktansvar, driftsavbrott och miljörisker.</p> <p>Finansiella risker innefattar exempelvis: att AddLife misslyckas med att framöver erhålla extern finansiering om sådan skulle erfordras eller inte erhåller finansiering på acceptabla villkor; exponering för ränterisk på grund av förändringar i det allmänna ränteläget; exponering för prISRISK i form av lägre priser på Bolagets sålda produkter eller högre pris på av AddLife inköpta produkter; kreditriskexponering i form av att AddLifes motparter inte kan betala sina skulder och fullgöra sina förpliktelser gentemot AddLife inom utsatt tid; valutariskexponering i form av att valutakurserna som AddLife är exponerat mot utvecklas negativt för AddLife.</p> <p>Härutöver är AddLife exponerat mot legala risker såsom exempelvis risken för intrång i egna eller andra immateriella rättigheter; uppkomsten av tvister och andra rättsprocesser; skatteriskexponering genom att det visar sig att AddLifes tolkning och förståelse av gällande skatteregler visar sig felaktig eller genom tillkomsten av nya skatteregler som påverkar AddLife negativt; exponering för risk för produktansvar vid tillverkning eller försäljning av produkter; miljörisker i form av exempelvis ansvar för sanering av ägda fastigheter för egen eller annans verksamhet eller att bedrivna verksamhet blir tillståndspliktig genom ändringar i regelverket.</p>
-----	---	--

<b>D.3</b>	<i>Huvudsakliga risker relaterade till värdepapperna</i>	Alla investeringar i värdepapper är förknippade med risker. Sådana risker kan leda till att priset på Bolagets aktier faller avsevärt och investerare riskerar att förlora hela eller delar av sin investering. De huvudsakliga riskerna relaterade till aktien och erbjudandet inkluderar bland annat: allmänna aktierelaterade risker (risk och risktagande är en oundviklig del av aktieäggande, eftersom en investering i aktier både kan komma att stiga och sjunka i värde är det inte säkert att en investerare kommer att få tillbaka det satsade kapitalet); framtida utdelning (storleken på eventuella framtida utdelningar är beroende av AddLifes framtida resultat, finansiella ställning, kassaflöden, rörelsekapitalbehov och andra faktorer); risken att en aktiv, likvid och fungerande marknad för handel i AddLifes aktie kanske inte utvecklas och att det inte förekommit någon handel i AddLifes aktie tidigare; före genomförandet av Noteringen har AddLife varit ett dotterbolag till ett annat noterat bolag och att AddLife riskerar att få ökade kostnader som ett fristående noterat bolag; att aktieägare som inte deltar i Erbjudandet riskerar att spädas ut samt att det finns en risk att en aktiv handel i teckningsrätter för B-aktier inte kommer att utvecklas på Nasdaq Stockholm. Aktier av serie A kommer inte att noteras, och det kommer inte att ske någon organiserad handel av teckningsrätter för A-aktier.
------------	--	---

## Avsnitt E – Erbjudande

<b>E.1</b>	<i>Emissionsbelopp och emissionskostnader</i>	Nyemissionen förväntas vid fullteckning tillföra AddLife 300 MSEK. AddLifes totala kostnader för separationen från Addtech, Noteringen av Bolagets aktie av serie B på Nasdaq Stockholm samt Erbjudandet beräknas uppgå till cirka 15 MSEK. Sådana kostnader är framförallt hänförliga till kostnader för finansiell rådgivning, revisorer, advokater, tryckning av Prospektet etc.
<b>E.2</b>	<i>Motiv till Noteringen, Erbjudandet och användning av emissionslikviden</i>	<p>Addtech offentliggjorde den 4 juni 2015 sin avsikt att dela ut Addtechs aktier i AddLife till Addtechs aktieägare samt att notera AddLife på Nasdaq Stockholm. Styrelserna för Addtech och AddLife anser att AddLife är redo att ta steget till att bli ett självständigt börsnoterat bolag. Vid extra bolagsstämma den 9 mars 2016 fattade aktieägarna i Addtech beslut om att i enlighet med styrelsens förslag dela ut samtliga Addtechs aktier i dotterbolaget AddLife till aktieägarna i Addtech genom vinstutdelning.</p> <p>Verksamheten inom Addtechs affärsområde Life Science, idag bolaget AddLife, förvärvades av Addtech 2005 och har sedan dess utvecklats mycket väl och Bolaget har idag starka marknadspositioner i Norden i ett flertal nischområden inom Life Science. För att tillvarata de strategiska och operationella möjligheterna inom AddLifes verksamhetsområde och för att tillvarata de möjligheter som finns till tillväxt, både organiskt och genom förvärv, är det ett logiskt steg att nu genomföra uppdelningen av Addtech genom en separat notering av AddLife. Bolaget har nått en sådan storlek, specialiseringsnivå vad gäller utbudet till kunderna och marknadsposition att fördelarna med ett fullt oberoende bedöms vara större än fördelarna med att vara en del av Addtech. En separat notering av AddLife bedöms skapa bättre möjligheter att ytterligare öka kundtillfredsställelse, vinsttillväxt, resultatutveckling och affärspotential och därigenom ett ökat aktieägarvärde. Vidare bedöms uppdelningen underlätta en genomlysning av respektive verksamhet samtidigt som aktieägarna får möjlighet att anpassa sina innehav i respektive bolag efter eget önskemål.</p> <p>AddLife kommer kort efter Noteringen att genomföra en nyemission. Emissionen förväntas vid fullteckning tillföra AddLife 300 MSEK. Syftet med Emissionen är att skapa en ekonomisk bas för fortsatt lönsam tillväxt via förvärv av Life Science-bolag i Norden som kan förstärka Bolagets befintliga verksamheter eller bidra med nya produkt- eller marknadssegment där det finns förutsättningar att ta ledande nischpositioner. AddLifes totala kostnader för separationen från Addtech, Noteringen av Bolagets aktie av serie B på Nasdaq Stockholm samt Erbjudandet beräknas uppgå till cirka 15 MSEK. Sådana kostnader är framförallt hänförliga till kostnader för finansiell rådgivning, revisorer, advokater, tryckning av Prospektet etc.</p>
<b>E.3</b>	<i>Erbjudandets former och villkor</i>	<p><b>Tilldelning av aktier som delas ut av Addtech</b></p> <p>De som på avstämningsdagen var införda i den av Euroclear förda aktieboken över aktieägare i Addtech erhåller utan åtgärd aktier i AddLife. Aktierna i AddLife kommer inom två dagar från avstämningsdagen att finnas tillgängliga på utdelningsberättigade aktieägares VP-konton. Därefter kommer Euroclear att sända ut en VP-avi med uppgift om det antal aktier som finns registrerat på mottagarens VP-konto. Den som på annat sätt är berättigad till utdelning ombedes följa de instruktioner som i förekommande fall meddelas separat av Euroclear i anslutning till avstämningsdagen. Aktieägare som har sitt innehav i Addtech förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen redovisning från Euroclear. Avisering sker i stället i enlighet med respektive förvaltares rutiner.</p>

<b>E.3</b>	<i>Erbjudandets former och villkor (forts.)</i>	<p><b>Erbjudande i samband med Noteringen</b></p> <p>I samband med Noteringen kommer AddLife att genomföra en företrädesemission av aktier av serie A och serie B om cirka 300 MSEK. Teckningskursen, antalet aktier som kommer att erbjudas samt ökningen av aktiekapitalet kommer att fastställas av AddLifes styrelse och meddelas cirka två veckor efter Noteringen av AddLifes aktier på Nasdaq Stockholm genom ett pressmeddelande och ett tilläggsprospekt.</p> <p>Avstämningsdag för rätten att delta i Erbjudandet har satts efter det att Addtechs aktier i AddLife delats ut till Addtechs aktieägare.</p> <p><b>Tilldelning av aktier i Erbjudandet</b></p> <p>Den som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i AddLife kommer äga rätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren äger (primär företrädesrätt). Den primära företrädesrätten utövas med stöd av teckningsrätter, enligt villkor som kommer att meddelas cirka två veckor efter Noteringen av AddLifes aktier av serie B på Nasdaq Stockholm. Aktier som inte tecknas av teckningsberättigande aktieägare inom ramen för den primära företrädesrätten kommer att erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Vid försäljning av teckningsrätt övergår såväl den primära och subsidiära företrädesrätten till den nya innehavaren av teckningsrätten. Teckning av aktier kommer även kunna ske utan stöd av primär eller subsidiär företrädesrätt.</p> <p>För aktier som inte tecknas inom ramen för den primära företrädesrätten ska tilldelning ske till aktieägare som tecknat aktier med stöd av den subsidiära företrädesrätten. Om inte erbjudna aktier räcker till för teckning med stöd av den subsidiära företrädesrätten, ska aktierna fördelas mellan tecknare i förhållande till utnyttjad primär företrädesrätt och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. För aktier som inte tecknas inom ramen för den primära eller subsidiära företrädesrätten ska tilldelning ske till övriga som anmält sig för teckning av aktier i företrädesemissionen och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.</p> <p><b>Teckningskursen</b></p> <p>Teckningskursen kommer att meddelas cirka två veckor efter Noteringen av AddLifes aktier på Nasdaq Stockholm. Teckningskursen kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande och ett tilläggsprospekt.</p> <p><b>Villkor för Erbjudandets fullföljande</b></p> <p>Styrelsen för AddLife har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka erbjudandet att teckna aktier i AddLife i enlighet med villkoren i detta Prospekt. Styrelsen för AddLife äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande.</p>
<b>E.4</b>	<i>Intressen som har betydelse för erbjudandet</i>	<p>Handelsbanken är finansiell rådgivare till AddLife och emissionsinstitut i Erbjudandet. Handelsbanken är även långivare till Bolaget. Handelsbanken (samt till Handelsbanken närstående företag) har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, tjänster inom ramen för den ordinarie verksamheten och i samband med andra transaktioner åt AddLife för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning.</p>
<b>E.5</b>	<i>Säljare av värdepapper och lock up-avtal</i>	<p>Säljare av värdepapper ej tillämpligt.</p> <p>AddLifes förväntade huvudägare efter Addtechs utdelning av aktierna i AddLife till Addtechs aktieägare, Tom Hedelius, Anders Börjesson (med familj) och RoosGruppen AB, samt medlemmarna i AddLifes styrelse och koncernledning har i den mån de kommer att äga aktier i AddLife ingått ett lock up-avtal med Handelsbanken enligt vilket dessa parter inte får avyttra eller pantsätta aktier i AddLife under nio månader från första dagen för handel i AddLifes aktie på Nasdaq Stockholm.</p>
<b>E.6</b>	<i>Utspädningseffekt</i>	<p>Den utspädningseffekt som Emissionen, vid fullteckning, kommer att medföra kommer att offentliggöras genom ett tilläggsprospekt cirka två veckor efter Noteringen på Nasdaq Stockholm.</p>
<b>E.7</b>	<i>Kostnader som åläggs investerare</i>	<p>Ej tillämplig. Bolaget ålägger inte investerare några avgifter eller skatter.</p>

# Risikfaktorer

En investering i värdepapper är alltid förenad med risk. Ett antal faktorer utanför AddLifes kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekt Bolaget kan påverka genom sitt agerande, kan komma att få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets värdepapper kan minska och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Vid en bedömning av AddLifes framtida utveckling är det därför av vikt att vid sidan av möjligheter till positiv utveckling även beakta olika risker i Bolagets verksamhet.

Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas i detta avsnitt, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i Prospektet samt en allmän omvärldsbedömning. I det följande beskrivs väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer för AddLifes framtida utveckling. Riskerna är inte rangordnade och gör inte heller anspråk på att vara heltäckande. Ytterligare risker och osäkerhetsfaktorer som AddLife för närvarande inte känner till kan också komma att utvecklas till viktiga faktorer som påverkar Bolagets verksamhet och framtida utveckling.

## Risker relaterade till marknaden och branschen

### Konjunktur och marknadsutveckling

Efterfrågan på AddLifes tjänster påverkas i stor utsträckning av makroekonomiska faktorer som ligger utanför AddLifes kontroll, såsom förhållanden på den globala kapitalmarknaden, läget i ekonomin i allmänhet och de offentliga statsfinanserna. Efterfrågan bland Bolagets kunder påverkas av bland annat deras vilja att göra investeringar och tillgången till finansiering. Faktorer som konsumtion, företagsinvesteringar, offentliga investeringar, volatiliteten och styrkan på kapitalmarknaden samt inflationen påverkar det affärsmässiga och ekonomiska klimatet. En försvagning av dessa förutsättningar på samtliga eller vissa av de marknader som AddLife är verksamt på kan medföra väsentliga negativa effekter på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. En betydande andel av Bolagets försäljning sker till offentligt finansierad verksamhet inom sjukvård, forskning och omsorg. Försvagade statsfinanser skulle kunna ha en negativ påverkan på AddLifes verksamhet och resultat. Kostnaderna för sjukvård och omsorg i förhållande till BNP ökar och det finns en risk att detta medför att efterfrågan från den offentliga sektorn minskar och att priserna pressas, vilket skulle kunna få negativa effekter på AddLifes verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### Offentlig upphandling och politiska beslut

Politiska beslut i de nordiska länderna har medfört att antalet upphandlande kunder minskat genom att regioner och landsting har konsoliderats till större enheter. Detta har medfört att de offentliga upphandlingarna har blivit större och avtalsperioderna har ofta blivit tidsmässigt längre. Denna förändring har medfört att prispresen och konkurrensen ökat samt att mindre aktörer på marknaden har haft svårt att kunna delta i de offentliga upphandlingarna. Vidare sker det en konsolidering i branschen på leverantörssidan och större sammanslagna leverantörer har ett bredare erbjudande samtidigt som upphandlingarna blir vidare i omfång, vilket riskerar att medföra att nischaktörer som Bolaget hamnar utanför upphandlingen.

### Konkurrens

Merparten av dotterbolagen inom AddLifekoncernen är verk samma inom branscher som är utsatta för konkurrens och prispres. I vissa fall konkurrerar dotterbolagen med aktörer som kan erbjuda ett mer komplett sortiment av varor eller har bättre tillgång till finansiering samt större finansiella, tekniska, marknadsförings- samt personalresurser. Vidare sker det en konsolidering i branschen på leverantörssidan och större sammanslagna leverantörer har ett bredare erbjudande samtidigt som upphandlingarna blir vidare i omfång, vilket riskerar att medföra att nischaktörer som Bolaget hamnar utanför upphandlingen. Dotterbolagens framtida konkurrensmöjligheter är beroende av förmågan att ligga i teknikens framkant och snabbt agera på nya marknadsbehov. Det finns en risk att bolagen inte kommer att framgångsrikt utveckla eller leverera nya affärserbjudanden eller att kostnadskrävande investeringar, omstruktureringar och/eller prissänkningar behöver genomföras för att anpassa verksamheten till en ny konkurrenssituation. En ökad konkurrens från befintliga eller nya aktörer, eller en försämrad förmåga hos ett dotterbolag att möta nya marknadsbehov, kan ha en negativ inverkan på dotterbolagets och AddLifes verksamhet, finansiella ställning och resultat. Det finns en risk för att AddLife inte lyckas bibehålla, anpassa eller etablera sig inom nischer där priset inte är den enskilt avgörande faktorn eller inte lyckas vara tillräckligt innovativt samt tillräckligt snabbt anpassa sig till marknads utveckling och behov, eller att större aktörer erbjuder ett bredare erbjudande, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

## Risker relaterade till Bolaget

### Teknisk utveckling

AddLife är exponerat för risken att de olika dotterbolagen i AddLifekoncernen inte kan implementera ny teknik eller anpassa sitt produktutbud och sin affärsmodell i tid för att kunna ta till vara fördelarna av ny eller existerande teknik. Varje sådant misslyckande kan få en väsentlig negativ inverkan på AddLifes verksamhet, finansiella ställning och resultat. De kostnader som är

förknippade med att följa med i produkt- och teknologitvecklingen kan vara höga och påverkas av faktorer som helt eller delvis ligger utanför AddLifes kontroll. Nivån och tidpunkten för framtida rörelsekostnader och kapitalbehov kan vidare avvika väsentligt från nuvarande uppskattningar. Oförmåga eller ovilja att finansiera dessa kostnader kan få en väsentlig negativ inverkan på AddLifes verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### Kunder

AddLife har ett stort antal kunder av varierande storlek, varav vissa är offentliga och vissa privata aktörer. Antalet kunder och koncernstrukturen innebär att avtalen med kunderna är av varierande karaktär vad avser bl.a. avtalslängd, garantier, ansvarsbegränsningar samt omfattning, vilket kan medföra svårigheter med att centralt prognostisera de olika dotterbolagens verksamhet och utveckling. I vissa kundrelationer saknas skriftliga kundavtal vilket kan skapa en legal osäkerhet kring avtalsinnehållet. Det finns vidare en risk för att variationen leder till oförutsedda ansvarsexponeringar för AddLife, särskilt i de fall då inga standardvillkor är tillämpliga för avtalen eller i de fall inga särskilda ansvarsbegränsningar har infogats i avtalen. Avtal som är föremål för offentlig upphandling regleras av kundens avtal, vilka ofta är kundvänliga och ofta med relativt kort avtalsperiod. Offentligt upphandlade avtal är vid utgången av avtalsstiden föremål för en förnyad offentlig upphandling, vilket medför en osäkerhet och därmed risk kring fortsatt kundrelation eller ändrade avtalsvillkor, inklusive priser. Dessa risker kan, om de materialiseras, ha en negativ inverkan på AddLifes verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### Leverantörer

AddLife är för att kunna leverera produkter beroende av att externa leverantörer uppfyller ingångna avtal, gällande t.ex. volym, kvalitet och leveranstid. Felaktiga, försenade eller uteblivna leveranser kan medföra att AddLife-leveranser i sin tur blir försenade eller felaktiga. Detta kan medföra minskad avsättning av Bolagets produkter samt potentiellt ökade kostnader. AddLife kan vidare påverkas negativt om Bolagets leverantörer drabbas av ekonomiska, legala eller verksamhetsrelaterade problem, t.ex. avseende prishöjningar eller oförmåga att leverera produkter av avtalad kvalitet. Dessa faktorer kan medföra minskad försäljning av AddLifes produkter eller påverka AddLifes möjligheter att i tid och till rätt pris köpa in nödvändiga produkter för att kunna leverera dem till kunderna. Om AddLife på grund av dessa faktorer tvingas köpa in produkter från andra leverantörer kan detta orsaka ökade kostnader i form av t.ex. ökade kvalitetskontroller.

AddLife har avtal med ett stort antal leverantörer, både inom och utom Sverige, vars verksamhet AddLife inte har full insyn i eller kan kontrollera. AddLife är som en följd av detta utsatt för risken att leverantörer agerar på ett sätt som kan skada AddLife. I händelse av tvist med en leverantör finns det risk för att AddLife inte kan erhålla fullt skadestånd, oaktat om AddLife vinner tvisten i domstol eller skiljenämnd. I vissa leverantörsrelationer saknas skriftliga leverantörsavtal vilket kan skapa en legal osäkerhet kring avtalsinnehållet. Dessa faktorer kan sammantaget påverka AddLifes verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Flertalet av Koncernens leverantörsavtal har ingåtts i enlighet med leverantörens avtalsvillkor och är därmed ofta leverantörsvänliga. Vissa leverantörsavtal innehåller åtagande om minimumför-

säljningsvolym för AddLife och om sådan volym inte uppnås har leverantören möjlighet att säga upp leverantörsavtalet. Många leverantörsavtal regleras också av utländsk rätt och med tvisteforum utanför Sverige och övriga Norden vilket kan medföra att en tvist kan bli särskilt ekonomiskt betungande samt innehåller ansvarsbegränsningar för leverantören, vilka kan medföra att AddLife saknar möjligheten att kräva ansvar gentemot leverantören om AddLife har ett ansvar mot en kund eller tredje man. Vidare innehåller avtalen exklusivitetsåtaganden för AddLife.

AddLife är i ett längre perspektiv inte beroende av någon enskild leverantör för verksamhetens bedrivande men AddLife kan dock vara beroende av en enskild leverantör på kort sikt. Bolagets största leverantör uppgår till cirka 17 procent av nettoomsättningen, beräknat utifrån nettoomsättningen enligt sammanslagen resultaträkning för 2014/2015. Det finns en risk för att felaktiga eller försenade leveranser, eller ett bortfall av en eller flera leverantörer, kan få negativa konsekvenser för relevant dotterbolags verksamhet, finansiella ställning och resultat, vilket i sin tur kan få en negativ effekt på AddLifes verksamhet, finansiella ställning och resultat. På marknaden pågår vidare en konsolidering av branschen där antalet leverantörer blir färre. Det finns därigenom en risk att AddLife tappar för Bolaget viktiga leverantörer.

### Anseende

AddLife och dess dotterbolag är i sin verksamhetsutövning beroende av sitt renommé. Bolagens anseende är beroende av faktorer som t.ex. kvalitet, kommunikationen till marknad, kunder och leverantörer och marknadsföring samt Bolagets allmänna företagsprofil. Bolagets renommé är särskilt viktigt i förhållande till befintliga och nya kunder. Problem avseende kvalitet, produktansvar och säkerhet samt operativa och logistiska problem kan påverka det berörda dotterbolaget och AddLifes anseende negativt. Till följd därav kan det bli svårare att behålla befintliga kunder eller att få nya kunder. Skadas dotterbolagets eller AddLifes renommé kan det följaktligen medföra minskad försäljning samt påverka dotterbolagets och AddLifes möjligheter att växa negativt, vilket kan ha en negativ inverkan på dotterbolagets och AddLifes verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### Förvärv och avyttringar

AddLife har historiskt, som ett enskilt affärsområde inom Addtech, genomfört flera förvärv. Strategiska förvärv kommer även fortsättningsvis utgöra en viktig del av AddLifes tillväxtstrategi. Det finns dock en risk att AddLife inte kommer att kunna identifiera lämpliga förvärvsobjekt eller genomföra strategiska förvärv på grund av exempelvis konkurrens med andra förvärvare eller avsaknad av finansiering. Detta kan komma att leda till en minskad eller avtagande tillväxt för AddLife och att AddLife inte uppnår satta finansiella mål.

Förvärv medför i allmänhet integrationsrisker. Utöver bolagsspecifika risker kan det förvärvade företags relationer med viktiga kunder, nyckelpersoner och leverantörer påverkas negativt. Integrationen innebär risker när det gäller förmågan att behålla kompetens och möjligheten att skapa en gemensam kultur. Det finns också en risk att integrationsprocessen kan ta längre tid än förväntat och att det uppstår oförutsedda kostnader i samband med konsolideringen av verksamheterna. Förväntade synergier kan vidare helt eller delvis utebli. Om någon av dessa risker skulle

materialiseras i samband med framtida förvärv kan det ha en negativ inverkan på AddLifes verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Förvärv kan vidare exponera AddLife för okända förpliktelser. I samband med förvärv övertas vanligen, förutom samtliga tillgångar, även det förvärvade bolagets skyldigheter. Även om det förvärvade bolagets verksamhet granskas innan förvärvet och erforderliga garantier försöker erhållas i de förvärsavtal som ingås finns en risk att inte samtliga potentiella skyldigheter eller förpliktelser har kunnat identifieras före förvärvet eller att säljaren saknar finansiell förmåga att ersätta AddLife vid ett garantibrott. För det fall AddLife inte lyckats erhålla erforderligt kontraktuellt skydd för sådana skyldigheter eller förpliktelser kan detta negativt påverka AddLifes verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Genomförda och framtida avyttringar av verksamheter kan vidare exponera AddLife för risker som bl.a. följer av villkoren för överlåtelsen av den berörda verksamheten, t.ex. garantier, skadeersättningar och utfästelser till förmån för köparen vad gäller den avyttrade verksamheten. Om någon av dessa risker relaterade till genomförda eller framtida avyttringar skulle materialiseras, kan det ha en negativ inverkan på AddLifes verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### Goodwill

Goodwill uppstår när verksamheter förvärvas över bokfört värde. Om verksamheter underpresterar i förhållande till de antaganden som gällde vid goodwillvärderingen uppstår sedan en goodwillrisk. Om AddLifes värdering av den förvärvade verksamheten skulle visa sig felaktig behöver Bolaget skriva ned goodwillvärdet, vilket kan ha negativ inverkan på AddLifes finansiella ställning och resultat. Goodwill prövas årligen och om goodwill inte anses rätt värderad vid en sådan prövning kan det resultera i en nedskrivning.

### Organisatoriska risker

AddLife tillämpar en decentraliserad organisationsmodell, vilket innebär att dotterbolagen i Koncernen i stor utsträckning ansvarar för och driver verksamheten självständigt. Koncernledningen styr, kontrollerar och följer upp verksamheten i dotterbolagen främst genom att vice VD eller ledningsperson i AddLife AB är styrelseordförande i bolaget samt genom att löpande följa utvecklingen. Bolagsstyrningen i en decentraliserad organisation av AddLifes typ ställer höga krav på finansiell rapportering och uppföljning och brister i rapportering och uppföljning medför en risk för bristande kontroll av verksamheten. Hantering av valutaexponering genom valutaterminer, valutaklausuler eller liknande hanteras på dotterbolagsnivå och ska ske i enlighet med Koncernens interna riktlinjer. Om ett dotterbolag skulle brista i denna hantering genom att exempelvis avvika från Koncernens riktlinjer kan det negativt påverka dotterbolagets och AddLifes finansiella ställning och resultat. Den decentraliserade organisationsmodellen har historiskt sett varit till fördel för Koncernen. Det finns dock en risk för att organisationsmodellen visar sig mindre lämpad att möta eventuella framtida marknadsutmaningar. AddLifes position på marknaden

och konkurrenskraft kan på grund av detta försvagas. Avsaknaden av specialistkompetens i de olika dotterbolagen, t.ex. vad avser finansiell kunskap, kan vidare leda till felaktiga affärsbeslut och långsamt beslutsfattande. Sammantaget kan dessa faktorer inverka negativt på AddLifes verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### Förmåga att rekrytera och behålla personal

AddLifes fortsatta framgång är beroende av erfarna medarbetare med specifik kompetens. Det finns nyckelpersoner såväl bland ledande befattningshavare som bland Koncernens medarbetare i övrigt. Det finns en risk för att en eller flera ledande befattningshavare eller andra nyckelpersoner lämnar AddLifekoncernen med kort varsel. För det fall AddLife misslyckas med att rekrytera lämpliga ersättare för dem eller nya kompetenta nyckelpersoner framgent kan det ha en negativ inverkan på AddLifes verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### Egen produktion

Inom affärssegmentet MedTech finns en mindre del egen produktion av medicinteknisk förbrukningsmateriel. För Koncernen är risker förknippade med egen produktion begränsade, men den produktion som bedrivs är förknippad med risker kopplade till produktansvar (för produktansvar, se närmare under rubriken "Produktansvar"), driftsavbrott och driftsstörningar i produktionen och miljörisker (för miljörisker se närmare under rubriken "Miljörisker"), vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### Finansieringsrisk

AddLifes möjligheter att tillgodose framtida kapitalbehov är i hög grad beroende av framgångsrik försäljning av Bolagets produkter. För att möjliggöra finansiering av företagsförvärv och andra åtgärder som bedöms nödvändiga för att uppnå strategiska mål kan AddLifes verksamhet även komma att kräva ytterligare finansiella resurser. AddLife är exponerat för risken att inte kunna uppta lån, refinansiera lån eller uppfylla sina betalnings- och andra förpliktelser under befintliga lån på grund av otillräcklig likviditet. Även om AddLifes styrelse bedömer att Bolaget har tillgång till erforderlig finansiering för verksamheten såsom den bedrivs per idag kan AddLife i framtiden komma att bryta mot finansiella villkor och andra förpliktelser i kredit- och låneavtal på grund av den allmänna ekonomiska situationen och störningar på kapital- och kreditmarknaderna, vilket kan ha en negativ inverkan på AddLifes verksamhet, finansiella ställning och resultat. Möjligheten att ta upp ytterligare finansiering påverkas av ett antal faktorer, t.ex. marknadsförhållanden, allmän tillgång till lånefinansiering samt AddLifes kreditvärdighet och kreditkapacitet. Störningar och osäkerhet på kapital- och kreditmarknaderna kan också begränsa möjligheterna för AddLife att få tillgång till nödvändigt kapital för att bedriva sin verksamhet.

### Ränterisk

Med ränterisk avses risken att förändringar i det allmänna ränteläget påverkar AddLifes resultat negativt. Finansiella intäkter och kostnader samt värdet på finansiella instrument kan fluktuera på grund av förändrade marknadsräntor. Denna ränterisk kan leda till förändringar i marknadsvärden och kassaflöden samt fluktuationer i AddLifes resultat. AddLifes ränterisk uppstår i huvudsak genom långfristig upplåning. Förändrad finansieringsstruktur och förändrade räntor kan emellertid ha en negativ inverkan på AddLifes verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### Prisrisk

Koncernen har en begränsad egen produktion och således en begränsad prisrisk i egenskap av producent. Koncernens marginaler är beroende av inköpspriset från leverantörer och prisökningar på de produkter som förvärfas från leverantörer kan påverka AddLifes marginaler och konkurrenskraft negativt. AddLifes frakt-kostnader påverkas vidare av energipriser, vilka i sin tur är beroende av globala råoljepriser.

### Motparts- och kreditrisk

AddLife är exponerat för risken att motparter inte kan betala sina skulder till Bolaget, och därmed orsakar AddLife förluster. AddLife är vidare exponerat för risken att finansiella motparter hos vilka AddLife deponerat kontanter, liknande likvida medel samt andra finansiella tillgångar inte kan fullgöra sina förpliktelser. Om de åtgärder som AddLife vidtar för att minimera kreditrisker skulle visa sig vara otillräckliga kan detta komma att få en negativ effekt på AddLifes finansiella ställning och resultat.

### Valutarisk

Med valutarisk avses risken för att valutakursförändringar ska påverka AddLifes finansiella ställning negativt. Valutarisk kan delas upp i transaktionsexponering och omräkningsexponering. Transaktionsexponering uppkommer som ett resultat av att dotterbolagen inom AddLifekoncernen genomför transaktioner i annan valuta än den lokala valutan, t.ex. genom att importera produkter för försäljning på den inhemska marknaden eller genom att sälja produkter i utländsk valuta. Omräkningsexponering uppkommer som ett resultat av att AddLife genom dess utländska dotterbolag har nettoinvesteringar i utländska valutor. Vid omräkning av nettoresultatet och nettotillgångar i sådana utländska dotterbolag till koncernvalutan SEK kan AddLife exponeras för negativa effekter. Således kan fluktuationer i valutakurserna medföra negativa effekter för AddLifes verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### Myndighetsåtgärder

AddLifes verksamhet bedrivs per dagen för detta Prospekt, såvitt styrelsen i AddLife känner till, i enlighet med gällande lagar, regler och administrativa krav. Om AddLifes tolkning och förståelse av gällande regelverk visar sig felaktig, eller om Bolaget bryter mot gällande regelverk på grund av brister i verksamheten, bedriver verksamhet utan erforderliga tillstånd eller på grund av förändringar i regelverket, skulle det kunna medföra att Bolaget påförs böter eller andra administrativa sanktioner och negativ publicitet. Dessa faktorer kan i sin tur ha en negativ inverkan på AddLifes verksamhet, finansiella ställning och resultat.

AddLifes verksamhet bedrivs i ett antal jurisdiktioner, primärt de nordiska länderna, och Koncernen importerar produkter från flera länder utanför Norden, innefattande bland annat USA och Japan. AddLife är därmed föremål för de lokala lagar och regler som gäller inom respektive jurisdiktion såväl som övergripande internationella regler. Sker förändringar i regelverk, framförallt såvitt avser tull- och exportreglering, andra handelshinder såsom pris- och valutakontroller samt övriga offentliga riktlinjer i de länder där AddLifekoncernen bedriver verksamhet, eller om dotterbolagen inom AddLifekoncernen inte bedöms uppfylla gällande krav enligt sådana regelverk, kan det komma att negativt påverka AddLifes verksamhet, finansiella ställning och resultat.

AddLife är vidare, i likhet med andra företag inom Life Science-industrin, beroende av och föremål för andra myndighetsåtgärder. Sådana åtgärder kan utgöras av t.ex. regeländringar avseende prissättning och rabattering eller restriktioner. Om AddLifes produkter eller verksamhet skulle komma att omfattas av ytterligare eller förändrade åtgärder eller restriktioner från myndigheter kan detta komma att få negativa kommersiella och finansiella effekter för AddLife.

### Produktansvar

AddLife kan komma att bli föremål för produktansvaranspråk eller andra anspråk om produkterna som produceras eller köps in är, eller påstås vara, defekta eller orsakar, eller påstås ha orsakat, person- eller egendomsskada. Person- eller egendomsskador som orsakas av defekta, feldesignade eller felkonstruerade produkter som inte motsvarar godtagbara kvalitetsstandarder kan få en negativ effekt för AddLifes renommé, finansiella ställning och resultat. Om en produkt är defekt kan AddLife tvingas återkalla den. I en sådan situation finns det en risk att AddLife inte kan rikta motsvarande krav mot sina egna leverantörer för att erhålla kompensation för de kostnader som den defekta produkten orsakat AddLife. Det finns vidare en risk att produktansvaranspråk samt andra produktrelaterade kostnader inte till fullo täcks av AddLifes försäkringsskydd. Produktansvaranspråk, garantikrav och återkallelser kan påverka AddLifes verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

### Försäkringar

AddLifekoncernens försäkringsskydd är enligt Bolagets bedömning adekvat i förhållande till kostnaderna för skyddet och de risker som finns inom de olika branscherna som Koncernen är verksam inom. Det finns dock en risk för att AddLifes befintliga försäkringsskydd inte är tillräckligt för eventuella framtida behov samt att AddLife framgent inte kan upprätthålla det befintliga försäkringsskyddet till en rimlig kostnad eller överhuvudtaget. Vidare kan det skydd som AddLife erhåller genom försäkringarna vara begränsat på grund av t.ex. beloppsbegränsningar och krav på betalning av självrisk eller att inte hela det förlorade beloppet ersätts av försäkringsbolaget. Beträffande förluster som täcks av AddLifes försäkringar kan det vara svårt och tidskrävande att erhålla ersättning från respektive försäkringsbolag. Det finns således en risk för att AddLifes försäkringsskydd inte täcker alla potentiella förluster, oavsett orsak, eller att relevant försäkringsskydd inte alltid finns tillgängligt till en acceptabel kostnad, vilket skulle kunna få en negativ inverkan på AddLifes finansiella ställning och resultat.

### Immateriella rättigheter

AddLife innehar ett antal varumärken och andra immateriella rättigheter samt kan komma att förvärva såväl som utveckla egna och gemensamma produkter och tekniska lösningar som kan patenteras eller skyddas på annat sätt. Om så krävs försvarar AddLife sina immateriella rättigheter genom juridiska processer.

Det finns en risk att AddLife inte kommer att kunna vidmakthålla beviljade varumärken och andra immateriella rättigheter eller att registreringsansökningar inte beviljas. Om AddLife inte lyckas skydda och vidmakthålla sina immateriella rättigheter kan det påverka AddLifes verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt. AddLife är vidare beroende av know-how i sin verksamhet. Det kan inte uteslutas att konkurrenter utvecklar motsvarande know-how eller att AddLife inte lyckas skydda sitt kunnande på ett effektivt sätt, vilket skulle kunna påverka AddLifes verksamhet och lönsamhet negativt.

Vidare föreligger en risk att AddLife gör sig skyldigt till, eller påstås ha gjort sig skyldigt till, intrång i andras immateriella rättigheter, vilket kan medföra kostnader för att antingen gå i svaromål eller förlika en tvist avseende intrång. I händelse av att AddLife har gjort intrång i andras immateriella rättigheter kan det uppstå krav på att AddLife ska utveckla alternativa produkter eller köpa licenser. Detta kan påverka AddLifes verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

### Tvister

AddLife kan inom ramen för den normala affärsverksamheten bli inblandat i tvister och riskerar att bli föremål för civilrättsliga anspråk i processer rörande avtal, produktansvar samt brister vid leverans av varor och tjänster. Därutöver kan dotterbolag inom AddLifekoncernen (eller sådana bolags befattningshavare, chefer, anställda eller närstående) bli föremål för brottsutredningar och regulatoriska utredningar samt processer. Tvister, anspråk, utredningar och processer av dessa typer kan vara tidskrävande, störa den normala verksamheten, innefatta stora summor, påverka kundrelationer negativt och medföra såväl administrativa och/eller rättsliga sanktioner och åtgärder som betydande kostnader. Om sådana tvister, anspråk, utredningar och processer inträffar och bolag i AddLifekoncernen hålls ansvarigt finns det en risk att kraven inte till fullo täcks av AddLifes försäkringskydd. Framtida tvister, anspråk, utredningar och processer kan påverka AddLifes verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt. Exponering för tvister, böter och andra åligganden som utfärdas av relevanta myndigheter kan dessutom, även om de finansiella effekterna inte behöver vara betydande, påverka AddLifes renommé.

### Skatterisker

AddLife bedriver verksamhet i ett antal länder och primärt i de nordiska länderna. Verksamheten samt eventuella concerninterna transaktioner bedrivs och utförs i enlighet med Bolagets tolkning och förståelse av gällande skattelagar, skatteavtal samt andra relevanta bestämmelser och krav från berörda skattemyndigheter. Det kan emellertid visa sig att AddLifes tolkning och förståelse av dessa lagar, avtal och andra bestämmelser inte är korrekt i alla avseenden. Skattemyndigheterna i de länder där AddLife bedriver verksamhet kan vidare göra bedömningar eller fatta beslut som skiljer sig från AddLifes förståelse och tolkning av aktuella lagar och regler. AddLifes skatteposition, både för tidigare och innevarande år, kan förändras till följd av beslut som fattas av berörda skattemyndigheter eller till följd av ändrade lagar, skatteavtal och andra bestämmelser. Sådana beslut eller ändringar, vilka eventuellt kan gälla retroaktivt, kan få en väsentlig negativ inverkan på AddLifes finansiella ställning och resultat.

### Miljörisk

AddLifes dotterbolag ägnar sig i huvudsak åt handel och verksamheter som har en begränsad direkt miljöpåverkan. Inom Koncernen bedrivs begränsad tillverkning. Vid tillverkning finns en risk för miljöpåverkan och ansvar vilket skulle kunna negativt påverka AddLifes verksamhet, finansiella ställning och resultat. Koncernen bedriver ingen anmälningspliktig eller tillståndspliktig verksamhet enligt miljöbalken eller motsvarande lagstiftning utanför Sverige. Om verksamheten skulle ändras till att omfatta tillståndspliktig verksamhet, tillståndspliktig verksamhet förväras eller regelverket ändras så att verksamhet som bedrivs idag blir tillståndspliktig så skulle detta kunna negativt påverka AddLifes verksamhet, finansiella ställning och resultat. I samband med förvärv av bolag gör AddLife en granskning för att säkerställa om det åligger något historiskt ansvar enligt miljöbalken. Även om det förvärvade bolagets verksamhet granskas innan förvärvet och erforderliga garantier försöker erhållas i de förvärvsavtal som ingås finns en risk att inte samtliga potentiella skyldigheter eller förpliktelser har kunnat identifieras före förvärvet. För det fall AddLife inte lyckats erhålla erforderligt kontraktuellt skydd för sådana skyldigheter eller förpliktelser kan detta negativt påverka AddLifes verksamhet, finansiella ställning och resultat. AddLife äger ett fåtal fastigheter och en ägare av fastigheter kan bli ansvarig för miljöskador som orsakats av tidigare verksamhetsutövare. Miljöskador kan vara svåra att upptäcka exempelvis i samband med ett bolagsförvärv och lämnade garantier från en säljare täcker ibland inte belopps- och tidsmässigt en uppkommen miljögarantibrist. Om miljöskador uppdagas eller uppkommer på de fastigheter som ägs av AddLife och dessa skador inte kan täckas med stöd av lämnade garantier kan det inte uteslutas att AddLife hålls ansvarig, vilket skulle påverka AddLifes renommé, verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

## Risker kopplade till Erbjudandet och Noteringen

### Aktieäggande

Att investera i aktier innebär alltid ett risktagande. Eftersom en aktieinvestering kan öka eller minska i värde finns det en risk att en investerare inte kommer att kunna få tillbaka hela det investerade kapitalet. Utvecklingen för en börsnoterad aktie beror på bolags-specifika faktorer samt faktorer som rör kapitalmarknaden i dess helhet. Det är omöjligt för ett enskilt bolag att kontrollera alla de faktorer som kan påverka aktiekursen. Varje investeringsbeslut ska därför föregås av en noggrann analys.

### Större försäljningar

Kursen för AddLife-aktien kan sjunka om det sker, eller förväntas ske, omfattande försäljningar av aktier i Bolaget, särskilt försäljningar av större aktieägare, styrelseledamöter eller ledande befattningshavare. AddLifes större aktieägare har åtagit sig att, med vissa undantag och under en viss period efter Noteringen, inte sälja sina aktier eller på annat sätt ingå transaktioner med liknande effekt utan föregående skriftligt medgivande från Handelsbanken. Även AddLifes styrelse och ledande befattningshavare kommer att ingå motsvarande åtagande. Efter att den s.k. lock up-perioden har löpt ut kommer det emellertid stå de större aktieägarna fritt att sälja sina aktier i AddLife. Försäljning av stora mängder aktier av de större aktieägarna i AddLife efter utgången av lock up-perioden, eller förväntningar om att en sådan försäljning kommer att ske, kan få kursen för AddLifes aktier att sjunka. Även försäljningar av större aktieposter av andra ägare kan få negativ inverkan på marknadspriset för aktierna och kan göra det svårt för övriga aktieägare att sälja aktier i AddLife vid en viss tidpunkt och till ett pris de finner lämpligt.

### Change of Control

I vissa av Bolagets dotterbolags avtal med leverantörer och kunder finns s.k. change of control-klausuler, som skulle kunna ge rätt för motparten att säga upp avtal på grund av den omstrukturering som skett som ett led i separationen av AddLife från Addtech med överlåtelse av dotterbolag inom koncernen och/eller på grund av utdelningen av Addtechs aktier i AddLife. Även om Bolaget i vissa fall försöker erhålla godkännanden från utvalda motparter och heller inte tror att motparterna kommer att utnyttja denna rättighet, till följd av att de till exempel är nöjda med de tjänster och produkter Bolaget och dess dotterbolag tillhandahåller eller vill undvika kostnaderna och belastningen för att överföra tjänsterna till en ny leverantör, kan det inte garanteras att inga sådana avtal sägs upp eller att Bolaget och dess dotterbolag kommer att kunna kompensera för förlorade avtal genom att förhandla fram och teckna nya avtal. Om någon motpart utnyttjar sin rätt att säga upp dessa avtal kan detta få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### Aktiens utveckling

Före utdelningen av Addtechs aktier i AddLife har det inte förekommit någon handel av aktierna i AddLife. Även om ansökan gjorts för att notera B-aktier på Nasdaq Stockholm finns det en risk för att det inte utvecklas en tillräcklig likviditet i aktien. Priset på aktien kommer att variera bl.a. beroende på variationer i Bolagets resultat och ställning, förändringar i aktiemarknadens förväntningar om framtida vinster, utbud och efterfrågan på aktierna, utvecklingen inom Bolagets marknadssegment och den ekonomiska utvecklingen i allmänhet.

### Ingen handel i Bolagets A-aktie

De nya B-aktierna kommer att bli föremål för handel på Nasdaq Stockholm. De aktier som emitteras i företrädesemissionen kommer dock att vara både A- och B-aktier. Då enbart B-aktier kommer att tas upp till handel på Nasdaq Stockholm kommer varken nya eller befintliga A-aktier tas upp till handel på Nasdaq Stockholm eller bli föremål för någon annan organiserad handel. Detta innebär att innehavare av A-aktier inte kommer att ha någon, eller endast begränsad, möjlighet att avyttra sina A-aktier för det att dessa inte omvandlas till B-aktier enligt omvandlingsförbehållet i bolagsordningen och då blir föremål för organiserad handel.

### Ökade kostnader som fristående börsnoterat företag

Före genomförandet av utdelningen av aktierna i AddLife är AddLife ett dotterbolag till ett börsnoterat bolag. AddLife har däri-genom en begränsad operationell historia som en konsoliderad enhet utifrån vilken koncernen kan bedömas och har tidigare inte haft något direkt ansvar för bolagsstyrning, finansiell rapportering och det krav på offentlighet som gäller för börsnoterade bolag. I samband med Noteringen på Nasdaq Stockholm kommer AddLife att bli föremål för vissa lagar, regler och krav som är mer omfattande än det regelverk som är tillämpligt på onoterade bolag. Som en följd härav kommer AddLife att drabbas av kostnader för bl.a. juridisk rådgivning, redovisning och rapportering som Bolaget inte hade som ett onoterat bolag. AddLife kan vidare komma att behöva öka sina personella resurser för att hantera den ökade regelbördan.

### Framtida utdelning är beroende av flera faktorer

De nyemitterade aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att aktierna har förts in i AddLifes aktiebok. Storleken på eventuella framtida utdelningar är beroende av Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, kassaflöden, rörelsekapitalbehov, planerade och potentiella förvärv och andra faktorer.

### Handel i teckningsrätter

Det finns en risk att en aktiv handel i teckningsrätter avseende aktier av serie B inte kommer att utvecklas på Nasdaq Stockholm, eller att tillfredställande likviditet inte kommer att finnas tillgängligt under teckningsperioden vid den tidpunkt som sådana värdepapper handlas. Teckningsrätter avseende aktier av serie A kommer inte att vara föremål för någon organiserad handel.

### Företrädesrätt för aktieägare i vissa jurisdiktioner

Om Bolaget ökar aktiekapitalet har nuvarande aktieägare normalt sett företrädesrätt att teckna nya aktier, om inte aktieägarna godkänner att avvikelser från företrädesrätten sker genom beslut vid bolagsstämman. Aktieägare i USA, Kanada, Australien, Japan, Hong Kong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore och Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt utesluts vanligtvis från möjligheten att utnyttja sin företrädesrätt att teckna nya aktier om aktierna eller teckningsrätterna inte är registrerade i enlighet med U.S. Securities Act eller motsvarande regelverk i andra berörda jurisdiktioner och om inget undantag från registreringskraven är tillämpligt. Det är inte sannolikt att Bolaget kommer att ansöka om en sådan registrering och det kan inte garanteras att något undantag från registreringskravet är tillgängligt så att aktieägare i USA eller utomlands kan utnyttja företrädesrätten eller, om det blir tillgängligt, att Bolaget skulle utnyttja ett sådant undantag.

### Utspädning av aktieinnehav

Emissionen AddLife planerar att genomföra i samband med att Bolagets aktier upptas till handel på Nasdaq Stockholm kommer att medföra en utspädning av aktieinnehavet för aktieägare som väljer att inte utnyttja sin rätt att teckna aktier i Erbjudandet eller som av någon anledning inte kan delta i Erbjudandet. Aktieägare som inte deltar i Emissionen kan sälja Teckningsrätterna som tilldelats aktieägaren och därigenom erhålla en viss ersättning. Om en aktieägare väljer att sälja sina outnyttjade Teckningsrätter finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för teckningsrätterna på marknaden inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande i AddLife efter att nyemissionen slutförts. Även eventuella framtida nyemissioner kan komma att leda till en utspädning av innehavet för aktieägare, t.ex. om en nyemission genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Eftersom tidpunkten och villkoren för eventuella framtida nyemissioner kommer att bero på AddLifes situation och de allmänna marknadsförhållandena vid den tidpunkten, kan Bolaget inte förutsäga eller uppskatta belopp, tidpunkt eller andra villkor för sådana nyemissioner. AddLifes aktieägare bär således risken för eventuella framtida nyemissioner som kan sänka kursen för AddLife-aktien och/eller späda ut deras innehav i Bolaget.

### Valutaeffekter för aktieägare utanför Sverige

Aktierna i AddLife kommer endast att noteras i SEK och eventuella framtida vinstutdelningar kommer att betalas i SEK. För det fall SEK minskar i värde gentemot utländska valutor kan det medföra negativa konsekvenser för värderingen av utländska investerarens innehav i AddLife samt eventuella vinstutdelningar som erhålls. Utländska investerare kan vidare drabbas av transaktionskostnader för att växla SEK till annan valuta.

### Ej säkerställda teckningsförbindelser

AddLifes förväntade största aktieägare RoosGruppen AB, Anders Börjesson (med familj) samt Tom Hedelius har var för sig förbundit sig att teckna sin respektive *pro rata*-andel i Emissionen, sammanlagt cirka 18,5 procent av de nya aktierna i AddLife. Dessa teckningsåtaganden är undertecknade, men inte säkerställda från bank eller annan extern part. Följaktligen finns det en risk att en eller flera av aktieägarna inte kommer att kunna uppfylla sina respektive åtaganden. Uppfylls inte ovan nämnda teckningsåtaganden kan det inverka negativt på AddLifes möjligheter att genom Emissionen tillföras ett belopp om cirka 300 MSEK före emissionskostnader.

# Bakgrund och motiv

Addtech offentliggjorde den 4 juni 2015 sin avsikt att dela ut Addtechs aktier i AddLife till Addtechs aktieägare samt att notera AddLife på Nasdaq Stockholm. Styrelserna för Addtech och AddLife anser att AddLife är redo att ta steget till att bli ett självständigt börsnoterat bolag. Vid extra bolagsstämma den 9 mars 2016 fattade aktieägarna i Addtech beslut om att i enlighet med styrelsens förslag dela ut samtliga Addtechs aktier i dotterbolaget AddLife till aktieägarna i Addtech genom vinstutdelning.

Verksamheten inom Addtechs affärsområde Life Science, idag bolaget AddLife, förvärvades av Addtech 2005 och har sedan dess utvecklats mycket väl och Bolaget har idag starka marknadspositioner i Norden i ett flertal nischområden inom Life Science.

För att tillvarata de strategiska och operationella möjligheterna inom AddLifes verksamhetsområde och för att tillvarata de möjligheter som finns till tillväxt, både organiskt och genom förvärv, är det ett logiskt steg att nu genomföra uppdelningen av Addtech genom en separat notering av AddLife. Bolaget har nått en sådan storlek, specialiseringsnivå vad gäller utbudet till kunderna och marknadsposition att fördelarna med ett fullt oberoende bedöms vara större än fördelarna med att vara en del av Addtech. En separat notering av AddLife bedöms skapa bättre möjligheter att ytterligare öka kundtillfredsställelse, resultattillväxt och affärspotential och därigenom ett ökat aktieägarvärde. Vidare bedöms uppdelningen underlätta en genomlysning av respektive verksamhet samtidigt som aktieägarna får möjlighet att anpassa sina innehav i respektive bolag efter eget önskemål.

AddLife kommer kort efter Noteringen att genomföra en nyemission, se även avsnittet ”*Inbjudan till teckning av aktier i AddLife AB (publ)*”. Emissionen förväntas vid fullteckning tillföra AddLife cirka 300 MSEK före transaktionskostnader.<sup>1)</sup> Syftet med Emissionen är att skapa en ekonomisk bas för fortsatt lönsam tillväxt via förvärv av Life Science-bolag i Norden som kan förstärka Bolagets befintliga verksamheter eller bidra med nya produkt- eller marknadssegment där det finns förutsättningar att ta ledande nischpositioner.

I övrigt hänvisas till redogörelsen i detta Prospekt, vilket har upprättats av styrelsen för AddLife.

Stockholm den 15 mars 2016

**Addtech AB (publ)**  
Styrelsen

Stockholm den 15 mars 2016

**AddLife AB (publ)**  
Styrelsen

*Detta Prospekt har upprättats av styrelsen för AddLife i anledning av den förestående noteringen av AddLifes aktier av serie B vid Nasdaq Stockholm samt det i samband därmed lämnade Erbjudandet. Styrelsen för AddLife är ansvarig för informationen i Prospektet. Härmed försäkras att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt AddLifes styrelse vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.*

Stockholm den 15 mars 2016

**AddLife AB (publ)**  
Styrelsen

1) AddLifes totala kostnader för separationen från Addtech, Noteringen av Bolagets aktie av serie B på Nasdaq Stockholm samt Erbjudandet beräknas uppgå till cirka 15 MSEK.

# Inbjudan till teckning av aktier i AddLife AB (publ)

Vid extra bolagsstämma den 16 februari 2016 godkändes styrelsens förslag från den 16 februari 2016 att genomföra en nyemission av aktier av serie A och av serie B med företrädesrätt för aktieägare i AddLife AB ("Emissionen"). Bolagets aktieägare har företrädesrätt att teckna aktier i Emissionen i förhållande till det antal aktier av respektive serie de äger i AddLife AB per avstämningsdagen den 6 april 2016.

AddLifes aktieägare erhåller teckningsrätter för teckning av aktier i förhållande till det antal aktier av respektive serie de äger på avstämningsdagen den 6 april 2016. Villkoren för teckningsrätterna och teckningskursen för de aktier som ska emitteras kommer tillsammans med övriga villkor i Emissionen att meddelas cirka två veckor efter Noteringen av AddLifes aktier av serie B på Nasdaq Stockholm. Teckning av aktier sker under perioden från och med den 11 april 2016 till och med den 25 april 2016, eller sådan senare period som styrelsen bestämmer. Under förutsättning att Emissionen fulltecknas kommer AddLife att tillföras cirka 300 MSEK före transaktionskostnader.<sup>1)</sup> Aktieägare som väljer att inte delta i Emissionen kommer att få sin ägarandel utspädd, men har möjlighet att sälja sina teckningsrätter för att, helt eller delvis, erhålla finansiell kompensation för utspädningen.

AddLife har i samband med Emissionen erhållit teckningsförbindelser från ett antal av AddLifes aktieägare om cirka 55 MSEK, motsvarande cirka 18,5 procent av nyemissionen.<sup>2)</sup>

Härmed inbjuds aktieägarna i AddLife att teckna aktier i enlighet med villkoren i detta Prospekt, samt i enlighet med villkoren i det tilläggsprospekt som kommer att offentliggöras cirka två veckor efter Noteringen på Nasdaq Stockholm.

*För ytterligare information hänvisas till detta Prospekt, som har upprättats av styrelsen i AddLife med anledning av upptagandet till handel av aktierna i AddLife på Nasdaq Stockholm samt det i samband därmed lämnade Erbjudandet.*

Stockholm den 15 mars 2016

**AddLife AB (publ)**

1) AddLifes totala kostnader för separationen från Addtech, Noteringen av Bolagets aktie av serie B på Nasdaq Stockholm samt Erbjudandet beräknas uppgå till cirka 15 MSEK.  
2) För mer information om teckningsförbindelserna, se "Teckningsåtaganden" i avsnittet "Legala frågor och övrig information". Dessa förbindelser är inte säkerställda, se "Ej säkerställda teckningsförbindelser" i avsnittet "Risker kopplade till Erbjudandet och Noteringen".

# Villkor och anvisningar för utdelningen

Den 9 mars 2016 fattade aktieägarna i Addtech beslut om att genom vinstutdelning dela ut samtliga Addtechs aktier i AddLife till aktieägarna i Addtech.<sup>1)</sup> Den som var registrerad som aktieägare i Addtech på avstämningsdagen för utdelning den 11 mars 2016 erhåller för varje fyrantal aktier av serie A i Addtech en aktie av serie A i AddLife och för varje fyrantal aktier av serie B i Addtech en aktie av serie B i AddLife.<sup>2)</sup>

## Utdelningsrelation

För varje fyrantal aktier av serie A i Addtech erhålls en aktie av serie A i AddLife och för varje fyrantal aktier av serie B i Addtech erhålls en aktie av serie B i AddLife. Totalt har 809 418 aktier av serie A och 15 930 206 aktier av serie B delats ut. Om aktieinnehavet i Addtech inte var jämnt delbart med fyra har den partiella aktie som innehavet i Addtech skulle berättiga till sammanlagts med andra aktieägares överskjutande andelar till hela AddLife-aktier, vilka kommer att säljas på Nasdaq Stockholm genom Handelsbankens försorg. Likviden, utan avdrag för courtage, utbetalas via Euroclear. Andelar av A-aktier kommer först att sammanläggas och konverteras till B-aktier för att därefter säljas enligt den process som beskrivs ovan. För ytterligare information, se avsnittet *"Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden"*.

## Avstämningsdag

Avstämningsdag vid Euroclear för fastställande av vem som ägde rätt att erhålla aktier i AddLife var den 11 mars 2016.

## Erhållande av aktier

De som på avstämningsdagen var införda i den av Euroclear förda aktieboken över aktieägare i Addtech erhåller utan åtgärd aktier i AddLife. Aktierna i AddLife kommer att finnas tillgängliga på utdelningsberättigade aktieägares VP-konton omkring den 15 mars 2016. Därefter kommer Euroclear att sända ut en VP-avi med uppgift om det antal aktier som finns registrerat på mottagarens VP-konto. Den som på annat sätt är berättigad till utdelning ombedes följa de instruktioner som i förekommande fall meddelas separat av Euroclear i anslutning till avstämningsdagen.

## Förvaltarregistrerade aktieinnehav

Aktieägare som har sitt innehav i Addtech förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen redovisning från Euroclear. Avisering sker i stället i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

## Notering

Styrelsen för AddLife har ansökt om notering av Bolagets aktier av serie B på Nasdaq Stockholm. Nasdaq Stockholms bolagskommitté beslutade den 15 februari 2016 att uppta AddLifes aktier av serie B till handel på Nasdaq Stockholm på sedvanliga villkor, däribland att spridningskravet för Bolagets aktier uppfylls senast på noteringsdagen. Handeln på Nasdaq Stockholm beräknas påbörjas den 16 mars 2016. Bolagets kortnamn på Nasdaq Stockholm, s.k. ticker, kommer att vara ALIF B. ISIN-koden för AddLifes B-aktier kommer att vara SE0007982814. AddLife har inte för avsikt att ansöka om upptagande till handel av AddLife-aktien på någon annan börs eller marknadsplats än Nasdaq Stockholm. Vidare har AddLife inte för avsikt att registrera aktierna enligt United States Securities Act från 1933 eller annan utländsk motsvarighet, eller vidta några andra åtgärder som skulle kunna göra AddLife till föremål för periodiska rapporteringskrav från United States Securities and Exchange Commission.

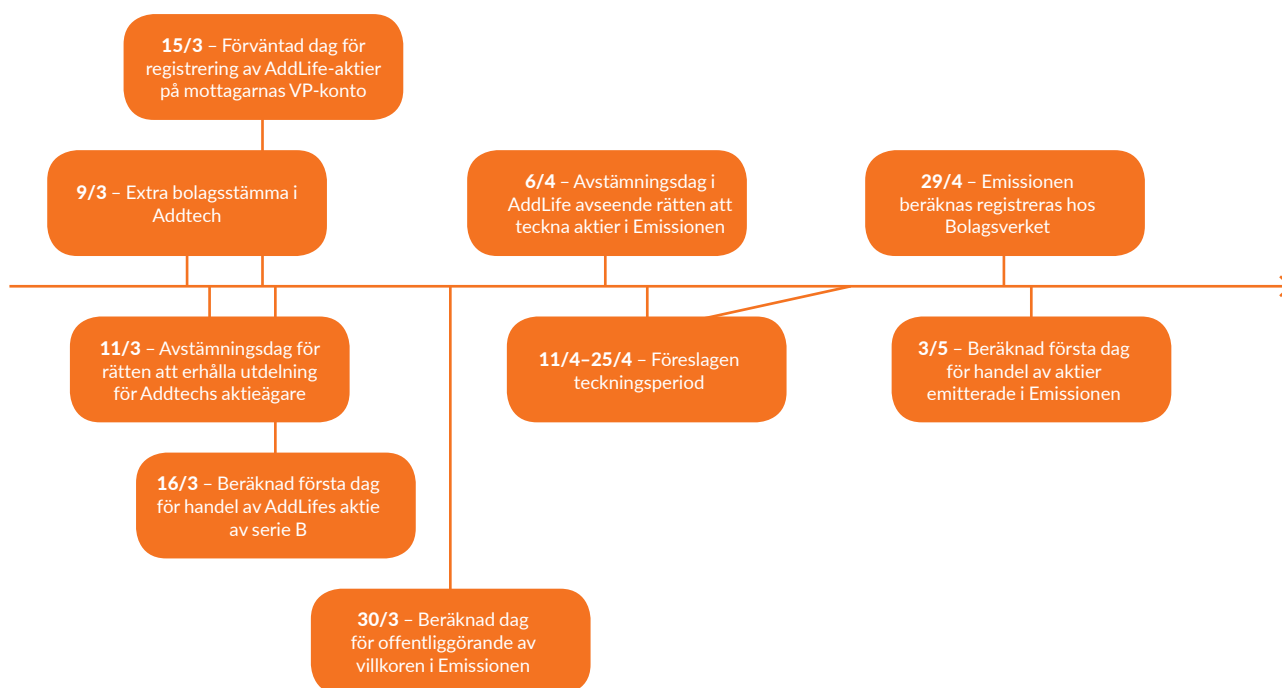
## Rätt till utdelning

Aktierna i AddLife medför rätt till utdelning från och med för räkenskapsåret 2015/2016. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Se vidare under avsnittet *"Utdelning och utdelningspolicy"*.

1) Beslutet offentliggjordes genom ett pressmeddelande omedelbart efter bolagsstämman den 9 mars 2016.

2) Enligt svensk lag respektive Addtechs bolagsordning föreligger inte några särskilda rättigheter för aktieägare som röstat mot vinstutdelningsförslaget vid Addtechs bolagsstämma (i USA s.k. dissenters' rights). Eftersom aktieägare med minst 50 procent av de avgivna rösterna röstade för förslaget, binder beslutet samtliga aktieägare i Addtech, inklusive de aktieägare som röstat mot förslaget, och samtliga aktieägare i Addtech kommer till följd därav att erhålla aktier i AddLife.

# Villkor och anvisningar för Emissionen



## Aktier

Emissionen genomförs genom utgivande av aktier av serie A och serie B.

## Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 6 april 2016 är registrerad som aktieägare i AddLife äger rätt att med primär företrädesrätt teckna nya aktier av samma aktieslag i Emissionen. Styrelsen har vid extra bolagsstämma den 16 februari 2016 bemyndigats att fastställa de närmare villkoren för Emissionen. Den primära företrädesrätten utövas med stöd av teckningsrätter. Villkoren för teckningsrätterna, teckningskursen, antalet aktier som kommer att emitteras, utspädningseffekten samt ökningen av aktiekapitalet kommer att meddelas cirka två veckor efter Noteringen av AddLifes aktier av serie B på Nasdaq Stockholm och senast den 30 mars 2016.

Företrädesrätten gäller, i enlighet med AddLifes bolagsordning, ägare av respektive aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas av teckningsberättigande aktieägare inom ramen för den primära företrädesrätten kommer att erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Härutöver erbjuds aktieägare och allmänheten att anmäla intresse om teckning av nya aktier utan primär och subsidiär företrädesrätt.

Vid försäljning av teckningsrätt övergår såväl den primära och subsidiära företrädesrätten till den nya innehavaren av teckningsrätten.

## Teckning med stöd av subsidiär företrädesrätt samt utan företrädesrätt

Anmälan av intresse om teckning av nya aktier med stöd av subsidiär företrädesrätt samt utan stöd av företrädesrätt i Emissionen görs på anmälningsblanketten ”Subsidiär teckning/teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter”. Se vidare avsnittet ”*Teckning av nya aktier med stöd av subsidiär företrädesrätt samt utan företrädesrätt*”.

## Teckningskurs

Styrelsen har vid extra bolagsstämma den 16 februari 2016 bemyndigats att fastställa de närmare villkoren för Emissionen. Teckningskursen kommer att meddelas cirka två veckor efter Noteringen av AddLifes aktier av serie B på Nasdaq Stockholm och senast den 30 mars 2016. Courtage utgår ej.

## Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla teckningsrätter är den 6 april 2016. Aktierna av serie B i AddLife handlas exklusivt rätt till att erhålla teckningsrätter från och med den 5 april 2016 och sista dag för handel i aktien inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är således den 4 april 2016.

## Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter för B-aktier äger rum på Nasdaq Stockholm. Handel äger rum under perioden 11 april 2016 till 21 april 2016, eller till ett senare datum om styrelsen i AddLife väljer att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. Det kommer inte att ske någon organiserad handel av teckningsrätter för A-aktier.

## Teckningsperiod

Anmälan om teckning av nya aktier genom nyttjande av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning under perioden 11 april 2016 till 25 april 2016, eller till ett senare datum om styrelsen i AddLife väljer att förlänga teckningsperioden. Observera att teckningsrätter som inte nyttjas förfaller utan värde efter teckningstidens utgång. Ej nyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att inte värdet av teckningsrätter ska gå förlorat måste dessa nyttjas för teckning av nya aktier senast den 25 april 2016 eller säljas senast den 21 april 2016. Om styrelsen i AddLife skulle välja att förlänga teckningsperioden kommer dessa datum att ändras.

## Emissionsredovisning till direktregistrerade aktieägare

De aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för AddLifes räkning förda aktieboken erhåller prospekt och förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bl.a. antalet erhållna teckningsrätter och det antal nya aktier som kan tecknas med stöd av teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte någon emissionsredovisning utan meddelas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto skickas ej ut.

## Förvaltarregistrerat innehav

Aktieägare i AddLife vars innehav som på avstämningsdagen är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning avseende förvaltarregistrerade aktieägare ska ske i enlighet med instruktioner från respektive bank eller förvaltare.

## Teckning av aktier med stöd av primär företrädesrätt

Anmälan om teckning av aktier med stöd av primär företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning och är bindande. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

### Bankgiroavi

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter nyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta bankgiroavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Särskild anmälningsedel ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten.

## Särskild anmälningsedel

För det fall teckningsrätter förvärvats eller avyttrats, eller av annan anledning ett annat antal teckningsrätter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska särskild anmälningsedel användas som underlag för teckning genom betalning. Likvid ska erläggas samtidigt som anmälan sker på valfritt svenskt bankkontor med erforderligt tillstånd, i enlighet med instruktionerna på anmälningsedeln. Sådan anmälningsedel kan erhållas från något av Handelsbankens kontor i Sverige. Den förtryckta bankgiroavin ska då ej användas.

## Information till utländska aktieägare

Aktieägare i AddLife som är bosatta utanför Sverige och som inte är föremål för de restriktioner som beskrivs i avsnittet ”Viktig information” och som önskar delta i Emissionen ska använda den utsända anmälningsedeln. I samband med att anmälningsedeln insänds till nedan angiven adress ska betalning göras i svenska kronor, SEK, till nedan angivet bankkonto:

Bank: Handelsbanken Capital Markets, Emission  
SE 106 70 Stockholm, Sverige  
Bankkonto: 6028 973 562 838  
IBAN-nummer: SE77 6000 0000 0009 7356 2838  
SWIFT: HANDSESS

Vid betalning måste tecknarens namn och adress samt VP-kontonummer eller betalningsidentitet enligt emissionsredovisningen anges. Anmälningsedel och betalning ska vara Handelsbanken Capital Markets tillhanda senast den 25 april 2016. Anmälningsedlar för aktieägare bosatta utomlands kan erhållas från Handelsbankens hemsida [www.handelsbanken.se/investeringserbjudande](http://www.handelsbanken.se/investeringserbjudande) samt från AddLifes hemsida, [www.add.life](http://www.add.life).

Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslagstiftning riktas Erbjudandet inte till investerare som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Australien, Japan, Kanada, Hong Kong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore eller Sydafrika eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade med VP-konto med registrerade adresser i USA, Australien, Japan, Hong Kong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller Kanada inte erhålla detta prospekt. De kommer inte heller att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 kronor kommer emellertid inte att utbetalas.

## Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till två bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av BTA skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat hanteras enligt rutiner hos respektive förvaltare.

## Handel med BTA

BTA kommer ej att vara föremål för någon organiserad handel på en reglerad marknadsplats.

## Leverans av aktier

Tilldelad BTA kommer att ersättas av en ny aktie så snart Emissionen har registrerats av Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 29 april 2016. Efter denna registrering kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering.

Ombokning av BTA och leverans av aktier beräknas ske omkring den 3 maj 2016. De nya aktierna av serie B planeras upptas till handel på Nasdaq Stockholm den 3 maj 2016.

## Teckning av nya aktier med stöd av subsidiär företrädesrätt samt utan företrädesrätt

Anmälan om teckning av aktier med stöd av subsidiär företrädesrätt samt utan stöd av företrädesrätt ska ske under samma tidsperiod som anmälan om teckning av aktier med stöd av primär företrädesrätt, dvs. mellan den 11 april och den 25 april 2016. Intresseanmälan att teckna aktier med stöd av subsidiär företrädesrätt samt utan stöd av företrädesrätt ska göras på anmälningssedel ”Subsidiär teckning/teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter” som ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Handelsbanken Capital Markets, Emission med adress enligt anmälningssedeln.

Anmälningssedel kan erhållas på något av Handelsbankens kontor eller laddas ned från Handelsbankens hemsida, [www.handelsbanken.se/investeringserbjudande](http://www.handelsbanken.se/investeringserbjudande). Anmälningssedel kan också laddas ned från Bolagets hemsida, [www.add.life](http://www.add.life). Anmälningssedeln ska vara Handelsbanken Capital Markets, Emission, tillhanda senast kl. 17.00 CET den 25 april 2016. Anmälningssedeln kan skickas per post till den på anmälningssedeln angivna adressen eller lämnas in på något av Handelsbankens kontor. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den senast inkomna att beaktas. Anmälningssedlar avseende mindre än 100 stycken aktier kommer inte att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende.

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota omkring den 28 april 2016 som ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till de som erhållit tilldelning.

Beräknad likviddag för aktier tecknade med stöd av subsidiär företrädesrätt samt utan stöd av företrädesrätt är omkring den 3 maj 2016. Om betalning ej görs i tid, kan aktierna komma att överlåtas till andra. För det fall försäljningspriset är lägre än teckningskursen i samband med sådan överlåtelse, är den som först tilldelats aktierna betalningsskyldig för hela eller delar av mellanskillnaden. Sedan betalning av tecknade och tilldelade aktier skett och när aktierna har registrerats hos Bolagsverket, kommer en VP-avi att skickas från Euroclear med bekräftelse på att inbokningen av tecknade och tilldelade aktier skett på tecknarens VP-konto.

## Tecknare med depå hos förvaltare

Observera att för aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller förvaltare gäller att teckning av nya aktier med stöd av subsidiär företrädesrätt samt utan företrädesrätt ska ske genom förvaltaren eller, i förekommande fall, förvaltarna.

## Tilldelning

För aktier som inte tecknats inom ramen för den primära företrädesrätten ska tilldelning ske till aktieägare som tecknat aktier med stöd av den subsidiära företrädesrätten. Om inte erbjudna aktier räcker till för teckning med stöd av den subsidiära företrädesrätten, ska aktierna fördelas mellan tecknare i förhållande till utnyttjad primär företrädesrätt och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

För aktier som inte tecknas inom ramen för den primära eller subsidiära företrädesrätten ska tilldelning ske till övriga som anmält sig för teckning av aktier i företrädesemissionen och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

## Offentliggörande av Erbjudandets utfall

Utfallet av Emissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring en vecka efter att teckningstiden har avslutats.

## Rätt till utdelning

De nya aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna har blivit införda i den av Euroclear förda aktieboken och Emissionen har registrerats hos Bolagsverket.

## Villkor för Erbjudandets fullföljande

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

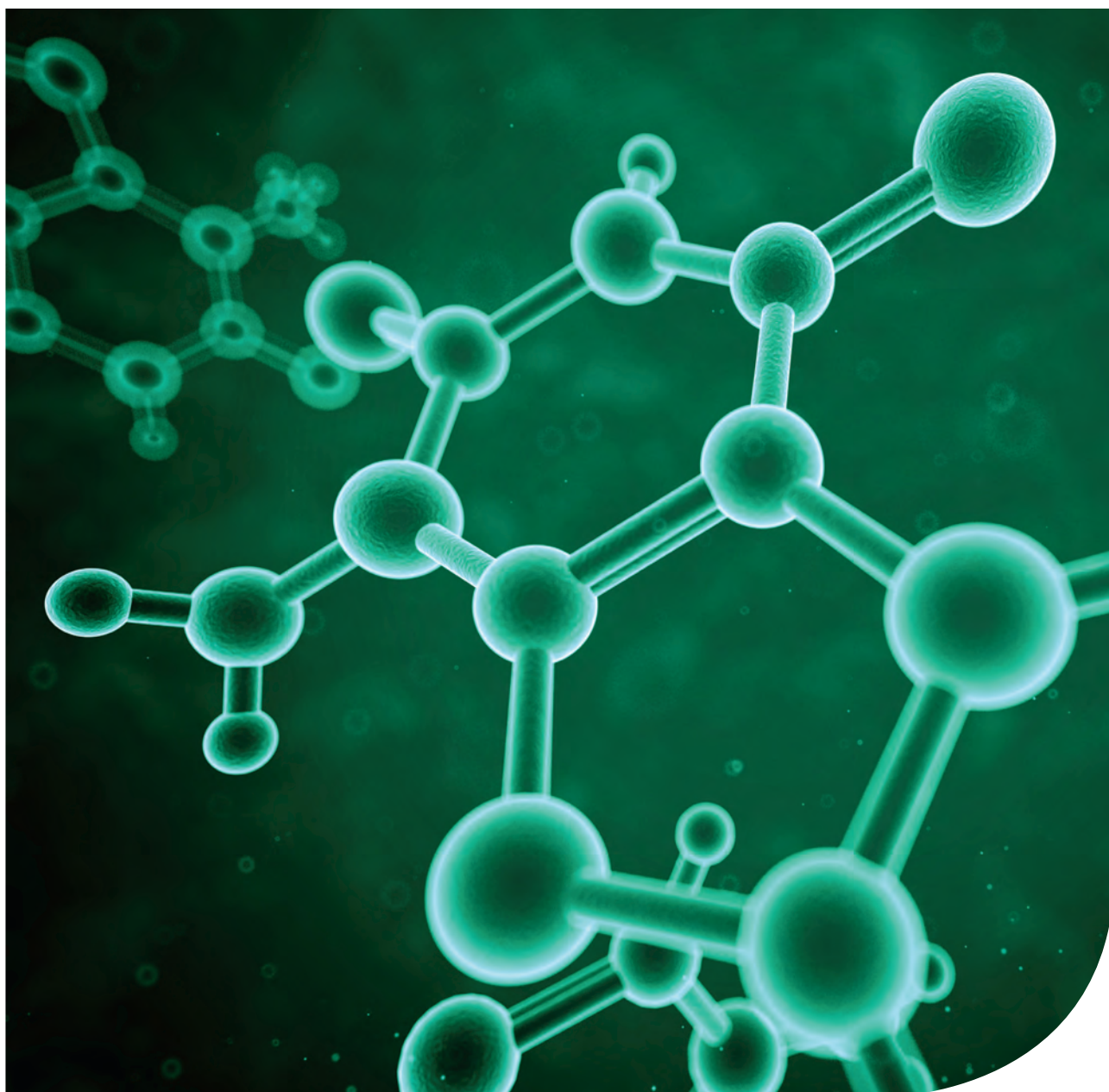
## Övrig information

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för emitterade aktier, kommer AddLife att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Teckning av aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av aktier. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som inte ianspråktagits kommer i så fall att återbetalas. Endast en anmälningssedel får inges. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som senast kommit Handelsbanken tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

Att Handelsbanken är emissionsinstitut innebär inte i sig att Handelsbanken betraktar den som anmält sig i Erbjudandet som kund hos Handelsbanken för placeringen. Handelsbankens mottagande och hantering av anmälningsedlar leder inte till att det uppstår ett kundförhållande mellan förvärvare i Erbjudandet och Handelsbanken. Förvärvaren betraktas för placeringen som kund hos Handelsbanken endast om Handelsbanken har lämnat råd till förvärvaren om placeringen eller annars har kontaktat förvärvaren individuellt angående placeringen. Följden av att Handelsbanken inte betraktar förvärvaren som kund för placeringen är att reglerna om skydd för investerare i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden inte kommer att tillämpas på placeringen. Detta innebär bl.a. att varken s.k. kundkategorisering eller s.k. passandebedömning kommer att ske beträffande placeringen. Förvärvaren ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med placeringen.

### Information om behandling av personuppgifter

Den som förvärvar aktier i Erbjudandet kommer att lämna in särskild information till Handelsbanken. Personuppgifter som lämnas till Handelsbanken kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundengagemang. Även personuppgifter som inhämtas från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Handelsbanken samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Handelsbankens kontor, vilka också tar emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressuppgifter kan komma att inhämtas av Handelsbanken genom en automatisk datakörning hos Euroclear.



# VD har ordet

Bästa blivande aktieägare,

Noteringen av AddLife, som avses äga rum den 16 mars 2016, har varit planerad i knappt ett år. Addtechs styrelse bedömer att AddLife nu är moget för en egen notering på Nasdaq Stockholm. Detta tack vare att Bolaget, utöver en god marknadsposition med kompetenta och dedikerade medarbetare, har en bra plattform för en fortsatt lönsam tillväxt.

Jag känner trygghet i att vårt marknadserbjudande inom Life Science är väletablerat, att vi har välfungerande dotterbolag med starka kundbaser och långsiktiga leverantörsrelationer. Vår affär bygger på en mer än 100-årig historia från Bergman & Beving samt Addtech. Det innebär att den strategi AddLife nu verkar efter, och den organisation vi verkar i, både är beprövad och anpassad för Bolagets framtida självständighet.

Vi har valt att organisera AddLife i två affärsområden; LabTech inom diagnostik och biomedicinsk forskning och MedTech inom medicinteknik. Den totala marknadsstorleken i Norden inom det område AddLife verkar är betydande och uppskattades 2014 uppgå till cirka 42 miljarder SEK.<sup>1)</sup> Marknaden visar på en stadig tillväxt som gynnas av en rad olika makrotrender. AddLife har genom god organisk tillväxt kombinerat med förvärv av lönsamma bolag en lång historik av tillväxt över den genomsnittliga marknadstillväxten. Bolaget har under de senaste tio åren i Addtech ökat sin nettoomsättning från cirka 450 MSEK till cirka 1 050 MSEK med god lönsamhet.<sup>2)</sup>

AddLifes dotterbolag har en klar majoritet av sina kunder inom sjuk- och hälsovårdssektorn. Här ser vi potential i en växande och åldrande befolkning i Norden, nya kroniska sjukdomar som måste lindras, växande användningsområde för individanpassad diagnostik samt ökad digitalisering inom sjuk- och hälsovård där teknikdrivna lösningar utgör viktiga led i en effektiviserad sjukvårdssektor. Det här är områden där AddLife redan idag erbjuder delar av lösningarna på framtidens utmaningar inom sjuk- och hälsovårdssektorn.

Vi bedömer att vår ställning som oberoende leverantör på den nordiska marknaden, våra nischade dotterbolag med stark lokal närvaro och bred leverantörsbas svarar väl mot marknaden efterfrågan. Kunskapsdjupet levererar vi i varje enskilt dotterbolag. Bredden täcker vi genom antalet specialområden vi verkar inom.

Digitaliseringen och teknikutvecklingen är en viktig framgångsfaktor inom Life Science såväl idag som i framtiden. Inom dessa områden arbetar Bolaget aktivt för att säkerställa sin marknadsposition. En bättre synlighet på marknaden genom en notering ger oss möjlighet att attrahera såväl nya bolag att förvärva samt säkra fortsatt tillgång på kompetenta medarbetare.

Genom aktivt ägande kommer vi fortsatt att fokusera på att utveckla våra befintliga verksamheter. Vi kommer även att fokusera på strategiska förvärv samt tilläggsförvärv som kan stärka AddLifes position inom Life Science för att säkra långsiktigt lönsam tillväxt.

Sammantaget har AddLife ett etablerat erbjudande, väl fungerande dotterbolag med starka kundbaser och erfarna medarbetare. Vi går till börsen som en ledande oberoende aktör inom Life Science i Norden.<sup>3)</sup> AddLife förenar storbolagets styrka med entreprenörens engagemang och affärsmannaskap. Vi ska ständigt sträva mot vår vision att förbättra människors liv genom att vara en ledande och värdeskapande aktör inom Life Science-området. Detta gör mig trygg i att kunna säga att en investering i AddLife också är en investering för framtiden.

Stockholm den 15 mars 2016

**Kristina Willgård**

VD och koncernchef AddLife AB (publ)

1) Källa: ADL Marknadsrapport, se avsnittet "Marknadsbeskrivning" för definition.

2) Denna information avser affärsområdet Life Science inom Addtechkoncernen för den tioårsperiod som avslutades 31 mars 2015.

Informationen har tidigare offentliggjorts av Addtech i ett pressmeddelande den 4 juni 2015. Bolagets nettoomsättning för den tolv månadersperiod som avslutades den 31 mars 2015 är reviderad och uppgick till 1 057 MSEK. Informationen i övrigt är oreviderad.

3) Källa: ADL Marknadsrapport, se avsnittet "Marknadsbeskrivning" för definition.



# Marknadsbeskrivning

Detta Prospekt innehåller statistik, data och annan information om marknader, marknadsstorlek, marknadsandelar, marknadsställning och andra branschuppgifter avseende AddLifes verksamhet och branscher. Om inget annat anges är sådan information baserad på en analys av flera källor, bl.a. en marknads- och verksamhetsundersökning som AddLife beställt från det oberoende konsultföretaget Arthur D. Little ("ADL Marknadsrapport") och information som inhämtats på annat sätt. Sådan information har återgivits korrekt och såvitt AddLife känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Branschpublikationer anger i allmänhet att deras information kommer från källor som de anser är tillförlitliga, men att dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras och att framåtriktad information är baserad på ett antal väsentliga antaganden. I de fall information från tredje part ingår i detta Prospekt har källan angivits. Sådan information från tredje part har återgivits korrekt med relevanta källhänvisningar och såvitt AddLife känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av sådana källor har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Prospektet innehåller viss information om AddLifes konkurrenssituation och marknadsställning. AddLife bedömer att sådan information, baserat på marknadsdata och branschstatistik, är korrekt, men har inte oberoende verifierat informationen. AddLife kan inte garantera att en tredje part med tillämpning av andra metoder för att samla in, analysera och beräkna marknadsdata eller på grundval av information som offentliggjorts av konkurrenter skulle nå samma slutsats. Dessutom kan AddLifes konkurrenter definiera sina respektive marknader och marknadsställning på ett annat sätt än AddLife samt även definiera beståndsdelar i verksamheterna och resultatmätt på ett sätt som innebär att sådana uppgifter inte är jämförbara med AddLifes.

Life Science-segmentet där AddLife är verksam inkluderar produkter inom diagnostik, produkter för forskning och laboratorieanalys samt produkter inom medicinteknik. De respektive uppskattade marknadsstorlekarna inkluderar värdet för de produktområden samt direkt relaterade närliggande produktområden som bolagen inom AddLife täcker med sin nuvarande produktportfölj.

Marknadsuppskattningen inkluderar ovan segment men exkluderar marknaden för bildgivande diagnostik (t.ex. röntgenutrustning, ultraljudsutrustning), marknaden för glukosmonitorering och insulindistribution, kosmetik och dermatologi, dentalrelaterad utrustning, proteser, IVF-utrustning, antikonceptionsprodukter, hörapparater, patientliftrar, enklare sårvård, veterinärrelaterade produkter, marknaden för endoskopi, sterilisering samt dialys.

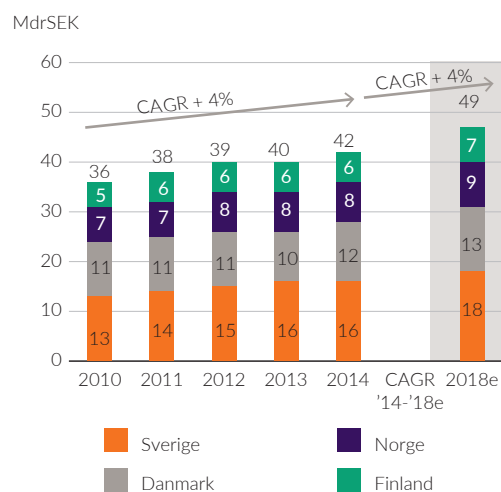
## Översikt

AddLife är en oberoende aktör inom Life Science som erbjuder högkvalitativa produkter, tjänster och rådgivning till både privat och offentlig sektor huvudsakligen i Norden. Koncernen består av cirka 25 operativa dotterbolag som levererar utrustning, instrument, reagenser och hjälpmedel, rådgivning och teknisk support till kunder främst inom sjukvård, forskning, universitet och högskolor samt till läkemedels- och livsmedelsindustrin. Bolaget är verksam i de nordiska länderna och finns även representerat genom mindre verksamheter på den europeiska marknaden i Tyskland, Benelux, Estland och Italien.

## AddLifes marknader

Den nordiska Life Science-marknaden som AddLife är verksam inom är betydande och uppskattades uppgå till omkring 42 miljarder kronor 2014. Sverige är den största marknaden i Norden och stod för cirka 37 procent av marknaden, följt av Danmark, Norge och Finland som stod för cirka 28 procent, 19 procent respektive 15 procent av marknaden. Den nordiska Life Science-marknaden har under perioden 2010–2014 vuxit med i genomsnitt 4 procent per år och förväntas fortsätta växa till cirka 49 miljarder kronor 2018, motsvarande en genomsnittlig årlig tillväxt om 4 procent.<sup>1)</sup>

## DEN NORDISKA LIFE SCIENCE-MARKNADENS STORLEK OCH UTVECKLING PER LAND



Källa: ADL Marknadsrapport

1) Källa: Marknads- och verksamhetsundersökning som AddLife beställt från det oberoende konsultföretaget Arthur D. Little ("ADL Marknadsrapport").

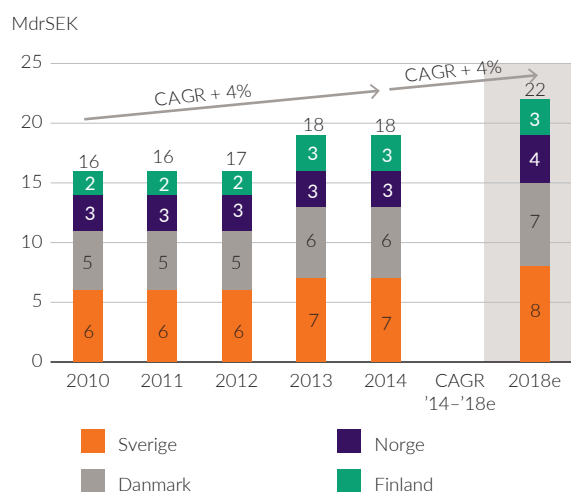
Marknaden för Life Science som AddLife är verksam inom kan delas in i två marknadssegment; labtech och medtech. Marknadssegmentet labtech omfattar produkter och tjänster inom marknadsområdet diagnostik och biomedicinsk forskning och laboratorieanalys och marknadssegmentet medtech omfattar produkter och tjänster inom marknadsområdet medicinteknik. AddLife verkar inom utvalda nischer i båda marknadssegmenten.

## Labtech

Affärsområdet inriktar sig på försäljning av produkter till de två marknadsområdena diagnostik samt biomedicinsk forskning och laboratorieanalys. Labtech-marknaden består primärt av försäljning av instrument och utrustningar kombinerat med reagenser, vilka används för diagnostisering av sjukdomar eller för att bedriva biomedicinsk forskning och laboratorieanalys.

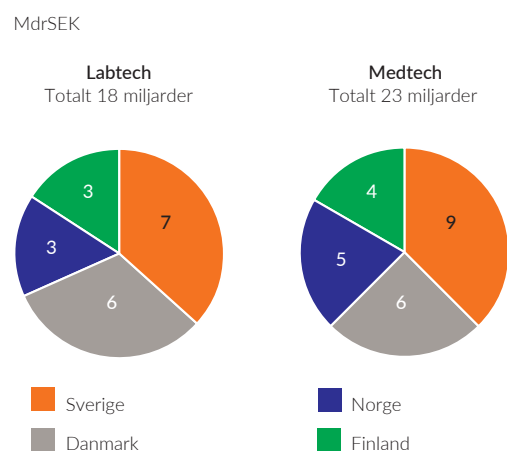
Storleken på labtech-marknaden i Norden uppgick till omkring 18 miljarder kronor 2014. Labtech-marknaden har under åren 2010–2014 vuxit med i genomsnitt 4 procent per år och förväntas fortsätta växa med 4 procent per år fram till 2018.<sup>1)</sup>

## MARKNADSBESKRIVNING OCH UTVECKLING PER LAND FÖR DEN NORDISKA LABTECH-MARKNADEN



Källa: ADL Marknadsrapport

## DEN NORDISKA LIFE SCIENCE-MARKNADENS STORLEK PER MARKNADSSEGMENT OCH LAND 2014



## Diagnostikmarknaden

### Översikt

Diagnostikmarknaden är segmenterad och består i sin tur av flera olika produktsegment, där klinisk kemi, som innefattar analys av blodfetter, njurfunktion, proteiner, blodceller och koagulation m.m., samt immunologi, som innefattar analys av infektioner orsakade av bakterier, virus samt patologi, är de största produktsegmenten.

Produkter inom diagnostikmarknaden består framförallt av analytiska instrument och reagenser. Analytiska instrument definieras som utrustning och instrument som de kliniska laboratorierna använder för att mäta olika processer där reagenserna kombineras med patientprover. Reagenser är lösningar av hög specifik biologisk och kemisk aktivitet som kan reagera med målsubstanser, t.ex. ett blodprov, och som resulterar i en reaktion eller en förändring som går att mäta eller analysera. Exempel på produkter är blodgasanalysinstrument, koagulationsanalysinstrument samt olika aktiva reagenser som används vid analyser.

1) Källa: ADL Marknadsrapport.

## Kunder

Kunder inom diagnostikmarknaden är främst den offentligt finansierade sjukvården och sjukvårdslaboratorier. Majoriteten av försäljningen sker framförallt baserad på offentliga anbud enligt lagen om offentlig upphandling.<sup>1)</sup> För mer information om offentlig upphandling, se avsnittet ”Den offentliga upphandlingsprocessen”.

## Marknadsstorlek och utveckling

Diagnostikmarknaden i Norden uppgick år 2014 till cirka 7 miljarder kronor, där den svenska marknaden är störst och stod för cirka 39 procent, den danska marknaden för 27 procent, den norska marknaden för 18 procent och den finska marknaden för 16 procent.<sup>1)</sup>

Den nordiska diagnostikmarknaden har under åren 2010–2014 vuxit med i genomsnitt 5 procent per år och förväntas växa med 6 procent per år under perioden 2014–2018, bland annat drivet av att marknaden för analys av kliniska prover förväntas uppvisa stark tillväxt. Tillväxten inom diagnostikmarknaden är primärt driven av nya applikationsområden som möjliggörs av den tekniska utvecklingen och en ökad förståelse för kopplingen mellan genetik och sjukdomsbild.<sup>1)</sup>

## Marknaden för biomedicinsk forskning och laboratorieanalys

### Översikt

Marknaden för biomedicinsk forskning och laboratorieanalys är segmenterad och består i sin tur av flera olika produktsegment, där laboratorieinstrument och utrustningar är de största segmenten. Marknaden innefattar samtliga produkter som används inom ett forskningslaboratorium, exempelvis: analysinstrument, mikroskop, reagenser, laboratorieinredning och olika typer av förbrukningsmaterial.

## Kunder

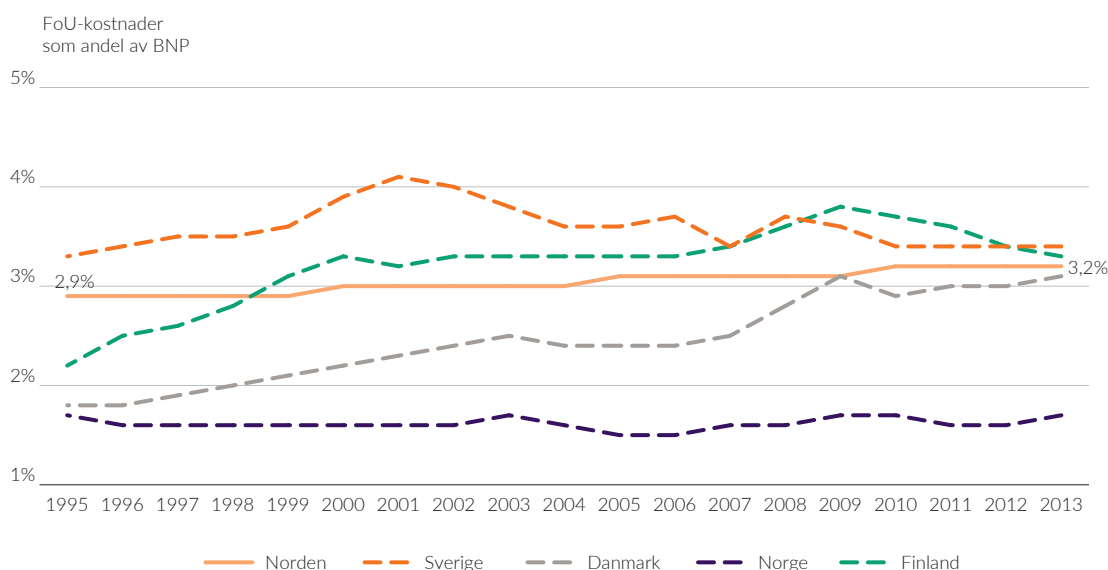
Kunder är främst forskningslaboratorier eller forskare inom universitet och högskolor samt läkemedels- och livsmedelsindustrin, eller andra industrirelaterade laboratorier. Försäljningen sker både till privata aktörer genom direkt försäljning och till offentliga aktörer genom offentlig upphandling. Den totala nordiska marknaden för biomedicinsk forskning och laboratorieanalys är till cirka 51 procent offentligfinansierad och cirka 49 procent privatfinansierad, men det varierar i viss utsträckning mellan de nordiska länderna.<sup>1)</sup>

## Marknadsstorlek och utveckling

Marknaden för produkter för biomedicinsk forskning och laboratorieanalys i Norden uppgick till omkring 11 miljarder kronor 2014, varav den svenska marknaden stod för 36 procent, den danska marknaden för 35 procent, den norska marknaden för 16 procent och den finska marknaden för 13 procent.

Marknaden för biomedicinsk forskning och laboratorieanalys har under åren 2010–2014 vuxit med i genomsnitt 3 procent per år och förväntas fortsätta växa med en tillväxttakt om 3 procent fram till år 2018. Forskning vid universitet och högskolor står för en stor del av marknaden och tillväxten är till hög grad driven av tillgången på forskningsanslag. Historiskt har forskningsanslagen i de nordiska länderna, som en andel av BNP, varit stabila över tiden. Marknaden inom industrirelaterad analys är främst driven av industrins tillväxt och förändringar i inriktning kopplad till konjunkturen. En nedgång i fordonsindustrin har haft en likriktad effekt på marknaden och skogs- och livsmedelsindustrin har varit under hårt kostnadstryck med låga marginaler och stora krav på effektiviseringar. På senare år har dock en industriell uppgång noterats och nya nischer inom bland annat material- och livsmedelsanalys har medfört en ökad efterfrågan på analysinstrument och reagens.

## TOTALA FORSKNINGS- OCH UTVECKLINGSKOSTNADER SOM ANDEL AV BNP PER LAND (1995–2013)



Källa: Eurostat.

1) Källa: ADL Marknadsrapport.

## Medtech

### Översikt

Medtech-marknaden består primärt av försäljning av medicintekniska produkter till den offentligt finansierade sjukvården. Exempel på produkter är skyddskläder till operationspersonal, katetrar, sprutor, förband, hjärtklaffar, syrgasmasker och stomiprodukter.

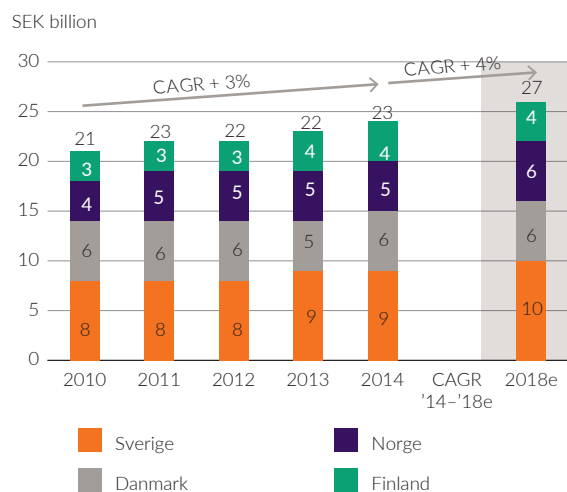
### Kunder

Kunder inom medtech-marknaden är främst den offentligt finansierade sjukvården där försäljningen baseras på offentliga anbud enligt lagen om offentlig upphandling.

### Marknadsstorlek och utveckling

Medtech-marknaden i Norden uppgick år 2014 till omkring 23 miljarder kronor, vilket gör den till en av de största i världen per capita. Den svenska marknaden är den största marknaden i Norden och stod för cirka 38 procent av marknaden följt av den danska, norska och finska marknaden som stod för 26 procent, 21 procent, respektive 16 procent. Medtech-marknaden har under åren 2010–2014 vuxit med i genomsnitt 3 procent per år och förväntas fortsätta växa med 4 procent fram till 2018.<sup>1)</sup>

## MARKNADSSTORLEK OCH UTVECKLING PER LAND FÖR DEN NORDISKA MEDTECH-MARKNADEN

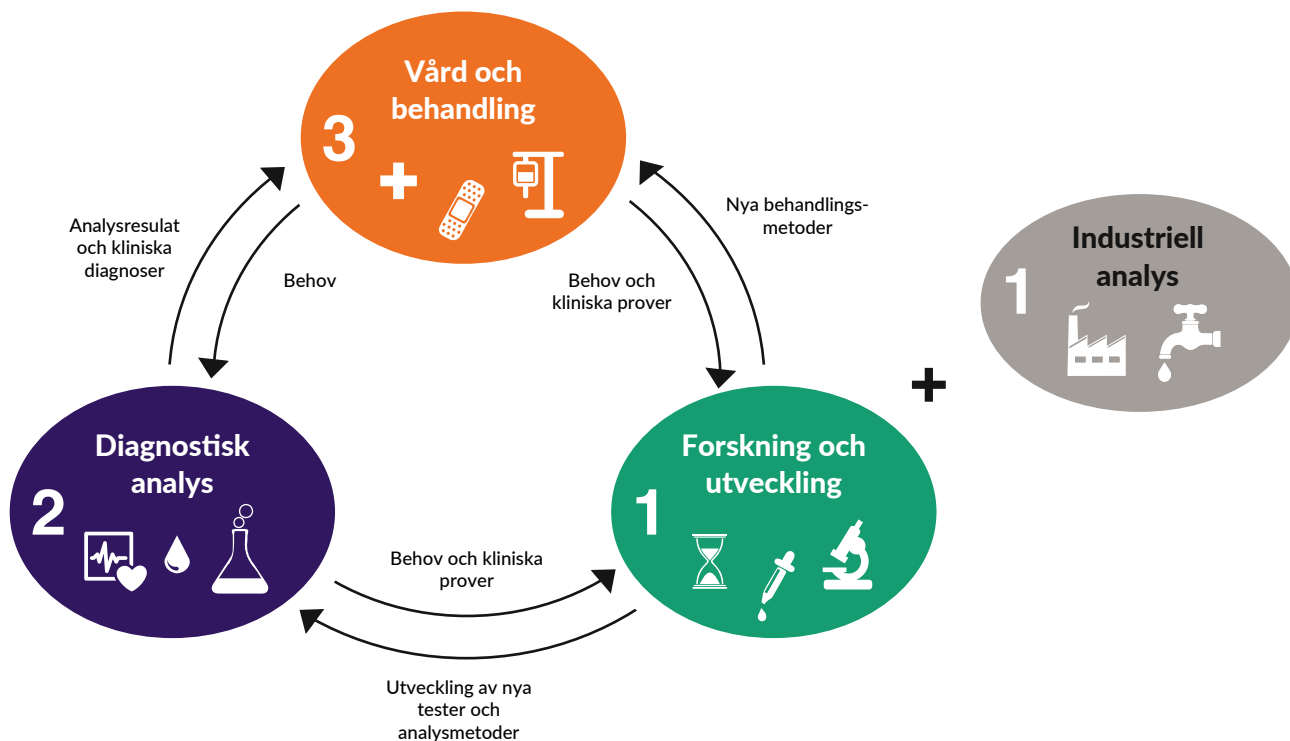


Källa: ADL Marknadsrapport.



1) Källa: ADL Marknadsrapport.

LIFE SCIENCE-MARKNADENS EKOSYSTEM



**AddLifes produktportfölj möter marknadens behov**

- 1 AddLifes produkter täcker behov inom forskning och utveckling samt industriell analys
- 2 AddLifes diagnostikportfölj möjliggör diagnostisk analys av patientprover
- 3 AddLifes medicintekniska portfölj används inom vård och behandling

## Trender på AddLifes marknader

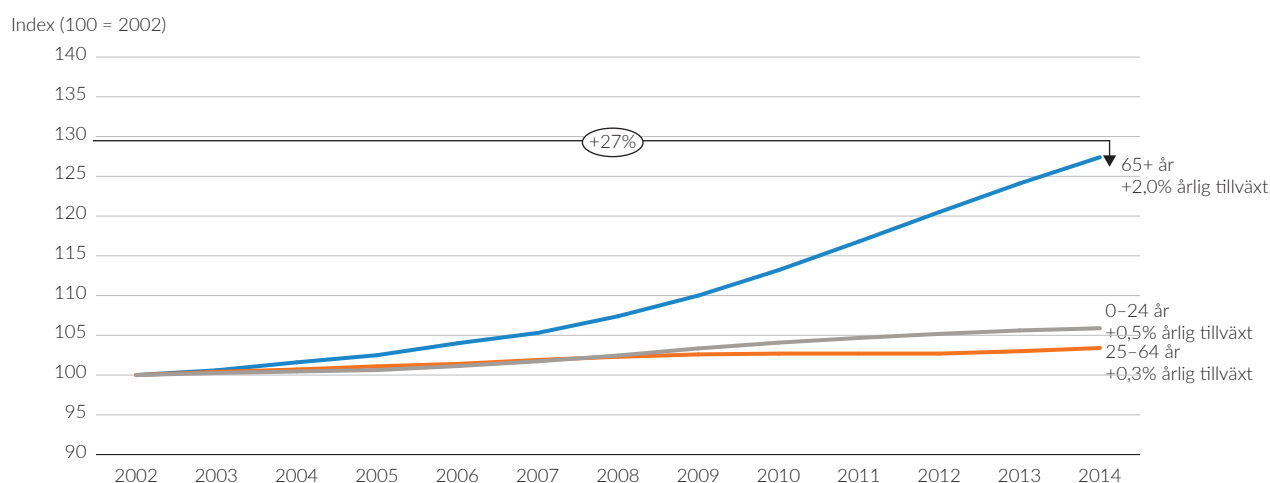
### Växande och åldrande befolkning ökar behovet av vård och omsorg

Life Science-marknaden är driven av både ökad efterfrågan i etablerade segment och en tillväxt driven av nya applikations- och användningsområden möjliggjord av nya produkter och värdeerbjudanden.

Den adresserbara marknaden tros öka de kommande åren, då befolkningen i Norden växer. Tillväxten, som förväntas vara

närmare en miljon människor vart femte år fram till år 2040, kommer medföra ett ökat behov av vård och omsorg. I Norden har antalet individer 65 år eller äldre ökat med 27 procent sedan 2002 och en fortsatt tillväxt inom segmentet väntas med närmare två procent per år.<sup>1)</sup> En åldrande befolkning skapar ytterligare efterfrågan för vårdtjänster och sjukvårdsprodukter.

## BEFOLKNINGSTILLVÄXT I DE NORDISKA LÄNDERNA PER ÅLDERSKATEGORI (2002-2014)<sup>2)</sup>

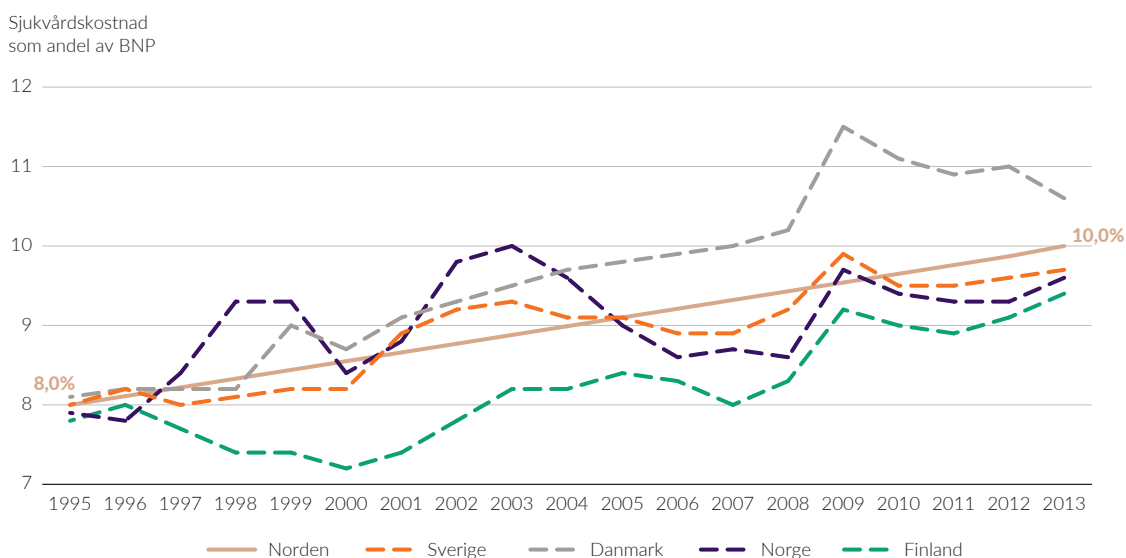


Källa: Senaste befolkningsunderlag per december 2015 från Statistiska centralbyrån, Danmarks Statistik, Statistisk sentralbyrå och Statistikcentralen.

## Marknad och behovsbild i förändring kräver ett förändrat värdeerbjudande

De nordiska länderna har traditionellt haft höga sjukvårdskostnader per capita vilka har ökat från åtta till tio procent av BNP på tjugo år och trenden har historiskt sett visat sig vara oberoende av det samtida politiska styret.

## TOTALA SJUKVÅRDSKOSTNADER SOM ANDEL AV BNP PER LAND (1995-2013)



Källa: WHO Global health observatory data repository.

1) Källa: Senaste befolkningsunderlag per december 2015 från Statistiska centralbyrån, Danmarks Statistik, Statistisk sentralbyrå och Statistikcentralen.

2) Not: De nordiska länderna inräknar Sverige, Danmark, Norge och Finland.

På senare år har marknaden för labtech och medtech genomgått en förändring. Snabb teknologisk utveckling, ökad konkurrens och sänkta produktionskostnader har bidragit till en förändrad marknadssituation. Nya spelare har etablerat sig och konkurrerar med sänkta priser vilket har bidragit till en standardisering av produkter inom de etablerade och mogna produktsegmenten. Parallellt med detta har hälso- och sjukvårdssystemet utsatts för hårt kostnadstryck, drivet av växande kostnader för en åldrande befolkning, förbättrad vårdkvalité och ett ökat användande av kapitalintensiva diagnostiska metoder och behandlingar.

Laboratorierna inom industrin och den privata laboratoriesektorn har länge haft stora krav på nedskärningar på kostnadssidan. Verksamheterna blir alltmer fokuserade på sina mest centrala aktiviteter och köper in övriga tjänster såsom service, validering och underhåll. Automatiseringen har ökat varpå personalstyrkan har minskat, vilket i sin tur har drivit på en förhöjd rörlighet på personalsidan. Från ett historiskt sett ha bemannat laboratorierna med nischade specialister i hög utsträckning, måste de anställda idag ”kunna lite om mycket”, varför specialistkompetensen i allt högre grad läggs på leverantören och behovet av utbildningstjänster ökar.

För marknadens etablerade aktörer har dessa trender medfört krav på potentiell revidering av deras produkt- och värdeerbjudandestrategi. Behoven av att hitta nischade områden tilltar samtidigt som det blir viktigare att följa den snabba tekniska och prismässiga utvecklingen för att möta marknadens efterfrågan.

### Växande användningsområde för diagnostik

Ett växande användningsområde för diagnostik är inom s.k. individanpassad behandling där diagnostiska tester, s.k. ”companion diagnostics”, används för att förutsäga vilken patient som har högst sannolikhet att svara mot en specifik behandling, t.ex. genom att identifiera en specifik genetik markör. De första genetiska diagnostiska testerna för att möjliggöra individanpassad behandling lanserades kommersiellt 1998 men redan nu används denna typ av tester i hög utsträckning inom cancerbehandling och en stor del av läkemedelsbolagens läkemedel under utveckling är idag kombinerade med ett diagnostiskt test.

Diagnostikmarknaden drivs också framåt av den allt mer utbredda bakterieresistensen och därmed riskerna förenade med sjukhusinfektioner, vilket ökar behovet av snabbanalys och identifiering av sjukdomsalstrande bakterier och virus. Nya testmetoder utvecklas och rutiner för snabbanalys implementeras för att snabba på identifieringen av resistent bakterier och på så sätt begränsa spridning.

Den snabba teknologiutvecklingen inom elektronik, kemi och IT har möjliggjort stora teknologiska framsteg inom avancerad DNA-analys, s.k. Next Generation Sequencing (NGS), vilket nu i allt högre utsträckning etablerar sig som en diagnostisk rutinmetod. När priserna sjunker möjliggörs nya applikationer som på sikt kommer att ersätta en mängd etablerade tekniker och tester. Inom en snar framtid förväntas avancerad DNA-analys att användas i rutindrift i stor skala vid bl.a. analys av, och prediktion för, olika typer av cancer vilket öppnar upp för nya affärsmöjligheter för etablerade marknadsaktörer.

Inom klinisk kemi har det sedan länge pågått en konsolidering och centralisering av laboratorierna. Detta förväntas tillta ytterligare när landsting och regioner slås samman och i allt högre utsträckning skickar sina prover till centrallaboratorier. Parallellt med denna centralisering pågår en decentralisering, där vissa typer av analyser kan ske direkt ute på avdelningar eller vårdcentraler – nära patienten. Utvecklingen är framförallt driven av teknologiska framsteg som gjort testmetoderna billigare och enklare att använda. Denna decentralisering förväntas fortsätta inom en rad nischområden, framförallt där behovet av snabba testresultat är avgörande.

### Digitalisering möjliggör nya applikations- och affärsmöjligheter

På produktssidan syns en klar digitaliseringstrend med t.ex. uppkopplade laboratorieinstrument, analystjänster i det s.k. molnet och att nya digitala mätmetoder utvecklas som ersätter manuella förfaringsätt. Digitaliseringen möjliggör också nya sätt att samla, sprida och analysera data vilket möjliggörs av utvecklingen inom informations- och kommunikationsteknik.

Lösningar som möjliggör samanalys av diagnostisk data och annan tillgänglig patientinformation, t.ex. från patientjournaler, blir allt vanligare vilket öppnar upp för nya applikations- och affärsmöjligheter inom bl.a. e-hälsa.<sup>1)</sup> Detta är en utveckling som är i sin linda men marknaden för e-hälsa förväntas öka globalt med 15 procent årligen.<sup>2)</sup>

Digitaliseringen påverkar också kundernas sätt att köpa och tillgodogöra sig tjänster. Produktinformation och orderläggning förväntas möjliggöras online. De allt mer upplysta konsumenterna fordrar i allt högre utsträckning en mer närvarande roll från säljaren vad gäller stöd i handhavande och val av produkter. Köprelaterad service och kringrelaterade produkter såsom utbildning, användarstöd och produktunderhåll ökar därmed i betydelse. Centralisering av inköp och ökad användning av elektroniska inköpsystem driver därtill ett allt större behov av nya typer av lättillgängliga och sammankopplade elektroniska inköpslösningar.

### Konsolidering och centralisering inom offentlig upphandling

Under de senaste åren har kraftig konsolidering och strukturreformer genomförts på landstings- och regionsnivå i samtliga nordiska länder. I Danmark har 14 regioner slagits ihop till fem och Norge har 13 regioner konsoliderats till fyra. I Sverige pågår en process att i allt högre utsträckning flytta samordning av beslut och inköp från verksamhets- till landstings- alternativt regionsnivå.

Denna trend i kombination med ökad centralisering av inköp och högre användande av professionella inköpsorganisationer har fått stora effekter på upphandlingars storlek och utformning. Upphandlingar är idag både större i omfång och kontraktstiderna har ofta blivit längre. En ökad konsolidering på leverantörssidan har kunnat skönjas där stora bolag har slagits samman och erbjuder s.k. ”one stop shop-lösningar”. Detta är helhetslösningar som täcker produkter och tjänster för t.ex. alla typer av analyser för forsknings-, analys- eller diagnostiklaboratorium eller produkter för alla större sjukvårdsrelaterade verksamheter.

1) E-hälsa: Vård och vårdrelaterade processer möjliggjord av digital informations- och kommunikationsteknik.

2) Källa: Researchandmarkets.com

Konsoliderade inköp och nya tankebanor rörande totala hälsoekonomiska aspekter har vuxit fram bland sjukhus. Detta har i många och mycket varit drivet av influenser från bl.a. National Health Service (NHS) i Storbritannien. Sammantaget har detta gjort att antalet upphandlingar av ”helhetskaraktär” har ökat. Produkter och tjänster för flera analyser, större verksamhetsområden eller till och med driften av hela verksamheter annonseras ut och upphandlas samtidigt. För mindre spelare kan detta utgöra ett hot men samtidigt växer nya möjligheter fram där större leverantörer samarbetar med underleverantörer för att täcka hela kundens behov.

Tidigare utvärderades upphandlingar framförallt på prisbaserade utvärderingskriterier. I dag syns i stället en trend mot utvärderingsmodeller där kvalitetsbaserade aspekter såsom service, support och eftermarknadstjänster får en ökad betydelse. På laboratoriediagnostiksidan ses också en trend mot betalningsmodeller kopplade till betalning per patientanalysvar i stället för per produkt, där tjänster såsom service och support får en alltmer betydande roll.

### Marknadsaktörer och konkurrenter

Den nordiska Life Science-marknaden är fragmenterad och består av ett flertal stora internationella aktörer såväl som mindre bolag. De stora internationella aktörerna erbjuder i allmänhet produkter under egna varumärken och sköter allt från tillverkning till distribution genom egna försäljningskontor globalt. De mindre bolagen erbjuder även de i allmänhet egna produkter, men ofta inriktade på en specifik produkt, produktsegment eller geografi.

Utöver dessa aktörer finns det oberoende leverantörer, såsom AddLife. De oberoende leverantörerna kan erbjuda kunderna produkter från olika aktörer på marknaden och därigenom paketera kundanpassade erbjudanden. De oberoende leverantörerna verkar även som en försäljningskanal för stora internationella aktörer, såväl som mindre bolag, som saknar egna försäljningskanaler på den nordiska marknaden.

Genom den snabba tekniska utvecklingen inom Life Science dyker ofta nya specialiserade aktörer upp på marknaden, som inte har egen lokal närvaro i Norden. Därigenom finns en möjlighet för oberoende leverantörer, såsom AddLife, att sälja bolagens produkter och lösningar på den nordiska marknaden.

Inom den nordiska diagnostikmarknaden finns det flera stora internationella leverantörer, såsom Beckton Dickinson, Beckman Coulter, Siemens, Roche och Abbott. Det finns även flera mer nischade leverantörer, både internationella och nationella, såsom Thermo, Ortho Clinical, bioMérieux och Dako.<sup>1)</sup>

Inom biomedicinsk forskning och laboratorieanalys finns det flera stora internationella aktörer såsom Thermo Fisher Scientific, VWR och Merck Millipore. Det finns även flera mer nischade leverantörer såsom Mettler Toledo, Waters och Ninolab.<sup>1)</sup>

Inom medtechmarknaden finns det flera stora internationella aktörer, såsom 3M, B Braun, Mölnlycke, Getinge, Mediq och Johnson & Johnson. På den nordiska marknaden finns det primärt tre större konkurrenter med en likvärdig produktportfölj; OneMed, Mediq och Vingmed.<sup>1)</sup>



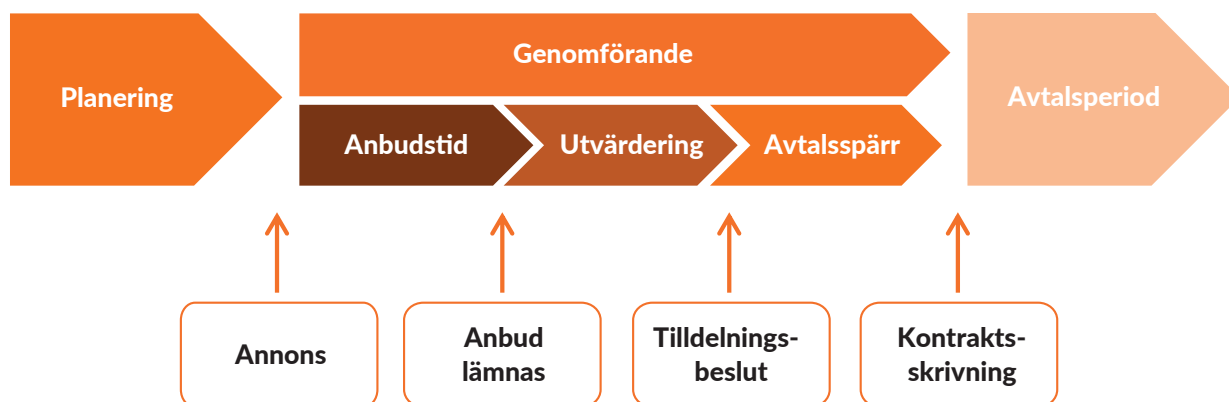
1) Källa: ADL Marknadsrapport.

### Den offentliga upphandlingsprocessen

Regelverken kring offentlig upphandling reglerar hur upphandlande myndigheter, t.ex. statliga myndigheter, kommuner, lands- och regioner som finansieras med allmänna medel får agera när de köper varor, tjänster och byggtreprenader. Regleringen syftar till att effektivisera upphandlande myndigheters användning av allmänna medel genom att uppsöka och dra nytta av konkurrensen på marknaden. Samtidigt syftar regelverken till att ge leverantörerna möjlighet att tävla på lika villkor i varje upphandling. Regelverken baseras på EU-direktiv som införlivats av alla länder inom EU och inom EES. Samtliga nordiska länder har således infört regler om offentlig upphandling.

De kontrakterade avtal som upphandlas är i regel ramavtal vilka reglerar vilka produkter som omfattas, kvalitet, priser, leveranstid, påföljder m.m. Avtalstiden för ramavtal är vanligtvis 2+2 år eller 3+1 år. Regelverket föreskriver att den totala avtalstiden för ramavtal får uppgå till maximalt 4 år inklusive förlängning om inte särskilda skäl föreligger. Särskilda skäl kan föreligga vid stora upphandlingar där det t.ex. krävs omfattande investeringar från leverantören. I sådana fall kan avtalstiden vara längre än 4 år. Bolaget bedömer att det finns en viss inlåsnings effekt på marknaden, där den befintliga leverantören vinner upphandlingen även för följande upphandlingsperiod, till följd av komplexiteten i att byta leverantör av kvalificerade produkter och tjänster.

### ÖVERSIKTLIGT EXEMPEL AV PROCESSEN FÖR OFFENTLIG UPPHANDLING GENOM ÖPPET FÖRFARANDE



# Verksamhetsöversikt

## Översikt<sup>1)2)</sup>

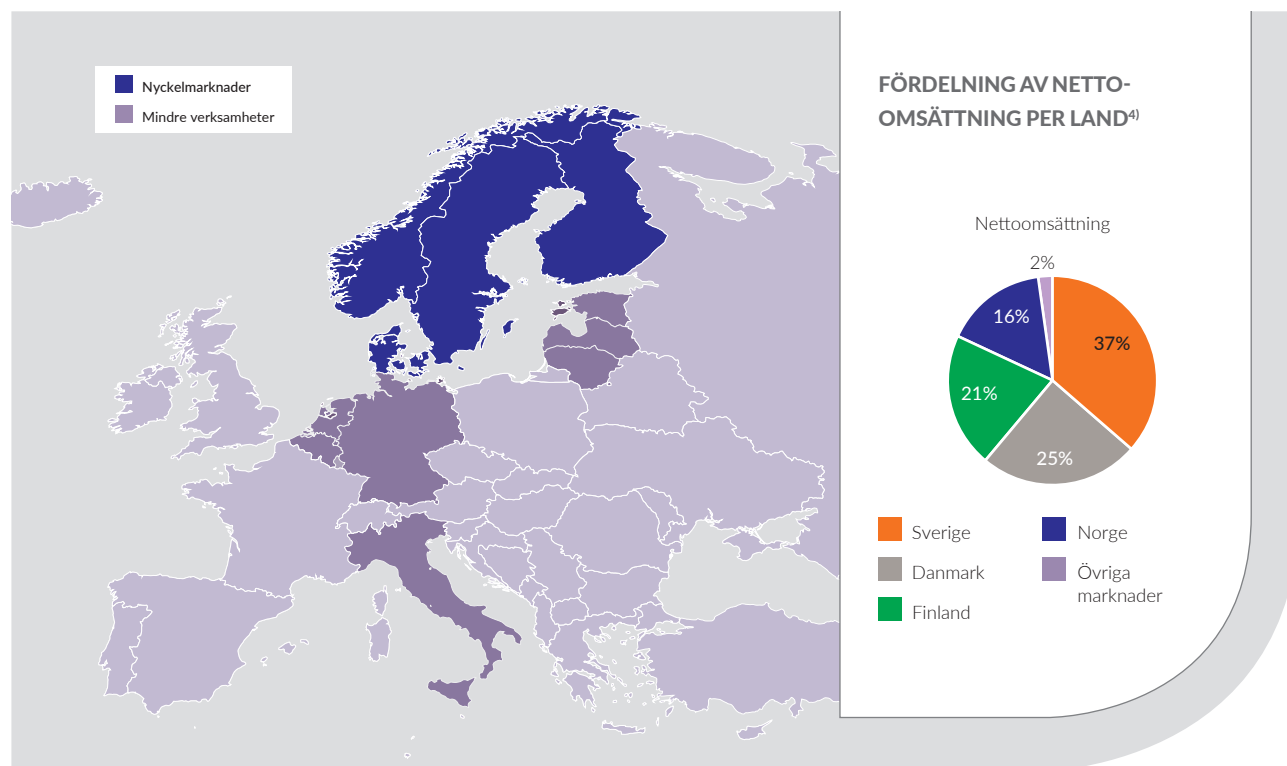
AddLife är en oberoende aktör inom Life Science som erbjuder högkvalitativa produkter, tjänster och rådgivning till både privat och offentlig sektor huvudsakligen i Norden. Koncernen består av cirka 25 operativa dotterbolag som levererar utrustning, instrument, reagenser och hjälpmedel, rådgivning och teknisk support till kunder främst inom sjukvård, forskning, universitet och högskolor samt till läkemedels- och livsmedelsindustrin. Bolaget är verksamt i de nordiska länderna och finns även representerat genom mindre verksamheter på den europeiska marknaden i Tyskland, Benelux, Estland och Italien. AddLife är marknadsledande i Norden i ett flertal specifika nischområden inom marknadsområdena diagnostik, biomedicinsk forskning och laboratorieanalys samt medicinteknik.<sup>3)</sup>

AddLife utvecklar och förvärvar lönsamma nischbolag med marknadsledande positioner inom Life Science.<sup>3)</sup> Bolaget har en entreprenörsdriven struktur med självständiga dotterbolag och effektiv decentraliserad bolagsstyrning som bygger på aktivt styrelsearbete i, och finansiell styrning av, dotterbolagen kombine-

rat med en väl beprövad affärskultur baserad på Bolagets gemensamma värdegrund, vision samt företagsfilosofi.

AddLifes dotterbolag är organiserade i två affärsområden; LabTech och MedTech. Affärsområdet LabTech består av ett femtontal bolag som verkar inom marknadsområdena diagnostik samt biomedicinsk forskning och laboratorieutrustning. Affärsområdet MedTech består av ett tiotal bolag som levererar medicintekniska produkter inom marknadsområdet medicinteknik, med fokus på produktsegmenten operation, thorax/neuro, förband, anestesi, IVA, öron, näsa och hals, stomi samt produkter inom hemsjukvård. AddLife har marknadsledande positioner i utvalda nischer och Bolaget har en god plattform för att ytterligare stärka sina marknadspositioner och konkurrensfördelar genom både organisk utveckling och tillväxt samt genom förvärv.<sup>3)</sup> Bolaget utgjorde tidigare affärsområdet Life Science inom Addtech och bygger på en väl beprövad affärsmodell som genom arvet från Bergman & Beving och Addtech har en över 100-årig historia.

## ADDLIFES GEOGRAFISKA MARKNADER



- 1) AddLife använder vissa finansiella nyckeltal vid sin analys av rörelseresultatet som inte beräknas enligt IFRS, bland annat EBITA. Bolaget anser att dessa nyckeltal ger värdefull information till investerare då de möjliggör en utvärdering av aktuella trender på ett bättre sätt i kombination med andra nyckeltal som beräknas enligt IFRS. Eftersom börsnoterade bolag inte alltid beräknar dessa nyckeltal på samma sätt är det inte säkert att informationen är jämförbar med andra bolags nyckeltal med samma benämningar.
- 2) AddLife bildades i juni 2015 och är bolagiseringen av affärsområdet Life Science inom Addtechkoncernen. I texten i detta avsnitt refereras i vissa fall till AddLife eller Bolaget även i fall då en ätgärd företogs under den period verksamheten utgjorde affärsområdet Life Science inom Addtechkoncernen.
- 3) Källa: ADL Marknadsrapport.
- 4) Avser delårsperioden 1 april-31 december 2015. Ej reviderat.

## Styrkor

Bolaget bedömer att dess viktigaste konkurrensfördelar är:

### Väl positionerat för att dra nytta av tillväxt på marknaden för Life Science

Den nordiska marknaden för Life Science är stor och har historiskt vuxit med i genomsnitt 4 procent per år under perioden 2010–2014, primärt driven av en växande och åldrande befolkning samt införandet av ny teknik och nya tester inom vården.<sup>1)</sup> Life Science-marknaden är i Norden till stor del offentligt finansierad och kännetecknas av stabil efterfrågan oberoende av konjunktur.

AddLife har historiskt, inklusive förvärv, ökat nettoomsättningen med cirka 8 procent per år de senaste tre räkenskapsåren och är marknadsledande i Norden i ett flertal specifika nischområden inom diagnostik, biomedicinsk forskning och laboratorieanalys samt medicinteknik.<sup>1)</sup> Bolaget anser sig ha goda möjligheter till fortsatt tillväxt och ökad marknadsandel på sina prioriterade nischområden.

### Ledande oberoende aktör på den nordiska marknaden

#### Ledande oberoende aktör

AddLife är en ledande oberoende aktör inom Life Science på den nordiska marknaden.<sup>1)</sup> Som oberoende aktör kan AddLife representera ett flertal olika leverantörer vilket ger en viktig konkurrensfördel eftersom Bolaget kan erbjuda produkter och lösningar som är bättre anpassade efter kundens specifika behov jämfört med vad konkurrenter som är begränsade till sitt eget produktsortiment har möjlighet till.

Bolaget har identifierat attraktiva nischområden och etablerat en stabil och växande försäljning inom dessa. AddLife har starka marknadspositioner i Norden i ett flertal nischområden inom diagnostik, biomedicinsk forskning och laboratorieanalys samt medicinteknik, såsom POC-diagnostik, molekylärbiologi och klinisk kemi. Bolaget är exempelvis idag leverantör av majoriteten av de reagenser och utrustningar i Norden som används för koagulation- och blodgasanalys och mer än 90 procent av de tester som används för att diagnostisera alzheimer i Norden. Inom medicinteknik har AddLife en ledande position inom specifika förbrukningsartiklar för sjukvården.<sup>1)</sup> Nischområden där man idag har en betydande marknadsandel är bl.a. engångsartiklar för öron-, näsa- och halsgrepp.<sup>1)</sup>

### Stark lokal närvaro och egen serviceorganisation

Genom sin närvaro på samtliga nordiska marknader kan AddLife erbjuda kunder och leverantörer en pan-nordisk försäljnings- och serviceorganisation. En stor andel av de produkter AddLife erbjuder har ett stort kunskapsinnehåll. Personal hos kunden behöver en leverantör som, på lokalt språk, kan rådge i val av utrustning och tillhörande produkter och när leveransen är gjord hjälpa kunden i sin process genom att t.ex. vara tillgänglig för att svara på frågor, ge utbildning och ge teknisk support och service så att kundernas processer alltid fungerar. I takt med att en allt större del av specialistkompetensen inom laboratorier läggs ut till externa tredjeparts-leverantörer har en stark lokal närvaro och serviceorganisation som är lättillgänglig för kunden blivit en allt viktigare

konkurrensmässig fördel. Bolagets samarbete med kunderna fortgår genom hela produktlivsrytmen, från försäljning av produkten till tillhandahållande av förbrukningsvaror, löpande underhåll och support vilket bidrar till att skapa långsiktiga kundrelationer och låg kundomsättning samt stabila och återkommande intäkter.

Genom sin starka lokala närvaro har AddLife också byggt upp starka marknadspositioner specifika för de olika nordiska länderna. I Finland har Bolaget t.ex. etablerat en marknadsledande position inom diagnostiska tester för detektion av sjukdomsalstrande organismer, vilket är tester för virus och bakterier som görs dagligen i stora volymer på sjukhusens rutinlaboratorier.<sup>1)</sup>

AddLifes räckvidd i Norden är en konkurrensmässig fördel också för att kunna attrahera och skapa långsiktiga relationer med ledande globala leverantörer. Även för mindre lokala leverantörer som inte har den storlek och kompetens som erfordras för att själva delta i stora offentliga upphandlingar är AddLife en viktig samarbetspartner.

### Kritisk storlek och kompetens

De senaste åren har det skett ett antal konsoliderings- och strukturreformer på landstings- och regionnivå i samtliga nordiska länder som innebär att i allt högre utsträckning flytta samordning av beslut och inköp från verksamhetsnivå till landstings- och regionnivå. I samband med denna konsolidering har även de offentliga upphandlingsprocesserna blivit större och bättre definierade, vilket ställer högre krav på leverantörerna i termer av storlek, kompetens och produktutbud för att kunna delta och konkurrera i upphandlingarna. AddLife bedömer att man genom sin marknadsposition, storlek och den kompetens och erfarenhet som Bolagets organisation besitter är väl positionerade för att framgångsrikt kunna konkurrera i allt större upphandlingsprocesser framöver.

### Attraktiv affärsmodell med hög transparens och hög andel återkommande intäkter

AddLife har en attraktiv affärs- och avtalsmodell med en hög andel återkommande intäkter. Inom marknadsområdet diagnostik inom LabTech, där avtalsperioden vanligtvis löper på fyra år, utgör löpande försäljning av reagenser till diagnostiska instrument cirka 80 procent av omsättningen. AddLife har en stor installerad bas av instrument placerade i laboratorier runt om i Norden som Bolaget kan dra nytta av för att driva försäljningen av reagenser. Vidare innebär AddLifes stora installerade bas av instrument en betydande inträdesbarriär för konkurrenter då byte av instrument och andra kvalificerade produkter, utöver den initiala investeringen, kan vara komplex och ofta innebär att laboratoriepersonal behöver genomgå särskild utbildning på de nya produkterna.

AddLifes kundavtal inom MedTech, som ingåtts genom offentlig upphandling, löper vanligtvis på fyra år med över tid relativt balanserade förfallodatum. Även om avtalen innehåller en volymkomponent anser Bolaget att en stor andel av intäkterna är återkommande då efterfrågan på medicintekniska förbrukningsartiklar inom vården är stabil. Detta medför att Bolaget har en god överblick över de framtida intäkterna på kort till medellång sikt.

1) Källa: ADL Marknadsrapport.

### Långsiktiga relationer med ledande leverantörer

AddLife har en lång historik inom Life Science och har utvecklat långsiktiga relationer och partnerskap med ledande leverantörer av utrustning och materiell till marknaden. Ett exempel på detta är partnerskapet med Radiometer, en ledande tillverkare av produkter för blodgasanalys, som sträcker sig tillbaka till 1930-talet.

Som en ledande oberoende aktör på den nordiska marknaden är AddLife en viktig samarbetspartner för Bolagets leverantörer.<sup>1)</sup> De långsiktiga relationerna innebär att AddLife har utvecklat djup kompetens om leverantörernas produkter vilket stärker det gemensamma värdeerbjudandet till kund genom bl.a. kvalificerad instrument, reagens- och applikationssupport samt gemensamma utbildningar.

### Decentraliserad organisation med entreprenöriellt affärsmannaskap

AddLife består av cirka 25 operativa dotterbolag med en väl etablerad och gemensam företagskultur men med stor frihet, vilket har bidragit till ett entreprenöriellt affärsmannaskap och individuellt ansvarstagande. Affärsmannaskapet genomsyrar verksamheten, från anställdas kontakter med kunder och leverantörer till ett ansvarskännande för dotterbolagens långsiktiga lönsamhet och tillväxt. Den decentraliserade organisationen och den entreprenöriella kulturen är en viktig konkurrensfördel som förbättrar möjligheten att rekrytera och behålla kompetenta medarbetare samt förvärva exempelvis entreprenörsledda företag där entreprenören vill fortsätta att leda sin verksamhet men som ser affärsmöjligheter i att ingå i ett större företag som AddLife. Möjligheten att rekrytera och behålla drivna medarbetare samt förvärva bolag är viktiga grundstenar för att uppnå Bolagets finansiella målsättningar avseende lönsamhet och resultat tillväxt.

### Lång historik av framgångsrika förvärv

Utöver att växa organiskt har AddLife en lång historik av att växa genom tilläggsförvärv inom redan etablerade produkt erbjudanden samt strategiska förvärv av kompletterande verksamheter med marknadsledande nischpositioner inom Life Science.<sup>1)</sup> AddLife har ett etablerat arbetssätt för att identifiera och genomföra förvärv. Bolaget letar aktivt efter lönsamma bolag med en stark entreprenöriell kultur och utvecklingsbara affärsidéer. AddLife strävar efter att kombinera det lilla bolagets flexibilitet, personlighet och effektivitet, med AddLifes resurser, nätverk och långsiktighet.

Bolaget har sedan 2010 genomfört fem tilläggsförvärv, vars sammanlagda omsättning, beräknat på årsomsättning vid förvärvstidpunkten, uppgår till cirka 280 MSEK. Utöver tilläggsförvärv har AddLife även genomfört strategiska förvärv av kompletterande verksamheter inom Life Science. Den 1 juli 2015 förvärvades Mediplastkoncernen inklusive Fenno Medical, med en total nettoomsättning om cirka 650 MSEK<sup>2)</sup>, vilket innebar ett viktigt steg för AddLife inom området medicinteknik och som idag utgör grunden för affärsområdet MedTech.

### Tydligt fokus på resultat tillväxt och kassaflödesgenerering

AddLife har ett tydligt fokus på resultat tillväxt och kassaflödesgenerering som genomsyrar Bolagets modell för finansiell styrning av dotterbolagen och som reflekteras i Bolagets finansiella mål. AddLife har en lång historik av tillväxt med god lönsamhet. Bolaget har under de senaste tio åren i Addtech ökat sin nettoomsättning från cirka 450 MSEK till cirka 1 050 MSEK med god lönsamhet.<sup>3)</sup> Tillväxten har skett genom både god organisk tillväxt kombinerat med förvärv av lönsamma bolag. Därutöver tillför de i juli 2015 förvärvade bolagen Mediplast AB och Fenno Medical en nettoomsättning om cirka 650 MSEK.<sup>4)</sup>

Därtill innebär AddLifes affärsmodell och fokus på lönsamhetsmättat R/RK (rörelseresultat/rörelsekapital) en låg kapitalbindning som i kombination med resultat tillväxt bidrar till en god kassaflödesgenerering. En stark kassaflödesgenerering är en viktig förutsättning för egenfinansierad långsiktig tillväxt, organisk som förvärvsdriven.

1) Källa: ADL Marknadsrapport.

2) Avser rullande tolv månader vid förvärvstidpunkten.

3) Denna information avser affärsområdet Life Science inom Addtechkoncernen för den tioårsperiod som avslutades 31 mars 2015. Informationen har tidigare offentliggjorts av Addtech i ett pressmeddelande den 4 juni 2015. Bolagets nettoomsättning för den tolv månadersperiod som avslutades den 31 mars 2015 är reviderad och uppgick till 1 057 MSEK. Informationen i övrigt är oreviderad.

4) Avser rullande tolv månader vid förvärvstidpunkten. För finansiell information proforma, se avsnittet "Proformaredovisning".

## Vision, affärsidé, kärnvärden, strategier och finansiella mål

### Vision

AddLife strävar alltid efter att förbättra människors liv genom att vara en ledande och värdeskapande aktör inom Life Science.

### Affärsidé

AddLife adderar mervärde till kunder inom vård, laboratorier och forskning. Detta görs genom att erbjuda högkvalitativa, kostnads-effektiva lösningar och produkter och kvalificerad rådgivning till både privat och offentlig sektor i Norden.

Inom ramen för den övergripande affärsidén ryms en rad olika affärsidéer som beskriver respektive dotterbolags verksamhet och förutsättningar. Den gemensamma nämnaren mellan dotterbolagens affärsidéer är att de adderar mervärde till sina kunder, funge-

rar som en länk mellan kunder och leverantörer, erbjuder högkvalitativa produkter, kostnadseffektiva lösningar och kvalificerad rådgivning samt arbetar inom utvalda nischer inom Life Science.

### AddLifes kärnvärden

AddLife idag står starkt förankrat i en över hundraårig tradition och kultur med fem kärnvärden eller grundläggande värderingar, som styr Bolagets verksamhet i det dagliga arbetet. Bolagets starka företagskultur med gemensamma värderingar är en viktig del i dess decentraliserade organisationsmodell. AddLifes företagskultur och filosofi kan sammanfattas i dessa fem kärnvärden; Enkelhet, Effektivitet, Förändring, Ansvar och Frihet.

Enkelhet	Enkelhet är ett kärnvärde som speglar Bolagets sätt att arbeta. Det ska vara enkelt för kunder och leverantörer att samarbeta med AddLife och det ska också vara enkelt att arbeta inom AddLife. Målen ska vara tydliga, metoderna enkla, beslutsvägarna korta och ansvarsförhållandena klara.
Effektivitet	För AddLife är det viktigast att göra rätt saker och därefter göra dem på rätt sätt. Effektivitet i organisationer kan mätas på många olika sätt. AddLife mäter bl.a. effektivitet genom att mäta lönsamheten-R/RK (rörelseresultatet/rörelsekapitalet).
Förändring	Förmågan att utvecklas, växa och förändras när det behövs, är en förutsättning för framgång och förbättring. För AddLife gäller det att snabbt både kunna och vilja anpassa sig till nya förutsättningar, nya kunder och nya utmaningar på en marknad i ständig utveckling.
Ansvar och Frihet	Inom AddLife tillämpas frihet under ansvar, men aldrig frihet utan ansvar och inte heller ansvar utan frihet. Helt enkelt därför att Bolagets decentraliserade organisation kräver det för att fungera. Frihet är ett starkt och levande kärnvärde inom AddLife. Det är upp till varje dotterbolag att välja både leverantörer och kunder. Det är också så att de viktigaste affärsuppgörelserna till slut görs av enskilda medarbetare. Att kunna ta egna initiativ i det dagliga arbetet är en viktig drivkraft och framgångsfaktor. Tar man ansvar i AddLife, får man också frihet.

1) Källa: ADL Marknadsrapport.

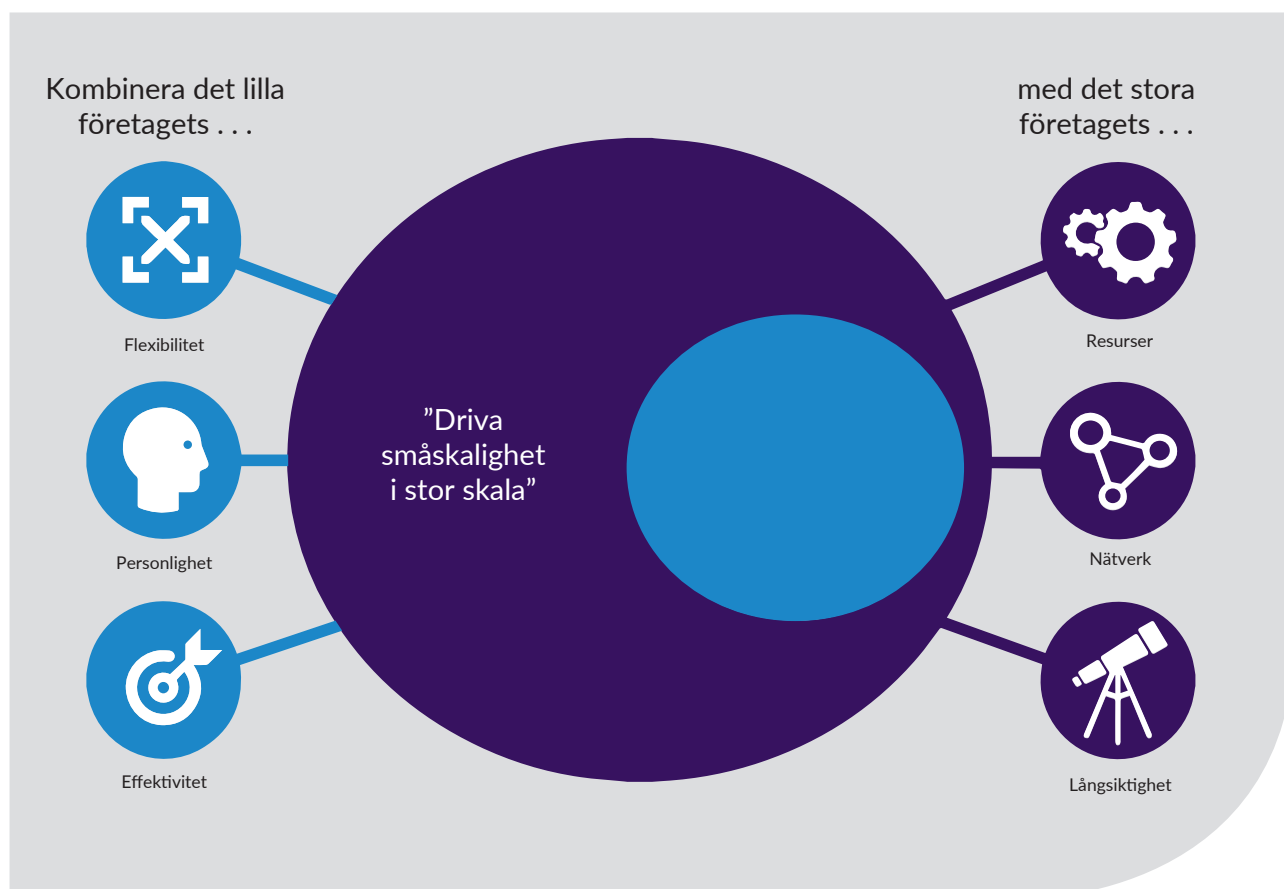
### AddLifes styrning och strategi

AddLife ska uppnå en långsiktig lönsam tillväxt genom att ständigt utveckla sin affär och organisation. Bolaget arbetar med att utveckla och förvärva lönsamma, marknadsledande nischbolag inom Life Science. Varje dotterbolag svarar för sin egen strategi och upprättar årligen en måltavla. Strategin i varje dotterbolag beslutas av varje dotterbolags styrelse. Måltavlan innehåller en verksamhetsplan, en organisationsöversikt, en övergripande analys av lönsamheten uttryckt som R/RK, samt resultat- och lönsamhetsmål.

AddLife förenar det större bolagets styrka med entreprenörens engagemang och affärsmannaskap. AddLifes strategi är att agera

som aktiva ägare för att se till att utveckla dotterbolagen och öka lönsamheten. Dotterbolagen ansvarar för sin egen affärsverksamhet inom ramen för de krav på tillväxt, lönsamhet och utveckling som koncernen ställer. Bolaget strävar efter att kombinera det lilla företags fördelar som flexibilitet, personlighet och effektivitet med det stora bolagets resurser, nätverk och industriella kompetens. Långsiktig tillväxt och lönsamhet optimeras genom att bedriva småskalighet i stor skala.

AddLifes decentraliserade struktur medför också ett lägre beroende av enskilda kunder och leverantörer.



## På koncernnivå har AddLife tre övergripande strategier:

### Marknadsledande positioner

AddLifes strategi är att dotterbolagen ska vara marknadsledande, värdeskapande och bygga positioner inom utvalda nischer inom Life Science med högt kunskaps- och teknikinnehåll där kunderna efterfrågar utvalda produkter och lösningar. Dotterbolagens verksamheter och affärsmodeller bygger på att vara en kvalificerad leverantör och rådgivare på en marknad med snabb teknisk utveckling. Försäljningen av produkter och lösningar bygger på nära relationer till kunder, tillverkare och leverantörer. Den nära relationen är uppbyggd av den kombination av tekniskt kunnande och affärsmanuskap som Bolagets medarbetare har. Att vara marknadsledande är viktigt för att AddLife ska få en stabil resultattillväxt och uthållig lönsamhet. Marknadsledande för Bolaget är inte detsamma som att vara störst mätt i omsättning utan istället att ha en marknadsledande nischposition med hög lönsamhet.

### Operativ rörlighet

Dotterbolagen ska vara flexibla och snabbrikliga för att kunna ta vara på nya affärsmöjligheter och agera i den snabba tekniska utvecklingen. Genom ett aktivt ägande och styrelsearbete arbetar Bolaget och dotterbolagen för att förbättra lönsamheten, driva utvecklingsfrågor och därigenom skapa operativ rörlighet. Det handlar ofta om effektiviseringar eller om att förändra – flytta, slå ihop, eller dela upp – verksamheter för att skapa bättre förutsättningar för affärsidéerna och för utveckling av lönsamheten.

### Förvärv

Tillväxt genom förvärv är en viktig och central del i affärs- och organisationsutvecklingen och nödvändig för att nå Bolagets finansiella mål avseende långsiktigt resultattillväxt.

AddLife letar alltid efter nya Life Science-bolag som kan förstärka Bolagets befintliga verksamheter eller bidra med nya produkt- eller marknadssegment där det finns förutsättningar att ta ledande nischpositioner. AddLife förvärvar bolag för att behålla och vidareutveckla dem långsiktigt. De nya bolagen, av vilka många ofta är grundar- och entreprenörsledda, tillför närvaro på nya marknadssegment, kompletterande leverantörer samt kompetenta medarbetare med en stark känsla för entreprenörskap.

## Finansiella mål

Inför noteringen på Nasdaq Stockholm har AddLifes styrelse antagit följande finansiella mål och utdelningspolicy:

Resultattillväxt	Resultattillväxten (EBITA) ska långsiktigt uppgå till 15 procent per år.
Lönsamhet	Lönsamheten ska överstiga 45 procent mätt som relationen mellan EBITA och rörelsekapital (R/RK).
Utdelningspolicy	Styrelsen i AddLife har målsättningen att föreslå en utdelning motsvarande 30–50 procent av resultatet efter skatt. Vid fastställande av utdelning tas hänsyn till investeringsbehov och andra faktorer som Bolagets styrelse anser vara av betydelse.

Kombinationen av lönsamhetsmålet och tillväxtmålet ska bidra till ett starkt kassaflöde som möjliggör egenfinansierad långsiktig lönsam tillväxt. Det bör noteras att AddLifes finansiella mål baseras på antaganden om framtida marknadsförhållanden, verksamhet

En normal förvärvsprocess initieras utifrån att Bolaget identifierar lämpliga förvärvskandidater antingen genom dess egna nätverk eller att Bolaget blir kontaktat utifrån. I vissa fall kontaktas Bolaget direkt av säljaren, ofta en grundare och entreprenör som har för avsikt att avyttra sitt bolag. För många grundare, som vill sälja sitt bolag, erbjuder AddLife ett attraktivt alternativ då Bolagets decentraliserade affärsmodell innebär att bolagen fortsatt bedrivs självständigt inom ramen för AddLifes styrning. AddLife har härigenom en möjlighet att differentiera sig som köpare på annat sätt än genom förvärvspriset.

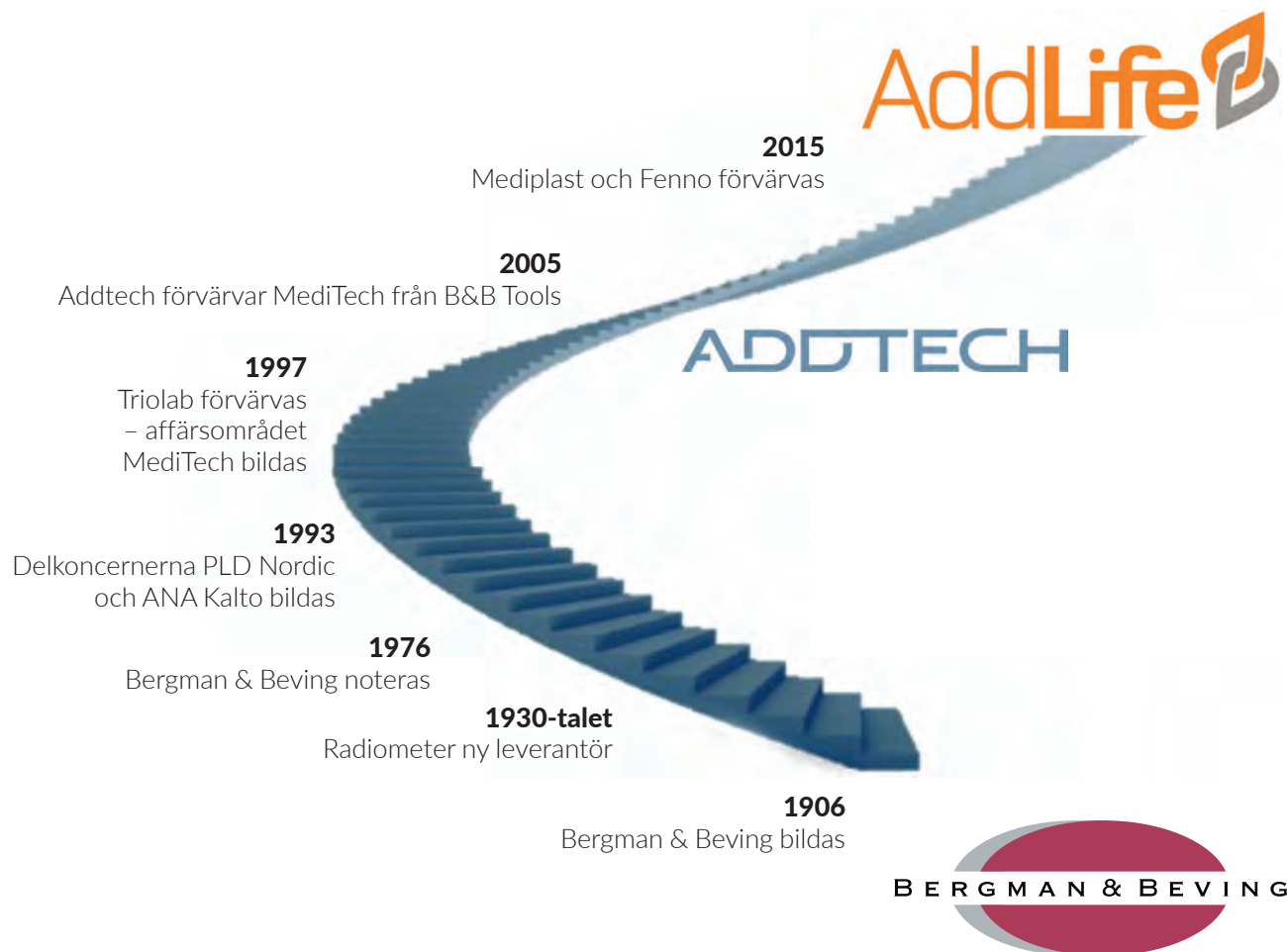
AddLife genomför en grundlig analys av förvärvskandidaten där bolagets produkter och erbjudanden på marknaden samt dess lönsamhet utvärderas. Nästa steg i analysfasen är att etablera kontakt, skapa förtroende och lära känna företagsledningen och säljare för att säkerställa att affärsmodeller och företagskulturer passar. I nästa fas genomförs olika due diligence processer kring bl.a. finansiella, marknadsmässiga och legala frågor, där AddLife i olika omfattning använder sig av extern expertis.

Vägen till ett lyckosamt förvärv för både köpare och säljare kan mycket väl ta flera år, vilket minimerar risken och ökar förutsättningarna för att parterna och nyckelmedarbetarna ska vara nöjda med utfallet. I varje förvärvsprocess utvärderas bolaget enligt en rad förvärvskriterier som, när de är uppfyllda, ger goda förutsättningar för vidareutveckling inom AddLife. Dotterbolag, som i regel är helägda, fortsätter oftast verksamheten under eget varumärke, men inympas i AddLifes företagskultur och modell för finansiell styrning. I samband med förvärvet implementeras AddLifes styrmodell i det nya dotterbolaget. Det innebär att ny styrelse utses i bolaget och bolags- och verksamhetsstyrningen förändras i enlighet med AddLifes modeller och verktyg.

Strategin att driva småskalighet i stor skala har gjort att AddLife idag består av cirka 25 operativa självständiga dotterbolag verksamma inom olika marknader och teknologier där nischad handel inom Life Science är den gemensamma nämnaren.

och resultat. Det faktiska utfallet kan komma att skilja sig från de finansiella målen till följd av risker och andra faktorer som Bolagets verksamhet påverkas av. Sådana faktorer sammanställs under avsnittet ”Riskfaktorer”.

## AddLifes historia



AddLife bildades i juni 2015 och är bolagiseringen av affärsområdet Life Science inom Addtechkoncernen. Genom arvet från Addtech, och dessförinnan Bergman & Beving, har AddLife en över 100-årig historia.

### 1930-talet – Bergman & Beving tar steget in på Life Science-marknaden

Arvid Bergman och Fritz Beving grundade 1906 teknikhandelsbolaget Bergman & Beving vars affärsidé var att fokusera på import av tekniska produkter för den snabbt växande svenska industrin. Bergman & Beving tecknade i slutet av 1930-talet ett avtal med danska Radiometer. Radiometer-agenturen var det första steget in på verksamhetsområdet Life Science och Radiometer är idag, mer än 75 år senare, en av de väsentliga leverantörerna inom diagnostik som AddLife samarbetar med.

### 1990-talet – Bergman & Beving samlar Life Science-verksamheterna i ett affärsområde

I Bergman & Beving fanns i början av 1990-talet ett flertal bolag inom verksamhetsområdena lab- och processutrustning samt dentalprodukter och medicinsk plast. Bolagen samlades i delkoncernerna PLD Nordic och ANA Kalto. 1997 förvärvades Triolab,

och i samband med det renodlades verksamheterna till marknadsområdena Lab och Diagnostik. 1997 bildades vidare MediTech, ett av fyra affärsområden inom Bergman & Beving.

### 2000-talet – Addtech bildar affärsområdet Life Science

I början av 2000-talet genomfördes större förändringar inom affärsområdet MediTech, då bl.a. avyttring av dentalverksamheten och medicinsk plast skedde. 2005 förvärvade Addtech delar av dåvarande affärsområdet MediTech från B&B Tools (tidigare Bergman & Beving) och bildade affärsområdet Life Science.

### 2015 – AddLife bildas

I juli 2015 förvärvade affärsområdet Life Science medicinteknikföretaget Mediplast, som i samma månad i sin tur förvärvade det finska bolaget Fenno Medical. I samband med förvärven beslutade styrelsen i Addtech att påbörja arbetet för att förbereda en särnotering av Life Science under namnet AddLife på Nasdaq Stockholm genom utdelning av Addtechs aktier i AddLife till aktieägarna i Addtech.

## Affärsområden

### LabTech

MSEK	1 april – 31 mars <sup>2)</sup>			1 april – 31 december <sup>2)</sup>
	2014/2015	2013/2014	2012/2013	2015/2016 (9 månader)
Nettoomsättning	1 031,9	959,9	893,8	781,8
EBITA	116,9	111,6	106,7	85,3
EBITA marginal, %	11,3	11,6	11,9	10,9
Antal anställda	280	274	267	276

Affärsområdet LabTech består av ett cirka 15 bolag inom diagnostik och biomedicinsk forskning och laboratorieanalys. Bolagen levererar direkt till kunderna olika produkter och lösningar i form av analysinstrument, apparater, mikroskop, förbrukningsartiklar, reagenser samt applikations- och teknisk service till framförallt laboratorier inom sjukvård, forskning, universitet och högskolor samt läkemedels- och livsmedelsindustrin. Bolagen inom affärsområdet LabTech är framförallt verksamma inom mikrobiologi, klinisk kemi, koagulation, molekylärbiologi, forskning, immunologi, analyser inom patientnära vård, veterinärdiagnostik samt inom livsmedelsindustrin.

Kunderna erbjuds även utbildningar inom olika områden för att säkra kundens kompetensutveckling och för att maximera användarnytan av de produkter Bolaget tillhandahåller. Utöver kundnyttan så bidrar utbildningarna och övrig rådgivning till att upprätthålla en kontinuerlig kundkontakt vilket ökar Bolagets kännedom om kunden och dess behov vilket i sin tur kan stärka Bolagets möjligheter att vara framgångsrikt i kommande upphandlingar.

Att byta leverantör av instrument och annan kvalificerad utrustning kan vara komplext för kunden och medföra ytterligare kostnader för utbildning av personal relaterat till den nya utrustningen. Leverantören tillhandahåller i regel även kvalificerad applikationservice och teknisk support och kundrelationen kan ha en lång historik vilket kan utgöra en ytterligare barriär för ett leverantörsbyte.

Affärsmodellen inom LabTech skiljer sig åt mellan de olika marknadsområdena diagnostik respektive biomedicinsk forskning och laboratorieanalys.

#### Diagnostik

Inom diagnostik arbetar AddLife inom In Vitro Diagnostik (IVD). IVD är en metod för att utföra ett diagnostiskt test utanför kroppen i en artificiell miljö, normalt på ett laboratorium. Vanliga rutinexempel av IVD inkluderar exempelvis blododlingar för att utvärdera eventuella infektioner i blodet (sepsis), tester inom infektionssjukdomar t.ex. virus tester i blod (exempelvis HIV och hepatit) och urintester.

Cirka 90 procent av AddLifes försäljning inom diagnostik sker till offentlig sektor och är därmed föremål för offentlig upphandling. Kunderna återfinns huvudsakligen inom den offentligt finansierade sjukvården i de olika nordiska länderna. Den vanligaste avtalstiden för offentliga avtal är 2+2 år eller 3+1 år. Vid större och mer komplicerade upphandlingar kan avtalstiden bli några år längre. Cirka tio procent av AddLifes försäljning till den offentliga

sektorn inom diagnostik sker via direktupphandling där det inte finns krav på att upphandlingen konkurrensutsätts.

Inom diagnostik härrör cirka 80 procent av Bolagets intäkter under en avtalsperiod från försäljningen av olika reagenser till olika instrument och resterande cirka 20 procent från försäljningen av instrument samt applikations- och teknisk service, löpande underhåll och olika förbrukningsvaror utöver reagenser. Därutöver erbjuder Bolaget olika former av kvalificerad rådgivning och utbildning som kan hjälpa att vägleda kunderna i valet av medicintekniska produkter för att effektivisera det dagliga arbetet inom sjukvården, t.ex. genom att optimera rutiner kring och tidsutdräkten för diagnostiska tester vilket skapar stort värde för patienten liksom ökad samhällsnytta genom kostnadsbesparingar inom vården.

På marknaden konkurrerar AddLife med olika aktörer. Det finns flera stora internationella leverantörer, såsom Beckton Dickinson, Beckman Coulter, Siemens, Roche och Abbott. Därutöver finns även flera mer nischade leverantörer, både internationella och nationella, såsom Thermo, Ortho Clinical, bioMérieux och Dako.<sup>1)</sup>

#### Biomedicinsk forskning och laboratorieanalys

Inom biomedicinsk forskning och laboratorieanalys sker försäljningen direkt till privata aktörer och genom offentlig upphandling till offentliga aktörer. Cirka 70 procent av AddLifes försäljning inom marknadsområdet sker till offentlig sektor. Kunderna är forskningslaboratorier eller forskare inom universitet och högskolor, såsom Karolinska Institutet, samt läkemedels- och livsmedelsindustrin, såsom AstraZeneca, Eurofins och Novo Nordisk, eller andra industrirelaterade laboratorier. På samma sätt som inom diagnostik är den vanligaste avtalstiden för offentliga avtal 2+2 år eller 3+1 år.

Inom biomedicinsk forskning och laboratorieanalys härrör cirka 80 procent av Bolagets intäkter från försäljningen av olika laboratorieutrustningar och resterande cirka 20 procent från löpande försäljning av reagenser, service och förbrukningsprodukter. Serviceerbjudandet innefattar applikations- och teknisk service samt löpande underhåll, men även utbildning av kunderna inom olika produktområden.

Inom biomedicinsk forskning och laboratorieanalys konkurrerar AddLifes bolag med flera stora internationella aktörer såsom Thermo Fisher Scientific, VWR, AH Diagnostic och Merck Millipore. Det finns även flera mer nischade leverantörer såsom Mettler Toledo, Waters och Ninolab.<sup>1)</sup>

1) Källa: ADL Marknadsrapport.

2) Siffrorna per 31 mars är hämtade från de sammanslagna rapporterna, vilka är reviderade. Siffrorna per 31 december är hämtade från delårsrapporten för 1 april – 31 december 2015. Delårsrapporten är översiktligt granskad av Bolagets revisor.

## Kort introduktion till AddLifes bolag inom LabTech

Flaggorna nedan representerar länderna i vilka bolagen har sitt säte. Antalet anställda är angivet per utgången av december 2015.

**Bergman Diagnostika**

Försäljning av diagnostiska instrument och reagenser till kunder inom offentlig sjukvård

**Geografisk marknad:** Norge

**Produktsegment:** Blodgas, klinisk kemi, mikro- och molekylärbiologi samt immunologi

**Antal anställda:** 25

**BergmanLabora**

Försäljning av laboratorieutrustning och servicetjänster till forskning, industri, universitet och högskolor

**Geografisk marknad:** Sverige

**Produktsegment:** Analysinstrument och apparater samt mikroskopi

**Antal anställda:** 27

**BioNordika**

Försäljning av laboratorieutrustning och reagenser huvudsakligen för forskning

**Geografisk marknad:** Sverige, Danmark, Norge, Finland, Estland

**Produktsegment:** Cell & molekylärbiologi, immunologi för akademisk forskning och läkemedelsindustrin samt laboratorieutrustning

**Antal anställda:** 44

**Holm & Halby**

Försäljning av laboratorieutrustning och servicetjänster

**Geografisk marknad:** Danmark

**Produktsegment:** Brett utbud av basprodukter för laboratorier

**Antal anställda:** 43

**Immuno Diagnostic**

Försäljning av instrument och reagenser till kunder inom offentlig sjukvård samt akademisk forskning

**Geografisk marknad:** Finland, Estland

**Produktsegment:** Immunologi, klinisk kemi och mikrobiologi

**Antal anställda:** 26

**LabRobot Products**

Produktion och försäljning av utrustning för mikrobiologiska analyser till laboratorier

**Geografisk marknad:** Huvudsakligen norra Europa samt Kanada

**Produktsegment:** Laboratorier inom livsmedelsindustrin

**Antal anställda:** 7

**Triolab**

Försäljning av diagnostiska instrument och reagenser till kunder inom framförallt offentlig sjukvård

**Geografisk marknad:** Sverige, Danmark, Finland, Estland

**Produktsegment:** Blodgas, klinisk kemi, mikro & molekylärbiologi, immunologi och veterinär för kunder inom offentlig och privat sjukvård samt läkemedelsindustrin

**Antal anställda:** 104

## MedTech

MSEK	1 april – 31 mars <sup>3)</sup>			1 april – 31 december <sup>1), 3)</sup>
	2014/2015	2013/2014	2012/2013	2015/2016 (9 månader)
Nettoomsättning	24,9	23,6	12,7	327,9
EBITA	3,9	3,7	3,0	20,2
EBITA marginal, %	15,7	15,5	23,3	6,2
Antal anställda	6	6	6	147

Affärsområdet MedTech består av ett tiotal bolag som levererar olika lösningar i form av medicinteknisk utrustning, förbrukningsvaror, instrument och apparater till framförallt sjukhus, övrig opererande verksamhet samt hemsjukvård.

Av affärsrådets tio bolag, ingår nio bolag i dotterbolagskoncernen Mediplast. Bolagen är aktiva inom marknadssegmenten operation, thorax/neuro, förband, anestesi, IVA, öron, näsa och hals, stomi samt produkter inom hemsjukvård. Produktportföljen innehåller produkter framtagna både under eget varumärke men även produkter från välkända leverantörer. Produktutbudet är brett och inkluderar både enklare engångsartiklar inom förband, t.ex. kompresser, till avancerade produkter för thoraxkirurgi, t.ex. konstgjorda hjärtan. Mediplast-gruppen har flera s.k. pan-nordiska avtal med ledande leverantörer av medicinteknisk utrustning.

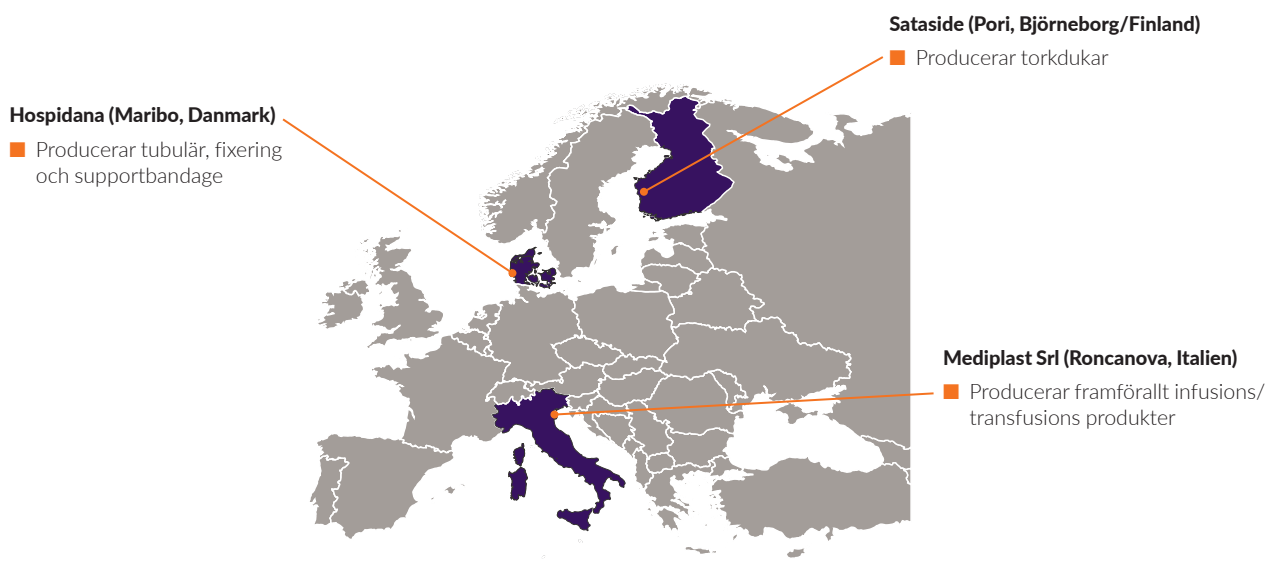
Försäljningen sker till mer än 90 procent via offentliga upphandlingar till de nordiska sjukhusen. Den vanligaste avtals-tiden för offentliga avtal är 2+1+1 år. För att vara en konkurrenskraftig leverantör inom medtech-segmentet finns ett behov av en bred produktportfölj då kunderna genom konsolidering har blivit större vilket i sin tur har utökat omfånget av anbudsfrågningarna. Kunderna återfinns huvudsakligen inom den offentligt

finansierade sjukvården i Norden, men viss export finns även av egna produkter till Europa, framförallt till Tyskland och Benelux-länderna.

Inom Mediplastkoncernen härrör cirka 25 procent av nettoomsättningen från egna produkter och cirka 75 procent av produkter från olika leverantörer. Ungefär två tredjedelar av produktionen av egna produkter är outsourcad till externa produktionspartners i Asien. Produkter för öron, näsa och hals tillverkas t.ex. av en produktionspartner i Japan och slutförpackningen av produkterna sker i Kina. Den egna tillverkningen sker i produktionsanläggningar i Danmark (Maribo), Finland (Pori) och Italien (Roncanova).

Inom MedTech-segmentet finns det flera stora internationella aktörer som AddLifes bolag delvis konkurrerar med, t.ex. 3M, B Braun, Mölnlycke, Getinge, Mediq och Johnson & Johnson. På den nordiska marknaden finns det primärt tre större konkurrenter med en likvärdig produktportfölj; OneMed, Mediq och Vingmed.<sup>2)</sup>

## PRODUKTIONSENHETER INOM MEDIPLASTKONCERNEN



1) Räkenskaper för de förvärvade bolagen Mediplast AB och Fenno Medical Oy ingår från och med 1 juli 2015.

2) Källa: ADL Marknadsrapport.

3) Siffrorna per 31 mars är hämtade från de sammanslagna rapporterna, vilka är reviderade. Siffrorna per 31 december är hämtade från delårsrapporten för 1 april – 31 december 2015. Delårsrapporten är översiktligt granskad av Bolagets revisor.

### Kort introduktion till AddLifes bolag inom MedTech

Flaggorna nedan representerar länderna i vilka bolagen har sitt säte. Antalet anställda är angivet per utgången av december 2015.

	<p><b>Active Care Sverup</b> </p> <p>Försäljning av inhalationsprodukter för läkemedelsinhalation vid lung- och luftvägs-sjukdomar</p> <p><b>Geografisk marknad:</b> Sverige</p> <p><b>Produktsegment:</b> Inhalationsprodukter</p> <p><b>Antal anställda:</b> 6</p>
	<p><b>Fenno Medical</b> </p> <p>Försäljning av medicinteknisk utrustning och förbrukningsmaterial</p> <p><b>Geografisk marknad:</b> Finland</p> <p><b>Produktsegment:</b> Primärvård – sårsvård, hud- och hygienbehandling, inkontinens. Specialiserad sjukvård – kirurgi, urologi. Kunder inom offentlig sjukvård</p> <p><b>Antal anställda:</b> 30</p>
	<p><b>Medioplast</b>       </p> <p>Försäljning av medicinteknisk utrustning och förbrukningsmaterial</p> <p><b>Geografisk marknad:</b> Huvudsakligen de nordiska länderna och Nederländerna</p> <p><b>Produktsegment:</b> Operation, thorax/neuro, förband, anestesi, öron, näsa och hals samt stomi</p> <p><b>Antal anställda:</b> 111</p>

### Marknadsledande inom utvalda nischer

Den nordiska Life Science-marknaden är stor och relativt fragmenterad och AddLife har total sett små marknadsandelar. AddLife har dock identifierat ett flertal relativt smala men attraktiva nischer inom olika produktsegment och etablerat en stabil och växande försäljning inom dessa. AddLife är idag en marknadsledande leverantör i ett flertal specifika nischområden inom diagnostik, medicinteknik och biomedicinsk forskning och laboratorieanalys.<sup>1)</sup>

#### LabTech

Inom LabTech har AddLife starka marknadspositioner främst inom nischområdena patientnära analys och molekylärdiagnostik och genetisk forskning. Som exempel kan nedanstående nämnas.

Majoriteten av de reagenser och utrustningar som används för koagulation- och blodgasanalys i Norden levereras av AddLife.<sup>1)</sup> Koagulationsmätningar utförs för att följa upp medicinering av blodförtunnande medel och blodgasmätningar utförs för att mäta blodets syreupptagningsförmåga. Detta är analyser som utförs i stora volymer på sjukhus och vårdcentraler. AddLife erbjuder genom sin produktportfölj lösningar för både storskalig laboratoriebaserad analys samt analys på patientnära nivå och kan därför på ett heltäckande sätt möta marknadens behov.

Mer än 90 procent av de tester som används för att diagnostisera alzheimer i Norden levereras av AddLife.<sup>1)</sup> Även majoriteten av testerna för vävnadstypning eller HLA-typning som utförs i Norden levereras av Bolaget.<sup>1)</sup> HLA-typning är rutintester som utförs i samband med alla stamcells- och organtransplantationer

för att matcha donatorer och mottagare och därmed kunna undvika avstötning.

Inom biomedicinsk forskning och laboratorieanalys är AddLife marknadsledande i Norden på reagens för kloning, det vill säga genmodifiering, på laboratorienivå.<sup>1)</sup>

#### MedTech

Inom medicinteknik har AddLife en ledande position inom specifika förbrukningsartiklar för sjukvården.<sup>1)</sup> Detta är produkter som används i höga volymer inom öppen- och slutenvård. Nischområden där man idag har en stark marknadsposition inkluderar bl.a. engångsartiklar för öron-, näsa- och halsundersökning. Bolaget har i Sverige och Danmark också en stark position inom sugkatetrar för användning inom operation och andra kliniska ingrepp.<sup>1)</sup>

#### Leverantörer

AddLife arbetar med flera olika strategiska leverantörer och strävar efter att ha avtal och nära samarbeten med de ledande globala leverantörerna inom de nischer där Bolaget är verksamt. AddLife strävar efter att ha gemensamma leverantörer i samtliga nordiska länder och där så är möjligt tecknar dotterbolagen s.k. pan-nordiska avtal. De flesta leverantörsavtal ger Bolaget exklusiv rätt att distribuera leverantörernas produkter på de marknader AddLife är verksamt.

AddLife har utvecklat långsiktiga relationer och partnerskap med flera strategiska leverantörer vilket möjliggjort att Bolaget har

1) Källa: ADL Marknadsrapport.









kunnat etablera ledande marknadspositioner inom vissa marknadsnischer.<sup>1)</sup> Som oberoende aktör kan Bolaget erbjuda kundanspassade lösningar som kan vara en kombination av produkter från flera leverantörer.

Bolaget deltar regelbundet på mässor och i andra forum för att knyta kontakter med potentiella nya leverantörer och hålla sig

ajour med produkt- och teknikutveckling för att därigenom säkerställa att Bolagets produkt- och tjänsteutbud till kunderna är relevant och konkurrenskraftigt. Bolagen inom AddLife har avtal med, och erbjuder produkter från, över 800 leverantörer.

Figuren nedan visar ett urval av leverantörer som AddLife samarbetar med på den nordiska marknaden.

#### URVAL AV DE LEVERANTÖRER SOM ADDLIFE SAMARBETAR MED PÅ DEN NORDISKA MARKNADEN

LabTech			
Leverantör	Sedan	Marknader	Beskrivning
<b>Radiometer</b> (Danmark)	>75 år		Ledande inom blodgas
<b>Stago</b> (Frankrike)	>20 år		Stark position inom koagulation
<b>Horiba</b> (Japan)	>25 år		Stark position inom hematologi
<b>Shimadzu</b> (Japan)	>30 år		Leverantör av analysinstrument, med brett produktsortiment mot F&U och kvalitetskontroll
<b>New England BioLabs</b> (USA)	>20 år		Ledande leverantör inom rekombinanta och naturliga enzymer för genomikforskning
<b>Cell Signaling Technology</b> (USA)	>20 år		Ledande leverantör inom biologisk forskning som producerar antikroppar och relaterade produkter
MedTech			
Leverantör	Sedan	Marknader	Beskrivning
<b>Hartmann</b> (Tyskland)	>20 år		Leverantör av produkter inom t.ex. inkontinens, sårvård samt operationsprodukter
<b>Halyard</b> (USA)	>15 år		Ledande leverantör med produkter inom t.ex. operation, steril och personligt skydd
<b>Integra</b> (USA)	>25 år		AddLife marknadsför deras produkter inom neurokirurgi och instrument
<b>Serres</b> (Finland)	>25 år		Finsk leverantör av sugsystem
<b>Terumo</b> (Japan)	>20 år		Japansk leverantör med produkter inom bland annat kardiologi och radiologi

1) Källa: ADL Marknadsrapport.

## Medarbetare

För att vara en ledande aktör på marknaden och marknadsföra ett brett produktsortiment av såväl högkvalitativ utrustning som kunskapsintensiva tjänster, krävs dedikerade medarbetare med hög kompetens inom sina respektive produktområden. AddLife är därför beroende av medarbetare med bred erfarenhet och djup sakkunskap. AddLife arbetar långsiktigt på flera plan för att medarbetarna ska ges goda möjligheter till personlig utveckling.

För de olika områden som AddLife är verksam inom krävs det olika kompetenser och erfarenhet. Bolagets produktspecialister (säljare) har i regel en biomedicinsk eller sjuksköterskeutbildning. Bolagets applikationsspecialister har vanligtvis en längre och djupare utbildning inom biomedicin, t.ex. doktorsutbildning eller magisterexamen med längre erfarenhet. AddLifes servicetekniker har en teknisk bakgrund och är i regel ingenjörer.

AddLife driver även en egen affärsskola. Affärsskolan är central för att utveckla Bolagets medarbetare, bygga en gemensam värde-

grund och för att säkerställa ledarförsörjningen. Samtliga medarbetare deltar i affärsskolan som är en viktig plattform för att öka graden av professionalism bland medarbetarna, framförallt avseende affärsmannaskap. Det är viktigt att Bolagets säljare får en grundlig utbildning i affärsmannaskap för att kunna kombinera det med deras djupa kompetens och utbildning inom sina specifika produktområden. I samband med förvärv av nya bolag, samt vid anställning av nya medarbetare, hålls en utbildning i Bolagets "Vision och företagsfilosofi". Affärsskolan håller därutöver utbildningar inom försäljning, offentlig upphandling, utbildning för ledare samt skraddarsydda utbildningar kring marknadsföring och ekonomi.

Tabellen visar information kring Bolagets anställda för de tre senaste räkenskapsåren, samt för rullande 12-månader som slutar 31 december 2015.

	2015-12-31	2014/2015	2013/2014	2012/2013
Medelantal anställda	317	284	276	259
andel män	51%	56%	58%	61%
andel kvinnor	49%	44%	42%	39%
<b>Åldersfördelning</b>				
upp till 29 år	5%	5%	4%	4%
30-49 år	55%	54%	57%	59%
50 år och upp	40%	41%	39%	37%

## Hållbarhet och miljö

Frågor som rör miljömässiga, sociala och etiska ansvarstaganden är viktiga för AddLife och omfattas av Bolagets uppförandekod ("Code of Conduct"). Uppförandekoden behandlar relationen till anställda, kunder, leverantörer, samhälle och miljö. Ansvaret för att det löpande arbetet sker i enlighet med Bolagets uppförandekod åligger VD i varje enskilt bolag inom AddLife. Syftet med det hållbarhetsarbete som bedrivs är att det ska leda till en kontinuerligt hållbar och lönsam utveckling för dotterbolagen, att AddLife totalt sett ska bidra till en hållbar utveckling av samhället samt att göra Bolaget mer attraktivt som affärspartner för kunder och som arbetsgivare för nuvarande och framtida medarbetare.

AddLifes bolag ägnar sig i huvudsak åt handel och verksamheten har en begränsad direkt miljöpåverkan. Inom AddLife bedrivs ett aktivt miljöarbete i syfte att minska Bolagets generella miljöpåverkan. Tio bolag av de cirka 25 operativa dotterbolagen är certifierade enligt ISO 9001 eller motsvarande. AddLifes dotterbolag i Sverige är anslutna till "REPA-registret" och motsvarande gäller för AddLifes dotterbolag i övriga länder. Detta innebär att AddLife har producentansvar för att ta hand om AddLifes avfall på ett miljömässigt säkert sätt även efter kundens användning av produkterna. AddLife arbetar också löpande med förbättringsåtgärder inom

övriga områden som Bolaget kan påverka, t.ex. så kommer cirka 80 procent av den el som används inom Koncernen från förnyelsebara källor. AddLife bedriver ingen anmälningspliktig eller tillståndspliktig verksamhet enligt tillämplig miljölagstiftning.

## Logistik

AddLifes dotterbolag ansvarar själva för logistik och lager. Samtliga bolag agerar på den lokala marknaden och anpassar sin logistik och lagerfunktion utifrån vad som är mest effektivt för det enskilda bolaget. För de bolag som har reagensförsäljning krävs hantering av kyl- och frysvärvar och då är närhet och snabb leveransförmåga en viktig parameter för kunderna och en konkurrensfördel för dotterbolagen. Bolagen samverkar genom att teckna koncernövergripande ramavtal med olika logistik-partners. För samtliga bolag inom AddLife sker all transport genom externa parter.

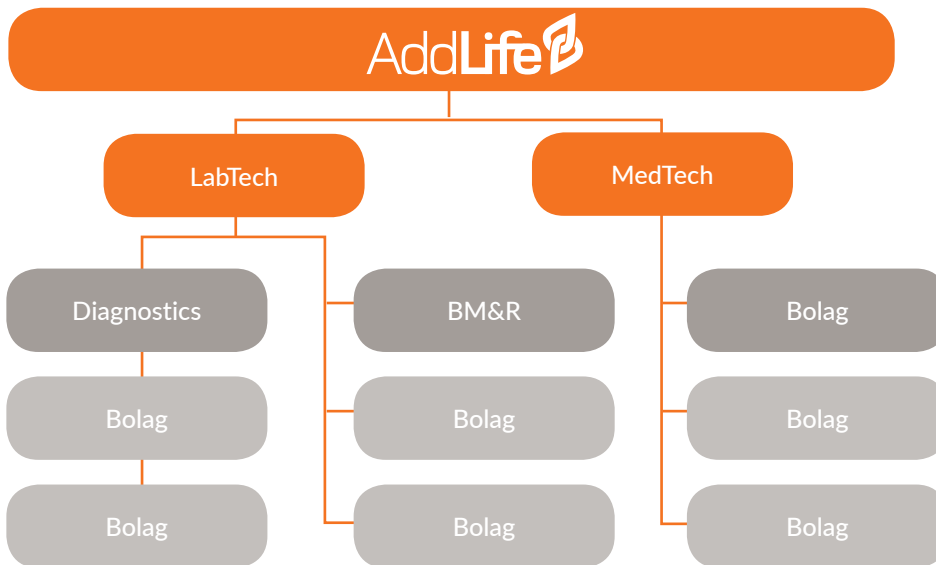
Bolagen inom Mediplastkoncernen har framförallt centraliserat logistik och lager till ett gemensamt lager i Malmö. Från centrallagret i Malmö sker alla leveranser direkt till slutkunderna. Utöver centrallagret i Malmö finns ett lager i Lyngby i Danmark, som i huvudsak levererar till de danska kunderna, samt ett lager i Vantaa i Finland som framförallt hanterar Fenno Medicals produkter.

### Organisation

Koncernen består av moderbolaget AddLife AB och 31 dotterbolag, varav cirka 25 dotterbolag är operativa. AddLife AB har sitt huvudkontor i Stockholm och Bolagets dotterbolag i Sverige finns i Stockholm, Göteborg samt i Malmöområdet. De norska dotter-

bolagen är belägna i Osloområdet, de danska dotterbolagen i Köpenhamnsområdet och de finska dotterbolagen i Tavastehus, Åbo samt Helsingfors.

#### ADDLIFES ÖVERGRIPANDE OPERATIVA ORGANISATION



Den operativa organisationen inom AddLife är uppdelad i två affärsområden, LabTech och MedTech. Moderbolaget bidrar med finansiell stabilitet, resurser och verktyg som ska göra det enklare och mer effektivt att driva ett mindre bolag. Moderbolaget består av en handfull medarbetare, vilka utgör koncern- och affärsområdesledning samt ekonomifunktion. Förutom att verksamheten finansiellt samlas här, så driver moderbolaget gemensamma initiativ såsom affärsskolan och andra gemensamma verk-

samhetsverktyg. På koncernnivå finns därför t.ex. ramavtal för inköp och upphandling av exempelvis bank- och revisionstjänster samt försäkringar.

Den decentraliserade organisationen är uppdelad på flera dotterbolag som har sin egen VD och ekonomiansvarige, vilka ansvarar fullt ut för bolagets affärer inom de angivna ramar och krav som Koncernen ställer på verksamheterna. Ansvars- och arbetsfördelningen i AddLife kan beskrivas enligt bilden nedan:

### Driva småskalighet i stor skala ”Frihet under ansvar”

Dotterbolaget	Sköter sin egen verksamhet Krav på: Tillväxt – Lönsamhet – Utveckling Använder AddLifes ”Verktygslåda”
Samordning i AddLife koncernen	Finansiellt regelverk (rapportering, bank, intern/extern revision) Polycys    IT Strategi    Bonussystem    Affärsskola    Nätverk/Möten Upphandlingar (försäkring, bilar, transport, IT etc.)

# Finansiell information i sammandrag

Den finansiella informationen i sammandrag som redovisas i detta avsnitt har hämtats från AddLifes reviderade sammanslagna finansiella rapporter för räkenskapsåren 1 april 2012 – 31 mars 2013, 1 april 2013 – 31 mars 2014, 1 april 2014 – 31 mars 2015 samt från den översiktligt granskade delårsrapporten för det tredje kvartalet 2015/2016, som även innehåller jämförelsesiffror för motsvarande period 2014/2015. De sammanslagna rapporterna för 2012/2013, 2013/2014, 2014/2015 är reviderade av AddLifes revisorer. Delårsrapporten för det tredje kvartalet 2015/2016 har översiktligt granskats av AddLifes revisorer. Räkenskaperna har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) sådana de antagits av EU samt tolkningsutlåtanden av IFRS Interpretation Committee.

AddLife använder vissa finansiella nyckeltal vid sin analys av rörelseresultatet som inte beräknas enligt IFRS, bland annat EBITA och EBITDA. Bolaget anser att dessa nyckeltal ger värdefull information till investerare då de möjliggör en utvärdering av aktuella trender på ett bättre sätt i kombination med andra nyckeltal som beräknas enligt IFRS. Eftersom börsnoterade bolag inte alltid beräknar dessa nyckeltal på samma sätt är det inte säkert att informationen nedan är jämförbar med andra bolags nyckeltal med samma benämningar.

Koncernen bildades den 22 juni 2015 genom att AddLife förvärvade de 20 bolag som ingick i Addtechs Life Science-segment från Addtech Nordic AB till redovisade värden. Se not 33 till de sammanslagna finansiella rapporterna för specifikation av de 20 bolagen. Eftersom verksamheterna historiskt inte har utgjort en koncern enligt IFRS definitioner så finns det inte koncernräkenskaper för perioden före den 22 juni 2015. Den historiska finansiella informationen för perioden före den 22 juni 2015 har därför upprättats som sammanslagna finansiella rapporter för den rapporterade enheten som utgörs av AddLife samt de 20 dotterbolagen. De 20 förvärvade bolagen var vid tidpunkten för förvärven och under de perioder som omfattas av de sammanslagna finansiella rapporterna helägda eller i tre fall majoritetsägda dotterbolag till Addtech Nordic AB och befann sig således tillsammans med AddLife inom samma bestämmande inflytande, så kallat ”common control” av Addtech. För vidare information om grunder för upprättande av de sammanslagna finansiella rapporterna, se not 2 till de sammanslagna finansiella rapporterna som återfinns på annan plats i Prospektet.

Informationen nedan bör läsas tillsammans med avsnittet ”Kommentarer till den finansiella informationen”, Bolagets reviderade sammanslagna finansiella rapporter för åren 2012–2014 samt Bolagets översiktligt granskade delårsrapport för perioden 1 april – 31 december 2015 som återfinns på annan plats i Prospektet.

## Resultaträkning i sammandrag

	Apr-Dec 2015 <i>Oreviderad</i>	Apr-Dec 2014 <i>Oreviderad</i>	Apr 2014– Mars 2015 <i>Reviderad</i>	Apr 2013– Mars 2014 <i>Reviderad</i>	Apr 2012– Mars 2013 <i>Reviderad</i>
<b>MSEK</b>					
Nettoomsättning	1 109,7	772,1	1 056,8	983,5	906,5
Kostnad för sålda varor	-721,6	-478,0	-661,0	-608,5	-553,3
<b>Bruttoresultat</b>	<b>388,1</b>	<b>294,1</b>	<b>395,8</b>	<b>375,0</b>	<b>353,2</b>
Försäljningskostnader	-245,4	-168,4	-227,1	-215,6	-201,6
Administrationskostnader	-69,3	-43,1	-59,8	-55,3	-54,5
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	6,7	-0,7	-1,2	-0,2	1,5
<b>Rörelseresultat</b>	<b>80,1</b>	<b>81,9</b>	<b>107,7</b>	<b>103,9</b>	<b>98,6</b>
Finansiella intäkter och kostnader	-4,0	-1,8	-2,4	-1,5	-1,0
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>76,1</b>	<b>80,1</b>	<b>105,3</b>	<b>102,4</b>	<b>97,6</b>
Skatt	-17,1	-19,0	-24,9	-24,1	-23,2
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>59,0</b>	<b>61,1</b>	<b>80,4</b>	<b>78,3</b>	<b>74,4</b>
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	59,0	61,1	80,4	78,0	73,8
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,1	0,0	0,3	0,6

**Balansräkning i sammandrag**

<b>MSEK</b>	<b>2015-12-31</b> <i>Oreviderad</i>	<b>2014-12-31</b> <i>Oreviderad</i>	<b>2015-03-31</b> <i>Reviderad</i>	<b>2014-03-31</b> <i>Reviderad</i>	<b>2013-03-31</b> <i>Reviderad</i>
<b>TILLGÅNGAR</b>					
<b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>					
Goodwill	478,2	124,3	123,6	122,9	121,7
Övriga immateriella anläggningstillgångar	247,3	71,7	68,9	79,4	89,7
Materiella anläggningstillgångar	55,6	30,0	31,0	26,1	27,1
Finansiella anläggningstillgångar	10,5	72,5	8,7	87,0	67,8
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>791,6</b>	<b>298,5</b>	<b>232,2</b>	<b>315,4</b>	<b>306,3</b>
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>					
Varulager	212,9	89,9	83,3	80,9	70,2
Kortfristiga fordringar	309,7	168,4	245,3	140,1	121,0
Likvida medel	129,8	69,2	82,5	76,8	111,4
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>652,4</b>	<b>327,5</b>	<b>411,1</b>	<b>297,8</b>	<b>302,6</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>1 444,0</b>	<b>626,0</b>	<b>643,3</b>	<b>613,2</b>	<b>608,9</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>					
Eget kapital	320,7	313,9	263,3	271,6	293,3
<b>Summa eget kapital</b>	<b>320,7</b>	<b>313,9</b>	<b>263,3</b>	<b>271,6</b>	<b>293,3</b>
<b>SKULDER</b>					
Räntebärande avsättningar	72,8	58,7	73,1	58,1	55,9
Icke räntebärande	54,6	18,0	12,9	18,4	22,6
Räntebärande långfristiga skulder	1,3	36,5	0,1	32,0	24,9
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>128,7</b>	<b>113,2</b>	<b>86,1</b>	<b>108,5</b>	<b>103,4</b>
Icke räntebärande avsättningar	0,0	0,2	0,7	0,2	0,0
Räntebärande kortfristiga skulder	697,2	3,6	28,0	0,1	3,9
Icke räntebärande kortfristiga skulder	297,4	195,1	265,2	232,8	208,3
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>994,6</b>	<b>198,9</b>	<b>293,9</b>	<b>233,1</b>	<b>212,2</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>1 444,0</b>	<b>626,0</b>	<b>643,3</b>	<b>613,2</b>	<b>608,9</b>

## Rapport över kassaflöde i sammandrag

MSEK	Apr-Dec 2015 <i>Oreviderad</i>	Apr-Dec 2014 <i>Oreviderad</i>	Apr 2014- Mars 2015 <i>Reviderad</i>	Apr 2013- Mars 2014 <i>Reviderad</i>	Apr 2012- Mars 2013 <i>Reviderad</i>
Resultat efter finansiella poster	76,1	80,1	105,3	102,4	97,6
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	30,2	16,8	23,1	23,9	31,9
Betald inkomstskatt	-16,0	3,7	-15,1	-40,1	-35,5
Förändringar i rörelsekapital	12,1	-15,7	7,1	5,4	24,6
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>102,4</b>	<b>84,9</b>	<b>120,4</b>	<b>91,6</b>	<b>118,6</b>
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar	-15,7	-11,3	-15,2	-12,3	-8,9
Företagsförvärv och avyttringar	-227,5	-	-	-	-11,5
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-243,2</b>	<b>-11,3</b>	<b>-15,2</b>	<b>-12,3</b>	<b>-20,4</b>
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-18,1	-20,9	-80,0	-96,6	-92,5
Övrig finansieringsverksamhet	209,2	-61,0	-20,5	-19,5	16,8
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>191,1</b>	<b>-81,9</b>	<b>-100,5</b>	<b>-116,1</b>	<b>-75,7</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>50,3</b>	<b>-8,3</b>	<b>4,7</b>	<b>-36,8</b>	<b>22,5</b>
<b>Likvida medel vid periodens ingång</b>	<b>82,5</b>	<b>76,8</b>	<b>76,8</b>	<b>111,4</b>	<b>92,8</b>
Valutakursdifferens i likvida medel	-3,0	0,7	1,0	2,2	-3,9
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>129,8</b>	<b>69,2</b>	<b>82,5</b>	<b>76,8</b>	<b>111,4</b>

## Nyckeltal

	Apr-Dec 2015 <i>Oreviderad</i>	Apr-Dec 2014 <i>Oreviderad</i>	Apr 2014- Mars 2015 <i>Reviderad</i>	Apr 2013- Mars 2014 <i>Reviderad</i>	Apr 2012- Mars 2013 <i>Reviderad</i>
Nettoomsättning, MSEK <sup>1)</sup>	1 109,7	772,1	1 056,8	983,5	906,5
EBITA, MSEK <sup>2)</sup>	100,1	90,8	119,6	115,6	109,6
<i>EBITA marginal, %<sup>2)</sup></i>	9,0	11,8	11,3	11,8	12,1
<i>Resultattillväxt EBITA, %<sup>2)</sup></i>	10,2	2,9	3,5	5,5	15,8
<i>Avkastning rörelsekapital (R/RK), %<sup>2), 4)</sup></i>	65,8	93,2	94,0	97,5	103,1
Periodens resultat, MSEK <sup>1)</sup>	59,0	61,1	80,4	78,3	74,4
<i>Avkastning eget kapital, %<sup>2), 3), 4)</sup></i>	26,9	27,7	30,1	27,7	25,0
Räntebärande nettoskuld, MSEK <sup>2)</sup>	641,5	29,8	18,2	13,4	-27,5
<i>Räntebärande nettoskuld/EBITDA, ggr<sup>2), 4)</sup></i>	4,7	0,2	0,1	0,1	-0,2
<i>Nettoskuld sättningsgrad, ggr<sup>2), 3)</sup></i>	2,0	0,0	0,1	0,0	-0,1
Soliditet, % <sup>2), 3)</sup>	22,2	50,1	40,9	44,3	48,2
Medelantal anställda <sup>2)</sup>	317	283	284	276	259
Antal anställda vid periodens utgång <sup>2)</sup>	423	288	286	280	273

1) IFRS nyckeltal.

2) Ej IFRS nyckeltal.

3) Nyckeltalen är beräknade med innehav utan bestämmande inflytande inkluderat i eget kapital.

4) Nyckeltalen är beräknade på rullande tolv månader.

## Definitioner

<b>Avkastning på eget kapital</b>	Resultat efter skatt hänförligt till aktieägarna i procent av aktieägarnas andel av genomsnittligt eget kapital.
<b>Avkastning på rörelsekapital (R/RK)</b>	EBITA i förhållande till genomsnittligt rörelsekapital.
<b>EBITDA</b>	Rörelseresultat före avskrivningar.
<b>EBITA</b>	Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar.
<b>EBITA -marginal</b>	EBITA i procent av nettoomsättningen.
<b>Räntebärande nettoskuld</b>	Räntebärande skulder och räntebärande avsättningar med avdrag för likvida medel.
<b>Räntebärande nettoskuld/EBITDA</b>	Räntebärande nettoskuld dividerat med EBITDA.
<b>Nettoskuldsättningsgrad</b>	Räntebärande nettoskuld i förhållande till eget kapital.
<b>Rörelsekapital</b>	Summan av varulager och kundfordringar med avdrag för leverantörsskulder. Vid beräkning av R/RK används årets genomsnittliga rörelsekapital.
<b>Soliditet</b>	Eget kapital i procent av balansomslutningen.

# Kommentarer till den finansiella informationen

## Intäkter och rörelseresultat

AddLifes nettoomsättning under räkenskapsårets första nio månader ökade med 44 procent till 1 109,7 MSEK (772,1). Den organiska tillväxten var 4 procent och den förvärvade tillväxten var 40 procent. Valutakursförändringar påverkade nettoomsättningen negativt med 3,5 MSEK och rörelseresultatet påverkades marginellt negativt med 0,3 MSEK.

Rörelseresultatet minskade under delårsperioden med 2 procent till 80,1 MSEK (81,9) och rörelsemarginalen uppgick till 7,2 procent (10,6). Rörelsemarginalen är delvis påverkad av förändrad produktmix och lägre bruttomarginal jämfört med föregående år men också av kostnader för förberedelse av noteringen om 5,9 MSEK samt förvärvskostnader i det andra kvartalet om 3,1 MSEK, hänförliga till Mediplast och Fenno Medical.

## LabTech

LabTechs nettoomsättning ökade i det tredje kvartalet med 3 procent till 302,8 MSEK (295,1), vilket i sin helhet är organiskt. EBITA ökade till 38,0 MSEK (36,4), motsvarande en EBITA-marginal om 12,5 procent (12,3). Nettoomsättningen under delårsperioden ökade med 4 procent till 781,8 MSEK (753,5) och EBITA uppgick till 85,3 MSEK (87,9), motsvarande en EBITA-marginal om 10,9 procent (11,7).

Marknaden utvecklas generellt positivt inom affärsområdet. Efterfrågan var stabil på diagnostikutrustningar och reagenser till den nordiska sjukvårdssektorn. Tillväxten kommer framförallt från nyare teknologier inom diagnostik. Våra finska bolag har i kvartalet presterat bra, trots en utmanande marknadssituation. EBITA-marginalen har totalt sett under räkenskapsåret sjunkit på grund av att vi i tuffare konkurrens tagit affärer med lägre bruttomarginal inom vissa produktsegment samt ändrad produktmix, då fler diagnostikinstrument sålts jämfört med föregående år. Efterfrågan på utrustningar och förnödenheter till vård och forskningslaboratorier har varit bra i kvartalet, framförallt avseende produkter till forskning inom cell- och molekylärbiologi. Både offentliga satsningar men även satsningar från olika fonder och stiftelser bidrar till ökad investeringsvilja i den kliniska forskningen i framförallt Sverige och Danmark.

## MedTech

I det tredje kvartalet ökade MedTechs nettoomsättning till 169,3 MSEK (6,8) och EBITA uppgick till 11,6 MSEK (0,8), motsvarande en EBITA-marginal om 6,9 procent (11,8). Under delårsperioden uppgick nettoomsättningen till 327,9 MSEK (18,6) och EBITA uppgick till 20,2 MSEK (2,7).

Inom MedTech-segmentet fortsätter integrationen av nyförvärvade Mediplast och Fenno Medical. Affärsläget är sammantaget stabilt i kvartalet men efterfrågan varierar beroende på geografi och produktsegment. På den svenska marknaden har efterfrågan varit stabil men i Finland har marknadssituationen varit mer utma-

nande. I Sverige och Finland har EBITA-marginalen påverkats av hård konkurrens på större upphandlingar i kombination med valutaeffekter och produktmix. Marknaderna i Norge och Danmark var något svagare, men bolagen har trots det presterat bra och kunnat förbättra sina marginaler. Exporten av egna produkter utanför Norden har utvecklats positivt. I kvartalet har produktmixen varit bättre än föregående kvartal med större andel egna produkter men andelen sällanköpsvaror var fortsatt något låg. Totalt sett har nyförvärvade Mediplast och Fenno Medical presterat omsättning och resultat i nivå med vad de hade föregående år.

## Finansnetto och skatt

Finansnettot var -4,0 MSEK (-1,8) och förändring beror på ökade räntekostnader hänförliga till finansiering av årets bolagsförvärv. Resultatet efter finansiella poster minskade med 5 procent till 76,1 MSEK (80,1).

Resultatet efter skatt för delårsperioden minskade med 3 procent till 59,0 MSEK (61,1) och effektiv skattesats uppgick till 22 procent (24). Lägre skatt beror på ej avdragsgilla förvärvskostnader i andra kvartalet samt skattefri reavinst i samband med avyttring av fastighetsbolag.

## Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under delårsperioden till 102,4 MSEK (84,9). Det ökade kassaflödet beror framförallt på att rörelsekapitalet minskat under året. Företagsförvärv uppgick till 233,9 MSEK (0,0) och avyttring av företag uppgick till 6,4 MSEK (0,0). Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 16,4 MSEK (12,4) och avyttringar av anläggningstillgångar uppgick till 0,7 MSEK (1,1). Utdelning har utbetalats med 18,1 MSEK (20,9).

## Finansiell ställning

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 22,2 procent (50,1). I samband med noteringen av AddLife kommer samtliga mellanhavanden med Addtechkoncernen att nettas och regleras. En justerad soliditet per 31 december 2015 beräknad utifrån en nettning av mellanhavanden med Addtechkoncernen uppgår till 25,2 procent. Eget kapital per aktie, exklusive innehav utan bestämmande inflytande, uppgick till 16,28 SEK (19,73). Avkastningen på eget kapital uppgick vid periodens utgång till 26,9 procent (27,7). Avkastningen på rörelsekapitalet, R/RK (EBITA i förhållande till rörelsekapital), uppgick till 65,8 procent (93,2). Förändringen i avkastning på rörelsekapitalet mellan åren hänförs till att Mediplast och Fenno Medical binder mer kapital i lager jämfört med övriga bolag inom AddLife.

Koncernens räntebärande nettoskuld uppgick vid periodens utgång till 641,5 MSEK (29,8), inklusive pensionsskuld om 72,8 MSEK (58,7). Nettoskuldssättningsgraden, beräknad utifrån räntebärande nettoskuld inklusive pensionsskuld, uppgick till

2,0 (0,0). Ökningen av nettooskuldssättningsgraden beror på upptagande av lån för finansiering av förvärven av Mediplast och Fenno i juli 2015 samt att AddLife AB i juni 2015 förvärvade 20 bolag som ingick i Addtech ABs Life Science-segment från Addtech

Nordic AB till redovisade värden. Samtliga lån är koncerninterna med Addtech AB.

Likvida medel, bestående av kassa- och bankmedel uppgick sammantaget till 129,8 MSEK (69,2) per 31 december 2015.

## Förvärv och avyttringar

De under räkenskapsåret 2015/2016 genomförda förvärven fördelar sig enligt följande mellan koncernens affärsområden:

	Tidpunkt	Nettoomsättning, MSEK*	Antal anställda*	Affärsområde
Mediplast AB, Sverige	Juli, 2015	465	120	MedTech
Fenno Medical Oy, Finland	Juli, 2015	185	35	MedTech

\*Avser situationen på helårsbasis vid förvärvstidpunkten.

Under det andra kvartalet har två företagsförvärv genomförts:

Den 1 juli förvärvades samtliga aktier i Mediplast AB. Mediplast AB är moderbolag i Mediplastkoncernen och är en ledande nordisk leverantör av medicinteknisk utrustning och förbrukningsartiklar. Bolaget har huvudkontor i Malmö och bedriver verksamhet med egna försäljningsbolag i Sverige, Danmark, Finland, Norge samt Nederländerna. Mediplast har även egna produktionsanläggningar i Danmark, Finland samt Italien. Bolaget har en stark position i Norden och marknadsför såväl egna produkter som ledande leverantörers produkter inom kirurgi, intensivvård, thorax/neuro, öron, näsa och hals samt stomivård. Kunderna finns inom både offentlig och privat sjukvård.

Den 1 juli har AddLife genom Mediplast AB förvärvat samtliga aktier i Fenno Medical Oy. Fenno Medical är en ledande aktör inom medicinteknik på den finska marknaden och marknadsför ett brett sortiment av produkter inom medicinteknisk utrustning och förbrukningsmaterial från världsledande leverantörer.

Den 11 december avyttrades fastighetsbolaget Skagshaw Invest AB. Bolaget har inga anställda och har endast haft hyresintäkter från koncernbolag.

Förvärven har tillsammans påverkat koncernens nettoomsättning med 310 MSEK, EBITA med 21 MSEK, rörelseresultatet med 11 MSEK och årets resultat efter skatt med 6 MSEK. Förvärvet skulle ha påverkat koncernens nettoomsättning med 485 MSEK, EBITA med 32 MSEK, rörelseresultatet med cirka 15 MSEK samt årets resultat efter skatt med cirka 8 MSEK om förvärven hade genomförts 1 april 2015.

Transaktionskostnader för förvärv uppgår till 3,1 MSEK och redovisas i posten försäljningskostnader.

## Räkenskapsåret 2014/2015 jämfört med räkenskapsåret 2013/2014

### Intäkter och rörelseresultat

Nettoomsättningen för AddLife uppgick till 1 056,8 MSEK (983,5), vilket är en ökning med 7 procent. Den organiska tillväxten var 5 procent och valutakursförändringar påverkade nettoomsättningen positivt med 2 procent, motsvarande 25,1 MSEK.

Affärsläget utvecklades positivt för AddLife som helhet under hela räkenskapsåret. Försäljningen av diagnostikutrustningar och reagenser till den nordiska sjukvårdssektorn har fortsatt utvecklats bra, där marknadsläget som helhet och bolagen i Finland i synnerhet fortsatt utvecklats bra. Investeringsviljan för att effektivisera sjukvården i flera av de nordiska länderna är god även om det samtidigt innebär en marginalpress inom vissa segment. Konkurrensen är hård i de offentliga upphandlingar som görs i de nordiska länderna inom framförallt traditionell diagnostik. Tillväxten kommer främst från de satsningarna som gjorts på nyare diagnostikteknologier under senare år. Marknadsläget för försäljning av utrustningar till vård och forskningslaboratorier har förbättrats och framförallt i Danmark och Sverige är klimatet gynnsamt avseende forskning. Farmaindustrin i Danmark går starkt framåt, vilket även gynnar små start-up bolag i branschen samt oss som leverantörer.

Rörelseresultatet ökade med 4 procent och uppgick till 107,7 MSEK (103,9) och rörelsemarginalen uppgick till 10,2 procent (10,6). Valutakursförändringar påverkade rörelseresultatet positivt med 3 procent, motsvarande 2,9 MSEK. Orsaken till lägre rörelsemarginal än föregående år beror framförallt på den prispress som finns inom offentliga upphandlingar till vissa segment inom diagnostik samt de satsningar som gjorts inom nyare diagnostikteknologier.

### Finansnetto och skatt

AddLifes finansnetto uppgick till -3,4 MSEK (-1,5) och resultatet efter finansiella poster ökade med 3 procent till 105,3 MSEK (102,4). Resultatet efter skatt för räkenskapsåret ökade med 3 procent till 80,4 MSEK (78,3) och effektiv skattesats uppgick till 24 procent (24).

### Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under räkenskapsåret till 120,4 MSEK (91,6). Ökningen är till stor del hänförlig till återbetalning av skatt avseende räkenskapsåret 2012/2013 som erhållits. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 16,4 MSEK (13,2) och avyttringar av anläggningstillgångar uppgick till 1,2 MSEK (1,0). Utdelning har utbetalats till Addtechkoncernen med 80,0 MSEK (96,6). Likvida medel, bestående av kassa- och bankmedel uppgick sammantaget per 31 mars 2015 till 82,5 MSEK (76,8).

### Finansiell ställning

Soliditeten uppgick per 31 mars 2015 till 40,9 procent (44,3) och avkastningen på eget kapital uppgick till 30,1 procent (27,7). Avkastningen på rörelsekapitalet, R/RK (rörelseresultat i förhållande till rörelsekapital), uppgick till 94,0 procent (97,5). Den lägre avkastningen är beroende på ökat rörelsekapital under året. Koncernens räntebärande nettoskuld uppgick vid periodens utgång till 18,2 MSEK (13,4), vilket framförallt är hänförligt till den ökade pensionsskulden om 73,1 MSEK (58,1). Räntebärande nettoskuld/EBITDA uppgick till 0,2 (0,1) och nettoskuld-sättningsgraden uppgick till 0,1 (0,0).

## Räkenskapsåret 2013/2014 jämfört med räkenskapsåret 2012/2013

### Intäkter och rörelseresultat

Nettoomsättningen för AddLife uppgick till 983,5 MSEK (906,4), vilket är en ökning med 8 procent. Jämförbara enheter ökade med 8 procent och den förvärvade tillväxten var 1 procent. Valutakursförändringar påverkade nettoomsättningen negativt med 1 procent, motsvarande 6,8 MSEK.

AddLife hade en god resultatutveckling under verksamhetsåret 2013/2014 trots ett relativt sett sämre utfall under det fjärde kvartalet. Efterfrågan ökade även under det sista kvartalet, men variationer i försäljningsmixen påverkade marginalutvecklingen negativt i kvartalet. Efterfrågan på diagnostikutrustningar och reagenser till den nordiska sjukvårdssektorn har varit god under hela verksamhetsåret samtidigt som konkurrensen ökar från framförallt de multinationella företagen. Efterfrågan på utrustningar och reagenser till vård- och forskningslaboratorier har under året varit stabil och satsningarna inom framförallt service i Danmark har slagit väl ut.

Rörelseresultatet ökade med 5 procent och uppgick till 103,9 MSEK (98,6) och rörelsemarginalen uppgick till 10,6 procent (10,9). Valutakursförändringar påverkade rörelse-

resultatet negativt med 1 procent, motsvarande 1,1 MSEK. Det är fortsatt pressade priser inom de offentliga upphandlingarna, framför allt i Norge. Under året har några större instrumentförsäljningar gjorts till strategiska kunder inom forskning med förhållandevis låga marginaler.

### Finansnetto och skatt

AddLifes finansnetto uppgick till -1,5 MSEK (-1,0) och resultatet efter finansiella poster ökade med 5 procent till 102,4 MSEK (97,6). Resultatet efter skatt för räkenskapsåret ökade med 5 procent till 78,3 MSEK (74,4) och effektiv skattesats uppgick till 24 procent (24).

### Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under räkenskapsåret till 91,6 MSEK (118,6). Det minskade kassaflödet beror framförallt på att rörelsekapitalet ökat under året. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 13,2 MSEK (21,1) och avyttringar av anläggningstillgångar uppgick till 1,0 MSEK (0,7). Utdelning till Addtechkoncernen har utbetalats med 96,6 MSEK (92,5). Likvida medel, bestående av kassa- och bankmedel uppgick sammantaget per 31 mars 2014 till 76,8 MSEK (111,4).

### Finansiell ställning

Soliditeten uppgick per 31 mars 2014 till 44,3 procent (48,2) och avkastningen på eget kapital uppgick till 27,7 procent (25,0). Avkastningen på rörelsekapitalet, R/RK (rörelseresultat i förhållande till rörelsekapital), uppgick till 97,5 procent (103,1). Minskningen beror på ökat rörelsekapital under året. Koncernens räntebärande nettoskuld uppgick vid periodens utgång till 13,4 MSEK (-27,5), inklusive pensionsskuld om 58,1 MSEK (55,9). Räntebärande nettoskuld/EBITDA uppgick till 0,1 (-0,2) och nettoskuld-sättningsgraden uppgick till 0,0 (-0,1).

## Händelser efter balansdagen

Bolaget har tecknat kreditavtal avseende checkkredit med Handelsbanken innebärande att nuvarande koncerninterna finansiering ersätts med en checkkredit om 300 MSEK med löptid till den 31 december 2016 och ett amorteringsfritt lån om 300 MSEK med löptid till den 30 juni 2017. Checkkredit är en kortfristig finansieringsform men intentionen mellan AddLife och banken är att checkräkningskredit kommer förlängas. Kreditavtalet är förknippat med sedvanliga villkor.

Inga ytterligare händelser av väsentlig betydelse för AddLifes finansiella ställning eller ställning på marknaden har inträffat sedan den 31 december 2015.

## Känslighetsanalys

AddLifes omräkningsexponering säkras för närvarande inte. AddLifes nettotillgångar är fördelade mellan olika valutor enligt nedan:

Nettoinvesteringar	2015-03-31		2014-03-31		2013-03-31	
	MSEK	Känslighets-analys <sup>1)</sup>	MSEK	Känslighets-analys <sup>1)</sup>	MSEK	Känslighets-analys <sup>1)</sup>
NOK	16,6	0,8	18,6	0,9	23,7	1,2
EUR	54,4	2,7	51,1	2,6	48,5	2,4
DKK	40,7	2,0	42,1	2,1	34,7	1,7

1) +/- 5 procent i växelkurs har denna påverkan på koncernens eget kapital

Vid omräkning av resultaträkningen för enheter med annan funktionell valuta än SEK uppkommer en omräkningseffekt vid förändrade valutakurser. Vid 1 procentenhets förändring av valutakurserna med nuvarande fördelning mellan koncernbolagens olika funktionella valutor framgår effekten på nettoomsättningen och på EBITA enligt nedan:

Nettoinvesteringar	2014/2015	2013/2014	2012/2013
Nettoomsättning	6,7	6,0	5,5
EBITA	0,7	0,7	0,7

I boksluten tillämpade valutakurser framgår av följande tabell:

Valutakurs	Medelkurs			Balansdagskurs		
	2014/2015	2013/2014	2012/2013	2015-03-31	2014-03-31	2013-03-31
DKK 1	1,2383	1,1717	1,1564	1,2437	1,1986	1,1207
EUR 1	9,2278	8,7396	8,62	9,2901	8,9483	8,36
NOK 1	1,0929	1,0892	1,1586	1,0674	1,084	1,1123

# Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information

## Kapitalisering och skuldsättning

Tabellerna i detta avsnitt redovisar AddLifes kapitalisering och skuldsättning på koncernnivå per den 31 december 2015. Se avsnittet ”Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden” för ytterligare information om bland annat Bolagets aktiekapital och aktier. Tabellerna i detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnittet ”Kommentarer till den finansiella informationen” och AddLifes finansiella information, med tillhörande noter, som återfinns på annan plats i detta Prospekt.

## Eget kapital och skuldsättning

AddLife är finansierat med eget kapital och skulder, där huvuddelen av skulderna utgörs av räntebärande kortfristiga skulder till Addtech. Koncernen hade per 31 december 2015 räntebärande långfristiga skulder om 74,1 MSEK, varav pensionsavsättningar uppgick till 72,8 MSEK, och räntebärande kortfristiga skulder om 697,2 MSEK, varav 695,0 MSEK utgörs av kortfristiga skulder till Addtech. Av de totala skulderna om 1 123,3 MSEK, var 771,3 MSEK räntebärande. De icke räntebärande skulderna om totalt 352,0 MSEK bestod av uppskjuten skatt, avsättningar, leverantörsskulder, aktuella skatteskulder, övriga kortfristiga skulder samt interimsskulder. Det egna kapitalet uppgick per den 31 december 2015 till 320,7 MSEK.

Nedan visas AddLifes totala skulder och eget kapital per den 31 december 2015.

MSEK	31 december 2015
<b>Kortfristiga skulder</b>	
Mot borgen	-
Mot säkerhet	-
Utan garanti/borgen eller annan säkerhet	994,6
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>994,6</b>
<b>Långfristiga skulder</b>	
Mot borgen	-
Mot säkerhet	-
Utan garanti/borgen eller annan säkerhet	128,7
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>128,7</b>
<b>Eget kapital</b>	
Aktiekapital	40,1
Övrigt tillskjutet kapital	261,9
Andra reserver	-8,2
Balanserad vinst och förlust	26,9
<b>Summa eget kapital</b>	<b>320,7</b>

Utanför balansräkningen hade AddLife per den 31 december 2015 inga ansvarsförbindelser. Ansvarsförbindelser om cirka 1 MSEK kommer att övertas från Addtech under kvartalet januari – mars 2016.

## Nettoskuldsättning

Nedan redovisas AddLifes räntebärande nettoskuldsättning per den 31 december 2015.

MSEK	31 december 2015
A Kassa	-
B Likvida medel	129,8
C Lätt realiserbara värdepapper	-
<b>D Likviditet (A)+(B)+(C)</b>	<b>129,8</b>
E Kortfristiga fordringar	-
F Kortfristiga banklån	-
G Kortfristig del av långfristiga skulder	-
H Andra kortfristiga skulder	697,2
<b>I Kortfristiga skulder (F)+(G)+(H)</b>	<b>697,2</b>
<b>J Netto kortfristig skuldsättning (I)-(E)-(D)</b>	<b>567,4</b>
K Långfristiga banklån	1,3
L Emitterade obligationer	-
M Andra långfristiga skulder	72,8
<b>N Långfristiga skulder (K)+(L)+(M)</b>	<b>74,1</b>
<b>O Nettoskuldsättning (J)+(N)</b>	<b>641,5</b>

I de åtaganden som beskrivs ovan har bolaget gjort avsättning för villkorad tilläggsköpeskilling för förvärv om totalt 6,3 MSEK, vars utfall är relaterade till det förvärvade bolagets utveckling sedan förvärvet genomfördes. Baserat på bolagets nuvarande utveckling bedömer AddLife att avsättningen är tillräcklig.

## Information om rörelsekapital

Behovet av rörelsekapital beror framförallt på lager och kundfordringar som normalt varierar med omsättningen. Varken omsättning eller rörelsekapital uppvisar några säsongsmässiga variationer. Koncernen har historiskt drivits med låga nivåer av rörelsekapital, definierat som kundfordringar och lager minskat med leverantörsskulder. Behovet av rörelsekapital finansieras med kassaflöden som genereras av koncernen självt.

## Framtida finansiering

AddLife har den 8 februari 2016 ingått ett kreditavtal med Handelsbanken innebärande att nuvarande koncerninterna finansiering ersätts med en checkkredit om 300 MSEK med löptid till den 31 december 2016 och ett amorteringsfritt lån om 300 MSEK med löptid till den 30 juni 2017. Checkkredit är en kortfristig finansieringsform men intentionen mellan AddLife och banken är att checkräkningskredit kommer förlängas.

Båda dessa krediter innefattar sedvanliga finansiella klausuler rörande koncernens soliditet samt ränteteckningsgrad. Inga panter har ställts.

### Redogörelse för rörelsekapital

Styrelsen i AddLife bedömer att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för koncernens aktuella behov under den närmaste tolv-månadersperioden samt för att ersätta de befintliga kortfristiga skulderna till Addtech.

MSEK	Apr–Dec 2015	Apr–Dec 2014	Apr 2014– Mars 2015	Apr 2013– Mars 2014	Apr 2012– Mars 2013
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	15,7	11,7	15,4	12,9	9,2
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0,7	0,6	1,0	0,4	0,4
Företagsförvärv, netto likviditetspåverkan	233,9	–	–	–	11,5
<b>Totala investeringar</b>	<b>250,3</b>	<b>12,3</b>	<b>16,4</b>	<b>13,3</b>	<b>21,1</b>

Utöver de investeringar som redan genomförts under april – december 2015 så har AddLife beslutat om ytterligare investeringar under perioden januari – mars 2016 om cirka 18,0 MSEK avseende affärssystem som förvärvas från Addtech. Investeringarna finansieras via checkräkningskredit.

### Anläggningstillgångar

AddLifes materiella anläggningstillgångar uppgick per den 31 december 2015 till 55,6 MSEK. Av totala materiella anläggningstillgångar utgjorde 6,2 MSEK byggnader och mark, 3,5 MSEK investeringar i annans fastighet, 8,4 MSEK maskiner, 37,0 MSEK inventarier och 0,5 MSEK pågående nyanläggningar.

AddLifes immateriella anläggningstillgångar uppgick per den 31 december 2015 till 725,5 MSEK. Av totala immateriella anläggningstillgångar utgjorde 478,2 MSEK goodwill, 239,8 MSEK leverantörsrelationer och teknik, samt 7,5 MSEK dataprogram.

### Finanspolicy

AddLifes styrelse har fastställt koncernens finanspolicy som övergripande reglerar hur finansverksamheten i koncernen skall bedrivas. Finansverksamheten bedrivs inte som en särskild rörelsegren utan avsikten är endast att utgöra stöd för affärsverksamheten och minska risker inom finansverksamheten. Målsättning med finansverksamheten inom AddLifekoncernen är:

- Att stödja den operativa verksamheten i dotterbolagen i finansfrågor.
- Att optimera utnyttjandet av kapital och kassaflöden.
- Att säkerställa AddLifekoncernens kort- och långfristiga finansiering.
- Att finansiering sker till så låg kostnad som möjligt inom ramen för fastställda riskbegränsningar.
- Att minimera och kontrollera de finansiella risker som AddLife är exponerad för.

### Investeringar

I tabellen nedan sammanfattas AddLifes sammanlagda investeringar för räkenskapsåren 2014/2015, 2013/2014 och 2012/2013 samt för de tre första kvartalen 2015/2016 och 2014/2015. Investeringarna utgörs främst av investeringar i inventarier samt företagsförvärv.

Koncernens huvudsakliga finansiella aktiviteter omfattar hantering av följande risker:

- Valutarisk
- Ränterisk
- Likviditet
- Emittent/låntagarrisk och kreditrisk

### Allmänt

AddLife har ansvaret för att samordna koncernens finansiella aktiviteter och leverera finansiell service till dotterbolagen. AddLifekoncernen tillämpar ett decentraliserat ansvar för finansiella aktiviteter, vilket innebär att dotterbolagen har ansvaret för att hantera sina valutarisker, sin likviditet och finansiering inom ramen för riktlinjer angivna i AddLifes finanspolicy.

### Valutarisk

AddLifekoncernen bedriver omfattande handel med utlandet och därför uppstår i koncernen en väsentlig valutaexponering som ska hanteras på ett sådant sätt att resultat effekter till följd av valutakursfluktuationer skall minimeras. AddLifekoncernen tillämpar ett decentraliserat ansvar för valutariskhanteringen, vilket bland annat innebär att riskidentifiering och säkring av risk antingen genom matchning av valutaflöden, via valutakonto eller via valutaterminer sker på dotterbolagsnivå.

Följande valutaexponeringar finns:

**Transaktionsexponering:** Transaktionsexponering omfattar kontrakterade och prognostiserade in- och utbetalningar i utländsk valuta. Det handlar vanligen om flöden i utländsk valuta från inköp, försäljning och utdelning. Transaktionsexponeringen omfattar även finansiella transaktioner och balanser.

**Omräkningsexponering:** Denna exponering återfinns bland de bokföringsposter som inte leder till betalningstransaktioner. Exempel kan vara aktier i ett dotterbolag samt resultat från dotterbolagen som konsolideras i koncernens resultat- och balansräkning.

Bolagen ansvarar för att välja den säkringsåtgärd som är bäst lämpad ur ett affärs- och riskperspektiv.

För att minimera valutarisker ska matchning av in- och utflöden i samma valuta prioriteras. Valutaklausuler kan användas

om bolaget bedömer det som fördelaktigt från ett risk- och affärs-mässigt perspektiv. Huvudprincip för valutaklausul är 80 procent kompensering vid en kursrörelse på +/- 2 procent. Om Bolaget bedömer att valutarisken kan ha en betydande påverkan på resultatet efter att exponeringen minskats genom matchning och/eller valutaklausuler så ska bolaget månadsvis säkra sina kommersiella nettoflöden med valutaterminer.

Omräkningsexponering skall i normalfallet inte säkras.

AddLife uppskattade att koncernens omräkningsexponering vid utgången av räkenskapsåret 2014/2015 medförde att 1 procents förändring av värdet på SEK gentemot andra valutor skulle resultera i en effekt på det egna kapitalet med +/- 1,1 MSEK. Per den 31 december 2015 uppskattade AddLife att koncernens omräkningsexponering medför att 1 procents förändring av värdet på SEK gentemot andra valutor skulle resultera i en effekt på det egna kapitalet med +/- 3,1 MSEK. Denna effekt uppskattas i stort vara oförändrad vid tidpunkten för offentliggörande av Prospektet.

### Ränterisk

Med ränterisk avses risken för att förändringar i räntenivån påverkar AddLifes finansnetto negativt genom ökade upplåningskostnader.

CFO har mandat att reglera ränterisken genom att skuldportföljens genomsnittliga räntebindningstid får variera mellan 0–3 år. Skuldportföljen består av checkräkningskrediter och utestående externa lån samt eventuella räntederivat.

AddLifes finansiella nettoskuld uppgår per 31 december 2015 till 642 MSEK. Med finansiella nettoskuldsättning per 31 mars 2015 påverkas AddLifes finansnetto med cirka +/- 6 MSEK vid en ränteförändring om 1 procentenhet.

### Likviditet

Tillfredsställande betalningsberedskap skall uppnås genom avtalade kreditlöften. Eventuell överskottslikviditet skall i första hand användas för att amortera på utestående lån.

AddLifekoncernen har etablerat en gemensam cashpool för de länder där koncernen har omfattande verksamhet. Dotterbolag i dessa länder ska anslutas till cashpoolen och hantera all likviditet inom ramen för cashpoolens konton. I de fall där det inte finns cashpool i det land där dotterbolaget driver sin verksamhet eller om ett enskilt valutakonto inte finns inom cashpoolen så ska dotterbolaget deponera eventuell överskottslikviditet hos AddLife AB.

Tillfälliga likviditetsöverskott i AddLife AB får placeras i enlighet med nedanstående riktlinjer:

- i) Placeringens ränte- och kapitalbindning får inte överstiga 6 månader.

Följande placeringar är tillåtna:

- ii) Räntebärande konto i bank med rätt till omedelbart uttag, lägst kreditrating A.
- iii) Deposit i svenska banker med lägst kreditrating A.
- iv) Penningmarknadsinstrument (< 1 år) såsom statsskuldväxlar och certifikat med kreditrating motsvarande A1, K-1, P-1, dvs. mycket hög kreditvärdighet.

### Finansiering

Den övergripande målsättningen för AddLifes finansiering och skuldhantering är att trygga finansieringen för verksamheten på såväl lång som kort sikt samt att minimera upplåningskostnaderna. Kapitalbehovet skall säkerställas genom ett aktivt och professionellt upplåningsförfarande av checkkrediter och kreditfaciliteter. Upptagande av extern finansiering är centraliserat till AddLife AB. Styrelsen ska godkänna all långsiktig finansiering. Kortfristig finansiering får godkännas av VD samt VD i förening med styrelsens ordförande i enlighet med AddLife ABs attestregler. Dotterbolagen får inte uppta extern finansiering eller ställa säkerheter utöver vad som är godkänt i finansieringsavtalet mellan AddLife AB och kreditgivaren.

Refinansieringsrisken är risken för att AddLife vid varje tillfälle inte har tillgång till tillräcklig finansiering. Refinansieringsrisken ökar om AddLifes kreditvärdighet försämras eller om AddLife blir alltför beroende av en finansieringskälla.

För att begränsa refinansieringsrisken ska CFO inleda upphandlingen av långa kreditlöften (> 1år) senast 9 månader innan kreditlöftet förfaller.

### Emittent/låntagarrisk och kreditrisk

Emittent/låntagarrisk och kreditrisk definieras som risken att AddLifes motparter inte fullgör sina avtalsenliga åtaganden. AddLife exponeras för kreditrisk dels i sina finansiella affärer, dvs. i sin placering av överskottslikviditet och genomförande av valutaterminsaffärer, dels i den kommersiella rörelsen i samband med kundfordringar och förskottsbetalningar till leverantörer. Kreditriskexponeringen utgörs av det redovisade värdet på de finansiella tillgångarna.

För att utnyttja den detaljerade kännedom om AddLifes kunder och leverantörer som finns i bolagen hanteras kreditriskbedömningen i de kommersiella affärerna av respektive bolag. Nya kunder granskas innan kredit lämnas och fastställda kreditlimiter tillämpas strikt. Korta kredittider eftersträvas och frånvaron av stark koncentration mot enskilda kunder och specifika branscher bidrar till att minimera riskerna. Ingen enskild kund står för mer än 4 (4) procent av den totala kreditexponeringen sett över ett år. Motsvarande procenttal för de tio största kunderna är cirka 25 (24) procent. Under året uppgick kundförlusterna till 0,0 MSEK (0,0) motsvarande 0,0 procent av nettoomsättningen (0,0).

### Väsentliga förändringar

AddLife har den 8 februari 2016 ingått ett kreditavtal med Handelsbanken innebärande att nuvarande koncerninterna finansiering ersätts med en checkkredit om 300 MSEK med löptid till den 31 december 2016 och ett amorteringsfritt lån om 300 MSEK med löptid till den 30 juni 2017. Checkkredit är en kortfristig finansieringsform men intentionen mellan AddLife och banken är att checkräkningskredit kommer förlängas.

Inga ytterligare händelser av väsentlig betydelse för AddLifes finansiella ställning eller ställning på marknaden har inträffat sedan den 31 december 2015.

# Proformaredovisning

## Bakgrund

Den 1 juli 2015 tillträdde AddLife samtliga aktier i Mediplast AB. Köpeskillingen för Mediplast bestod av kontant betalning samt 3 008 757 nyemitterade aktier av serie B i AddLife enligt beslut på årsstämman den 1 juli 2015. Parallellt med förvärvet av Mediplast genomfördes också ett förvärv av samtliga aktier i Fenno Medical Oy. Detta förvärv genomfördes genom att ägarna till Fenno Medical överlät samtliga aktier i detta bolag till Mediplast genom kontant betalning.

Förvärven av Mediplast och Fenno Medical har en betydande effekt på AddLifekoncernens framtida resultat och ställning och proformaresultaträkning för perioderna 1 april 2014 – 31 mars 2015 respektive 1 april – 31 december 2015 har därför upprättats. De förvärvade verksamheterna ingår i koncernens balansräkning per 31 december 2015 och således upprättas ingen proformabalansräkning.

## Syfte med proformaredovisningen

Syftet med proformaredovisningen är att presentera en översiktlig illustration avseende hur förvärven av Mediplast och Fenno Medical, samt till förvärven kopplad lånefinansiering skulle haft på

- i) AddLifes sammanslagna resultaträkning för räkenskapsperioden 1 april 2014 – 31 mars 2015 som om förvärven genomförts och tillträtts per den 1 april 2014, och
- ii) AddLifes konsoliderade resultaträkning i sammandrag för räkenskapsperioden 1 april 2015 – 31 december 2015 som om förvärven genomförts och tillträtts per den 1 april 2015.

Proformaredovisningen är endast tänkt att beskriva en hypotetisk situation och har framtagits endast i illustrativt syfte att informera. Den visar inte det resultat som verksamheten faktiskt skulle ha presterat. Proformaredovisningen visar inte heller AddLifekoncernens resultat för en framtida period. Investeringar bör inte lägga för stor vikt vid proformaredovisningen vid sitt investeringsbeslut. Inga synergieffekter eller integrationskostnader har beaktats.

## Grunder för proformaredovisningen

### Proformaresultaträkning 1 april 2014 – 31 mars 2015

Proformaresultaträkningen för perioden 1 april 2014 – 31 mars 2015 tar utgångspunkt i AddLifes reviderade sammanslagna finansiella rapporter för perioden 1 april 2014 – 31 mars 2015. Resultaträkningen för Mediplast som historiskt haft kalenderårsbokslut baseras på av Mediplast upprättad oreviderad intern resultatrapport för perioden 1 april 2014 – 31 mars 2015. Resultaträkningen för Fenno Medical som historiskt haft räkenskapsår 1 november – 31 oktober, baseras på av Fenno Medical upprättad oreviderad intern resultatrapport för perioden 1 april 2014 – 31 mars 2015. Fenno Medicals interna resultatrapporter är upprättade i EUR och har därför omräknats till SEK med en genomsnittlig valutakurs om SEK/EUR 9,2278 för perioden.

### Proformaresultaträkning 1 april – 31 december 2015

Proformaresultaträkningen för perioden 1 april – 31 december 2015 tar utgångspunkt i AddLifes översiktligt granskade delårsrapport för perioden 1 april – 31 december 2015. Resultaträkningen för Mediplast samt Fenno Medical baseras på av Mediplasts respektive Fenno Medicals upprättade oreviderade interna resultatrapporter för perioden 1 april – 30 juni 2015. För perioden 1 juli – 31 december 2015 ingår Mediplast samt Fenno Medical i AddLifes koncernresultaträkning. Fenno Medicals interna resultatrapporter är upprättade i EUR och har därför omräknats till SEK med en genomsnittlig valutakurs om SEK/EUR 9,3441 för perioden.

### Redovisningsprinciper

AddLife tillämpar redovisningsprinciper i enlighet med IFRS, såsom de antagits av EU. Den finansiella informationen avseende Mediplast är upprättad enligt principer som följer av Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd, BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3") och den finansiella informationen avseende Fenno Medical är upprättad enligt finska redovisningsprinciper. Proformaredovisningen är upprättad i enlighet med AddLifes redovisningsprinciper såsom de beskrivs i avsnittet "Historisk finansiell information" i detta Prospekt.

### Proformajusteringar

Proformajusteringarna beskrivs övergripande nedan. Ytterligare uppgifter återfinns i noter till respektive proformaresultaträkning. Samtliga proformajusteringar förutom transaktionskostnader förväntas ha en bestående effekt på AddLifekoncernen.

### Förvärvet av Mediplast

Vederlaget för samtliga aktier i Mediplast bestod av kontant betalning uppgående till 259,4 MSEK samt 3 008 757 stycken nyemitterade aktier till ett värde om totalt 234,3 MSEK, vilket ger en total köpeskillning om 493,7 MSEK. Den kontanta delen av köpeskillingen finansierades via utnyttjande av checkräkningskredit i Addtechs cash pool.

I enlighet med IFRS har AddLife i en förvärvsanalys genomfört en fördelning av köpeskillingen där verkliga värden har allokerats till Mediplasts identifierbara tillgångar och skulder, varvid justeringar gjorts i jämförelse med redovisade värden i Mediplasts interna finansiella rapporter. I förvärvsanalysen har värden allokerats till immateriella tillgångar i form av leverantörsrelationer.

De ovan nämnda immateriella tillgångarna bedöms ha en nyttjandeperiod om 10 år, vilket medför att avskrivningar tillkommer i proformaresultaträkningen samtidigt som den uppskjutna skatteskulden löses upp med ett proportionellt belopp.

Utgifter direkt kopplade till transaktionen uppgår till 3,1 MSEK, vilka justerat proformaresultaträkningen för perioden 1 april 2014 – 31 mars 2015. För perioden 1 april – 31 december 2015 ingår transaktionsutgifterna i de finansiella rapporterna för AddLifes förvärv av Mediplast och behöver därför inte läggas till i proformaresultaträkningen för denna period.

### Förvärvet av Fenno Medical

Vederlaget för samtliga aktier i Fenno Medical bestod av kontant betalning uppgående till 64,9 MSEK, vilket finansierades via upptagande av ny kreditfacilitet och checkräkningskredit, samt en beräknad villkorad köpeskillning uppgående till 6,2 MSEK, vilket utgör cirka 94 procent av maximalt utfall. Utfallet är beroende av uppnådda resultat i bolagen och har en fastställd maximinivå.

I enlighet med IFRS har AddLife i en förvärvsanalys genomfört en fördelning av köpeskillningen där verkliga värden har allokerats till Fenno Medicals identifierbara tillgångar och skulder, varvid justeringar gjorts i jämförelse med redovisade värden i Fenno Medicals interna finansiella rapporter. I förvärvsanalysen har värden allokerats till immateriella tillgångar i form av leverantörsrelationer.

De ovan nämnda immateriella tillgångarna bedöms ha en nyttjandeperiod om 10 år, vilket medför att avskrivningar tillkommer i proformaresultaträkningen samtidigt som den uppskjutna skatteskulden löses upp med ett proportionellt belopp.

Utgifter direkt kopplade till transaktionen uppgår till 3,4 MSEK, vilka justerat proformaresultaträkningen för perioden 1 april 2014 – 31 mars 2015 respektive 1 april – 31 december 2015.

### Skillnader i redovisningsprinciper

AddLife har i sina analyser av Mediplast och Fenno Medical noterat vissa skillnader i redovisningsprinciper jämfört med AddLifes tillämpade IFRS redovisningsprinciper. Utöver nedan beskrivna skillnader har AddLife bedömt att det inte föreligger någon väsentlig skillnad mellan de redovisningsprinciper som AddLife tillämpar enligt IFRS och de som Mediplast och Fenno Medical har tillämpat.

I Mediplasts interna rapportering ingår avskrivningar på goodwillposter som härrör från tidigare förvärv inom Mediplast. Enligt IFRS principer görs inga avskrivningar på den goodwillpost som uppkommer i AddLifes förvärvsanalys avseende Mediplast med konsekvensen att de tidigare gjorda goodwillavskrivningarna återförs i proformaresultaträkningen. I Mediplast finns valutaderivat där de realiserade värdeförändringarna på derivaten inte har beaktats i bolagets redovisning. Proformajustering görs för att anpassa Mediplasts och Fenno Medicals redovisningsprinciper till de IFRS principer som tillämpas i AddLifekoncernen. Proformajusteringar hänförliga till skillnader i redovisningsprinciper påverkar proformaresultaträkningen för såväl perioden 1 april 2014 – 31 mars 2015 som för perioden 31 mars – 31 december 2015.

AddLife och de förvärvade bolagen har olika uppställningsformer och principer för att klassificera resultaträkningsposter. Vid upprättande av proformaresultaträkningarna har Mediplasts respektive Fenno Medicals resultaträkningar anpassats för att överensstämma med AddLifes uppställningsform samt klassificering av resultaträkningsposter.

### Finansiering av förvärven

Proformajusteringar har gjorts för att reflektera påverkan av lånefinansiering som är direkt hänförlig till förvärven av Mediplast respektive Fenno Medical.

Den kontanta delen av köpeskillningen om 259,4 MSEK avseende Mediplast finansierades via utnyttjande av checkräkningskredit om 259,4 MSEK. I proformaredovisningen har antagits att checkräkningskredit utnyttjats med samma belopp under hela proformaperioderna. Checkräkningskredit baseras på tre månaders STIBOR med ett tillägg om 1,0 procent. Som utgångspunkt för beräkning av räntekostnaden har tre månaders STIBOR per förvärvstidpunkten den 1 juli 2015 använts. Tre månaders STIBOR har ett golv på 0 procent vid beräkningen av räntesatsen. Detta ger en räntesats om 1,0 procent för checkräkningskrediten.

Förvärvet av samtliga aktier i Fenno Medical skedde genom kontant betalning uppgående till 64,9 MSEK vilken finansierades via upptagande av ny kreditfacilitet om 36,0 MSEK samt checkräkningskredit om 28,9 MSEK. I proformaredovisningen har antagits att kreditfaciliteten amorterats med 3,0 MSEK per kvartal under hela proformaperioderna. Kreditfaciliteten baseras på en basränta med ett tillägg om 1,2 procent och checkräkningskrediten baseras på en basränta med ett tillägg om 1,1 procent. Basräntan har ett golv på 0 procent vid beräkningen av räntesatsen. Som utgångspunkt för beräkning av räntekostnaden har basränta per förvärvstidpunkten den 1 juli 2015 använts. Detta ger en räntesats om 1,2 procent för kreditfaciliteten samt 1,1 procent för checkräkningskrediten.

Proformajusteringar hänförliga till räntekostnader påverkar proformaresultaträkningen för såväl perioden 1 april 2014 – 31 mars 2015 som för perioden 31 mars – 31 december 2015.

### Skatter

Proformajusteringarna avseende avskrivningar på immateriella tillgångar, valutaderivat samt räntekostnader medför att skattekostnaden reduceras i proformaresultaträkningen för såväl perioden 1 april 2014 – 31 mars 2015 som för perioden 31 mars – 31 december 2015.

Det beaktas ingen skatteeffekt på proformajusteringar avseende transaktionskostnader direkt hänförliga till förvärven samt återförda avskrivningar på goodwill eftersom denna typ av transaktionskostnader inte bedöms vara skattemässigt avdragsgilla.

## Räkenskaper Proforma

## Resultaträkning, AddLife Proforma 1 April 2014 – 31 mars 2015

MSEK	Mediplast		Fenno		Justeringar	Noter	Proforma
	2014/2015	2014/2015	2014/2015	2014/2015			
Nettoomsättning	1 056,8	479,5	186,3	-			1 722,6
Kostnad för sålda varor	-661,0	-304,5	-148,5	0,5	4		-1 113,5
<b>Bruttoresultat</b>	<b>395,8</b>	<b>175,0</b>	<b>37,8</b>	<b>0,5</b>			<b>609,1</b>
Försäljningskostnader	-227,1	-117,8	-29,7	-17,2	1, 2, 3, 4		-391,8
Administrationskostnader	-59,8	-19,2	-4,4	1,6	4		-81,8
Övriga rörelseintäkter	1,3	12,6	4,1	2,9	5		20,9
Övriga rörelsekostnader	-2,5	-10,9	-	-0,3			-13,7
<b>Rörelseresultat</b>	<b>107,7</b>	<b>39,7</b>	<b>7,8</b>	<b>-12,5</b>			<b>142,7</b>
Finansiella intäkter	0,9	0,4	-	-			1,3
Finansiella kostnader	-3,3	-2,4	-	-3,0	6, 7		-8,7
Finansnetto	-2,4	-2,0	-	-3,0			-7,4
<b>Resultat före skatt</b>	<b>105,3</b>	<b>37,7</b>	<b>7,8</b>	<b>-15,5</b>			<b>135,3</b>
Skatt	-24,9	-10,9	-1,7	4,2	8		-33,3
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>80,4</b>	<b>26,8</b>	<b>6,1</b>	<b>-11,3</b>			<b>102,0</b>
Hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare	80,4	26,8	6,1	-11,3			102,0
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0			0,0

## Noter

- Utgifter direkt hänförliga till förvärven av Mediplast och Fenno Medical avser kostnad för transfer tax om 1,2 MSEK samt kostnader för legal och finansiell due diligence om 5,3 MSEK. Totala förvärvskostnader hänförliga till förvärven av Mediplast och Fenno Medical uppgår för tolv månadersperioden till 6,5 MSEK.
- I samband med förvärvet av Mediplast identifierades belopp uppgående till 157,5 MSEK som immateriell tillgång. Tillgången skrivs av linjärt över den bedömda nyttjandeperioden om tio år. Detta innebär en avskrivning om 15,8 MSEK för tolv månadersperioden.
- I samband med förvärvet av Fenno Medical identifierades belopp uppgående till 3,5 MEUR, omräknat till 32,3 MSEK enligt förvärvsdagens valutakurs, som immateriell tillgång. Tillgången skrivs av linjärt över den bedömda nyttjandeperioden om tio år. Detta innebär en avskrivning om 0,35 MEUR för tolv månadersperioden vilket omräknat med den genomsnittskurs om SEK/EUR 9,2278 som används i proformaredovisningen motsvarar 3,2 MSEK.
- I Mediplasts interna resultaträkning ingår avskrivningar om 10,4 MSEK för tolv månadersperioden på goodwillposter som härrör från tidigare förvärv inom Mediplast. Dessa avskrivningar återförs i proformaredovisningen.
- I Mediplasts interna resultaträkning finns valutaderivat där de orealiserade värdeförändringarna på derivaten inte har beaktats. Proformajustering görs så att samtliga värdeförändringar på derivaten reflekteras i redovisningen. Detta innebär en resultatjustering om 2,0 MSEK i proformaresultaträkningen.
- Kontantdelen av förvärvet av Mediplast om 259,4 MSEK finansierades via utnyttjande av checkräkningskredit i Addtechs cashpool. I proformaredovisningen har antagits att checkräkningskrediten utnyttjats med detta belopp under hela tolv månadersperioden. Checkräkningskrediten baseras på tre månaders STIBOR med tillägg om 1,0 procent. Tre månaders STIBOR har ett golv på 0,0 procent, kan aldrig vara negativ. Detta medför en räntesats om 1,0 procent för checkräkningskrediten. Räntekostnaderna för förvärvet av Mediplast uppgår till 2,6 MSEK.
- Förvärvet av Fenno Medical om 64,9 MSEK finansierades via upptagande av ny kreditfacilitet uppgående till 36,0 MSEK samt checkräkningskredit uppgående till 28,9 MSEK. I proforma-redovisningen har antagits att kreditfaciliteten amorterats med 3,0 MSEK per kvartal under hela tolv månadersperioden. Kreditfaciliteten baseras på en basränta med tillägg om 1,2 procent och checkräkningskrediten baseras på en basränta med tillägg om 1,1 procent. Basräntan har ett golv på 0,0 procent, kan aldrig vara negativ. Detta medför en räntesats om 1,2 procent för kreditfaciliteten samt en räntesats om 1,1 procent för checkräkningskrediten. Räntekostnaderna för förvärvet av Fenno Medical uppgår till 0,5 MSEK.
- Proformajusteringarna avseende avskrivningar på immateriella tillgångar, valutaderivat samt räntekostnader medför att skattekostnaden reduceras i proformaresultaträkningen för tolv månadersperioden om 4,2 MSEK enligt nedan sammanställning.

Proformajusteringar	Belopp lokal valuta	Belopp MSEK	Skattesats	Skatteeffekt MSEK
Återföring avskrivningar immateriella tillgångar Mediplast	10,4	10,4	-	-
Avskrivningar immateriella tillgångar Mediplast	-15,8	-15,8	22%	3,5
Avskrivningar immateriella tillgångar Fenno Medical	-0,35	-3,2	20%	0,6
Förvärvskostnader Mediplast	-3,1	-3,1	-	-
Förvärvskostnader Fenno Medical	-3,4	-3,4	-	-
Valutaderivat	2,6	2,6	22%	-0,6
Räntekostnader Mediplast	-2,6	-2,6	22%	0,6
Räntekostnader Fenno Medical	-0,5	-0,5	22%	0,1

## Resultaträkning, AddLife Proforma 1 April – 31 December 2015

MSEK	1 apr–31 dec 2015	Mediplast 1 apr–30 jun 2015	Fenno 1 apr–30 jun 2015	Justeringar 1 apr–30 jun 2015	Noter	Proforma 1 apr–31 dec 2015
Nettoomsättning	1 109,7	131,2	43,8	–		1 284,7
Kostnad för sålda varor	–721,6	–88,0	–33,9	0,2	4	–843,3
<b>Bruttoresultat</b>	<b>388,1</b>	<b>43,2</b>	<b>9,9</b>	<b>0,2</b>		<b>441,4</b>
Försäljningskostnader	–245,4	–33,5	–8,5	–5,7	1,2,3,4	–293,1
Administrationskostnader	–69,3	–5,5	–1,3	0,4	4	–75,7
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	6,7	3,2	1,4	0,3	5	11,6
<b>Rörelseresultat</b>	<b>80,1</b>	<b>7,4</b>	<b>1,5</b>	<b>–4,8</b>		<b>84,2</b>
Finansiella intäkter	5,3	–	–	–		5,3
Finansiella kostnader	–9,3	–0,7	–	–0,8	6,7	–10,8
Finansnetto	–4,0	–0,7	–	–0,8		–5,5
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>76,1</b>	<b>6,7</b>	<b>1,5</b>	<b>–5,6</b>		<b>78,7</b>
Skatt	–17,1	–1,5	–0,3	1,1	8	–17,8
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>59,0</b>	<b>5,2</b>	<b>1,2</b>	<b>–4,5</b>		<b>60,9</b>
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	59,0	5,2	1,2	–4,5		60,9
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0

## Noter

- 1) Utgifter direkt hänförliga till förvärvet av Fenno Medical avser kostnad för transfer tax om 1,2 MSEK samt kostnader för legal och finansiell due diligence om 2,2 MSEK. Totala förvärvskostnader hänförliga till förvärven av Fenno Medical uppgår för niomånadersperioden till 3,4 MSEK. Transaktionsutgifterna för förvärv av Mediplast ingår i de finansiella rapporterna för AddLife.
- 2) I samband med förvärvet av Mediplast identifierades belopp uppgående till 157,8 MSEK som immateriell tillgång. Tillgången skrivs av linjärt över den bedömda nyttjandeperioden om tio år. Detta innebär en avskrivning om 3,9 MSEK för tre månadersperioden april–juni. För perioden juli–december ingår avskrivningar i AddLifes redovisning.
- 3) I samband med förvärvet av Fenno Medical identifierades belopp uppgående till 3,5 MEUR, omräknat till 32,3 MSEK enligt förvärvsdagens valutakurs, som immateriell tillgång. Tillgången skrivs av linjärt över den bedömda nyttjandeperioden om tio år. Detta innebär en avskrivning om 0,09 MEUR för tre månadersperioden april–juni vilket omräknat med den genomsnittskurs om SEK/EUR 9,3441 som används i proformaredovisningen motsvarar 0,8 MSEK. För perioden juli–december ingår avskrivningar i AddLifes redovisning.
- 4) I Mediplasts interna resultaträkning ingår avskrivningar om 3,1 MSEK för tre månadersperioden april–juni på goodwillposter som härrör från tidigare förvärv inom Mediplast. Dessa avskrivningar återförs i proformaredovisningen.
- 5) I Mediplasts interna resultaträkning finns valutaderivat där de orealiserade värdeförändringarna på derivaten inte har beaktats. Proformajustering görs så att samtliga värdeförändringar på derivaten reflekteras i redovisningen. Detta innebär en resultatjustering om 0,2 MSEK i proformaresultaträkningen.
- 6) Kontantdelen av förvärvet av Mediplast om 259,4 MSEK finansierades via utnyttjande av checkräkningskredit i Addtechs cashpool. I proformaredovisningen har antagits att checkräkningskrediten utnyttjats med detta belopp under hela tre månadersperioden. Checkräkningskrediten baseras på tre månaders STIBOR med tillägg om 1,0 procent. Tre månaders STIBOR har ett golv på 0,0 procent, kan aldrig vara negativ. Detta medför en räntesats om 1,0 procent för checkräkningskrediten. Räntekostnaderna för förvärvet av Mediplast uppgår till 0,6 MSEK för tre månadersperioden april–juni. För perioden juli–december ingår räntekostnaderna i AddLifes redovisning.
- 7) Förvärvet av Fenno Medical om 64,9 MSEK finansierades via upptagande av ny kreditfacilitet uppgående till 36,0 MSEK samt checkräkningskredit uppgående till 28,9 MSEK. I proformaredovisningen har antagits att kreditfaciliteten amorterats med 3,0 MSEK per kvartal under tre månadersperioden april–juni. Kreditfaciliteten baseras på en basränta med tillägg om 1,2 procent och checkräkningskrediten baseras på en basränta med tillägg om 1,1 procent. Basräntan har ett golv på 0,0 procent, kan aldrig vara negativ. Detta medför en räntesats om 1,2 procent för kreditfaciliteten samt en räntesats om 1,1 procent för checkräkningskrediten. Räntekostnaderna för förvärvet av Fenno Medical uppgår till 0,2 MSEK för tre månadersperioden april–juni. För perioden juli–december ingår räntekostnaderna i AddLifes redovisning.
- 8) Proformajusteringarna avseende avskrivningar på immateriella tillgångar, valutaderivat samt räntekostnader medför att skattekostnaden reduceras i proformaresultaträkningen för tre månadersperioden om 1,2 MSEK enligt nedan sammanställning.

Proformajusteringar	Belopp lokal valuta	Belopp MSEK	Skattesats	Skatteeffekt MSEK
Återföring avskrivningar immateriella tillgångar Mediplast	3,1	3,1	–	–
Avskrivningar immateriella tillgångar Mediplast	–3,9	–3,9	22%	0,9
Avskrivningar immateriella tillgångar Fenno Medical	–0,09	–0,8	20%	0,2
Förvärvskostnader Fenno Medical	–3,4	–3,4	–	–
Valutaderivat	0,3	0,3	22%	–0,1
Räntekostnader Mediplast	–0,6	–0,6	22%	0,1
Räntekostnader Fenno Medical	–0,2	–0,2	22%	0,0

# Revisorsrapport avseende proformaredovisning

*Till styrelsen i AddLife AB (publ), org.nr. 556995-8126*

Vi har utfört en revision av den proformaredovisning som framgår på sidorna 62–65 i AddLife ABs (publ) prospekt daterat den 15 mars 2016.

Proformaredovisningen har upprättats endast i syfte att informera om hur förvärvet av Mediplast AB samt Fenno Medical Oy skulle ha kunnat påverka AddLife ABs (publ) konsoliderade resultaträkning för räkenskapsåret 2014/15 samt för perioden 1 april 2015 t.o.m. 31 december 2015 för det fall förvärvet av Mediplast AB och Fenno Medical Oy hade skett 1 april 2014 respektive 1 april 2015.

## *Styrelsens ansvar*

Det är styrelsens ansvar att upprätta en proformaredovisning i enlighet med kraven i prospektförordningen 809/2004/EG.

## *Revisorns ansvar*

Det är vårt ansvar att lämna ett uttalande enligt bilaga II p. 7 i prospektförordningen 809/2004/EG. Vi har ingen skyldighet att lämna något annat uttalande om proformaredovisningen eller någon av dess beståndsdelar. Vi tar inte något ansvar för sådan finansiell information som använts i sammanställningen av proformaredovisningen utöver det ansvar som vi har för de revisorsrapporter avseende historisk finansiell information som vi lämnat tidigare.

## *Utfört arbete*

Vi har utfört vårt arbete i enlighet med FARs rekommendation RevR 5 Granskning av prospekt. Det innebär att vi följer FARs etiska regler och har planerat och genomfört revisionen för att med rimlig säkerhet försäkra oss om att de finansiella rapporterna inte innehåller några väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vårt arbete, vilket inte innefattade en oberoende granskning av underliggande finansiell information, har huvudsakligen bestått i att jämföra den icke justerade finansiella informationen med källdokumentation, bedöma underlag till proformajusteringarna och diskutera proformaredovisningen med företagsledningen.

Vi har planerat och utfört vårt arbete för att få den information och de förklaringar vi bedömt nödvändiga för att med rimlig säkerhet försäkra oss om att proformaredovisningen har sammanställts enligt de grunder som anges på s. 62–63 och att dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

## *Uttalande*

Enligt vår bedömning har proformaredovisningen sammanställts på ett korrekt sätt enligt de grunder som anges på s. 62–63 och att dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Stockholm den 15 mars 2016

**KPMG AB**

**George Pettersson**

Auktoriserad revisor

# Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden

## Aktieinformation

Bolagets registrerade aktiekapital uppgår per dagen för detta Prospekt till 40 116 762 SEK, fördelat på 19 693 675 aktier, varav 809 418 aktier av serie A och 18 884 257 aktier av serie B. Samtliga emitterade aktier är fullt inbetalda och fritt överlåtbara. Varje aktie har ett kvotvärde om 2,037 SEK. Aktierna är registrerade på person, har upprättats enligt svensk rätt och denominerade i SEK. Inga aktiebrev är utfärdade för aktierna i Bolaget. Aktier av serie A omfattas av omvandlingsförbehåll i AddLifes bolagsordning (§ 7). ISIN-koden för aktierna av serie A är SE0007982806 och ISIN-koden för aktierna av serie B är SE0007982814. Enligt den bolagsordning som antogs på extra bolagsstämma den 13 januari 2016 ska aktiekapitalet vara lägst 30 000 000 SEK och högst 120 000 000 SEK, fördelat på lägst 15 000 000 och högst 60 000 000 aktier.

Den planerade Emissionen kommer att påverka Bolagets registrerade aktiekapital och antal aktier. Följderna av Emissionen kommer att beskrivas närmare i det tilläggsprospekt Bolaget kommer att offentliggöra i samband med Emissionen. Emissionen beräknas vara registrerad hos Bolagsverket omkring den 29 april 2016.

AddLife innehar inte några egna aktier i AddLife. Vid Noteringen av Bolagets aktier av serie B på Nasdaq Stockholm kommer det inte att finnas några utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade finansiella instrument i Bolaget. Aktierna i AddLife är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende aktierna i AddLife under innevarande eller föregående räkenskapsår.

## Rättigheter knutna till aktierna

### Bolagsstämmor och rösträtt

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på AddLifes hemsida. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. Aktieägare som är upptagen i aktieboken fem vardagar före stämman och som har anmält sitt deltagande till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman har rätt att delta i bolagsstämman. Vid bolagsstämma berättigar varje aktie av serie A till tio röster och varje aktie av serie B till en röst. Varje röstberättigad aktieägare får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning.

### Företrädesrätt till nya aktier

Beslutar Bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, ska ägare av aktier av serie A och av serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte de därvid erbjudna aktierna räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar Bolaget att genom kontant eller kvittningsemission ge ut aktier endast av serie A eller serie B, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

AddLifes bolagsordning begränsar inte möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

### Rätt till utdelning och utskiftning i samband med likvidation

Varje aktie medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid likvidation.

## Aktiekapitalets utveckling

Nedanstående tabell visar den historiska utvecklingen för AddLifes aktiekapital sedan Bolagets grundande.

Datum	Händelse	Förändring antal aktier		Totalt antal aktier		Förändring av aktiekapital (SEK)	Totalt aktiekapital (SEK)	Kvotvärde (SEK)	Kurs (SEK)	Villkor
		A-aktier	B-aktier	A-aktier	B-aktier					
20141215	Nybildning	500 000		500 000		500 000	500 000	1		
20150731	Införande av skilda aktieslag	500 000		500 000		0	500 000	1		
20150731	Nyemission	1 120 852	32 478 396	1 620 852	32 478 396	33 599 248	34 099 248	1	2	Kontant
20150731	Sammanläggning (2:1)	-810 426	-16 239 198	810 426	16 239 198	0	34 099 248	2		
20150731	Nyemission		3 008 757	810 426	19 247 955	6 017 514	40 116 762	2	77,87	Apport
20160120	Sammanläggning (1:0,981817781)	-14 735	-349 971	795 691	18 897 984	0	40 116 762	2,037		
20160120	Inlösen av aktier		-13 727	795 691	18 884 257	-27 962,419	40 088 799,581	2,037	2,037	Kontant
20160120	Nyemission	13 727		809 418	18 884 257	27 962,419	40 116 762	2,037	2,037	Kontant

## Ägarstruktur

Före utdelningen av Addtechs aktier i AddLife ägs aktierna i AddLife per den 29 februari 2016 enligt följande:

Aktieägare	A-aktier	B-aktier	% av kapital	% av röster
Addtech	809 418	15 930 206	85,0	89,1
RoosGruppen AB		2 862 693	14,5	10,6
Lars-Erik Rydell		66 523	0,3	0,2
Tor Kristoffersen		24 835	0,1	0,1
<b>Totalt</b>	<b>809 418</b>	<b>18 884 257</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Efter utdelningen av Addtechs aktier i AddLife förväntas, baserat på ägarstrukturen i Addtech den 29 februari 2016, Bolagets ägarstruktur att se ut enligt följande:

Aktieägare	A-aktier	B-aktier	% av kapital	% av röster
Anders Börjesson (familj)	372 690	30 262	2,0	13,9
Tom Hedelius	361 440	4 050	1,9	13,4
RoosGruppen AB		2 862 693	14,5	10,6
Lannebo		1 947 972	9,9	7,2
Swedbank Robur Fonder		1 570 979	8,0	5,8
SEB Investment Management		1 373 852	7,0	5,1
Övriga	75 288	11 094 449	56,6	43,8
<b>Totalt</b>	<b>809 418</b>	<b>18 884 257</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

## Aktiebaserade incitamentsprogram

Det finns för närvarande inga aktierelaterade incitamentsprogram i AddLife. Styrelsen är dock principiellt positivt inställd till att erbjuda Bolagets anställda möjlighet att delta i incitamentsprogram. Inom styrelsen för AddLife utreds därför förutsättningarna för att lägga fram ett förslag till incitamentsprogram till nästa årsstämma.

## Notering på Nasdaq Stockholm

Styrelsen i AddLife har ansökt om notering av samtliga aktier av serie B på Nasdaq Stockholm. Handeln beräknas påbörjas den 16 mars 2016.

## Central värdepappersförvaring

Bolaget och dess aktier är anslutna till det elektroniska värdepapperssystemet, VP-systemet, med Euroclear som central värdepappersförvaltare och clearingorganisation (Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm).

# Utdelning och utdelningspolicy

## Allmänt

De utdelade aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att utdelningen genomförts samt för samtliga efterföljande perioder, förutsatt att utdelning beslutas. De nyemitterade aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att aktierna har blivit införda i den av Euroclear förda aktieboken och Emissionen har registrerats vid Bolagsverket samt för samtliga efterföljande perioder, förutsatt att utdelning beslutas. Styrelsen planerar, mot bakgrund av den föreslagna Emissionen, inte att föreslå bolagsstämman att lämna någon utdelning för räkenskapsåret 2015/2016. AddLife AB har vidare inte tidigare lämnat någon utdelning.

## Utdelningspolicy

Enligt utdelningspolicyen antagen av styrelsen är Bolagets målsättning att långsiktigt lämna en utdelning motsvarande 30 till 50 procent av vinsten efter skatt, vilket möjliggör betydande återinvesteringar i verksamheten. Vid fastställande av utdelning tas hänsyn till AddLifes investeringsbehov och andra faktorer som Bolagets styrelse anser vara av betydelse. Det finns inga garantier för att utdelning kommer att föreslås eller beslutas under något år.

## Utdelning enligt svensk lag

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om sådan utdelning framstår som försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Bolagets egna kapital samt behovet av att stärka Bolagets balansräkning, likviditet och finansiella ställning. Aktieägarna kan som regel inte föreslå en högre utdelning än vad styrelsen föreslagit eller godkänt.

Enligt aktiebolagslagen har minoritetsägare som tillsammans representerar minst tio procent av samtliga aktier i Bolaget rätt att begära utdelning (till samtliga aktieägare) av Bolagets vinst. Har sådan begäran skett måste årsstämman besluta om utdelning av 50 procent av vad som återstår av årets vinst enligt den av bolagsstämman fastställda balansräkningen efter avdrag för balanserad förlust som överstiger fria fonder, belopp som enligt lag eller Bolagets bolagsordning måste avsättas till bundet eget kapital och belopp som enligt Bolagets bolagsordning ska användas för något annat ändamål än utdelning till aktieägarna. Bolagsstämman är dock inte skyldig att besluta om högre utdelning än fem procent av Bolagets egna kapital. Vidare får bolagsstämman aldrig fatta beslut om utdelning av ett belopp överstigande de utdelningsbara medlen eller i strid med den försiktighetsregel som beskrivs ovan.

## Utbetalning av utdelning

Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear, men kan även avse annat än kontanter (sakutdelning). Rätt till utdelning har den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad som ägare i den av Euroclear förda aktieboken. Sådant avstämningsdag får inte infalla senare än dagen före nästkommande årsstämma. Om aktieägaren inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på utdelningsbeloppet mot AddLife och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet AddLife.

Det föreligger inga restriktioner eller särskilda förfaranden enligt aktiebolagslagen eller AddLifes bolagsordning för utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt, se vidare i avsnittet ”*Skattefrågor i Sverige*”.

# Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

## Styrelse och ledande befattningshavare

Enligt AddLifes bolagsordning ska styrelsen bestå av minst fyra och högst sex ledamöter utsedda av bolagsstämman. Därutöver har arbetstagarorganisationer enligt svensk lag rätt att utse två ordinarie ledamöter och lika många suppleanter. Styrelsen består för närvarande av sex ledamöter valda av bolagsstämman för tiden intill slutet av årsstämman 2016. Styrelsen i AddLife har utsett en extern verkställande direktör.

I tabellen nedan anges styrelseledamöterna med uppgift om födelseår, år för inval i styrelsen, befattning, oberoende gentemot AddLife, koncernledningen och större ägare såsom detta definieras i Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"), deras aktieinnehav i Addtech per datumet för detta Prospekt samt hur många aktier i AddLife de äger efter utdelningen av Addtechs aktier i AddLife.<sup>1)</sup>

Namn	Födelseår	Invald	Oberoende i förhållande till Bolaget och Koncernledningen	Oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare	Antal aktier i Addtech		Antal aktier i AddLife	
					A	B	A	B
Johan Sjö, Ordförande	1967	2015	Ja	Nej	10 080	173 000	2 520	43 250
Håkan Roos	1955	2015	Ja	Nej	-	-	-	2 862 693
Stefan Hedelius	1969	2015	Ja	Nej	-	-	-	-
Fredrik Börjesson	1978	2015	Ja	Nej	-	3 699	-	924
Birgit Stattin Norinder	1948	2015	Ja	Ja	-	-	-	-
Eva Nilsagård	1964	2015	Ja	Ja	-	-	-	-

## Styrelseledamöter



### JOHAN SJÖ

Styrelseordförande sedan 2015.

Född: 1967.

Utbildning: Civilekonom.

Arbetslivserfarenhet: Ledande befattningar i B&B TOOLS Aktiebolag (publ), dessförinnan Alfred Berg ABN AMRO.

Andra pågående uppdrag: Verk-

ställande direktör och styrelseledamot i Addtech AB (publ). Styrelseordförande i Addtech Nordic AB. Styrelseledamot i Bufab AB (publ), Joh Sjö AB och COJU AB. Styrelsesuppleant i Henrik Sjö AB och Joh Sjö Holding AB.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Styrelseordförande i Addtech Energy & Equipment AB. Styrelseledamot i Bult Finnveden Aktiebolag (BUFAB). Styrelsesuppleant i Joh. Sjö Industri Aktiebolag.

Oberoende i förhållande till AddLife och dess ledande befattningshavare: Ja.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Nej.

Innehav av aktier i AddLife<sup>2)</sup>: 2 520 aktier av serie A och 43 250 aktier av serie B.



### HÅKAN ROOS

Styrelseledamot sedan 2015.

Född: 1955.

Utbildning: Civilekonom.

Arbetslivserfarenhet: Tidigare verkställande direktör i Hallbergs Guld AB samt i Procurator AB.

Andra pågående uppdrag: Styrelseordförande i Roosgruppen AB, Procura-

tor AB, Antpac Production AB, Fondamentor & Roosgruppen Fastigheter AB, Fondamentor & Roosgruppen 3 Umeå AB, Fondamentor & Roosgruppen 4 Umeå AB, Sandå Sverige AB, Design House Stockholm AB och Rexo AB. Styrelseordförande och verkställande direktör i Malmö Stenhus AB. Styrelseledamot i Procurator Intressenter AB, Ronofred Byggnads AB, Arbetarskyddsmaterial Aktiebolag, Enkelknappen Aktiebolag, Exportaktiebolaget Svanen, Lomond Invest AB, Intellithing AB, Scandy Garden Aktiebolag, Malmö Stenhus Intressenter AB, Gatt IT AB, Nordic Kitchen Group AB, Antpac AB, Östhus Bostad AB, Kimano Group AB, MBA Portik etapp 2 i Åkersberga Holding AB, Kneippen Syd Hyresbostäder AB, Singtrix AB och Gadelius Japan. Styrelsesuppleant i Gandalf Data AB och RYNKAN AB.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Styrelseordförande i Karlskoga Skyddsprodukter AB, Pappersprodukter Luleå AB, Sandå Projekt Aktiebolag och MBA Portik Åkersberga AB. Verksställande direktör och styrelseledamot i Tribona Fosie 1 AB. Styrelseledamot i Procurator Textiles AB, Grundin & Co Allt i Skydd Aktiebolag, PT Kommission Aktiebolag, Aktiebolaget LH-Miljöprodukter,

1) Oberoende gentemot större ägare har bedömts i förhållande till AddLifes förväntade ägarkrets vid Noteringen.

2) Varje fyrantal aktier av serie A i Addtech som innehas på avstämningsdagen för rätt till utdelning av aktier i AddLife ger rätt till en aktie av serie A i AddLife och varje fyrantal aktier av serie B i Addtech som innehas på avstämningsdagen för rätt till utdelning av aktier i AddLife ger rätt till en aktie av serie B i AddLife. Aktieinnehavet är angivet exklusivt eventuella aktier styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan komma att teckna sig för i eller förvärva genom Emissionen.

Vansito Fastigheter Aktiebolag, R & R Partners AB, Cross Retail Stockholm AB, Cross Sportswear Retail AB, Cross Sportswear International AB, Ramtex Yrkeskläder AB, L.O. Smith AB, Polygiene AB, Barista FTC AB, Dubbelknappen AB, Kungsleden Knappen AB. Styrelsesuppleant i Per Ove Nimér Design AB. *Oberoende i förhållande till AddLife och dess ledande befattningshavare:* Ja. *Oberoende i förhållande till större aktieägare:* Nej. *Innehav av aktier i AddLife<sup>1)</sup>:* 2 862 693 aktier av serie B.



#### STEFAN HEDELIUS

*Styrelseledamot sedan 2015.*

*Född:* 1969.

*Utbildning:* Universitetsstudier i ekonomi, diverse internationella executive education-program.

*Arbetslivserfarenhet:* Tidigare Vice President, Brand and Marketing, Scandinavian Airlines (SAS) samt

positioner inom Ericsson, bl.a. som Vice President Marketing and Communications, Head of Strategy and Marketing samt Vice President Ericsson Austria.

*Andra pågående uppdrag:* Verkställande direktör i NOTE AB (publ). Styrelseledamot i Handbolls-EM 2016 Sverige AB.

*Styrelsesuppleant i Say hello to all of our friends AB.*

*Tidigare uppdrag (senaste fem åren):* –

*Oberoende i förhållande till AddLife och dess ledande befattningshavare:* Ja.

*Oberoende i förhållande till större aktieägare:* Nej.

*Innehav av aktier i AddLife<sup>1)</sup>:* –



#### FREDRIK BÖRJESSON

*Styrelseledamot sedan 2015.*

*Född:* 1978.

*Utbildning:* Civilekonom.

*Arbetslivserfarenhet:* Ledande positioner inom Tisenhult-gruppen samt finanschef i AB Cibenon.

*Andra pågående uppdrag:* Verkställande direktör och styrelseledamot i

Tisenhult-gruppen AB och Tisenhult Förvaltning AB. Styrelseordförande i Bostad Direkt Stockholm Aktiebolag, Swedish Cable Trolleys AB, Ventilationsgrossisten Nordic AB och Inomec AB. Styrelseledamot i B&B TOOLS Aktiebolag (publ), Tisenhult Invest AB och Futuraskolan AB.

*Tidigare uppdrag (senaste fem åren):* Styrelseledamot i Svenska allt för föräldrar AB.

*Oberoende i förhållande till AddLife och dess ledande befattningshavare:* Ja.

*Oberoende i förhållande till större aktieägare:* Nej.

*Innehav av aktier i AddLife<sup>1)</sup>:* 924 aktier av serie B.



#### BIRGIT STÄTTIN NORINDER

*Styrelseledamot sedan 2015.*

*Född:* 1948.

*Utbildning:* Farmacie magister.

*Arbetslivserfarenhet:* Verkställande direktör i Prolifix Ltd, Senior Vice President Worldwide Product Development i Pharmacia Upjohn.

*Andra pågående uppdrag:* Styrelseord-

förande i Hansa Medical AB (publ). Styrelseledamot i Navigation Dynamics AB, Jettesta AB och Nicox S.A.

*Tidigare uppdrag (senaste fem åren):* Styrelseordförande i Partners för Utvecklingsinvesteringar inom Life Sciences, P.U.L.S. AB och Wingfirm Pharma AB. Styrelseledamot i Karo Bio Aktiebolag (publ), Antisoma plc och Exini Diagnostics Aktiebolag (publ).

*Oberoende i förhållande till AddLife och dess ledande befattningshavare:* Ja.

*Oberoende i förhållande till större aktieägare:* Ja.

*Innehav av aktier i AddLife<sup>1)</sup>:* –



#### EVA NILSAGÅRD

*Styrelseledamot sedan 2015.*

*Född:* 1964.

*Utbildning:* Civilekonom.

*Arbetslivserfarenhet:* Positioner inom Volvokoncernen, finanschef för Vitrolife AB (publ).

*Andra pågående uppdrag:* Verkställande direktör och styrelseledamot i

Nilsagård consulting AB. Styrelseledamot i Bufab AB (publ) och Imatech Marin & Industri AB.

*Tidigare uppdrag (senaste fem åren):* –

*Oberoende i förhållande till AddLife och dess ledande befattningshavare:* Ja.

*Oberoende i förhållande till större aktieägare:* Ja.

*Innehav av aktier i AddLife<sup>1)</sup>:* –

1) Varje fyrantal aktier av serie A i Addtech som innehas på avstämningsdagen för rätt till utdelning av aktier i AddLife ger rätt till en aktie av serie A i AddLife och varje fyrantal aktier av serie B i Addtech som innehas på avstämningsdagen för rätt till utdelning av aktier i AddLife ger rätt till en aktie av serie B i AddLife. Aktieinnehavet är angivet exklusive eventuella aktier styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan komma att teckna sig för i eller förvärva genom Emissionen.

## Koncernledning



### KRISTINA WILLGÅRD

VD sedan 2015.

Född: 1965.

Medlem av Koncernledningen sedan: 2015.

Utbildning: Civilekonom.

Arbetslivserfarenhet: CFO i Addtech AB (publ), ekonomichef i Ericsson AB.

*Andra pågående uppdrag:* Styrelseledamot i SERNEKE Group AB (publ).

*Tidigare uppdrag (senaste fem åren):* Styrelseledamot i Addtech Nordic AB.

*Innehav av aktier i AddLife<sup>1)</sup>:* 35 625 aktier av serie B.



### ARTUR AIRA

Vice VD sedan 2015.

Född: 1967.

Medlem av Koncernledningen sedan: 2015.

Utbildning: Medicinskt teknisk ingenjör, masterutbildning i företagsekonomi.

Arbetslivserfarenhet: Ledande positioner inom Addtechkoncernen, dessförinnan bioMerieux.

*Andra pågående uppdrag:* Styrelseledamot i Life Genomics AB, Hälsobutikern i Focus AB och Aira Holding AB. Styrelsesuppleant i TATAA Biocenter AB och Hälsobutikern Aira AB.

*Tidigare uppdrag (senaste fem åren):* Styrelseordförande i Skagshaw Invest AB. Styrelseledamot i Addtech Nordic AB och Immun-Kemi F & D AB.

*Innehav av aktier i AddLife<sup>1)</sup>:* 22 575 aktier av serie B.



### MARTIN ALMGREN

CFO sedan 2015.

Född: 1976.

Medlem av Koncernledning sedan: 2015.

Utbildning: Civilekonom.

Arbetslivserfarenhet: Group Financial Controller i Addtech AB (publ), koncernredovisningschef i Nefab AB.

*Andra pågående uppdrag:* Styrelsesuppleant i BIAL AB och Bosse Borrdoctorm AB.

*Tidigare uppdrag (senaste fem åren):* Styrelseledamot i NEFAB PlyPak Aktiebolag och Nefab Logistics AB.

*Innehav av aktier i AddLife<sup>1)</sup>:* 4 500 aktier av serie B.

## Revisor

Revisorsval i Bolaget skedde senast vid årsstämman den 1 juli 2015 då det registrerade revisionsbolaget KPMG AB (Box 16106, 103 23 Stockholm) med George Pettersson (auktoriserad revisor och medlem av FAR – branschorganisationen för redovisningskonsulter, revisorer och rådgivare) som huvudansvarig revisor, omvaldes för tiden intill slutet av årsstämman 2016. KPMG AB har varit Addtechs revisor sedan maj 2001 och AddLifes revisor sedan mars 2015 och George Pettersson har varit huvudansvarig revisor i Addtech sedan augusti 2013 och i AddLife sedan mars 2015. KPMG AB har varit revisor under hela den period som den historiska finansiella informationen i detta Prospekt omfattar.

## Övriga upplysningar avseende styrelseledamöter och ledande befattningshavare

För samtliga personer i AddLifes styrelse och ledning är kontorsadressen Birger Jarlsgatan 43 i Stockholm.

AddLifes styrelse har utsetts efter förslag från Addtechs valberedning och huvudägaren RoosGruppen AB. På extra bolagsstämma den 5 mars 2015 valdes Johan Sjö till styrelseledamot. Vid årsstämman den 1 juli 2015 nyvaldes Håkan Roos till styrelseledamot för tiden intill slutet av årsstämman 2016 och Johan Sjö valdes till styrelseordförande för tiden intill slutet av årsstämman 2016. På extra bolagsstämma den 22 september 2015 nyvaldes Stefan Hedelius, Fredrik Börjesson samt Birgit Stattin Norinder och Johan Sjö (ordförande) samt Håkan Roos omvaldes till styrelseledamöter för tiden intill slutet av årsstämman 2016. På extra bolagsstämma den 9 december 2015 valdes Eva Nilsagård till styrelseledamot för tiden intill slutet av årsstämman 2016.

Ingen av ovanstående styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har något familjeband till annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare i Bolaget. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren.

Artur Aira har 2015 ålagts att erlägga straffavgift, motsvarande en schablonbot om 10 procent av värdepappernas anskaffningsvärde, till Finansinspektionen avseende försenad anmälan av aktieinnehav för insynspersoner. Härutöver har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren fått någon anklagelse och/eller sanktion riktad mot sig från i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar). Inte heller har någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem av ett bolags förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktion hos ett bolag. Vidare har inte någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare varit inblandad i någon konkurs, likvidation eller konkursförvaltning under de senaste fem åren.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår ovan har dock vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Addtech genom innehav av aktier.

1) Varje fyrtal aktier av serie A i Addtech som innehas på avstämningsdagen för rätt till utdelning av aktier i AddLife ger rätt till en aktie av serie A i AddLife och varje fyrtal aktier av serie B i Addtech som innehas på avstämningsdagen för rätt till utdelning av aktier i AddLife ger rätt till en aktie av serie B i AddLife. Aktieinnehavet är angivet exklusive eventuella aktier styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan komma att teckna sig för i eller förvärva genom Emissionen.

Det har, såvitt styrelsen känner till, inte förekommit särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller revisorn har valts in eller tillsatts.

Enligt Koden ska mer än hälften av de bolagsstämmovalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till Bolaget och koncernledningen. Denna regel omfattar inte arbetstagarrepresentanter. Det finns ingen vedertagen definition av begreppet ”oberoende”, men en styrelseledamots oberoende kan exempelvis ifrågasättas om denne, direkt eller indirekt, har omfattande affärsförbindelser eller andra omfattande ekonomiska mellanhavanden med Bolaget. En samlad bedömning av en styrelseledamots förhållande till Bolaget ska göras i varje enskilt fall. Johan Sjö har tidigare, i egenskap av verkställande direktör för Addtech AB, operativt styrt de dotterbolag som nu bildar AddLife. Johan Sjö kommer i framtiden inte att vara anställd av Bolaget, och har inga andra ekonomiska mellanhavanden med Bolaget vid sidan av sitt ordförandeskap i AddLife. Mot bakgrund av detta har Johan Sjö bedömts oberoende i förhållande till Bolaget och koncernledningen. Samtliga övriga styrelseledamöter har vidare bedömts vara oberoende i förhållande till Bolaget och koncernledningen.

Koden kräver vidare att minst två av de bolagsstämmovalda styrelseledamöterna som ansetts oberoende i förhållande till Bolaget och koncernledningen även är oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare. Större aktieägare är, enligt definitionen i Koden, aktieägare som direkt eller indirekt kontrollerar 10 procent eller mer av aktierna eller rösterna i Bolaget. Oberoende gentemot större ägare har bedömts i förhållande till AddLifes förväntade ägarkrets vid notering.<sup>1)</sup> En styrelseledamot anses inte vara oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare om han eller hon är anställd eller styrelseledamot i ett bolag som är en större aktieägare. Vid bedömningen av om en styrelseledamot är oberoende i förhållande till en större aktieägare ska omfattningen av styrelseledamotens direkta och indirekta relation till den större aktieägaren beaktas. Johan Sjö, Håkan Roos, Stefan Hedelius och Fredrik Börjesson har samtliga bedömts vara beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare. Birgit Stattin Norinder och Eva Nilsagård har bedömts oberoende både i förhållande till Bolagets större aktieägare och i förhållande till Bolaget och koncernledningen. Två bolagsstämmovalda styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till AddLife och koncernledningen är följaktligen oberoende även i förhållande till AddLifes större aktieägare. Bolaget uppfyller därmed reglerna i Koden avseende styrelsens oberoende gentemot Bolaget, koncernledningen och Bolagets större aktieägare.

## Löner och ersättningar till styrelsen och ledande befattningshavare

### Ersättning till styrelsen

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Ersättning till AddLifes nuvarande styrelse beslutades vid extra bolagsstämman den 9 december 2015. Arvodet har, på årsbasis, bestämts till 450 000 SEK för ordföranden och 225 000 SEK för respektive ledamot. Fram till och med extra bolagsstämman 9 december 2015 har inget arvode utgått till ledamöterna för arbete i AddLifes styrelse. Ledamöterna är utsedda för perioden intill årsstämman 2016 och arvodet avser tiden intill dess. För information om arvodet och fördelningen mellan ledamöterna, se tabell nedan.

Styrelseledamot	Ordinarie ersättning för perioden från 9 december 2015 för tiden fram till årsstämman 2016
Johan Sjö, Ordförande	450 000 SEK
Håkan Roos	225 000 SEK
Stefan Hedelius	206 250 SEK
Fredrik Börjesson	206 250 SEK
Birgit Stattin Norinder	206 250 SEK
Eva Nilsagård	168 750 SEK

### Allmänna principer för ersättning till koncernledning i AddLife

Beslut om riktlinjer för lön och annan ersättning till VD och andra ledande befattningshavare skall fattas av årsstämman efter förslag från styrelsen. Vid extra bolagsstämman den 9 december 2015 fattades beslut om att i enlighet med styrelsens förslag anta nuvarande riktlinjer. För att ge aktieägarna möjlighet att ta ställning i frågan kommer riktlinjerna att behandlas vid den första årsstämman efter noteringen. Ersättning till VD samt koncernledning i övrigt utgörs av grundlön, rörlig ersättning, pensions- och försäkringsförmåner samt tjänstebil och hushållsnära tjänster. Den rörliga ersättningen baseras på utfallet i förhållande till resultatmål inom det individuella ansvarsområdet, som bestäms individuellt för respektive befattningshavare. För VD och för koncernledningen i övrigt är den rörliga ersättningen maximerad till 40 procent av den fasta lönen.

VD har rätt till valfri premiebaserad pensionsförsäkringslösning motsvarande 30 procent av den fasta lönen. Bolagets vice VD har rätt till valfri premiebaserad pensionsförsäkringslösning motsvarande 27,5 procent av den fasta lönen. Bolagets CFO har rätt till pension i form av alternativ ITP, i enlighet med en premietrappa angiven i AddLifes pensionspolicy.

1) För detaljer avseende den förväntade ägarstrukturen, se avsnitt ”Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden” ovan.

VD:s uppsägningstid är tolv månader vid uppsägning från AddLifes sida. Vid uppsägning från VD:s sida är uppsägningstiden sex månader. Vid uppsägning från AddLifes sida som inte grundar sig på grovt avtalsbrott från VD:s sida är VD berättigad till avgångsvederlag motsvarande tolv månadslöner räknat från uppsägningstidens utgång. Uppsägningstiden för vice VD och CFO är tolv månader vid uppsägning från AddLifes sida och sex månader vid uppsägning från respektive befattningshavare. Vice VD, förutsatt att uppsägningen inte grundar sig på grovt avtalsbrott från vice VD:s sida, och CFO är berättigade till avgångsvederlag vid uppsägning från Bolagets sida. Avgångsvederlagen utgörs av belopp motsvarande tolv respektive nio månadslöner.

VD, vice VD och CFO är under 24 månader efter anställningens upphörande bundna av konkurrensklausuler. VD, vice VD och CFO har rätt till sedvanlig ersättning för konkurrensbegränsningen, motsvarande skillnaden mellan den fasta månadslönen vid anställningens upphörande och den lägre inkomst som den anställda därefter eventuellt erhåller, dock maximalt 60 procent av den vid anställningens upphörande gällande månadslönen. Denna rätt föreligger dock inte om avgångsvederlag samtidigt utgår. För det fall konkurrensklausulen sträcker sig utöver den period då avgångsvederlag utbetalas gäller emellertid denna rätt till kompensation för den överskjutande tiden. Ersättningen för konkurrensklausulen vid egen uppsägning utbetalas under förutsättning att konkurrensförbudet är tillämpligt och efterlevs.

För information om ersättning som utgått till den nuvarande styrelsen och koncernledningen under räkenskapsåret 2014/2015, se tabellen nedan.

### Avtal om ersättning efter avslutat uppdrag

Utöver vad som framgår ovan har Bolaget inte slutit något avtal med medlem av Bolagets förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan som ger sådan medlem rätt till pension eller liknande förmåner efter avträdande av tjänst. Det finns, vid utgivandet av detta Prospekt, inga avsatta eller upplupna kostnader för pensioner och liknande förmåner efter avträdande av tjänst.

### Incitamentsprogram

Det finns för närvarande inga aktierelaterade incitamentsprogram i AddLife. Styrelsen är dock principiellt positivt inställd till att erbjuda Bolagets anställda möjlighet att delta i incitamentsprogram. Inom styrelsen för AddLife utreds därför förutsättningarna att lägga fram ett förslag till incitamentsprogram till nästkommande årsstämma.

### Utbetalda ersättningar och övrig ersättning under perioden 15 december 2014 till 31 mars 2015

I nedanstående tabell anges de belopp som har utbetalats i ersättning till medlemmar av styrelsen och ledande befattningshavare (inklusive eventuella villkorade eller uppskjutna ersättningar och dylikt) under perioden från det att AddLife registrerades hos Bolagsverket den 15 december 2014 till 31 mars 2015, samt eventuella naturaförmåner som Bolaget eller dess dotterbolag beviljat dessa för tjänster som har utförts åt Bolaget, oavsett i vilken egen-skap tjänsterna har utförts och oavsett vem som har utfört tjänsten.

Namn	Position	Ersättning under perioden 15 december 2014 till 31 mars 2015
Johan Sjö	Styrelseordförande	0 SEK
Håkan Roos	Styrelseledamot	0 SEK
Stefan Hedelius	Styrelseledamot	0 SEK
Fredrik Börjesson	Styrelseledamot	0 SEK
Birgit Stattin Norinder	Styrelseledamot	0 SEK
Eva Nilsagård	Styrelseledamot	0 SEK
Kristina Willgård	VD, tidigare styrelseledamot	0 SEK
Artur Aira	Vice VD, tidigare styrelseledamot	0 SEK
Martin Almgren	CFO	0 SEK

# Bolagsstyrning

## Lagstiftning, Svensk kod för bolagsstyrning och bolagsordning

AddLife är ett publikt aktiebolag och regleras av svensk lagstiftning, främst genom den svenska aktiebolagslagen. Bolagets aktier förväntas upptas till handel på Nasdaq Stockholm, varför Bolaget även kommer att tillämpa Nasdaq Stockholms regelverk. Bolaget tillämpar även Koden. Koden ska tillämpas av bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Koden är ett led i självregleringen inom det svenska näringslivet och bygger på principen ”följ eller förklara”. Det innebär att ett bolag som tillämpar Koden kan avvika från enskilda regler, men bolaget ska då avge förklaringar där skälen till varje avvikelse redovisas.

Förutom lagstiftning samt regler och rekommendationer är det bolagsordningen som ligger till grund för styrningen av Bolagets verksamhet. Bolagsordningen anger bl.a. var styrelsen har sitt säte, verksamhetsinriktning, gränser avseende aktiekapital och antal aktier, samt förutsättningar för att få delta vid bolagsstämma. Den senaste registrerade bolagsordningen beslutades vid extra bolagsstämma den 13 januari 2016. Bolagsordningen framgår i sin helhet i föreliggande Prospekt, se avsnittet ”*Bolagsordning*”.

För att förbereda AddLife för Noteringen inleddes under hösten 2015 ett arbete med att implementera bolagsstyrningsprocesser i AddLife och dess dotterbolag. De processer som redovisas i avsnitten nedan har tidigare tillämpats av AddLifes dotterbolag i deras egenskap av dotterbolag i Addtechkoncernen. Denna process beräknas vara helt genomförd vid Noteringen.

## Bolagsstämma

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet där aktieägarna utövar sin rösträtt. På årsstämma fattas beslut avseende årsredovisningen, utdelning, val av styrelse och i förekommande fall val av revisor, ersättning till styrelseledamöter och revisor samt andra frågor i enlighet med aktiebolagslagen och bolagsordningen. Ytterligare information om årsstämman samt protokoll finns att tillgå på Bolagets hemsida. Några särskilda arrangemang i fråga om bolagsstämmans funktion, på grund av bestämmelse i bolagsordningen eller såvitt känt är för Bolaget på grund av aktieägaravtal, tillämpas inte av Bolaget.

Enligt AddLifes bolagsordning ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets hemsida. Att kallelse till bolagsstämma skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. När AddLife har noterats kommer ett pressmeddelande på svenska och engelska innehållande kallelsen i sin helhet att lämnas före varje bolagsstämma.

## Rätt att delta vid bolagsstämma och initiativrätt

Aktieägare som fem vardagar före bolagsstämma är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken, och som senast det datum som anges i kallelsen till bolagsstämman har meddelat Bolaget sin avsikt att närvara, är berättigade att delta på bolagsstämman och att rösta för antalet innehavda aktier. Aktieägare får delta vid bolagsstämman personligen eller genom ombud, och får medföra högst två biträden. Biträde till aktieägare får följa med till bolagsstämman om aktieägare anmäler detta i enlighet med det förfarande som gäller för aktieägars anmälan.

Aktieägare vars aktier är förvaltarregistrerade hos en bank eller annan förvaltare måste utöver att informera AddLife begära att deras aktier tillfälligt registreras i eget namn i den av Euroclear förda aktieboken, för att vara berättigade att delta på bolagsstämman. Aktieägare bör informera sina förvaltare i god tid före avstämningsdagen.

Aktieägare som vill få ett ärende behandlat vid bolagsstämma ska begära detta skriftligen hos styrelsen. Begäran måste normalt vara styrelsen tillhanda senast en vecka innan kallelse till bolagsstämma tidigast får utfärdas enligt aktiebolagslagen. Varje aktieägare som anmäler ett ärende med tillräcklig framförhållning har rätt att få ärendet behandlat vid bolagsstämman.

## Valberedning

Enligt Koden ska Bolaget ha en valberedning. Namnen på ledamöterna i valberedningen ska presenteras på Bolagets hemsida senast sex månader före årsstämman. Vid extra bolagsstämma den 9 december 2015 fattades beslut om följande principer för tillsättande av valberedning.<sup>1)</sup> Valberedningen ska bestå av representanter för de fem röstmässigt största aktieägarna per den 31 december varje år samt styrelsens ordförande. Vid bolagsstämman den 9 december gavs styrelseordföranden mandat att årligen kontakta de fem röstmässigt största aktieägarna. Valberedningens ordförande ska utses av den röstmässigt största aktieägaren. Om någon av de fem röstmässigt största aktieägarna avstår rätten att utse en representant övergår rätten till den sjätte röstmässigt största aktieägaren, och så vidare. Fler än fyra ytterligare aktieägare behöver inte kontaktas.

Valberedningen ska ta fram förslag till ordförande på stämman, förslag till styrelseledamöter, förslag till arvode till var och en av styrelseledamöterna, förslag till styrelse och styrelseordförande samt val av registrerat revisionsbolag och revisionsarvoden. Valberedningens förslag till årsstämman kommer att presenteras i kallelsen till stämman samt på Bolagets hemsida. Valberedningens ledamöter uppbär ingen ersättning från Bolaget för arbetet i valberedningen. Bolaget svarar dock för kostnader som är förenade med utförandet av valberedningens uppdrag.

1) Valberedningen är tillsatt inför noteringen. För att ge aktieägarna möjlighet att ta ställning i frågan kommer valberedningen att behandlas vid den första årsstämman efter noteringen.

## Styrelsen

Enligt AddLifes bolagsordning ska styrelsen bestå av minst fyra och högst sex ledamöter. Ledamöterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Någon begränsning för hur länge en ledamot får sitta finns inte. AddLifes styrelse består för närvarande av ledamöterna Johan Sjö, Håkan Roos, Stefan Hedelius, Fredrik Börjesson, Birgit Stattin Norinder samt Eva Nilsagård, valda vid extra bolagsstämmor under 2015. Information om styrelseledamöterna återfinns under avsnittet ”Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer”.

### Styrelsens ansvar och arbete

Styrelsens uppgifter regleras i aktiebolagslagen, AddLifes bolagsordning och Koden. Därutöver regleras styrelsens arbete av en av styrelsen fastställd arbetsordning. Styrelsen ska årligen fastställa en skriftlig arbetsordning som reglerar styrelsens arbete och dess inbördes arbetsfördelning inklusive dess utskott, beslutsordningen inom styrelsen, styrelsens mötesordning samt ordförandens arbetsuppgifter. Styrelsen ska också utfärda en instruktion för verkställande direktören samt en instruktion för ekonomisk rapportering till styrelsen. Vidare ska styrelsen anta ett antal policys för koncernens verksamhet, exempelvis Finanspolicy, Kommunikationspolicy och Code of Conduct.

Styrelsen kommer att övervaka verkställande direktörens arbete genom löpande uppföljning av verksamheten under året och ansvarar för att organisation samt ledning och riktlinjer för förvaltning av Bolagets angelägenheter är ändamålsenligt utformade och att Bolaget har god intern kontroll och har effektiva system för uppföljning och kontroll av Bolagets verksamhet samt efterlevnad av lagar och regler som gäller för Bolagets verksamhet. Styrelsen ansvarar vidare för fastställande av samt utveckling och uppföljning av Bolagets mål och strategi, beslut om förvärv och avyttringar av verksamheter, större investeringar samt tillsättningar och ersättningar till koncernledningen. Styrelsen och verkställande direktören framlägger årsbokslutet för årsstämman.

Årligen ska under styrelseordförandens ledning en utvärdering av styrelsearbetet ske och valberedningen informeras om resultatet av utvärderingen. Styrelsen ska fortlöpande utvärdera den verkställande direktörens arbete. Denna fråga ska årligen särskilt behandlas, varvid ingen från bolagsledningen ska närvara. Styrelsen ska vidare utvärdera och ta ställning till väsentliga uppdrag som verkställande direktören har utanför Bolaget, i det fall sådana skulle förekomma.

### Styrelsens arbetsordning

Styrelsens arbetsordning ska årligen utvärderas, uppdateras och fastställas. Om styrelsen inom sig inrättar utskott, ska det av styrelsens arbetsordning framgå vilka arbetsuppgifter och vilken beslutanderätt styrelsen har delegerat till utskott, samt hur utskotten ska rapportera till styrelsen.

Styrelsen ska regelbundet hålla sammanträden efter ett i arbetsordningen fastställt program som inkluderar fasta beslutspunkter samt punkter vid behov. Under nuvarande räkenskapsår har styrelsen per den 5 februari 2016 hållit arton protokollförda sammanträden. Styrelsen ska vid de ordinarie sammanträdena behandla de fasta punkter som föreligger vid respektive styrelsemöte i enlighet med styrelsens arbetsordning (såsom verkställande direktörens rapport om verksamheten, ekonomisk rapportering samt investeringar och projekt).

### Revisions- och ersättningsutskott

Bestämmelser om inrättande av revisionsutskott återfinns i aktiebolagslagen och Koden och bestämmelser om inrättande av ersättningsutskott återfinns i Koden. Bestämmelserna i aktiebolagslagen omfattar i detta avseende endast bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Eftersom AddLifes aktier förväntas upptas till handel på Nasdaq Stockholm omfattas AddLife av kravet i aktiebolagslagen. Bolaget tillämpar vidare Koden. Som ett resultat av detta kommer AddLifes styrelse att inrätta ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott.

Styrelsen har utsett ett ersättningsutskott bestående av Johan Sjö, ordförande, och Håkan Roos. Ersättningsutskottet ska utarbeta ett förslag till principer för ersättning till ledande befattningshavare. Förslaget ska behandlas av styrelsen för att därefter läggas fram för årsstämmans beslut. Med utgångspunkt i årsstämmans beslut beslutar sedan styrelsen om ersättning till verkställande direktören. Verkställande direktören ska inte föredra sin egen ersättning och ska inte delta i styrelsebeslutet. På förslag av verkställande direktören ska ersättningsutskottet fatta beslut om ersättning till övriga medlemmar i koncernledningen. Styrelsen ska informeras om ersättningsutskottets beslut. Ersättningsutskottet har därefter till uppgift att följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman fattat beslut om. Vidare ska ersättningsutskottet följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen. Ersättningsutskottet har haft ett sammanträde under räkenskapsåret.

Styrelsen har utsett ett revisionsutskott som utgörs av samtliga styrelseledamöter. Utskottets arbete ska bedrivas som en integrerad del av styrelsearbetet vid ordinarie styrelsemöten. Eva Nilsagård är utsedd till revisionsutskottets ordförande. Birgit Stattin Norinder och Eva Nilsagård är oberoende i förhållande till Bolaget och koncernledningen samt i förhållande till Bolagets större aktieägare, och Birgit Stattin Norinder och Eva Nilsagård har redovisnings- eller revisionskompetens. Revisionsutskottet ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, övervaka Bolagets finansiella rapportering, övervaka effektiviteten i Bolagets interna kontroll och riskhantering med avseende på den finansiella rapporteringen, hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller Bolaget andra tjänster än revisionstjänster och biträda vid upprättande av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval. Styrelsen ska i anslutning till det styrelsemöte då styrelsen fastställer årsbokslutet ha genomgång med och få rapport från Bolagets externa revisorer. Styrelsen ska vid detta tillfälle även ha genomgång med revisorerna utan närvaro av verkställande direktören eller andra i bolagsledningen. Motsvarande möte ska hållas årligen inför årsstämman.

### Ersättning till styrelsen

Ersättning till styrelsen ska fastställas av bolagsstämman. Enligt beslut vid extra bolagsstämma den 9 december 2015 uppgår helårsarvodet till var och en av de stämموvalda styrelseledamöterna till 225 000 SEK och till ordföranden till 450 000 SEK. Det sammanlagda helårsarvodet uppgår enligt beslutet till 1 575 000 SEK.

### Verkställande direktören

Verkställande direktör är Kristina Willgård. Presentation av Kristina Willgård finns under avsnittet ”Styrelse, ledande befattningshavare och revisor” och på Bolagets hemsida. Verkställande direktören ska leda verksamheten i enlighet med aktiebolagslagen samt inom de ramar styrelsen lagt fast. Verkställande direktörens arbete och roll samt arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören ska framgå av en av styrelsen fastställd skriftlig instruktion (s.k. ”VD-instruktion”). Styrelsen ska löpande utvärdera verkställande direktörens arbete. Verkställande direktören ska i samråd med styrelsens ordförande ta fram nödvändigt informations- och beslutsunderlag inför styrelsemöten, föredra ärenden och motivera förslag till beslut. Verkställande direktören ska leda koncernledningens arbete och fatta beslut i samråd med övriga i ledningen. Förutom Kristina Willgård består koncernledningen även av Artur Aira (vVD) och Martin Almgren (CFO). Koncernledningen ska ha regelbundna verksamhetsgenomgångar under verkställande direktörens ledning. En närmare presentation av koncernledningen finns i avsnittet ”Styrelse, ledande befattningshavare och revisor” samt på Bolagets hemsida.

### Finansiell rapportering

Styrelsen ska upprätta en arbetsordning med instruktioner avseende intern ekonomisk rapportering. Samtliga delårsrapporter och pressmeddelanden publiceras på AddLifes hemsida, [www.add.life](http://www.add.life), i direkt anslutning till offentliggörandet.

### Intern kontroll och revision

#### Intern kontroll

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för intern kontroll regleras i aktiebolagslagen. Styrelsens ansvar regleras vidare i Koden samt årsredovisningslagen. Styrelsen har det övergripande ansvaret för att säkerställa att koncernen har ett effektivt system för ledning och intern kontroll. I detta ansvar ingår att årligen utvärdera den finansiella rapportering som styrelsen erhåller och ställa krav på dess innehåll och utformning för att säkerställa kvaliteten i rapporteringen. Detta krav innebär att den finansiella rapporteringen ska vara ändamålsenlig med tillämpning av gällande redovisningsregler och övriga krav på noterade bolag. Ekonomidirektören ska årligen avrapportera till styrelsen koncernens arbete med intern kontroll.

#### Kontrollmiljö

AddLife bygger och organiserar sin verksamhet med utgångspunkt i ett decentraliserat lönsamhets- och resultatansvar. Basen för intern kontroll i en decentraliserad verksamhet utgörs av en väl förankrad process som syftar till att definiera mål och strategier för respektive verksamhet. Definierade beslutsvägar, befogenheter och ansvar kommuniceras genom interna instruktioner och av styrelsen fastställda policys. Koncernens viktigaste finansiella styrdokument omfattar finanspolicy, ekonomihandbok och instruktioner inför varje bokslut. För koncernens bokslutprocess används ett koncerngemensamt rapporteringssystem med tillhörande analysverktyg. På ett mer övergripande plan ska all verksamhet inom AddLifekoncernen bedrivas i enlighet med koncernens Code of Conduct.

#### Riskbedömning

AddLife ska etablera rutiner för att hantera risker som styrelse och bolagsledning bedömer vara väsentliga för den interna kontrollen avseende finansiell rapportering. Koncernens exponering mot ett flertal olika marknads- och kundsegment samt att verksamheten bedrivs i cirka 25 operativa bolag medför enligt styrelsens mening en betydande riskspridning. Riskbedömningen ska göras med utgångspunkt i koncernens resultat- och balansräkning för att identifiera risken för väsentliga fel. För AddLifekoncernen som helhet är de största riskerna kopplade till varulager och det redovisade värdet av immateriella anläggningstillgångar relaterade till företagsförvärv.

#### Kontrollaktiviteter

Exempel på kontrollaktiviteter är transaktionsrelaterade kontroller så som regelverk kring attester och investeringar samt tydliga utbetalningsrutiner, men även analytiska kontroller som utförs av koncernens controllers och centrala ekonomifunktion. Controllers och ekonomichefer på samtliga nivåer inom koncernen har en nyckelroll för att skapa den miljö som krävs för att uppnå transparent och rättvisande finansiell rapportering. En roll som ställer höga krav på integritet, kompetens och förmåga hos enskilda individer.

För att säkerställa ett effektivt kunskaps- och erfarenhetsutbyte inom ekonomifunktionerna ska regelbundna ekonomikonferenser genomföras där aktuella ämnen avhandlas. En viktig övergripande kontrollaktivitet är den månatliga resultatuppföljning som ska genomföras via det interna rapporteringssystemet och som kommer att analyseras och kommenteras i det interna styrelsearbetet. Resultatuppföljningen ska omfatta avstämning mot satta mål, tidigare uppnått utfall samt uppföljning av ett antal centrala nyckeltal.

Årligen ska en s.k. ”självvärdering” ske av koncernens samtliga bolag med avseende på frågor rörande intern kontroll. Bolagen ska där kommentera hur väsentliga frågeställningar hanterats, exempelvis affärsvillkor i kundkontrakt, kreditprövning av kunder, värdering och inventering av varulager, utbetalningsrutiner, dokumentation och analys av bokslut samt efterlevnad av interna policys och rutiner. För kritiska frågor och processer ska en accepterad miniminivå fastställas, vilken samtliga bolag förväntas uppfylla. Respektive bolags svar ska valideras och kommenteras av respektive bolags externa revisor i samband med den ordinarie revisionen. Svaren ska därefter sammanställas och analyseras, varefter de presenteras för affärsområdes- och koncernledning. Resultatet av arbetet med självvärdering ska beaktas då kommande års självvärdering och externa revisionsinsats planeras.

Utöver arbetet med ”självvärdering” ska även en fördjupad analys av internkontrollen av ungefär fem operativa bolag ske per år. Arbetet benämns ”intern revision” och ska utföras på bolagen av affärsområdescontrollers och medarbetare från moderbolagets centrala ekonomifunktion. För bolagen centrala processer, och kontrollpunkter i dessa, ska kartläggas och testas. De externa revisorerna ska ta del av protokollen från internrevisionerna i samband med sin revision av bolagen. Processen bedöms ge en god grund för att kartlägga och bedöma den interna kontrollen inom koncernen. Årligen ska KPMG även företa en genomgång och bedömning av koncernens process för intern kontroll.

### Uppföljning, information och kommunikation

Styrelsen ska månadsvis erhålla kommentar från verkställande direktören över affärsläget och verksamhetens utveckling. Styrelsen ska avhandla såväl alla kvartalsbokslut som årsredovisningen innan dessa publiceras. Styrelsen ska årligen uppdateras om arbetet med intern kontroll samt utfallet av denna. Styrelsen ska även ta del av den bedömning som KPMG gör av de processer koncernen har för intern kontroll.

Utfallet av intern kontroll ska analyseras årligen av koncernens ekonomidirektör tillsammans med businesscontroller. En bedömning ska göras över vilka förbättringsåtgärder som ska drivas i de olika bolagen. Styrelserna i de olika koncernbolagen ska informeras om utfallet av den interna kontrollen i respektive bolag och vilka förbättringsåtgärder som bör genomföras. Businesscontroller tillsammans med bolagsstyrelserna ska sedan följa upp arbetet löpande under kommande år.

Styrande riktlinjer, policys och instruktioner finns tillgängliga på koncernens intranät. Dokumenten uppdateras löpande vid behov. Förändringar ska kommuniceras separat via e-post och på möten för controllers och ekonomiansvariga.

Tillgängligheten till dokumenten för intern information på intranätet är styrt via behörigheter. Koncernens medarbetare är indelade i olika grupperingar och de olika grupperingarna har olika tillgång till information. Samtliga finansiella riktlinjer, policys och instruktioner finns tillgängliga för respektive bolags VD och ekonomiansvarig, affärsområdeschefer, businesscontroller samt central ekonomistab. Även vad gäller finansiell data för koncernen är detta centralt styrt via behörigheter.

### Intern revision

Mot bakgrund av ovan beskrivna riskbedömning och utformning av kontrollaktiviteter, innehållande bl.a. momentet självvärdering samt fördjupad analys av internkontrollen, har styrelsen valt att inte ha en särskild funktion för intern revision.

### Revisor

Enligt bolagsordningen ska ett registrerat revisionsbolag väljas som revisor. KPMG omvaldes till Bolagets revisor vid årsstämman den 1 juli 2015 för tiden intill utgången av årsstämman 2016. Huvudansvarig revisor är George Pettersson. KPMG genomför revisionen i AddLife samt i nästan samtliga dotterbolag. KPMG genomför vidare revisionen i Addtech sedan maj 2001.

Bolagets revisor arbetar efter en revisionsplan, i vilken synpunkter inarbetats från styrelsen, och rapporterar sina iakttagelser till bolagsledning, koncernledningen och till AddLifes styrelse, dels under revisionens gång och dels i samband med att årsbokslutet fastställs. Bolagets revisor deltar också vid årsstämman och beskriver och uttalar sig där om revisionsarbetet.

Den externa revisorns oberoende regleras genom en särskild instruktion beslutad av styrelsen där det framgår inom vilka områ-

den den externa revisorn får anlitas i frågor vid sidan av det ordinarie revisionsarbetet. KPMG prövar kontinuerligt sitt oberoende i förhållande till Bolaget och avger varje år en skriftlig försäkran till styrelsen att revisionsbolaget är oberoende i förhållande till AddLife. KPMG har under nuvarande räkenskapsår haft rådgivningsuppdrag avseende främst redovisningsfrågor, samt i samband med utdelningen av Addtechs aktier i AddLife, Noteringen och Erbjudandet. Det sammanlagda arvodet för KPMG:s tjänster utöver revision uppgick under räkenskapsåret 2014/2015 till 0,1 MSEK.

### Ändring av aktieägars rättigheter

Bolagsstämman har möjlighet att fatta beslut om ändring av bolagsordningen, vilket kan medföra ändringar av aktieägarnas rättigheter. I aktiebolagslagen uppställs vissa majoritetskrav för att sådana beslut vid bolagsstämman ska äga giltighet.

Om ett beslut om ändring av bolagsordningen medför att aktieägarnas rätt till Bolagets vinst eller övriga tillgångar minskas genom att syftet för Bolagets verksamhet helt eller delvis ska vara annat än att ge vinst till aktieägarna, att rätten att överlåta eller förvärva aktier i Bolaget inskränks genom samtyckes-, förköps- eller hembudsförbehåll eller annars medför att rättsförhållandet mellan aktier rubbas, krävs att beslutet biträds av samtliga närvarande aktieägare samt att dessa tillsammans företräder mer än nio tiondelar av samtliga aktier i Bolaget.

Om ett beslut om ändring av bolagsordningen medför att det antal aktier för vilka aktieägarna får rösta vid bolagsstämman begränsas, att nettovinsten efter avdrag för täckning av balanserad förlust till viss del ska avsättas till bunden fond eller att användningen av Bolagets vinst eller dess behållna tillgångar vid dess upplösning begränsas på annat sätt än genom ändring av Bolagets syfte till att helt eller delvis vara annat än att ge vinst till aktieägare eller genom att nettovinsten efter avdrag för täckning av balanserad förlust till viss del ska avsättas till bunden fond, krävs att beslutet biträds av minst två tredjedelar av de avgivna rösterna och nio tiondelar av de aktier som är företrädda av stämman.

De ovan nämnda majoritetskraven gäller dock inte om ett beslut biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda på bolagsstämman, om ändringen endast medför att viss eller vissa aktiers rätt försämras och samtycke lämnas av samtliga vid bolagsstämman närvarande ägare av sådana aktier och dessa ägare tillsammans företräder minst nio tiondelar av alla aktier vars rätt försämras eller om ändringen försämrar endast ett helt aktieslags rätt och ägare till hälften av alla aktier av detta slag och nio tiondelar av de vid bolagsstämman företrädda aktierna av detta slag samtycker till ändringen.

# Legala frågor och övrig information

## Legal koncernstruktur

Bolaget är ett publikt aktiebolag bildat och registrerat enligt svensk rätt med firma AddLife AB (publ) och med säte i Stockholm. Bolagets associationsform regleras av, och dess aktier har utgivits enligt, aktiebolagslagen. Bolaget bildades den 1 november 2014 och registrerades hos Bolagsverket den 15 december 2014. Nuvarande firma registrerades den 1 oktober 2015. Bolagets organisationsnummer är 556995-8126. Föremålet för Bolagets verksamhet ska enligt § 2 i Bolagets bolagsordning vara att självt eller genom hel- eller delägda dotterbolag idka handel med och tillverka huvudsakligen medicinteknisk utrustning och produkter samt driva annan därmed förenlig verksamhet, se avsnitt ”*Bolagsordning*”. Bolaget anslöts till Euroclear den 15 februari 2016.

Bolaget är per dagen för detta Prospekt moderbolag till 31 dotterbolag, varav 25 dotterbolag är operativa.

	Land	Ägarandel	Affärsområde
<b>AddLife AB</b>	<b>SE</b>		
Mediplast AB	SE	100%	Medtech
N.C. Nielsen AB	SE	100%	Medtech
Ergo Nordic AB	SE	100%	Medtech
Mediplast Innova AS	NO	100%	Medtech
Mediplast Sataside Oy	FI	100%	Medtech
Mediplast S.r.l.	IT	100%	Medtech
Mediplast Benelux B.V.	NL	100%	Medtech
Mediplast GmbH	DE	100%	Medtech
Mediplast Holding Aps	DK	100%	Medtech
Mediplast Kendan A/S	DK	100%	Medtech
Hospidana A/S	DK	100%	Medtech
Fenno Medical Oy	FI	100%	Medtech
Active Care Sverup AB	SE	100%	Medtech
Triolab A/S	DK	100%	Labtech
Triolab Oy	FI	100%	Labtech
Triolab AB	SE	100%	Labtech
LabRobot Products AB	SE	100%	Labtech
Bergman Labora AB	SE	100%	Labtech
Electra-Box Diagnostica AB	SE	100%	Labtech
Electra-Box Diagnostica ApS	DK	100%	Labtech
Electra-Box Diagnostica AS	NO	100%	Labtech
Electra-Box Diagnostica Oy	FI	100%	Labtech
Holm & Halby A/S	DK	100%	Labtech
Immuno Diagnostics Oy	FI	100%	Labtech
Bergman Diagnostika AS	NO	100%	Labtech
AddLife Development AB	SE	100%	Labtech
BioNordika (Denmark) A/S	DK	100%	Labtech
BioNordikaBergman AS	NO	100%	Labtech
BioNordika (Baltics) OÜ	EE	100%	Labtech
BioNordika (Sweden) AB	SE	100%	Labtech
BioNordika (Finland) Oy	FI	100%	Labtech

## Väsentliga företagsförvärv

### Förvärvsavtal av Mediplast AB

Den 1 juli 2015 förvärvade AddLife samtliga aktier och optioner i Mediplast AB, innefattande dess dotterbolag.<sup>1)</sup> Köpeskillingen erlades kontant och genom nyemitterade aktier i AddLife. Genom transaktionen blev RoosGruppen AB, Lars-Erik Rydell och Tor Kristoffersen aktieägare i AddLife och äger sammanlagt 15 procent av aktierna i AddLife. Aktieöverlåtelseavtalet innehåller sedvanliga garantier från säljarna. Vid brist i garantierna svarar säljarna individuellt och *pro rata* i förhållande till köpeskillingen. Garantitiden sträcker sig till den 1 juli 2016 för sedvanliga garantier och till den 1 juli 2018 för s.k. fundamentala garantier (innefattande bl.a. garantin kring ägandet av aktierna och behörighet). För ersättning vid brist i garantierna gäller en individuell tröskel om 500 TSEK och en aggregerad tröskel om 10 MSEK dock med undantag för de fundamentala garantierna och eventuell otillåten värdeöverföring, samt ett ansvarstak om 100 MSEK med undantag för garantierna kring ägandet av aktierna och skatt.

### Förvärvsavtal av Fenno Medical Oy

Den 30 juni 2015 förvärvade Mediplast AB samtliga aktier i Fenno Medical Oy. Köpeskillingen erlades kontant. Förutom den initiala köpeskillingen innehåller aktieöverlåtelseavtalet bestämmelser angående tilläggsköpeskillning (s.k. earn-out); sådan tilläggsköpeskillning kan uppgå till högst 748 TEUR. Säljarna var privatpersoner, och vissa av säljarna har fortsatt i Fenno Medicals tjänst även efter förvärvet. Aktieöverlåtelseavtalet innehåller sedvanliga garantier från säljarna. Vid brist i garantierna svarar säljarna individuellt och *pro rata* i förhållande till deras tidigare ägande. Garantitiden sträcker sig till den 30 juni 2016 för sedvanliga garantier, med undantag av garantier avseende miljöansvar och skatt som har en längre garantitid. Vidare är garantitiden obegränsad för vissa s.k. fundamentala garantier (innefattande bl.a. garantin kring ägandet av aktierna och behörighet). För ersättning vid brist i garantierna gäller en individuell tröskel om 10 TEUR och en aggregerad tröskel om 100 TEUR, dock med undantag för de fundamentala garantierna och eventuell otillåten värdeöverföring, samt ett ansvarstak om 2,1 MEUR.

Fenno Medical bildades 31 maj 2015 genom delning. Enligt den finska aktiebolagslagen (624/2006) ansvarar de i delningen deltagande bolagen (innefattande Fenno Medical) solidariskt för det ursprungliga bolagets skulder som har uppkommit innan verkställandet av delningen registrerats. I aktieöverlåtelseavtalet ingår en särskild ansvarsförbindelse enligt vilken säljarna utan ansvarsbegränsning ansvarar för och skall ersätta köparen (Mediplast) för eventuella skador och förluster som härstammar från delningen.

### Koncerninterna förvärvsavtal med Addtech

Som ett led i separationen av AddLife från Addtech har AddLife per den 22 juni 2015 från Addtech Nordic AB förvärvat:

- samtliga aktier i Triolab AB, Triolab A/S, Triolab Oy, Active Care Sverup AB, LabRobot Products AB, Bergman Labora AB, Holm & Halby A/S, Immuno Diagnostics Oy, Bergman Diagnostika AS, BioNordika Finland Oy och AddLife Development AB, innefattande dess helägda dotterbolag BioNordika Denmark A/S, BioNordikaBergman AS, BioNordika Baltics OÜ och BioNordika Sweden AB ("Första Transaktionen"), och
- samtliga aktier i Electra-Box Diagnostica AB, innefattande Diagnostica ABs ägande av Electra-Box Diagnostica ApS (Electra-Box Diagnostica AB ägde då 92,6 procent av aktierna), Electra-Box Diagnostica AS (Electra-Box Diagnostica AB ägde då 83,5 procent av aktierna) och Electra-Box Diagnostica Oy (Electra-Box Diagnostica AB ägde då 92,1 procent av aktierna) ("Andra Transaktionen"). Andra Transaktionen innefattade även aktierna i Skagshaw Invest AB, vilka avyttrats innan Noteringen.

Köpeskillingen för aktierna i den Första Transaktionen var cirka 197 MSEK och i den Andra Transaktionen cirka 82,6 MSEK och ska regleras i samband med Noteringen.

Aktieöverlåtelseavtalen innehåller sedvanliga garantier från säljaren med en garantitid till den 22 december 2016 med undantag för garantierna kring skatt och ägandet av aktierna. För ersättning vid brott mot garantierna gäller en individuell tröskel om 2 MSEK och en aggregerad tröskel om 10 MSEK dock med undantag för de fundamentala garantierna, samt ett ansvarstak om 50 MSEK i den Första Transaktionen och 20 MSEK i den Andra Transaktionen med undantag för garantier kring skatt och ägandet av aktierna.

## Väsentliga avtal

### Separationsavtal

Som ett led i och reglering av separationen av AddLife från Addtech har AddLife och Addtech ingått ett särskilt separationsavtal (avtalet beskrivs närmare under avsnittet "Relationen mellan AddLife och Addtech").

### Kunder, distributörer och leverantörer

Koncernens kund-, distributions- och leverantörsavtal är hänförliga till den löpande verksamheten. För verksamhetens bedrivande är inte någon enskild kund eller leverantör av avgörande betydelse för Koncernen.

### Aktieägaravtal

Befintligt aktieägaravtal mellan Addtech, RoosGruppen AB, Lars-Erik Rydell och Tor Kristoffersen avseende ägandet av aktier i AddLife upphör att gälla i samband med noteringen av AddLife.

1) N.C. Nielsen AB, Ergo Nordic AB, Mediplast Innova AS, Mediplast Sataside Oy, Mediplast S.r.l., Mediplast Benelux B.V., Mediplast GmbH, Mediplast Holding ApS, Mediplast A/S (senare namnändrat till Mediplast Kendan A/S) och Hospidana A/S.

### Finansiella avtal

AddLife har den 8 februari 2016 tecknat kreditavtal med Handelsbanken. Bolaget har en upphandlad checkkredit om 300 MSEK med löptid till den 31 december 2016 och ett amorteringsfritt lån om 300 MSEK med löptid till den 30 juni 2017. Kreditavtalet innehåller sedvanliga bestämmelser och åtaganden, bl.a. krav på upprätthållande av en lägsta räntetäckningsgrad och soliditet. Handelsbanken har bland annat en rätt att säga upp krediten i förtid om Bolagets aktie avnoteras från Nasdaq Stockholm eller om någon genom ett offentligt uppköpserbjudande uppnår en ägarandel om minst 50 procent av antalet aktier i Bolaget eller kontrollerar minst 50 procent av antalet röster i Bolaget. Per dagen för Prospektet har Bolaget inte brutit och efterlever de i kreditavtalet föreskrivna villkoren. Inga panter har ställts för krediten.

### Immateriella rättigheter

AddLife strävar efter att aktivt arbeta med att skydda sina immateriella rättigheter i de jurisdiktioner där Koncernen bedriver verksamhet. Detta sker bl.a. genom registrering av immateriella rättigheter, genom kontinuerlig övervakning samt genom att Koncernen kan vidta rättsliga åtgärder när så anses påkallat. Bolaget bedömer att Koncernen innehar de väsentliga immateriella rättigheterna som krävs för verksamheten. AddLife har ingen kännedom om någon överträdelse, inskränkning eller liknande omständighet som skulle kunna påverka någon väsentlig immateriell rättighet.

### Miljöfrågor

AddLife arbetar aktivt för att kontinuerligt minska Koncernens direkta och indirekta miljöpåverkan och miljöfrågor omfattas av Bolagets uppförandekod. Kretsloppstänkande och hushållning med naturresurser är en viktig utgångspunkt för Bolagets affärsverksamhet och miljöperspektivet ska finnas med i viktiga beslut, i syfte att skapa långsiktigt värde för Bolagets kunder, medarbetare, aktieägare och för samhället i stort. Miljöarbetet ska bedrivas inom ramen för Bolagets affärsidé och vara en integrerad del i det operativa arbetet. Detta innefattar i förlängningen att hänsyn ska tas till hela livsrytmen hos de varor och tjänster Bolaget tillhandahåller. Bolaget eftersträvar en helhetssyn på miljöfrågor genom att bl.a. utveckla det interna kunnandet om verksamhetens miljöeffekter. Bolaget har som målsättning att vidta miljöfrämjande åtgärder så långt som det är tekniskt möjligt, företagsekonomiskt rimligt och miljömässigt motiverat. AddLifes leverantörer ska uppmanas att verka i linje med AddLifes uppförandekod och ska känna till och följa nationell lagstiftning, förordningar och branschstandard.

Den verksamhet som bedrivs inom Koncernen är för närvarande inte av sådan omfattning eller art att tillståndsplikt för miljöfarlig verksamhet föreligger enligt miljöbalken eller motsvarande lagstiftning i andra jurisdiktioner där Bolaget är verksam. Koncernens verksamhet bedrivs på sådant sätt att den inte medför risk för betydande föroreningar eller andra betydande olägenheter för människors hälsa eller miljön.

### Tvister

Koncernen är inte, och har inte varit, part i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande under de senaste tolv månaderna som har haft eller skulle kunna få betydande effekter på AddLifes finansiella ställning eller lönsamhet.

### Tillstånd

AddLife bedömer att Koncernen har alla väsentliga tillstånd som krävs för att bedriva sin verksamhet.

### Försäkringar

Bolaget anser att dess försäkringar är i nivå med andra branschföretags och att de är tillräckliga med hänsyn till de risker som normalt är förenade med Bolagets verksamhet. Det finns dock ingen garanti för att Bolaget inte drabbas av förluster som inte täcks av dess försäkringar.

### Transaktioner med närstående

Ingen styrelseledamot, ledande befattningshavare eller annan som är att beteckna som närstående enligt tillämpliga regler har för närvarande eller har under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen, det vill säga 1 april 2012 till och med den 31 mars 2015, haft någon direkt eller indirekt delaktighet i någon affärstransaktion med Bolaget som är eller varit ovanlig till sin karaktär eller sina villkor. AddLife har under denna period inte lämnat lån, ställt garantier eller ingått borgensförbindelser till eller till förmån för någon av dessa personer eller företag.

Såvitt avser relationen mellan AddLife och Addtech hänvisas till avsnittet ”*Relationen mellan AddLife och Addtech*” nedan. Som ett led i separationen av AddLife från Addtech har AddLife per den 22 juni 2015 från Addtech Nordic AB förvärvat dotterbolag såsom närmare beskrivs ovan i avsnittet ”*Koncerninterna förvärsavtal med Addtech*”.

AddLifes förväntade tre röststarkaste aktieägare, Anders Börjesson (med familj), Tom Hedelius och RoosGruppen AB, vilka tillsammans förväntas inneha aktier motsvarande cirka 18,5 procent av aktiekapitalet och cirka 38 procent av rösterna i AddLife, har var för sig genom teckningsåtaganden förbundit sig att teckna sin respektive *pro rata*-andel i nyemissionen, vilket motsvarar cirka 18,5 procent av de nya aktierna som emitteras i Emissionen. Anders Börjesson (med familj), Tom Hedelius och Roosgruppen AB samt medlemmarna i AddLifes styrelse och koncernledning, i den mån de kommer att äga aktier i AddLife, har vidare förbundit sig att inte avyttra eller pantsätta sina respektive innehav i AddLife inom nio månader från första dagen för handel i AddLifes aktie på Nasdaq Stockholm.

Roosgruppen AB har avyttrat aktier i Mediplast AB till AddLife vid AddLifes förvärv av Mediplast AB. Transaktionen genomfördes den 1 juli 2015. De huvudsakliga villkoren i transaktionen beskrivs ovan i avsnittet ”*Väsentliga företagsförvärv*”.

### Kostnader

AddLifes totala kostnader för separationen från Addtech, Noteringen av Bolagets aktie av serie B på Nasdaq Stockholm samt Erbjudandet beräknas uppgå till cirka 15 MSEK. Sådana kostnader är framförallt hänförliga till kostnader för finansiell rådgivning, revisorer, advokater, tryckning av Prospektet etc.

### Revisorsgranskning

Förutom Bolagets sammanslagna finansiella rapporter för räkenskapsåren 1 april 2012 – 31 mars 2013, 1 april 2013 – 31 mars 2014, 1 april 2014 – 31 mars 2015 samt från delårsrapporten för det tredje kvartalet 2015/2016 och proformaredovisningen har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

### Rådgivares intressen

Handelsbanken är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med Noteringen och Emissionen. Handelsbanken erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Emissionen. Därutöver har Handelsbanken inga ekonomiska eller andra intressen i Noteringen och Emissionen.

Handelsbanken är även långgivare till Bolaget, se rubriken ”*Finansiella avtal*” ovan i detta avsnitt.

Handelsbanken (samt till Handelsbanken närstående företag) har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, tjänster inom ramen för den ordinarie verksamheten och i samband med andra transaktioner åt AddLife för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning.

### Teckningsåtaganden

AddLifes förväntade tre röststarkaste aktieägare, Anders Börjesson (med familj), Tom Hedelius och RoosGruppen AB, vilka tillsammans förväntas inneha aktier motsvarande cirka 18,5 procent av aktiekapitalet och cirka 38 procent av rösterna i AddLife, har var för sig genom teckningsåtaganden förbundit sig att teckna sin respektive *pro rata*-andel i nyemissionen, vilket motsvarar cirka 18,5 procent av de nya aktierna som emitteras i Emissionen. Någon ersättning för åtagandena om teckningsförbindelse utgår ej. Teckningsförbindelserna ingicks under februari 2016. Anders Börjesson (med familj), Tom Hedelius och RoosGruppen AB samt medlemmarna i AddLifes styrelse och koncernledning, i den mån de kommer att äga aktier i AddLife, har vidare förbundit sig att inte avyttra eller pantsätta sina respektive innehav i AddLife inom nio månader från första dagen för handel i AddLifes aktie på Nasdaq Stockholm.

### Intressen och intressekonflikter

Ett antal av AddLifes aktieägare har genom teckningsförbindelser åtagit sig att teckna aktier i Emissionen. Ingen ersättning utgår till dessa aktieägare för åtagandet. Utöver ovanstående parter intresse att Emissionen ska genomföras framgångsrikt finns inga ekonomiska eller andra intressen i Emissionen.

Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med det ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Emissionen.

Såvitt avser relationen mellan AddLife och Addtech hänvisas till avsnittet ”*Relationen mellan AddLife och Addtech*” nedan. Styrelsen har bedömt att det inte föreligger några intressekonflikter mellan AddLife och Addtech.

### Marknads- och branschinformation

Prospektet innehåller viss marknads- och branschinformation som kommer från tredje man. Även om informationen har återgivits korrekt och Bolaget anser att källorna är tillförlitliga har Bolaget inte oberoende verifierat informationen, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras. Såvitt AddLife känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. På vissa ställen i Prospektet beskrivs AddLifes ställning på marknaden. Dessa uppgifter baseras på Bolagets omsättning i förhållande till Bolagets bedömning av de aktuella marknadernas storlek respektive konkurrenternas omsättning.

### Potentiella myndighetsbeslut med negativ inverkan

AddLife har, utöver vad som framgår av detta Prospekt, inte kännedom om några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller väsentligt skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

# Bolagsordning

## Bolagsordning för AddLife AB (publ)

### § 1

Bolagets firma är AddLife AB. Bolaget är publikt (publ).

### § 2

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att självt eller genom hel- eller delägda dotterbolag idka handel med och tillverka huvudsakligen medicinteknisk utrustning och produkter samt driva annan därmed förenlig verksamhet.

### § 3

Bolagets styrelse har sitt säte i Stockholm.

### § 4

Bolagets aktiekapital ska utgöra lägst 30 000 000 SEK och högst 120 000 000 SEK.

### § 5

Antalet aktier ska vara lägst 15 000 000 och högst 60 000 000.

### § 6

Aktierna ska kunna utges i två serier, betecknade serie A och serie B. Aktier av serie A kan utges till ett antal motsvarande högst 100 procent av aktierna i bolaget och aktier av serie B till ett antal motsvarande högst 100 procent av aktierna i bolaget.

Aktie av serie A medför rätt till tio (10) röster samt aktie av serie B medför rätt till en (1) röst.

Aktier av serie A och serie B berättigar till lika andel i bolagets tillgångar och vinst.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsmission ge ut nya aktier av serie A och serie B, ska ägare av aktier av serie A och av serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte de därvid erbjudna aktierna räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsmission ge ut aktier endast av serie A eller serie B, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsmission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler, har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsmission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier av serie A och serie B emitteras av respektive aktieslag i förhållande till det antal aktier av dessa slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag.

### § 7

På begäran av ägare av aktier av serie A ska aktier av serie A kunna omvandlas till aktier av serie B. Framställning om omvandling ska göras skriftligen hos bolagets styrelse. Därvid ska anges hur många aktier som önskas omvandlade. Styrelsen för bolaget är skyldig att inom fyra månader från erhållande av sådan framställan behandla frågor om omvandling till aktier av serie B av de aktier av serie A vars ägare framställt begäran.

### § 8

Bolagets styrelse ska bestå av minst fyra och högst sex ledamöter.

### § 9

För granskning av bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning väljs ett registrerat revisionsbolag.

### § 10

Bolagets räkenskapsår omfattar tiden 1/4 – 31/3.<sup>1)</sup>

### § 11

Årsstämma ska hållas en gång om året senast under september månad. Därvid ska följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av styrelsens förslag till dagordning.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.

1) Bolagsstämman har, villkorat av att Bolagets aktier av serie B noteras på Nasdaq Stockholm, den 13 januari 2016 beslutat om en ändring av bolagsordningen varigenom Bolagets nästkommande räkenskapsår ska ändras från den 1 april 2016 – 31 mars 2017 till kalenderår. Nästföljande räkenskapsår kommer således omfatta perioden 1 april 2016 – 31 december 2016.

## 7. Beslut

- a) om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
  - b) om disposition beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
  - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter.
  9. Fastställande av arvode åt styrelsen och revisor.
  10. Val av styrelse samt i förekommande fall revisor.
  11. Beslut i annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen och bolagsordningen.

## § 12

Kallelse till årsstämma ska ske genom annonsering i Post & Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska samtidigt annonseras i Svenska Dagbladet.

## § 13

Styrelsen får samla in fullmakter på bolagets bekostnad enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551). Aktieägare, som vill delta i stämman, ska göra anmälan till bolaget för sig och högst två biträden senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

## § 14

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

\*\*\*\*\*

Bolagsordning antagen vid extra bolagsstämma i AddLife AB (publ) den 13 januari 2016.

# Relationen mellan AddLife och Addtech

I förevarande avsnitt redogörs för relationen mellan AddLifekoncernen och Addtechkoncernen och bl.a. hur denna relation påverkas av utdelningen och noteringen av aktierna i AddLife. Även om AddLife efter utdelningen och Noteringen kommer att vara fristående från Addtech kommer AddLife och Addtech därefter att ha fortsatta affärsförhållanden i vissa avseenden såsom närmare beskrivs nedan.

Den föreslagna utdelningen av AddLife innebär att Addtechkoncernens verksamhet delas. Den grundläggande utgångspunkten för delningen och de olika avtal som ingåtts mellan å ena sidan Addtech och å andra sidan AddLife är att AddLife svarar för sina respektive verksamhetsområden, medan Addtech skall svara för koncernens övriga verksamhet. De avtal som har träffats mellan Addtech och AddLife har ingåtts på armslängds avstånd och syftar inte heller till att hämma eventuell framtida konkurrens bolagen emellan.

## Omstrukturering av koncernen

Som ett förberedande led i separationen av AddLife från Addtech har AddLife per den 22 juni 2015 från Addtech Nordic AB förvärvat:

- a) samtliga aktier i Triolab AB, Triolab A/S, Triolab Oy, Active Care Sverup AB, LabRobot Products AB, Bergman Labora AB, Holm & Halby A/S, Immuno Diagnostics Oy, Bergman Diagnostika AS, BioNordika Finland Oy och AddLife Development AB, innefattande dess helägda dotterbolag BioNordika Denmark A/S, BioNordikaBergman AS, BioNordika Baltics OÜ och BioNordika Sweden AB ("Första Transaktionen"), och
- b) samtliga aktier i Electra-Box Diagnostica AB, innefattande Diagnostica ABs ägande av Electra-Box Diagnostica ApS (Electra-Box Diagnostica AB ägde då 92,6 procent av aktierna), Electra-Box Diagnostica AS (Electra-Box Diagnostica AB ägde då 83,5 procent av aktierna) och Electra-Box Diagnostica Oy (Electra-Box Diagnostica AB ägde då 92,1 procent av aktierna) ("Andra Transaktionen"). Andra Transaktionen innefattade även aktierna i Skagshaw Invest AB, vilka avyttrats innan Noteringen.

Köpeskillingen för aktierna i den Första Transaktionen var cirka 197 MSEK och i den Andra Transaktionen cirka 82,6 MSEK och ska regleras i samband med Noteringen. Aktieöverlåtelseavtalen innehåller sedvanliga garantier från säljaren med en garantitid till den 22 december 2016 med undantag för garantierna kring skatt och ägandet av aktierna. För ersättning vid brott mot garantierna gäller en individuell tröskel om 2 MSEK och en aggregerad tröskel om 10 MSEK dock med undantag för de fundamentala garantierna, samt ett ansvarstak om 50 MSEK i den Första Transaktionen och 20 MSEK i den Andra Transaktionen med undantag för garantier kring skatt och ägandet av aktierna.

Sedan den 22 juni 2015 har AddLifes koncernstruktur varit intakt, dock med tillägg för genomförda förvärv samt avyttring av fastighetsbolaget Skagshaw Invest AB.

## Separationsavtal

För att reglera samverkan kring separationen, Noteringen och Erbjudandet samt vissa förhållanden mellan Addtech och AddLife efter utdelningen och Noteringen har Addtech och AddLife ingått ett separationsavtal som utgör ett ramavtal för frågor kring separationen.

Innan separationen har AddLife, som dotterbolag inom Addtechkoncernen, nyttjat vissa koncernfunktioner hänförliga till Addtech såsom finansiering genom Addtechs checkräkningskredit och cash pool-arrangemang, koncernförsäkringar, vissa gemensamma IT-system, viss personal inom koncernledningen samt nyttjat del av Addtechs lokaler på Birger Jarlsgatan i Stockholm. Separationsavtalet reglerar bland annat hur dessa frågor ska hantteras mellan Addtech och AddLife inför och efter separationen.

Separationsavtalet mellan Addtech och AddLife reglerar principerna för bland annat uppdelning av tillgångar och skulder. Uppdelningen av huvudsakliga tillgångar och skulder mellan AddLife och Addtech skedde genom genomförande av den ovan beskrivna Första Transaktionen och Andra Transaktionen genom övertagandet av ägandet av aktierna i de ovan angivna bolagen. Därmed följde indirekt med de tillgångar och skulder samt personal som tillhörde dessa bolag. Dessa bolag har bedrivit sin verksamhet inom ramen för gruppens decentraliserade organisationsmodell och separationen har därmed en marginell påverkan på den operativa verksamheten utan påverkar mer koncerninterna gemensamma funktioner såsom finansiering, försäkring, finansiell rapportering, uppföljning, bolagsstyrning m.m.

I samband med separationen har Kristina Willgård under 2015 tillträtt tjänsten som VD i AddLife och frånträtt sin roll som CFO för Addtech och Martin Almgren under 2015 tillträtt tjänsten som CFO i AddLife och frånträtt sin roll som controller inom Addtech. Härutöver har Artur Aira, Peter Simonsbacka och Anders Holmström övergått från en anställning inom Addtech till en anställning inom AddLife.

## Förhållanden som har upphört genom Separationsavtalet

### Finansiering

Tidigare var AddLife finansierat via Addtech genom Addtechs checkräkningskredit och cash pool. I samband med separationen och i enlighet med separationsavtalet ska utstående skulder mellan bolag inom Addtech- respektive AddLifekoncernen slutligen regleras. AddLife har upptagit en egen checkräkningskredit samt har en egen cash pool för bolag inom AddLifekoncernen för att hantera AddLifes fortsatta finansiering.

### Vissa ekonomitjänster

Ekonomi- och löneadministrationstjänster har tidigare tillhandahållits av Addtech. AddLife kommer att köpa vissa ekonomi- och löneadministrationstjänster från Addtech under en övergångsperiod efter separationen. Avtalen är ingångna på marknadsmässiga villkor och de totala inköpen omfattning är begränsad.

### Försäkringar

AddLife omfattades tidigare av Addtechkoncernens gemensamma koncernförsäkring. AddLife har i samband med separationen upphandlat en egen för AddLifekoncernen gemensam försäkring innefattande försäkringar för Allmänt ansvar och produktansvar, Egendom och avbrott, Transport, Tjänsteresa samt Ansvarsförsäkring för VD och styrelse och förmögenhetsbrott. Styrelsen i AddLife bedömer att Bolaget har ett adekvat försäkringsskydd sett till AddLifes verksamhet.

### IT- tjänster

AddLife har i samband med separationen upphandlat egna IT-tjänster. Vidare har AddLife från Addtech, genom separationsavtalet, förvärvat affärssystem som utvecklats för AddLifes räkning till bokfört värde.

## Åtaganden efter separationen

### Rekryteringsförbud

Addtech och AddLife skall under en tvåårsperiod från Noteringen sinsemellan avstå från att rekrytera anställda från varandra.

### Medverkan

Parterna ska verka för att eventuella problem som uppstår med anledning av separationen kan lösas i samverkan och samförstånd.

### Hyresavtal för AddLifes huvudkontor

AddLife hyr enligt separat hyresavtal lokaler, vilka utnyttjas som Bolagets huvudkontor, av Addtech på Birger Jarlsgatan i Stockholm. Lokalerna hyrs och uthyrs på marknadsmässiga villkor och verksamheterna är fullständigt avskilda. Hyresavtalet löper till och med den 30 november 2018.

# Vissa skattefrågor i Sverige

Nedan följer en sammanfattning av vissa skattekonsekvenser som kan aktualiseras för fysiska personer och aktiebolag i anledning av Erbjudandet att teckna aktier i Bolaget och med anledning av Addtechs utdelning av aktier i AddLife. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information för aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, såvida inte annat anges. Redogörelsen behandlar inte värdepapper som innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet eller av handelsbolag. Vidare behandlas inte de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då aktieägare innehar värdepapper i Bolaget som anses näringsbetingade. Inte heller omfattas de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller tidigare har varit s.k. fåmansföretag eller på värdepapper som förvärvats med stöd av s.k. kvalificerade aktier i fåmansföretag. Sammanfattningen omfattar inte heller aktier eller andra delägarätter som förvaras på ett s.k. investeringssparkonto. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje ägare och innehavare av BTA, teckningsrätter eller aktier rekommenderas därför att rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

## UTDELNING AV AKTIER I ADDLIFE

Utdelning av aktier i AddLife avses ske i enlighet med Lex ASEA-reglerna, vilket innebär att någon omedelbar beskattning inte uppkommer i Sverige. I stället ska omkostnadsbeloppet för de aktier i Addtech som berättigar till utdelning fördelas mellan dessa aktier och de erhållna aktierna i AddLife.

## Aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige

Med "obegränsat skattskyldiga" avses här innehavare av aktier eller andra delägarätter som är (i) en fysisk person som bor eller stadigvarande vistas i Sverige eller som har en väsentlig anknytning till Sverige, eller (ii) en juridisk person som är registrerad i Sverige eller vars styrelse har säte i Sverige om registrering inte skett.

## Beskattning vid utdelning av AddLife

Enligt brevsvaret från Skatteverket är utdelning av aktier i AddLife undantagen från beskattning i Sverige med stöd av de s.k. Lex ASEA-reglerna. Omkostnadsbeloppet för de aktier i Addtech som berättigar till utdelning ska fördelas mellan dessa aktier och erhållna aktier i AddLife. Fördelningen av omkostnadsbeloppet baseras på den värdeförändring på aktierna i Addtech som uppkommer till följd av utdelningen av aktierna i AddLife. Addtech kommer att ansöka om allmänna råd hos Skatteverket avseende fördelningen av omkostnadsbeloppet. Information från Skatteverkets allmänna råd kommer att lämnas så snart som möjligt på Addtechs, AddLifes och Skatteverkets hemsidor.

## Beskattning vid avyttring av aktier

### Fysiska personer

Fysiska personer och dödsbon som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas vid försäljning av aktier i Bolaget för eventuell vinst som inkomst av kapital med en skattesats om 30 procent. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift). Omkostnadsbeloppet består av anskaffningsutgiften med tillägg för courtage.

Vid kapitalvinstberäkningen används genomsnittsmetoden. Enligt denna ska omkostnadsbeloppet för en aktie utgöras av det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för alla aktier av samma slag och sort. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier, såsom aktier i Bolaget, får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Uppkommer kapitalförlust på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter är denna fullt avdragsgill mot skattepliktiga kapitalvinster samma år på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter utom andelar i investeringsfonder som enbart innehåller svenska fordringsrätter (räntefonder). Kapitalförlust på aktier som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot annan inkomst av kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighetskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 procent av resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

### Juridiska personer

För aktiebolag och andra juridiska personer utom dödsbon, beskattas skattepliktiga kapitalvinster i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas i allt väsentligt på samma sätt som beskrivits ovan avseende fysiska personer. Avdrag för kapitalförluster på aktier eller andra delägarätter medges bara mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana värdepapper. En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern. Kapitalförluster som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får sparas och dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

Särskilda skatteregler gäller för vissa speciella företagskategorier, exempelvis investeringsfonder, investmentföretag och försäkringsföretag.

### Beskattning av utdelning

Utdelning på aktier är normalt skattepliktig. Fysiska personer och dödsbon som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. Preliminärskatt avseende utdelning innehålls av Euroclear eller, för förvaltarregistrerade innehav, av förvaltaren. Bolaget ansvarar inte för att eventuell källskatt innehålls. För aktiebolag och andra juridiska personer beskattas utdelning i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent.

### Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige till vilka aktier i svenska bolag kan allokeras, kan i vissa fall bli föremål för kupongskatt på utdelning från svenska aktiebolag. Skattesatsen är 30 procent men reduceras i allmänhet genom skatteavtal som Sverige ingått med vissa andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället, om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigade föreligger. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. I de fall 30 procent kupongskatt innehålls vid utdelningstillfället till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller kupongskatt annars innehållits med för högt belopp, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningstillfället.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och vars innehav inte är hänförligt till ett fast driftställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av aktier eller teckningsrätter. Aktieägaren kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan emellertid fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid avyttring av vissa svenska värdepapper (såsom aktier och teckningsoptioner) om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller något av de tio (10) närmast föregående kalenderåren varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln kan begränsas av skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

# Historisk finansiell information

## Innehållsförteckning

<b>AddLife delårsrapport</b>	90
<b>Sammanlagda finansiella rapporter</b>	107
<b>Noter</b>	112
<b>Revisorsrapport avseende nya finansiella rapporter över historisk finansiell information</b>	138



## DELÅRSRAPPORT 1 APRIL-31 DECEMBER 2015

### 1 oktober 2015–31 december 2015 (3 månader)

- Nettoomsättningen under tredje kvartalet ökade med 56 procent till 472,1 MSEK (301,9), varav organisk tillväxt uppgår till 4 procent.
- EBITA ökade med 12 procent till 42,1 MSEK (37,6), motsvarande en EBITA-marginal om 8,9 procent (12,5). Exklusive kostnader för förberedelse av notering om 5,9 MSEK ökade EBITA med 28 procent, motsvarande en EBITA-marginal om 10,2 procent.
- Resultatet efter skatt uppgick till 27,2 MSEK (26,0).

### 1 april 2015–31 december 2015 (9 månader)

- Nettoomsättningen ökade med 44 procent till 1 109,7 MSEK (772,1), varav organisk tillväxt uppgår till 4 procent.
- EBITA ökade med 10 procent till 100,1 MSEK (90,8), motsvarande en EBITA-marginal om 9,0 procent (11,8).
- Resultatet efter skatt uppgick till 59,0 MSEK (61,1).
- Resultat per aktie uppgick till 3,31 SEK (3,84). För den senaste 12-månaders perioden uppgick resultat per aktie till 4,40 SEK (5,07).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 102,4 (84,9).
- Avkastningen på eget kapital uppgick till 26,9 procent (27,7) och soliditeten var 22,2 procent (50,1).
- Under delårsperioden har koncernen tillträtt två förvärv, vilka tillför en omsättning om cirka 650 MSEK på årsbasis.
- Förberedelserna för att särnotera AddLife AB på Nasdaq Stockholm genom utdelning av aktierna till aktieägarna i Addtech AB fortsätter enligt plan.
- Styrelsen i AddLife planerar att i samband med en notering på Nasdaq Stockholm genomföra en företrädesemission till befintliga aktieägare som vid fullteckning förväntas tillföra AddLife cirka 300 MSEK.

MSEK	3 månader t.o.m.			9 månader t.o.m.			12 månader t.o.m.	
	31 dec 15	31 dec 14	förändr.	31 dec 15	31 dec 14	förändr.	31 dec 15	31 mar 15
Nettoomsättning	472,1	301,9	56%	1 109,7	772,1	44%	1 394,4	1 056,8
EBITA	42,1	37,6	12%	100,1	90,8	10%	128,9	119,6
EBITA-marginal, %	8,9	12,5		9,0	11,8		9,2	11,3
Resultat före skatt	31,1	34,0	-8%	76,1	80,1	-5%	101,3	105,3
Periodens resultat	27,2	26,0	5%	59,0	61,1	-3%	78,3	80,4
Resultat per aktie, SEK	1,38	1,63	-15%	3,31	3,84	-14%	4,40	5,06

### AddLife i korthet

AddLife är en oberoende aktör inom Life Science som erbjuder högkvalitativa produkter, tjänster och rådgivning till både privat och offentlig sektor huvudsakligen i Norden. Koncernen är uppdelad i två affärsområden; LabTech och MedTech. Koncernen består av cirka 25 operativa dotterbolag som levererar utrustning, instrument, reagenser och hjälpmedel, rådgivning och teknisk support till kunder främst inom sjukvård, forskning, universitet och högskolor samt till läkemedels- och livsmedelsindustrin. Bolaget är verksamt i de nordiska länderna och finns även representerat genom mindre verksamheter på den europeiska marknaden i Tyskland, Benelux, Estland och Italien. AddLife är marknadsledande i Norden i ett flertal specifika nischområden inom marknadsområdena diagnostik, biomedicinsk forskning och laboratorieanalys samt medicinteknik.



## VD-kommentar

Marknaden inom Life Science utvecklas positivt då det finns en ökad efterfrågan från både sjukvården och forskningsidan. Trenden i Norden med en växande och åldrande befolkning ökar behovet av vård och omsorg. Samtidigt förändras marknadssituationen genom teknologisk utveckling och ökad konkurrens, då de offentliga upphandlingarna inom sjukvården i de nordiska länderna blir allt större. Våra verksamheter arbetar ständigt med att förbättra sig, leverera ett högre mervärde, vara aktiva i teknikutvecklingen och utnyttja våra fördelar i koncernen genom vår modell "småskalighet i stor skala".

Sammantaget har affärsläget i det tredje kvartalet varit bra och våra bolag har en mycket bra marknadsposition i sina olika nischer. Totalt sett ökar vår omsättning i kvartalet med 56 procent, varav 4 procent är organisk tillväxt.

I Sverige är investeringsviljan generell god inom sjukvården. Samtidigt görs satsningar av både privata och offentliga aktörer inom klinisk forskning i Sverige, där våra bolag har starka erbjudanden i utvalda nischer. I Öresunds-regionen sker t ex satsningar för att skapa olika "life-science kluster". Den danska marknaden utvecklas också positivt och framförallt den danska läkemedelsindustrin investerar i forskning och utveckling. Investeringsklimatet i Finland är däremot svagare men trots det har flera av våra finska bolag i kvartalet fortsatt utvecklats positivt. I Norge är marknaden generell påverkad av neddragningarna inom olja och gas och försvagningen av den norska kronan. I samtliga nordiska länder går trenden mot större offentliga upphandlingar vilket medför att konkurrensen ökar och marginalerna pressas inom vissa produktområden. I dessa produktområden har vi valt bort vissa affärer men varit med på andra där vi genom bättre intern effektivitet ändå kan skapa resultat tillväxt.

I kvartalet har förberedelserna för att sännotera AddLife på Nasdaq Stockholm fortsatt och i kvartalets resultat ingår kostnader för förberedelse av noteringen om cirka 6 MSEK.

AddLife har utsett en ny styrelse bestående av Johan Sjö (styrelseordförande), Håkan Roos, Fredrik Börjesson, Stefan Hedelius, Birgit Stättin Norinder och Eva Nilsagård.

Styrelsen i AddLife planerar att i samband med en notering på Nasdaq Stockholm genomföra en företrädesemission till befintliga aktieägare som vid fullteckning förväntas tillföra AddLife cirka 300 MSEK. Syftet med nyemissionen är att skapa en finansiell ställning som gör att koncernen omgående kan fortsätta skapa en lönsam tillväxt via förvärv. AddLifes förväntade tre röstmassigt största aktieägare, som företräder cirka 38,0 procent av rösterna och cirka 18,5 procent av kapitalet, har ställt sig positiva till att teckna sin andel i emissionen.

Jag har fått förmånen att som VD få leda AddLife genom den planerade börsnoteringen och vidare på egna ben. Artur Aira som tidigare varit affärsområdeschef för Addtech Life Science, är utsett till vice verkställande direktör och Martin Almgren, som tidigare varit koncernredovisningschef på Addtech AB, är utsett till ekonomidirektör i AddLife AB.

Under de senaste tio åren har affärsområdet Life Science inom Addtech utvecklats och breddat sitt sortiment samt ökat sin omsättning från cirka 450 MSEK till cirka 1 400 MSEK. Nuvarande AddLife har en stark plattform av entreprenörsdrivna dotterbolag med hög kompetens inom olika nischer på Life Science-marknaden. Genom noteringen öppnar sig stora möjligheter att öka AddLifes exponering och fokusering på marknadsområdet Life Science. Härigenom kan AddLife bättre attrahera kompetenta medarbetare, ledande leverantörer samt förvärva nya bolag och därmed leverera ett bredare sortiment av konkurrenskraftiga produkter såväl som mer kvalificerad rådgivning och tjänster till koncernens kunder. Tillsammans ska vi fortsätta arbeta för att nå en långsiktig lönsam tillväxt genom att utveckla både vår affär och vår organisation.

Kristina Willgård  
VD och koncernchef

## Finansiella mål för AddLife

Styrelsen har tagit beslut om följande finansiella mål för verksamheten;

- Resultattillväxten (EBITA) ska långsiktigt uppgå till 15 procent per år
- Lönsamheten ska överstiga 45 procent, mätt som relationen mellan EBITA och rörelsekapital (R/RK).
- Styrelsen i AddLife har målsättningen att långsiktigt lämna en utdelning motsvarande 30-50 procent av resultatet efter skatt. Vid fastställande av utdelning tas hänsyn till investeringsbehov och andra faktorer som Bolagets styrelse anser vara av betydelse.

Styrelsen planerar att föreslå bolagsstämman att inte lämna någon utdelning för räkenskapsåret 2015/2016.



## Koncernens utveckling i kvartalet

Nettoomsättningen i det tredje kvartalet ökade med 56 procent till 472,1 MSEK (301,9). Den organiska tillväxten var 4 procent och den förvärvade tillväxten var 54 procent. Valutakursförändringar påverkade nettoomsättningen negativt med 2 procent, motsvarande 3,9 MSEK, och rörelseresultatet påverkades marginellt negativt med 0,2 MSEK. EBITA ökade med 12 procent till 42,1 MSEK (37,6) och EBITA-marginalen uppgick till 8,9 procent (12,5). Exklusive kostnader för förberedelse av notering om 5,9 MSEK ökade EBITA med 28 procent, motsvarande en EBITA-marginal om 10,2 procent.

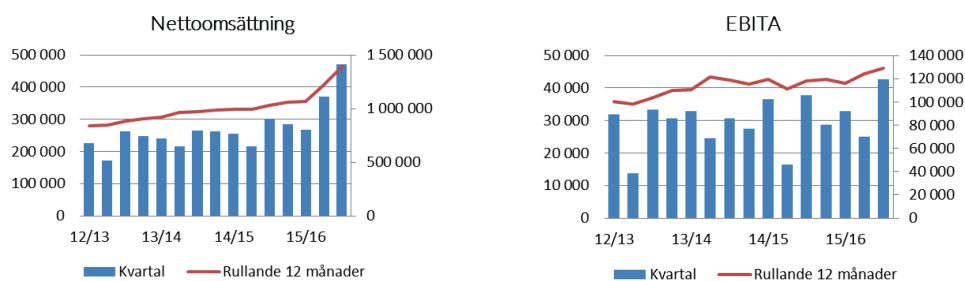
Den lägre underliggande EBITA-marginalen jämfört med föregående år beror delvis på en förändrad produktmix då AddLife genomförde två större förvärv per 1 juli 2015 och delvis på att bruttomarginalen är lägre i de affärer vi valt att ta där vi har ökad konkurrens. Finansnettot uppgick till -2,5 MSEK (-0,6) och resultatet efter finansiella poster uppgick till 31,1 MSEK (34,0). De finansiella kostnaderna har ökat beroende på finansieringen av de bolagsförvärv som gjorts under året. Resultatet efter skatt för kvartalet ökade med 5 procent till 27,2 MSEK (26,0) motsvarande ett resultat per aktie om 1,38 SEK (1,63)

## Koncernens utveckling i perioden

Koncernens nettoomsättning under räkenskapsårets första nio månader ökade med 44 procent till 1 109,7 MSEK (772,1). Den organiska tillväxten var 4 procent och den förvärvade tillväxten var 40 procent. Valutakursförändringar påverkade nettoomsättningen negativt med 3,5 MSEK och rörelseresultatet påverkades marginellt negativt med 0,3 MSEK.

EBITA ökade under delårsperioden med 10 procent till 100,1 MSEK (90,8) och EBITA-marginalen uppgick till 9,0 procent (11,8). EBITA-marginalen är delvis påverkad av förändrad produktmix genom de större förvärv som genomfördes per 1 juli 2015 och lägre bruttomarginal jämfört med föregående år men också av kostnader för förberedelse av noteringen om 5,9 MSEK samt förvärvskostnader i det andra kvartalet om 3,1 MSEK, hänförliga till Medioplast och Fenno Medical.

Finansnettot var -4,0 MSEK (-1,8), och förändringen beror på ökade räntekostnader hänförliga till finansiering av årets bolagsförvärv. Resultatet efter finansiella poster minskade med 5 procent till 76,1 MSEK (80,1). Resultatet efter skatt för delårsperioden minskade med 3 procent till 59,0 MSEK (61,1) och effektiv skattesats uppgick till 22 procent (24). Lägre skatt beror på skattefri reavinst i samband med avyttring av fastighetsbolag. Resultat per aktie för delårsperioden minskade till 3,31 SEK (3,84) och resultat per aktie för den senaste tolv månadersperioden uppgick till 4,40 SEK (5,07).



## Utveckling per affärsområde

AddLifes dotterbolag är organiserade i två affärsområden; LabTech och MedTech.

### LabTech

Affärsområdet LabTech består av ett 15-tal bolag som verkar inom marknadsområdena diagnostik samt biomedicinsk forskning och laboratorieutrustning.

MSEK	3 månader t.o.m.			9 månader t.o.m.			12 månader t.o.m.	
	31 dec 15	31 dec 14	förändr.	31 dec 15	31 dec 14	förändr.	31 dec 15	31 mar 15
Nettoomsättning	302,8	295,1	3%	781,8	753,5	4%	1 060,2	1 031,9
EBITA	38,0	36,4	4%	85,3	87,9	-3%	114,3	116,9
EBITA-marginal, %	12,5	12,3		10,9	11,7		10,8	11,3

LabTechs nettoomsättning ökade i det tredje kvartalet med 3 procent till 302,8 MSEK (295,1), vilket i sin helhet är organiskt. EBITA ökade till 38,0 MSEK (36,4), motsvarande en EBITA-marginal om 12,5 procent (12,3). Nettoomsättningen under delårsperioden ökade med 4 procent till 781,8 MSEK (753,5) och EBITA uppgick till 85,3 MSEK (87,9), motsvarande en EBITA-marginal om 10,9 procent (11,7).



Marknaden utvecklas generellt positivt inom affärsområdet. Efterfrågan var stabil på diagnostikutrustningar och reagenser till den nordiska sjukvårdssektorn. Tillväxten kommer framförallt från nyare teknologier inom diagnostik. Våra finska bolag har i kvartalet presterat bra, trots en utmanande marknadssituation. EBITA-marginalen har totalt sett under räkenskapsåret sjunkit på grund av att vi i tuffare konkurrens tagit affärer med lägre bruttomarginal inom vissa produktsegment samt ändrad produktmix, då fler diagnostikinstrument sålts jämfört med föregående år. Efterfrågan på utrustningar och förnödenheter till vård och forskningslaboratorier har varit bra i kvartalet, framförallt avseende produkter till forskning inom cell- och molekylärbiologi. Både offentliga satsningar men även satsningar från olika fonder och stiftelser bidrar till ökad investeringsvilja i den kliniska forskningen i framförallt Sverige och Danmark.

## MedTech

Affärsområdet MedTech består av ett tiotal bolag som levererar medicintekniska produkter inom marknadsområdet medicinteknik, med fokus på produktsegmenten operation, thorax/neuro, förband, anestesi, intensivvård, öron- näsa och hals, stomi samt produkter inom hemsjukvård.

MSEK	3 månader t.o.m.			9 månader t.o.m.			12 månader t.o.m.	
	31 dec 15	31 dec 14	förändr.	31 dec 15	31 dec 14	förändr.	31 dec 15	31 mar 15
Nettoomsättning	169,3	6,8	2 390%	327,9	18,6	1 663%	334,2	24,9
EBITA	11,6	0,8	1 350%	20,2	2,7	648%	21,4	3,9
EBITA-marginal, %	6,9	11,8		6,2	14,5		6,4	15,7

I det tredje kvartalet ökade MedTechs nettoomsättning till 169,3 MSEK (6,8) och EBITA uppgick till 11,6 MSEK (0,8), motsvarande en EBITA-marginal om 6,9 procent (11,8). Omsättningsökningen kommer i sin helhet via förvärven av Medioplast och Fenno Medical per 1 juli 2015. Den lägre underliggande EBITA-marginalen jämfört med föregående år beror också framförallt på en förändrad produktmix genom förvärven. Under delårsperioden uppgick nettoomsättningen till 327,9 MSEK (18,6) och EBITA uppgick till 20,2 MSEK (2,7).

Inom MedTech segmentet fortsätter integrationen av nyförvärvade Medioplast och Fenno Medical. Affärsläget är sammantaget stabilt i kvartalet men efterfrågan varierar beroende på geografi och produktsegment. På den svenska marknaden har efterfrågan varit stabil men i Finland har marknadssituationen varit mer utmanande. I Sverige och Finland har EBITA-marginalen påverkats av hård konkurrens på större upphandlingar i kombination med valutaeffekter och produktmix. Marknaderna i Norge och Danmark var något svagare, men bolagen har trots det presterat bra och kunnat förbättra sina marginaler. Exporten av egna produkter utanför Norden har utvecklats positivt. I kvartalet har produktmixen varit bättre än föregående kvartal med större andel egna produkter men andelen sällanköpsvaror var fortsatt något låg. Totalt sett har nyförvärvade Medioplast och Fenno Medical presterat omsättning och resultat i nivå med vad de hade föregående år.

## Finansiell ställning och kassaflöde

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 22,2 procent (50,1). I samband med noteringen av AddLife kommer samtliga mellanhavanden med Addtech-koncernen att nettas och regleras. En justerad soliditet per 31 december 2015 beräknad utifrån en nettning av mellanhavanden med Addtech-koncernen uppgår till 25,2 procent. Eget kapital per aktie, exklusive innehav utan bestämmande inflytande, uppgick till 16,28 SEK (19,73). Avkastningen på eget kapital uppgick vid periodens utgång till 26,9 procent (27,7). Avkastningen på rörelsekapitalet, R/RK (EBITA i förhållande till rörelsekapital), uppgick till 65,8 procent (93,2). Förändringen i avkastning på rörelsekapitalet mellan åren hänförs till att Medioplast och Fenno Medical binder mer kapital i lager jämfört med övriga bolag inom AddLife.

Koncernens räntebärande nettoskuld uppgick vid periodens utgång till 641,5 MSEK (29,8), inklusive pensionsskuld om 72,8 MSEK (58,7). Nettoskuldssättningsgraden, beräknad utifrån räntebärande nettoskuld inklusive pensionsskuld, uppgick till 2,0 (0,0). Ökningen av nettoskuldssättningsgraden beror på upptagande av lån för finansiering av förvärven av Medioplast och Fenno i juli 2015 samt att AddLife AB i juni 2015 förvärvade 20 bolag som ingick i Addtech ABs Life Science segment från Addtech Nordic AB till redovisade värden. Samtliga lån är koncerninterna med Addtech AB.

Likvida medel, bestående av kassa- och bankmedel samt AddLifebolagens fordran i Addtechs cashpool, uppgick sammantaget till 129,8 MSEK (69,2) per 31 december 2015. AddLifebolagens fordran i Addtechs cashpool uppgick per 31 december till 69,0 MSEK (68,7).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under delårsperioden till 102,4 MSEK (84,9). Det ökade kassaflödet beror framförallt på att rörelsekapitalet minskat under perioden. I kvartalet har kassaflödet från rörelsekapitalet däremot minskat vilket beror på ökade kundfordringar i december. Företagsförvärv uppgick till 233,9 MSEK (0,0) och avyttring av företag uppgick till 6,4 MSEK (0,0). Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 16,4 MSEK (12,4) och avyttringar av anläggningstillgångar uppgick till 0,7 MSEK (1,1). Utdelning har utbetalats med 18,1 MSEK (20,9).

Styrelsen i AddLife planerar att i samband med särnoteringen genomföra en företrädesemission som vid fullteckning förväntas tillföra AddLife cirka 300 MSEK. AddLifes förväntade tre röstmässigt största aktieägare, som företräder cirka 38,0 procent av rösterna och cirka 18,5 procent av kapitalet, har ställt sig positiva till att teckna sin andel i emissionen.



## Medarbetare

Vid delårsperiodens utgång uppgick antalet medarbetare till 423, vilket kan jämföras med 286 vid räkenskapsårets ingång. Under räkenskapsåret genomförda förvärv har ökat antalet medarbetare med 155. Medelantalet anställda uppgick under den senaste tolv månadersperioden till 317 (284).

## Förvärv och avyttringar

Under det andra kvartalet har två företagsförvärv genomförts:

Den 1 juli förvärvades samtliga aktier i Mediplast AB. Mediplast AB är moderbolag i Mediplast koncernen och är en ledande nordisk leverantör av medicinteknisk utrustning och förbrukningsartiklar. Bolaget har huvudkontor i Malmö och bedriver verksamhet med egna försäljningsbolag i Sverige, Danmark, Finland, Norge samt Nederländerna. Mediplast har även egna produktionsanläggningar i Danmark, Finland samt Italien. Bolaget har en stark position i Norden och marknadsför såväl egna produkter som ledande leverantörers produkter inom kirurgi, intensivvård, thorax/neuro, öron-näsa-hals samt stomivård. Kunderna finns inom både offentlig och privat sjukvård. Under räkenskapsåret 2014 hade Mediplast koncernen en omsättning om cirka 465 MSEK, ett rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) om cirka 45 MSEK och 120 anställda. Den totala köpeskillingen för samtliga aktier i Mediplast bestod av kontant betalning uppgående till 259,4 MSEK samt 3 008 757 stycken nyemitterade aktier till ett värde om totalt 234,3 MSEK, vilket ger en total köpeskillning om 493,7 MSEK.

Den 1 juli har AddLife genom Mediplast AB förvärvat samtliga aktier i Fenno Medical OY. Fenno Medical är en ledande aktör inom medicinteknik på den finska marknaden och marknadsför ett brett sortiment av produkter inom medicinteknisk utrustning och förbrukningsmaterial från världsledande leverantörer. Bolaget har 35 anställda och omsätter cirka 20 MEUR.

Den 11 december avyttrades fastighetsbolaget Skagshaw Invest AB. Bolaget har inga anställda och har endast haft hyresintäkter från koncernbolag.

Förvärven har tillsammans påverkat koncernens nettoomsättning med 310 MSEK, EBITA med 21 MSEK, rörelseresultatet med 11 MSEK och årets resultat efter skatt med 6. Förvärven skulle ha påverkat koncernens nettoomsättning med uppskattningsvis 462 MSEK, EBITA med 34 MSEK, rörelseresultatet med cirka 17 MSEK samt årets resultat efter skatt med cirka 12 MSEK om förvärven hade genomförts 1 april 2015.

De tillgångar och skulder som ingick i förvärven uppgår enligt de preliminära förvärvsanalyserna till följande:

	Redovisat värde vid förvärvstidpunkten	Anpassning till verkligt värde	Verkligt värde
Immateriella anläggningstillgångar	8,0	189,7	197,7
Övriga anläggningstillgångar	26,5	-	26,5
Varulager	109,8	-	109,8
Övriga omsättningstillgångar	120,5	-	120,5
Uppskjuten skatteskuld/skattefordran	-3,7	-41,1	-44,8
Övriga skulder	-271,1	-	-271,1
Förvärvade nettotillgångar	-10,0	148,6	138,6
Goodwill			355,1
Köpeskillning 1)			493,7
Avgår likvida medel i förvärvad verksamhet			-25,5
Apportemission			-234,3
Påverkan på koncernens likvida medel			233,9

1) Köpeskillning anges exklusive kostnader vid förvärven.

Den goodwill som uppkommit i samband med förvärven beror på att koncernens position på aktuell marknad för respektive förvärv förväntas stärkas samt på den kunskap som finns uppbyggd i det förvärvade bolagen. Transaktionskostnader för förvärv uppgår till 3,1 MSEK och redovisas i posten försäljningskostnader.

De under räkenskapsåret 2015/2016 genomförda förvärven fördelar sig enligt följande mellan koncernens affärsområden:

	Tidpunkt	Nettoomsättning, MSEK*	Antal anställda*	Affärsområde
Mediplast AB, Sverige	Juli, 2015	465	120	MedTech
Fenno Medical Oy, Finland	Juli, 2015	185	35	MedTech

\*Avser situationen på helårsbasis vid förvärvstidpunkten.



## Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats enligt IFRS med tillämpning av IAS 34 Delårsrapportering. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och lagen om värdepappersmarknaden, vilket är i enlighet med bestämmelserna i RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som i Addtechs årsredovisning 2014/2015 har tillämpats för samtliga perioder. De nya och reviderade IFRS-standarder och IFRIC-tolkningar, med tillämpning från räkenskapsår 2015/2016, har inte haft någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter.

Koncernen bildades den 22 juni 2015 genom att AddLife AB förvärvade 20 bolag som ingick i Addtech ABs Life Science segment från Addtech Nordic AB till redovisade värden. Eftersom verksamheterna historiskt inte har utgjort en koncern enligt IFRS definitioner så finns det inte koncernräkenskaper för perioderna före 22 juni 2015. Den historiska finansiella informationen för perioderna fram till 22 juni 2015 har därför upprättats som sammanslagna finansiella rapporter för den rapporterade enheten som utgörs av AddLife AB samt de 20 dotterbolagen. Nettoskulsättning i de sammanslagna finansiella rapporterna utgörs av historisk redovisad skulsättning för den rapporterade enheten.

## Moderbolaget

Moderbolagets resultat efter finansiella poster uppgick till -10,0 MSEK (-). Moderbolagets finansiella nettoskuld uppgick vid delårsperiodens utgång till 485,9 MSEK (-). Aktiekapitalet uppgick vid periodens utgång till 40,1 MSEK.

## Transaktioner med närstående

Mellanhavanden med Addtechkoncernen redovisas som externa fordringar och skulder. Per 31 december ingår 50,8 MSEK i övriga kortfristiga fordringar som avser AddLifebolagens inlåning i Addtechs internbank. I likvida medel ingår 69,0 MSEK som avser AddLifebolagens fordran i Addtechs cashpool. I kortfristiga räntebärande skulder ingår 690,8 MSEK som avser AddLifebolagens lån i Addtechs internbank samt skuld i Addtechs cashpool. I övriga kortfristiga icke räntebärande skulder ingår mellanhavanden med Addtechkoncernen om 4,2 MSEK. Utöver transaktioner med Addtechkoncernen har inga transaktioner med närstående som väsentligen påverkat koncernens ställning och resultat ägt rum under året.

## Händelser efter räkenskapsårets utgång

Bolaget har tecknat avtal avseende checkkredit om 300 MSEK med löptid till 31 december 2016 samt kredit om 300 MSEK med löptid till 30 juni 2017. Krediterna är förknippad med sedvanliga särskilda villkor. Inga andra för koncernen väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

## Valberedning

Vid extra bolagsstämma den 9 december 2015 fattades beslut om följande principer för tillsättande av valberedning. Valberedningen ska bestå av representanter för de fem röstmässigt största aktieägarna per den 31 december varje år samt styrelsens ordförande. Vid bolagsstämman den 9 december 2015 gavs styrelseordföranden mandat att årligen kontakta de fem röstmässigt största aktieägarna. Valberedningens ordförande ska utses av den röstmässigt största aktieägaren. Frågan om valberedningen kommer att behandlas vid den första årsstämman efter noteringen. Valberedningen inför noteringen har bestått av Anders Börjesson, Tom Hedelius, Håkan Roos och representanter för Swedbank Robur Fonder samt Lannebo Fonder.

## Risker och osäkerhetsfaktorer

AddLifes resultat och finansiella ställning liksom den strategiska positionen påverkas av ett antal interna faktorer som AddLife styr över samt ett antal externa faktorer där möjligheten att påverka händelseförloppet är begränsad. De externa riskfaktorer som har störst betydelse för AddLife är konjunkturen och marknadsutveckling i kombination med offentliga upphandlingar och politiska beslut samt konkurrenssituationen. Risk- och osäkerhetsfaktorerna är desamma som under tidigare perioder. Moderbolaget påverkas indirekt av ovanstående risker och osäkerhetsfaktorer genom sin funktion i koncernen.

Stockholm den 9 februari 2016

Kristina Willgård  
VD och koncernchef

För ytterligare information kontakta:  
Kristina Willgård, VD och koncernchef, +46 70 510 12 23  
Martin Almgren, ekonomidirektör, +46 70 228 15 45



## Granskningsrapport

Till styrelsen i AddLife AB (publ)  
Org.nr 556995-8126

### Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för AddLife AB (publ.) per den 31 december 2015 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

### Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

### Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 9 februari 2016

KPMG AB

George Petterson  
Auktoriserad revisor



## Affärsområden

Nettoomsättning per affärsområde Kvartalsdata, MSEK	2015/2016			2014/2015			
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
LabTech	302,8	218,4	260,6	278,4	295,1	209,9	248,5
MedTech	169,3	152,1	6,5	6,3	6,8	5,3	6,5
Moderbolag och koncernposter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>AddLifekoncernen</b>	<b>472,1</b>	<b>370,5</b>	<b>267,1</b>	<b>284,7</b>	<b>301,9</b>	<b>215,2</b>	<b>255,0</b>

EBITA per affärsområde Kvartalsdata, MSEK	2015/2016			2014/2015			
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
LabTech	38,0	15,7	31,6	29,0	36,4	14,9	36,6
MedTech	11,6	8,0	0,6	1,2	0,8	0,9	1,0
Moderbolag och koncernposter	-7,5	1,4	0,7	-1,4	0,4	0,8	-1,0
<b>EBITA</b>	<b>42,1</b>	<b>25,1</b>	<b>32,9</b>	<b>28,8</b>	<b>37,6</b>	<b>16,6</b>	<b>36,6</b>
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-8,5	-8,3	-3,2	-3,0	-3,0	-3,0	-2,9
<b>Rörelseresultat</b>	<b>33,6</b>	<b>16,8</b>	<b>29,7</b>	<b>25,8</b>	<b>34,6</b>	<b>13,6</b>	<b>33,7</b>
Finansiella intäkter och kostnader	-2,5	-1,0	-0,5	-0,6	-0,6	-0,6	-0,6
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>31,1</b>	<b>15,8</b>	<b>29,2</b>	<b>25,2</b>	<b>34,0</b>	<b>13,0</b>	<b>33,1</b>

Nettoomsättning per affärsområde MSEK	3 månader t.o.m.		9 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	31 dec 15	31 dec 14	31 dec 15	31 dec 14	31 dec 15	31 mar 15
LabTech	302,8	295,1	781,8	753,5	1 060,2	1 031,9
MedTech	169,3	6,8	327,9	18,6	334,2	24,9
Moderbolag och koncernposter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>AddLifekoncernen</b>	<b>472,1</b>	<b>301,9</b>	<b>1 109,7</b>	<b>772,1</b>	<b>1 394,4</b>	<b>1 056,8</b>

EBITA och EBITA-marginal per affärsområde samt rörelseresultat för koncernen	3 månader t.o.m.				9 månader t.o.m.				12 månader t.o.m.			
	31 dec 15		31 dec 14		31 dec 15		31 dec 14		31 dec 15		31 mar 15	
	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%
LabTech	38,0	12,5	36,4	12,3	85,3	10,9	87,9	11,7	114,3	10,8	116,9	11,3
MedTech	11,6	6,9	0,8	11,8	20,2	6,2	2,7	14,5	21,4	6,4	3,9	15,7
Moderbolag och koncernposter	-7,5		0,4		-5,4		0,2		-6,8		-1,2	
<b>EBITA</b>	<b>42,1</b>	<b>8,9</b>	<b>37,6</b>	<b>12,5</b>	<b>100,1</b>	<b>9,0</b>	<b>90,8</b>	<b>11,8</b>	<b>128,9</b>	<b>9,2</b>	<b>119,6</b>	<b>11,3</b>
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-8,5		-3,0		-20,0		-8,9		-23,0		-11,9	
<b>Rörelseresultat</b>	<b>33,6</b>	<b>7,1</b>	<b>34,6</b>	<b>11,5</b>	<b>80,1</b>	<b>7,2</b>	<b>81,9</b>	<b>10,6</b>	<b>105,9</b>	<b>7,6</b>	<b>107,7</b>	<b>10,2</b>
Finansiella intäkter och kostnader	-2,5		-0,6		-4,0		-1,8		-4,6		-2,4	
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>31,1</b>		<b>34,0</b>		<b>76,1</b>		<b>80,1</b>		<b>101,3</b>		<b>105,3</b>	



## Koncernen i sammandrag

Resultaträkning MSEK	3 månader t.o.m.		9 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	31 dec 15	31 dec 14	31 dec 15	31 dec 14	31 dec 15	31 mar 15
Nettoomsättning	472,1	301,9	1 109,7	772,1	1 394,4	1 056,8
Kostnad för sålda varor	-310,5	-189,6	-721,6	-478,0	-904,6	-661,0
<b>Bruttoresultat</b>	<b>161,6</b>	<b>112,3</b>	<b>388,1</b>	<b>294,1</b>	<b>489,8</b>	<b>395,8</b>
Försäljningskostnader	-99,7	-62,2	-245,4	-168,4	-304,1	-227,1
Administrationskostnader	-34,3	-14,9	-69,3	-43,1	-86,0	-59,8
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	6,0	-0,6	6,7	-0,7	6,2	-1,2
<b>Rörelseresultat</b>	<b>33,6</b>	<b>34,6</b>	<b>80,1</b>	<b>81,9</b>	<b>105,9</b>	<b>107,7</b>
Finansiella intäkter och kostnader	-2,5	-0,6	-4,0	-1,8	-4,6	-2,4
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>31,1</b>	<b>34,0</b>	<b>76,1</b>	<b>80,1</b>	<b>101,3</b>	<b>105,3</b>
Skatt	-3,9	-8,1	-17,1	-19,0	-23,0	-24,9
<b>Periodens resultat</b>	<b>27,2</b>	<b>26,0</b>	<b>59,0</b>	<b>61,1</b>	<b>78,3</b>	<b>80,4</b>
<i>Hänförligt till:</i>						
<i>Moderbolagets aktieägare</i>	27,2	26,0	59,0	61,0	78,4	80,4
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>	0,0	0,0	0,0	0,1	-0,1	0,0
Vinst per aktie, SEK*	1,38	1,63	3,31	3,84	4,40	5,06
Medelantal aktier, '000	19 694	15 892	18 436	15 892	17 809	15 892
Antal aktier vid periodens utgång, '000	19 694	15 892	19 694	15 892	19 694	15 892

\* Beräknat exklusive innehav utan bestämmande inflytande.

EBITA	42,1	37,6	100,1	90,8	128,9	119,6
I rörelsens kostnader ingår avskrivningar						
– materiella anläggningstillgångar	-3,8	-2,5	-10,4	-7,4	-13,0	-10,0
– immateriella anläggningstillgångar från förvärv	-7,4	-2,9	-18,1	-8,7	-21,0	-11,6
– övriga immateriella anläggningstillgångar	-1,1	-0,1	-1,9	-0,2	-2,0	-0,3

Rapport över totalresultat MSEK	3 månader t.o.m.		9 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	31 dec 15	31 dec 14	31 dec 15	31 dec 14	31 dec 15	31 mar 15
<b>Periodens resultat</b>	<b>27,2</b>	<b>26,0</b>	<b>59,0</b>	<b>61,1</b>	<b>78,3</b>	<b>80,4</b>
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>						
Periodens omräkningsdifferenser	-4,5	-0,8	-8,1	-0,2	-5,1	2,8
<i>Poster som inte ska återföras i resultaträkningen</i>						
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-	-	-	-	-14,1	-14,1
Skatt hänförlig till poster som inte ska återföras i resultaträkningen	-	-	-	-	3,3	3,3
<b>Övrigt totalresultat</b>	<b>-4,5</b>	<b>-0,8</b>	<b>-8,1</b>	<b>-0,2</b>	<b>-15,9</b>	<b>-8,0</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>22,7</b>	<b>25,2</b>	<b>50,9</b>	<b>60,9</b>	<b>62,4</b>	<b>72,4</b>
<i>Hänförligt till:</i>						
<i>Moderbolagets aktieägare</i>	22,7	25,2	50,9	60,8	62,5	72,4
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>	0,0	0,0	0,0	0,1	-0,1	0,0



Balansräkning, MSEK	31 dec 15	31 mar 15	31 dec 14
Goodwill	478,2	123,6	124,3
Övriga immateriella anläggningstillgångar	247,3	68,9	71,7
Materiella anläggningstillgångar	55,6	31,0	30,0
Finansiella anläggningstillgångar	10,5	8,7	72,5
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>791,6</b>	<b>232,2</b>	<b>298,5</b>
Varulager	212,9	83,3	89,9
Kortfristiga fordringar	309,7	245,3	168,4
Likvida medel	129,8	82,5	69,2
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>652,4</b>	<b>411,1</b>	<b>327,5</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 444,0</b>	<b>643,3</b>	<b>626,0</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>320,7</b>	<b>263,3</b>	<b>313,9</b>
Räntebärande avsättningar	72,8	73,1	58,7
Icke räntebärande avsättningar	54,6	12,9	18,0
Räntebärande långfristiga skulder	1,3	0,1	36,5
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>128,7</b>	<b>86,1</b>	<b>113,2</b>
Icke räntebärande avsättningar	0,0	0,7	0,2
Räntebärande kortfristiga skulder	697,2	28,0	3,6
Icke räntebärande kortfristiga skulder	297,4	265,2	195,1
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>994,6</b>	<b>293,9</b>	<b>198,9</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>1 444,0</b>	<b>643,3</b>	<b>626,0</b>

Rapport över förändringar i koncernens eget kapital, MSEK	1 apr 15 – 31 dec 15			1 apr 14 – 31 mar 15			1 apr 14 – 31 dec 14		
	Moderbol. ägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital	Moderbol. ägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital	Moderbol. ägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Belopp vid periodens ingång	263,0	0,3	263,3	270,8	0,8	271,6	270,8	0,8	271,6
Nyemission	67,2	-	67,2	-	-	-	-	-	-
Apportemission	234,3	-	234,3	-	-	-	-	-	-
Utdelning	-294,9	-0,1	-295,0	-80,0	-0,4	-80,4	-17,4	-0,4	-17,8
Registrering av aktiekapital	-	-	-	0,5	-	0,5	-	-	-
Förändring innehav utan best. inflytande	-	-	-	-0,7	-0,1	-0,8	-0,6	-0,1	-0,7
Periodens totalresultat	50,9	0,0	50,9	72,4	0,0	72,4	60,8	0,1	60,9
<b>Belopp vid periodens utgång</b>	<b>320,5</b>	<b>0,2</b>	<b>320,7</b>	<b>263,0</b>	<b>0,3</b>	<b>263,3</b>	<b>313,6</b>	<b>0,4</b>	<b>314,0</b>



Kassaflödesanalys MSEK	3 månader t.o.m.		9 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	31 dec 15	31 dec 14	31 dec 15	31 dec 14	31 dec 15	31 mar 15
Resultat efter finansiella poster	31,1	34,1	76,1	80,1	101,3	105,3
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	11,4	4,9	30,2	16,8	36,5	23,1
Betald inkomstskatt	-12,6	4,7	-16,0	3,7	-34,8	-15,1
Förändringar i rörelsekapital	-33,4	0,9	12,1	-15,7	34,9	7,1
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-3,5</b>	<b>44,6</b>	<b>102,4</b>	<b>84,9</b>	<b>137,9</b>	<b>120,4</b>
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar	-4,3	-2,8	-15,7	-11,3	-19,6	-15,2
Företagsförvärv och avyttringar	6,4	-	-227,5	-	-227,5	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>2,1</b>	<b>-2,8</b>	<b>-243,2</b>	<b>-11,3</b>	<b>-247,1</b>	<b>-15,2</b>
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-18,1	-20,9	-77,6	-80,4
Övrig finansieringsverksamhet	49,2	-20,1	209,2	-61,0	250,1	-20,1
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>49,2</b>	<b>-20,1</b>	<b>191,1</b>	<b>-81,9</b>	<b>172,5</b>	<b>-100,5</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>47,8</b>	<b>21,7</b>	<b>50,3</b>	<b>-8,3</b>	<b>63,3</b>	<b>4,7</b>
Likvida medel vid periodens ingång	84,1	48,1	82,5	76,8	69,2	76,8
Valutakursdifferens i likvida medel	-2,1	-0,6	-3,0	0,7	-2,7	1,0
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>129,8</b>	<b>69,2</b>	<b>129,8</b>	<b>69,2</b>	<b>129,8</b>	<b>82,5</b>

Verkligt värde på finansiella instrument MSEK	31 dec 15			31 mar 15		
	Redovisat värde	Nivå 2	Nivå 3	Redovisat värde	Nivå 2	Nivå 3
Derivat som innehas för handelsändamål	-	-	-	0,1	0,1	-
<b>Summa finansiella tillgångar till verkligt värde per nivå</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>-</b>
Derivat som innehas för handelsändamål	0,3	0,3	-	-	-	-
Villkorade köpeskillingar	6,3	-	6,3	-	-	-
<b>Summa finansiella skulder till verkligt värde per nivå</b>	<b>6,6</b>	<b>0,3</b>	<b>6,3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Verkligt värde och redovisat värde redovisas i balansräkningen enligt tabellen ovan.

För noterade värdepapper bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade kurs på en aktiv marknad, nivå 1. För valutakontrakt och inbäddade derivat bestäms det verkliga värdet baserat på observerbar marknadsdata, nivå 2. För koncernens övriga finansiella tillgångar och skulder uppskattas verkligt värde vara lika med redovisat värde.

Villkorade köpeskillingar	9 månader	12 månader
	t.o.m. 31 dec 15	t.o.m. 31 mar 15
Ingående bokfört värde	-	-
Årets förvärv	6,2	-
Räntekostnader	0,2	-
Valutakursdifferenser	-0,1	-
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>6,3</b>	<b>-</b>



Nyckeltal	12 månader t.o.m.				
	31 dec 15	31 mar 15	31 dec 14	31 mar 14	31 mar 13
Nettoomsättning, MSEK	1 394,4	1 056,8	1 033,7	983,5	906,5
EBITA, MSEK	128,9	119,6	118,2	115,6	109,6
EBITA marginal, %	9,2	11,3	11,4	11,8	12,1
Resultattillväxt, EBITA, %	9,1	3,5	0,0	5,5	15,8
Avkastning rörelsekapital (R/RK), %	65,8	94,0	93,2	97,5	103,1
Periodens resultat, MSEK	78,3	80,4	80,6	78,3	74,4
Avkastning eget kapital, %*	26,9	30,1	27,7	27,7	25,0
Räntebärande nettoskuld, MSEK	641,5	18,2	29,8	13,4	-27,5
Räntebärande nettoskuld/EBITDA, ggr	4,7	0,1	0,2	0,1	-0,2
Nettoskulsättningsgrad, ggr*	2,0	0,1	0,0	0,0	-0,1
Soliditet, %*	22,2	40,9	50,1	44,3	48,2
Medelantal anställda	317	284	283	276	259
Antal anställda vid periodens slut	423	286	288	280	273

\* Nyckeltalen är beräknade med innehav utan bestämmande inflytande inkluderat i eget kapital.  
För nyckeltalsdefinitioner, se nedan.

Nyckeltal per aktie	12 månader t.o.m.				
	31 dec 15	31 mar 15	31 dec 14	31 mar 14	31 mar 13
Resultat per aktie, SEK	4,40	5,06	5,07	4,90	4,64
Kassaflöde per aktie, SEK	7,74	7,58	7,80	5,70	7,46
Eget kapital per aktie, SEK*	16,28	16,46	19,73	16,98	18,39
Medelantal aktier, '000	17 809	15 892	15 892	15 892	15 892
Antal utestående aktier vid periodens slut, '000	19 694	15 892	15 892	15 892	15 892

\* Beräknat exklusive innehav utan bestämmande inflytande.

I beräkningen av genomsnittligt antal utestående aktier har antagits att de 500 000 st aktierna vid AddLife ABs bildande har förelegat under hela rapportperioderna. Därefter har fondemissionselement i den kontantemission som genomfördes under juli 2015 justerats för retroaktivt. Då det saknas noterad aktiekurs för AddLife under de historiska räkenskapsåren har fondemissionselementet framräknats på basis av ett värde per aktie som använts i den i tiden närliggande apportemissionen som skedde i samband med förvärvet av Medioplast. Apportemissionen i sig, som genomförts efter de tre historiska räkenskapsperioderna, antas i resultat per aktieberäkningen ha skett till verkligt värde och påverkar således inte resultat per aktie för de tre perioderna.



## Moderbolaget i sammandrag

Resultaträkning	3 månader t.o.m.	9 månader t.o.m.	1 månad t.o.m.
MSEK	31 dec 15	31 dec 15	31 mar 15
Administrationskostnader	-8,6	-8,6	-
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-8,6</b>	<b>-8,6</b>	-
Ränteutgifter, räntekostnader och liknande resultatposter	-0,5	-1,4	-
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-9,1</b>	<b>-10,0</b>	-
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-9,1</b>	<b>-10,0</b>	-
Skatt	2,0	2,2	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>-7,1</b>	<b>-7,8</b>	-
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-7,1</b>	<b>-7,8</b>	-

Balansräkning, MSEK	31 dec 15	31 mar 15
Immateriella anläggningstillgångar	0,4	-
Finansiella anläggningstillgångar	776,9	-
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>777,3</b>	-
Kortfristiga fordringar	2,8	-
Likvida medel	32,3	0,5
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>35,1</b>	<b>0,5</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>812,4</b>	<b>0,5</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>294,2</b>	<b>0,5</b>
Kortfristiga skulder	518,2	-
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>812,4</b>	<b>0,5</b>
Ställda säkerheter	-	-
Ansvarförbindelser	-	-



## Definitioner

Avkastning på eget kapital	Resultat efter skatt hänförligt till aktieägarna i procent av aktieägarnas andel av genomsnittligt eget kapital.
Avkastning på rörelsekapital (R/RK)	EBITA i förhållande till genomsnittligt rörelsekapital.
EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar.
EBITA	Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar.
EBITA marginal	EBITA i procent av nettoomsättningen.
Eget kapital per aktie	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med antal utestående aktier på balansdagen.
Räntebärande nettoskuld	Räntebärande skulder och räntebärande avsättningar med avdrag för likvida medel.
Räntebärande nettoskuld/EBITDA	Räntebärande nettoskuld dividerat med EBITDA.
Kassaflöde per aktie	Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal aktier.
Nettoskuldsättningsgrad	Räntebärande nettoskuld i förhållande till eget kapital.
Rörelsekapital	Summan av varulager och kundfordringar med avdrag för leverantörsskulder. Vid beräkning av R/RK används årets genomsnittliga rörelsekapital.
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen.
Resultat per aktie	Aktieägarnas andel av årets resultat i relation till genomsnittligt antal aktier.
Likvida medel	Består av kassa- och bankmedel samt AddLifebolagens fordran i Addtechs cashpool.



## Bilaga 1.

### Sammanlagna finansiella rapporter för räkenskapsåren 1 april 2012 – 31 mars 2013, 1 april 2013 – 31 mars 2014 samt 1 april – 31 mars 2015

Den sammanlagna finansiella informationen som redovisas i denna bilaga har hämtats från AddLifes sammanlagna finansiella rapporter för räkenskapsåren 1 april 2012 – 31 mars 2013, 1 april 2013 – 31 mars 2014, 1 april 2014 – 31 mars 2015. Räkenskaperna har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) sådana de antagits av EU samt tolkningsutlåtanden av IFRS Interpretation Committee.

Sammanlagren resultaträkning	Apr 2014 – Mars 2015	Apr 2013 – Mars 2014	Apr 2012 – Mars 2013
MSEK			
Nettoomsättning	1 056,8	983,5	906,5
Kostnad för sålda varor	-661,0	-608,5	-553,3
<b>Bruttoresultat</b>	<b>395,8</b>	<b>375,0</b>	<b>353,2</b>
Försäljningskostnader	-227,1	-215,6	-201,6
Administrationskostnader	-59,8	-55,3	-54,5
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-1,2	-0,2	1,5
<b>Rörelseresultat</b>	<b>107,7</b>	<b>103,9</b>	<b>98,6</b>
Finansiella intäkter och kostnader	-2,4	-1,5	-1,0
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>105,3</b>	<b>102,4</b>	<b>97,6</b>
Skatt	-24,9	-24,1	-23,2
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>80,4</b>	<b>78,3</b>	<b>74,4</b>
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	80,4	78,0	73,8
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,3	0,6



Sammanlagd balansräkning	2015-03-31	2014-03-31	2013-03-31
MSEK			
TILLGÅNGAR			
Goodwill	123,6	122,9	121,7
Övriga immateriella anläggningstillgångar	68,9	79,4	89,7
Materiella anläggningstillgångar	31,0	26,1	27,1
Finansiella anläggningstillgångar	8,7	87,0	67,8
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>232,2</b>	<b>315,4</b>	<b>306,3</b>
Varulager	83,3	80,9	70,2
Kortfristiga fordringar	245,3	140,1	121,0
Likvida medel	82,5	76,8	111,4
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>411,1</b>	<b>297,8</b>	<b>302,6</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>643,3</b>	<b>613,2</b>	<b>608,9</b>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
<b>Summa eget kapital</b>	<b>263,3</b>	<b>271,6</b>	<b>293,3</b>
SKULDER			
Räntebärande avsättningar	73,1	58,1	55,9
Icke räntebärande avsättningar	12,9	18,4	22,6
Räntebärande långfristiga skulder	0,1	32,0	24,9
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>86,1</b>	<b>108,5</b>	<b>103,4</b>
Icke räntebärande avsättningar	0,7	0,2	0,0
Räntebärande kortfristiga skulder	28,0	0,1	3,9
Icke räntebärande kortfristiga skulder	265,2	232,8	208,3
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>293,9</b>	<b>233,1</b>	<b>212,2</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>643,3</b>	<b>613,2</b>	<b>608,9</b>



Rapport över kassaflöde i sammandrag	Apr 2014 – Mars 2015	Apr 2013 – Mars 2014	Apr 2012 – Mars 2013
MSEK			
Resultat efter finansiella poster	105,3	102,4	97,6
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	23,1	23,9	31,9
Betald inkomstskatt	-15,1	-40,1	-35,5
Förändringar i rörelsekapital	7,1	5,4	24,6
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>120,4</b>	<b>91,6</b>	<b>118,6</b>
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar	-15,2	-12,3	-8,9
Företagsförvärv	–	–	-11,5
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-15,2</b>	<b>-12,3</b>	<b>-20,4</b>
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-80,0	-96,6	-92,5
Övrig finansieringsverksamhet	-20,5	-19,5	16,8
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-100,5</b>	<b>-116,1</b>	<b>-75,7</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>4,7</b>	<b>-36,8</b>	<b>22,5</b>
Likvida medel vid periodens ingång	76,8	111,4	92,8
Valutakursdifferens i likvida medel	1,0	2,2	-3,9
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>82,5</b>	<b>76,8</b>	<b>111,4</b>



AddLife AB (publ), Box 3145, Birger Jarlsgatan 43, SE-103 62 Stockholm. info@add.life, www.add.life, org.nr 556995-8126

## Sammanlagda finansiella rapporter för räkenskapsåren perioden 1 april 2012 – 31 mars 2013, 1 april 2013 – 31 mars 2014 samt 1 april – 31 mars 2015

### Sammanlagden resultaträkning

MSEK	Not	2014/2015	2013/2014	2012/2013
Nettoomsättning	5, 6	1 056,8	983,5	906,5
Kostnad för sålda varor		-661,0	-608,5	-553,3
<b>Bruttoresultat</b>		<b>395,8</b>	<b>375,0</b>	<b>353,2</b>
Försäljningskostnader		-227,1	-215,6	-201,6
Administrationskostnader	26	-59,8	-55,3	-54,5
Övriga rörelseintäkter	10, 26	1,3	1,1	1,6
Övriga rörelsekostnader	10	-2,5	-1,3	-0,1
<b>Rörelseresultat</b>	4-11, 16, 26	<b>107,7</b>	<b>103,9</b>	<b>98,6</b>
Finansiella intäkter	26	0,8	1,2	2,6
Finansiella kostnader	12, 26	-3,2	-2,7	-3,6
Finansnetto		-2,4	-1,5	-1,0
<b>Resultat före skatt</b>		<b>105,3</b>	<b>102,4</b>	<b>97,6</b>
Skatt	13	-24,9	-24,1	-23,2
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>80,4</b>	<b>78,3</b>	<b>74,4</b>
<b>Hänförligt till:</b>				
Moderbolagets aktieägare		80,4	78,0	73,8
Innehav utan bestämmande inflytande		0,0	0,3	0,6
Resultat per aktie (SEK) <sup>1)</sup>	30	5,06	4,90	4,64
Medelantal aktier ('000)		15 892	15 892	15 892

### Sammanlagden rapport över totalresultatet

MSEK	2014/2015	2013/2014	2012/2013
<b>Årets resultat</b>	<b>80,4</b>	<b>78,3</b>	<b>74,4</b>
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>			
Periodens omräkningsdifferenser	2,8	4,8	-5,8
<i>Poster som inte ska återföras i resultaträkningen</i>			
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-14,1	-1,4	4,7
Skatt hänförlig till poster som inte ska återföras i resultaträkningen	3,3	0,5	-1,3
Övrigt totalresultat	-8,0	3,9	-2,4
<b>Årets totalresultat</b>	<b>72,4</b>	<b>82,2</b>	<b>72,0</b>
<b>Hänförligt till:</b>			
Moderbolagets aktieägare	72,4	81,9	71,5
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,3	0,5

1) Beräkningen av resultat per aktie har baserats på årets resultat och på ett vägt genomsnittligt antal utestående aktier. I beräkningen av genomsnittligt antal utestående aktier har antagits att de 500 000 st aktierna vid moderbolagets bildande har förelegat under hela rapportperioderna. Därefter har fondemissionsmomentet i den kontantemission som genomfördes under juli 2015 justerats för retroaktivt. Då det saknas noterad aktiekurs för AddLife under de historiska räkenskapsåren har fondemissionsmomentet framräknats på basis av ett värde per aktie som använts i den i tiden närliggande apportemissionen som skedde i samband med förvärvet av Medioplast (se vidare not 30). Apportemissionen i sig, som genomförts efter de tre historiska räkenskapsperioderna, antas i resultat per aktieberäkningen ha skett till verkligt värde och påverkar således inte resultat per aktie för de tre perioderna.

## Sammanställd balansräkning

MSEK	Not	2015-03-31	2014-03-31	2013-03-31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar	14	192,5	202,3	211,4
Materiella anläggningstillgångar	15	31,0	26,1	27,1
Finansiella tillgångar	17	4,8	4,7	4,5
Långfristiga fordringar	17, 26	1,1	81,5	62,0
Uppskjutna skattefordringar	13	2,8	0,8	1,3
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>232,2</b>	<b>315,4</b>	<b>306,3</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager	18	83,3	80,9	70,2
Skattefordringar		3,2	13,2	4,6
Kundfordringar	4	134,2	112,7	102,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	7,3	7,6	7,7
Övriga fordringar	26	100,6	6,6	5,8
Likvida medel	26	82,5	76,8	111,4
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>411,1</b>	<b>297,8</b>	<b>302,6</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>643,3</b>	<b>613,2</b>	<b>608,9</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget Kapital</b>				
	20			
Aktiekapital		0,5	-	-
Reserver		-0,2	-3,0	-7,8
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		262,7	273,8	300,1
Innehav utan bestämmande inflytande		0,3	0,8	1,0
<b>Summa eget kapital</b>		<b>263,3</b>	<b>271,6</b>	<b>293,3</b>
<b>SKULDER</b>				
<b>Långfristiga skulder</b>				
Långfristiga räntebärande skulder	23, 26	0,1	32,0	24,9
Avsättningar till pensioner	21	73,1	58,1	55,9
Uppskjutna skatteskulder	13	12,9	18,4	22,6
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>86,1</b>	<b>108,5</b>	<b>103,4</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Kortfristiga räntebärande skulder	24, 26	28,0	0,1	3,9
Leverantörsskulder		85,2	70,6	60,0
Skatteskulder		3,3	0,2	4,3
Övriga skulder	26	131,3	118,3	104,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	45,4	43,7	39,9
Avsättningar	22	0,7	0,2	0,0
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>293,9</b>	<b>233,1</b>	<b>212,2</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>380,0</b>	<b>341,6</b>	<b>315,6</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>643,3</b>	<b>613,2</b>	<b>608,9</b>

Upplysningar om eventalförpliktelser och ställda säkerheter finns i not 27.

## Sammanslagen kassaflödesanalys

MSEK	Not	2014/2015	2013/2014	2012/2013
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>				
Resultat efter finansiella poster		105,3	102,4	97,6
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	28	23,1	23,9	31,9
Betald inkomstskatt		-15,1	-40,1	-35,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		113,3	86,2	94,0
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Förändring av varulager		-1,5	-9,9	1,9
Förändring av rörelsefordringar		-18,2	-7,1	-5,6
Förändring av rörelseskulder		26,8	22,4	28,3
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>120,4</b>	<b>91,6</b>	<b>118,6</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-15,4	-12,9	-9,2
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		1,2	1,0	0,7
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-1,0	-0,4	-0,4
Förvärv av verksamheter, netto likviditetpåverkan	28	-	-	-11,5
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-15,2</b>	<b>-12,3</b>	<b>-20,4</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>				
Upptagande av lån		0,8	6,3	19,6
Amortering av lån		-5,2	-4,0	-0,7
Övrig finansiering		-15,7	-21,3	-1,5
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare		-80,0	-96,6	-92,5
Utbetald utdelning till innehav utan bestämmande inflytande		-0,4	-0,5	-0,6
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-100,5</b>	<b>-116,1</b>	<b>-75,7</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>4,7</b>	<b>-36,8</b>	<b>22,5</b>
Likvida medel vid årets början		76,8	111,4	92,8
Valutakursdifferens i likvida medel		1,0	2,2	-3,9
Likvida medel vid årets slut		82,5	76,8	111,4

## Sammanlagda förändringar i eget kapital

MSEK	Aktie- kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande in- flytande	Totalt eget kapital
<b>INGÅENDE EGET KAPITAL 2012-04-01</b>	-	-2,0	301,8	299,8	1,1	300,9
<b>Årets resultat</b>	-	-	73,8	73,8	0,6	74,4
Periodens omräkningsdifferenser	-	-5,8	-	-5,8	-0,1	-5,9
Aktuariella effekter av nettopensionsförpliktelsen	-	-	4,7	4,7	-	4,7
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat	-	-	-1,3	-1,3	-	-1,3
Övrigt totalresultat	-	-5,8	3,4	-2,4	-0,1	-2,5
<b>Årets totalresultat</b>	-	-5,8	77,2	71,4	0,5	72,9
Utdelning	-	-	-92,5	-92,5	-0,6	-93,1
Tillskott från aktieägare	-	-	13,6	13,6	-	13,6
<b>UTGÅENDE EGET KAPITAL 2013-03-31</b>	-	-7,8	300,1	292,3	1,0	293,3

MSEK	Aktie- kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande in- flytande	Totalt eget kapital
<b>INGÅENDE EGET KAPITAL 2013-04-01</b>	-	-7,8	300,1	292,3	1,0	293,3
<b>Årets resultat</b>	-	-	78,0	78,0	0,3	78,3
Periodens omräkningsdifferenser	-	4,8	-	4,8	0,0	4,8
Aktuariella effekter av nettopensionsförpliktelsen	-	-	-1,4	-1,4	-	-1,4
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat	-	-	0,5	0,5	-	0,5
Övrigt totalresultat	-	4,8	-0,9	3,9	0,0	3,9
<b>Årets totalresultat</b>	-	4,8	77,1	81,9	0,0	81,9
Utdelning	-	-	-103,4	-103,4	-0,5	-103,9
<b>UTGÅENDE EGET KAPITAL 2014-03-31</b>	-	-3,0	273,8	270,8	0,8	271,6

MSEK	Aktie- kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande in- flytande	Totalt eget kapital
<b>INGÅENDE EGET KAPITAL 2014-04-01</b>	-	-3,0	273,8	270,8	0,8	271,6
<b>Årets resultat</b>	-	-	80,4	80,4	0,0	80,4
Periodens omräkningsdifferenser	-	2,8	-	2,8	0,0	2,8
Aktuariella effekter av nettopensionsförpliktelsen	-	-	-14,1	-14,1	-	-14,1
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat	-	-	3,3	3,3	-	3,3
Övrigt totalresultat	-	2,8	-10,8	-8,0	0	-8,0
<b>Årets totalresultat</b>	-	2,8	69,6	72,4	0	72,4
Registrering av aktiekapital	0,5	-	-	0,5	-	0,5
Utdelning	-	-	-80,0	-80,0	-0,4	-80,4
Förändring innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-0,7	-0,7	-0,1	-0,8
<b>UTGÅENDE EGET KAPITAL 2015-03-31</b>	0,5	-0,2	262,7	263,0	0,3	263,3

## Nyckeltal

MSEK	Apr 2014 – Mars 2015	Apr 2013 – Mars 2014	Apr 2012 – Mars 2013
	Reviderad	Reviderad	Reviderad
Nettoomsättning, MSEK <sup>1)</sup>	1 056,8	983,5	906,5
EBITA, MSEK <sup>2)</sup>	119,6	115,6	109,6
EBITA marginal, % <sup>2)</sup>	11,3	11,8	12,1
Resultattillväxt EBITA, % <sup>2)</sup>	3,5	5,5	15,8
Avkastning rörelsekapital (R/RK), % <sup>2)</sup>	94,0	97,5	103,1
Periodens resultat, MSEK <sup>1)</sup>	80,4	78,3	74,4
Avkastning eget kapital, % <sup>2), 3)</sup>	30,1	27,7	25,0
Räntebärande nettoskuld, MSEK <sup>2)</sup>	18,2	13,4	-27,5
Räntebärande nettoskuld/EBITDA, ggr <sup>2)</sup>	0,1	0,1	-0,2
Nettoskulsättningsgrad, ggr <sup>2), 3)</sup>	0,1	0,0	-0,1
Soliditet, % <sup>2), 3)</sup>	40,9	44,3	48,2
Medelantal anställda <sup>2)</sup>	284	276	259
Antal anställda vid periodens utgång <sup>2)</sup>	286	280	273

1) IFRS nyckeltal.

2) Ej IFRS nyckeltal.

3) Nyckeltalen är beräknade med innehav utan bestämmande inflytande inkluderat i eget kapital.

## Noter

### NOT 1 | ALLMÄN INFORMATION

AddLife AB (moderbolaget) och dess dotterbolag bildar AddLifekoncernen. Koncernen består av ett 25-tal operativa bolag verksamma på den nordiska Life Science-marknaden. Koncernen är en ledande oberoende leverantör av utrustning, instrument och reagenser från ledande globala leverantörer till kunder främst inom sjukvård, forskning, universitet och högskolor samt läkemedels- och livsmedelsindustrin.<sup>1)</sup> Koncernen är verksam i de nordiska länderna.

AddLife AB, organisationsnummer 556995-8126, är ett registrerat aktiebolag med säte i Stockholm, Sverige.

### NOT 2 | SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

#### Grund för upprättandet av de sammanslagna finansiella rapporterna

Koncernen bildades den 22 juni 2015 genom att AddLife AB förvärvade de 20 bolag ("dotterbolagen") som ingick i Addtech ABs Life Science-segment från Addtech Nordic AB till redovisade värden. Se not 33 för specifikation av de 20 bolagen. Eftersom verksamheterna historiskt inte har utgjort en koncern enligt IFRS definitioner så finns det inte koncernräkenskaper för perioden före den 22 juni 2015. Den historiska finansiella informationen för perioden före den 22 juni 2015 har därför upprättats som sammanslagna finansiella rapporter för den rapporterade enheten som utgörs av AddLife AB samt de 20 dotterbolagen.

En förutsättning för att redovisa sammanslagna finansiella rapporter är att det finns faktorer som binder samman de bolag som sammanläggs. De 20 förvärvade bolagen var vid tidpunkten för förvärven och under de perioder som omfattas av de sammanslagna finansiella rapporterna helägda eller i tre fall majoritetsägda dotterbolag till Addtech Nordic AB och befann sig således tillsammans med AddLife AB inom samma bestämmande inflytande, så kallat "common control" av Addtech AB. Att common control föreligger är den avgörande bindande faktorn som möjliggör upprättande av sammanslagna finansiella rapporter för AddLife. Eftersom IFRS saknar specifik vägledning i hur sammanslagna finansiella rapporter ska upprättas har AddLife definierat nedan principer för att upprätta de sammanslagna finansiella rapporterna.

De sammanslagna finansiella rapporterna baseras på historiska redovisade värden såsom de har redovisats i Addtech ABs koncernårsredovisningar ("predecessors accounting"). Justeringar har gjorts för att eliminera transaktioner mellan företagen som ingår i de sammanslagna finansiella rapporterna.

Nettoskuldssättning i de finansiella rapporterna utgörs av historiskt redovisad nettoskuldssättning i den rapporterade enheten.

#### Koncerninterna transaktioner

Samtliga fordringar och skulder gentemot Addtech AB och andra bolag inom Addtechkoncernen presenteras som externa fordringar och skulder. Transaktioner med dessa bolag betraktas som transaktioner med närstående. Se vidare not 26 Transaktioner med närstående.

#### Overheadkostnader

De enskilda bolagen inom AddLife har under de historiska räkenskapsperioderna tillhandahållits tjänster från Addtech AB i form av ledningsfunktioner, controllerfunktion, ekonomifunktion och IT. Kostnader för dessa tjänster har allokaterats till bolagen enligt en fördelningsnyckel som främst baseras på bolagens andel av Addtechkoncernens nettoomsättning och antal heltidstjänster.

1) Källa: ADL Marknadsrapport.

#### Resultat per aktie

AddLife AB registrerades den 15 december 2014 och det har därför inte funnits aktiekapital under hela de historiska räkenskapsperioderna. AddLife har därför valt att basera resultat per aktieberäkningar på det tänkta antalet aktier vid börsnoteringstillfället, med justeringar för aktie-transaktioner som ägt rum mellan registreringen av aktiekapitalet och börsnoteringen (se not 30).

#### Skatter

Redovisade skatter i de sammanslagna finansiella rapporterna består av de ingående bolagens rapporterade aktuella och uppskjutna skatter. Aktuella skatter baseras på de belopp som har betalats av respektive enhet samt uppskjutna skatter baserat på vad som förväntas regleras av bolagen i framtiden.

#### IFRS 1 Första gången IFRS tillämpas

AddLife har inte tidigare upprättat finansiella rapporter enligt IFRS och behöver därför tillämpa IFRS 1 Första gången IFRS tillämpas. Enligt IFRS 1 kan ett dotterbolag som börjar tillämpa IFRS senare än sitt moderbolag välja att värdera sina tillgångar och skulder till de redovisade värdena som skulle tas upp i moderföretagets redovisning baserat på moderföretagets övergång till IFRS. AddLife har valt denna möjlighet vilket innebär att de koncernmässiga värdena som ingått i Addtechkoncernens redovisning tas som utgångspunkt för de redovisade värdena som används i AddLife ABs sammanslagna finansiella rapporter.

#### Allmänna redovisningsprinciper

De sammanslagna finansiella rapporterna för koncernen har upprättats i enlighet med av EU godkända IFRS (International Financial Reporting Standards) utgivna av IASB (International Accounting Standards Board) samt tolkningsuttalanden från IFRS Interpretations Committee. Dessutom har den av Rådet för finansiell rapportering utgivna rekommendationen RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner, tillämpats.

#### Utformning av årsredovisningen

De finansiella rapporterna anges i miljoner kronor (MSEK) om ej annat anges. AddLife ABs funktionella valuta är svenska kronor, som även utgör rapporteringsvalutan för koncernen. Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden, förutom valutaderivat som värderas till verkligt värde.

Att upprätta de finansiella rapporterna enligt IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder. Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i det påföljande årets finansiella rapporter beskrivs närmare nedan i not 2.

De sammanslagna finansiella rapporterna är upprättade i enlighet med IAS 1 Utformning av finansiella rapporter, innebärande bland annat att separata rapporter är upprättade avseende årets resultat, övrigt totalresultat, finansiell ställning, förändring av eget kapital och kassaflöde, samt att redogörelse för tillämpade redovisningsprinciper och upplysningar är lämnade i noter.

Tillgångar delas in i omsättningstillgångar och anläggningstillgångar. En tillgång betraktas som omsättningstillgång om den förväntas bli realiserad inom tolv månader från balansdagen eller inom företagets verksamhetscykel. Med verksamhetscykel avses tiden från produktionsstart till att företaget erhåller betalning för levererade tjänster eller varor. Koncernens verksamhetscykel bedöms understiga ett år.

Om en tillgång ej uppfyller kravet för omsättningstillgång klassificeras den som anläggningstillgång.

Kvittning av fordringar och skulder och av intäkter och kostnader görs endast om detta krävs eller uttryckligen tillåts enligt IFRS.

Skulder delas upp på kortfristiga skulder och långfristiga skulder. Som kortfristiga skulder redovisas skulder som antingen ska betalas inom tolv månader från balansdagen eller, dock endast beträffande rörelserelaterade skulder, förväntas bli betalda inom verksamhetscykeln. Då hänsyn således tas till verksamhetscykeln redovisas inga icke räntebärande skulder, som exempelvis leverantörsskulder och upplupna personalkostnader, som långfristiga.

#### Nya eller reviderade IFRS som givits ut, men ännu inte trätt i kraft IFRS 9 "Financial Instruments"

IFRS 9 Financial Instruments kommer att ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. IASB har genom IFRS 9 färdigställt ett helt "paket" av förändringar avseende redovisning av finansiella instrument. Paketet innehåller nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument, en framåtblickande ("expected loss") nedskrivningsmodell och förenklade förutsättningar för säkringsredovisning. IFRS 9 träder ikraft 1/1 2018 och tidigare tillämpning är tillåten givet att EU antar standarden. EU planerar att godkänna standarden under andra halvåret 2016. Analys av effekter avseende IFRS 9 för koncernen pågår, preliminärt görs bedömningen att IFRS 9 inte får några väsentliga effekter på koncernens finansiella rapporter.

#### IFRS 15 "Revenue from Contracts with Customers"

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers är en ny intäktsstandard. Syftet med den nya intäktsstandardens är att ha en enda principbaserad standard för samtliga branscher som ska ersätta befintliga standarder och uttalanden om intäkter. Analys av effekterna av IFRS 15 för koncernen pågår. De områden som preliminärt kan komma att få effekter är behov av sammanslagning av kontrakt, uppdelning av koncernens transaktioner i olika prestationsåtaganden (performance obligation) avseende försäljning av maskin, reagenser, service och utbildning etc. samt identifiering och fördelning av transaktionspriset på de olika prestationsåtagandena. Eftersom effekterna av den nya standarden inte är slutligt analyserade ännu har beslut ej fattats vilka övergångsregler som ska tillämpas. IFRS 15 tillåter tre alternativa sätt att hantera övergången. Koncernen kommer påverkas av nya utökade upplysningskrav avseende intäkter, både i delårsrapport och årsredovisning. IFRS 15 träder ikraft 2018 och tidigare tillämpning är tillåten givet att EU har antagit standarden. EU väntas godkänna IFRS 15 under andra kvartalet 2016.

#### IFRS 16 "Leases"

IFRS 16 Leases: Ny standard avseende redovisning av leasing. För leaseta- gare försvinner klassificeringen enligt IAS 17 i operationell och finansiell leasing och ersätts med en modell där tillgångar och skulder för alla leasing- avtal ska redovisas i balansräkningen. Undantag för redovisning i balans- räkningen finns för leasingkontrakt av mindre värde samt kontrakt som har en löptid på högst 12 månader. I resultaträkningen ska avskrivningar redovisas separat från räntekostnader hänförliga till leasingkulden. Det bedöms inte bli några stora förändringar för leasegivare utan reglerna i IAS 17 behålls i princip med undantag för tillkommande upplysningskrav. IFRS 16 bedöms preliminärt inte få några väsentliga effekter på koncernens finansiella rapporter. IFRS 16 ska tillämpas fr.o.m. 1 januari 2019. Tidigare tillämpning är tillåten under förutsättning att även IFRS 15 tillämpas från samma tidpunkt.

#### Koncernredovisning

De sammanslagna finansiella rapporterna baseras på historiska redovisade värden såsom de har redovisats i Addtech ABs koncernårsredovisningar ("predecessors accounting"). De sammanslagna finansiella rapporterna omfattar moderbolaget och de bolag som beskrivs i not 33. De sammanslagna finansiella rapporterna följer principerna i IFRS 10 Koncernredovisning som anger att bestämmande inflytande föreligger om moderföretaget har inflytande över investeringsobjektet, är exponerad för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang samt kan använda sitt inflytande över investeringen till att påverka avkastningen. Vid bedömningen om ett bestämmande inflytande föreligger, beaktas potentiella röstberättigade aktier samt om de facto control föreligger.

Förvärvsmetoden tillämpas i de sammanslagna finansiella rapporterna, vilket i korthet innebär att det övertagna företagens identifierbara tillgångar, skulder och eventalförpliktelser värderas och upptas i koncernredovisningen, som om de övertagits genom ett direkt förvärv och inte indirekt genom förvärv av aktierna i företaget. Värderingen baseras på verkliga värden. Om värdet av nettotillgångarna understiger förvärvspriset uppstår en koncernmässig goodwill. Om motsatsen gäller redovisas skillnaden direkt i resultaträkningen. Goodwill fastställs i lokal valuta och redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för eventuell nedskrivning. Förvärvade respektive avyttrade företag konsolideras respektive dekonsolideras från datum för förvärv eller avyttring. De förvärvsbokningar som ingår i de sammanslagna finansiella rapporterna har övertagits från de förvärvsbokningar som redovisats av Addtech historiskt.

Villkorade köpeskillningar värderas till verkligt värde vid transaktions- tidpunkten och omvärderas därefter vid varje rapporttidpunkt. Effekter av omvärderingen redovisas som en intäkt eller kostnad i årets resultat i koncernen. Transaktionsutgifter i samband med förvärv kostnadsförs. Vid förvärv finns möjligheten att värdera innehav utan bestämmande inflytande till verkligt värde, vilket innebär att goodwill inkluderas i innehav utan bestämmande inflytande. Alternativt utgörs innehav utan bestämmande inflytande av andel av nettotillgångarna. Valet görs individuellt för varje förvärv.

Koncerninterna fordringar och skulder samt transaktioner mellan företag som ingår i de sammanslagna finansiella rapporterna samt därmed sammanhängande orealiserade vinster elimineras i sin helhet. Orealiserade förluster elimineras på samma sätt som orealiserade vinster såvida det inte föreligger ett nedskrivningsbehov.

#### Valutakurseffekter

##### Omräkning av utländska koncernföretags finansiella rapporter

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter, inklusive goodwill och andra koncernmässiga över- och undervärden, omräknas till svenska kronor till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader i en utlands- verksamhet omräknas till svenska kronor till en genomsnittskurs som utgör en approximation av kurserna vid respektive transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas via övrigt totalresultat i omräkningsreserven i eget kapital.

##### Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till transaktionsdagens kurs. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Icke monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultat- räkningen. Kursdifferenser på rörelsefordringar och rörelseskulder ingår i rörelseresultatet, medan kursdifferenser på finansiella fordringar och skulder redovisas bland finansiella poster.

Koncernen använder sig i viss utsträckning av valutaterminskontrakt för att minska sin exponering mot fluktuationer i valutakurser. Valutater- miner upptas till verkligt värde på balansdagen.

### Finansiella tillgångar och skulder, in- och utbokning

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan likvida medel, lånefordringar, kundfordringar, finansiella placeringar samt derivat. På skuldsidan återfinns leverantörsskulder, låneskulder, villkorade köpeskillingar samt derivat. En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när bolaget blir part i enlighet med instrumentets avtalsvillkor. Kundfordringar tas upp i balansräkningen när faktura har skickats. Skuld tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. En finansiell tillgång (eller del därav) tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorat kontrollen över dem. En finansiell skuld (eller del därav) tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt upphör. En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

### Finansiella tillgångar och skulder, värdering och klassificering

Finansiella instrument, som inte är derivat, redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader för alla finansiella instrument förutom avseende de som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultatet. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde klassificeras i en hierarki, baserad på ursprunget av den data som används vid värderingen. I nivå 1 finns finansiella instrument med ett noterat pris på en aktiv marknad. Nivå 2 omfattar finansiella instrument, som värderas baserade på observerbar marknadsdata, förutom ett noterat pris på en aktiv marknad. Nivå 3 inkluderar input, såsom exempelvis kassaflödesbaserad värdering, som inte är baserad på observerbar marknadsdata.

### Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper: finansiella tillgångar respektive skulder som innehas för handel och andra finansiella tillgångar respektive skulder som företaget initialt valt att placera i denna kategori. I den första gruppen ingår derivat om de inte är avsedda för säkringsredovisning. I den andra gruppen ingår villkorade köpeskillingar i samband med förvärv av dotterföretag.

### Kund- och lånefordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte utgör derivat med fasta betalningar eller med betalningar som går att fastställa, och som inte är noterade på en aktiv marknad. Tillgångar i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Kundfordringar redovisas till det belopp som förväntas inflyta efter avdrag för osäkra fordringar som bedömts individuellt. Kundfordringars förväntade löptid är kort, varför värdet redovisas till nominellt belopp utan diskontering. Nedskrivningar av kundfordringar redovisas i rörelsens kostnader.

### Onoterade egetkapitalinstrument redovisade till anskaffningsvärde

Ett innehav av onoterade andelar i bostadsaktiebolag, vars verkliga värde inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, värderas till anskaffningsvärde och nedskrivningsprövas när nedskrivningsindikation observeras.

### Övriga finansiella skulder

Lån samt övriga finansiella skulder t.ex. leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde. Leverantörsskulder värderas utan diskontering till nominellt belopp.

### Derivat och valutasäkring

Valutaexponering avseende framtida kontrakterade och prognostiserade flöden säkras med valutaterminer, -swappar och valutaklausuler i kund- och leverantörskontrakt. Ett inbäddat derivat, t.ex. en valutaklausul, särredovisas om det inte är nära relaterat till värdkontraktet. Derivat redovisas initialt till verkligt värde, vilket innebär att transaktionskostnader belastar periodens resultat. Efter den initiala redovisningen värderas derivatinstrumentet till verkligt värde. Varken terminerna, swapparna eller de inbäddade derivaten i valutaklausulerna säkringsredovisas i dagsläget. Värdeökningar respektive värdeminskningar redovisas som intäkter respektive kostnader inom rörelseresultatet.

### FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER, KLASSIFICERING

#### Likvida medel

Likvida medel består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut samt kortfristiga likvida placeringar med en löptid från anskaffningstidpunkten understigande tre månader vilka är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer.

#### Finansiella fordringar och placeringar

Om den förväntade innehavstiden av fordringar är längre än ett år utgör de långfristiga fordringar och om den är kortare övriga kortfristiga fordringar. Finansiella placeringar utgör antingen finansiella anläggningstillgångar eller kortfristiga placeringar beroende på avsikten med innehavet. Om löptiden eller den förväntade innehavstiden är längre än ett år utgör de finansiella placeringarna anläggningstillgångar och om de är kortare än ett år kortfristiga placeringar.

#### Skulder

Långfristiga skulder utgörs av skulder som koncernen har en ovillkorad rätt att betala senare än ett år från rapportperiodens slut och som avses betalas senare än ett år. Andra skulder är kortfristiga.

#### Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärdet minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset inklusive tullavgifter och punktskatter samt kostnader direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att kunna utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Inköpspriset har reducerats med varurabatter m.m. Exempel på direkt hänförliga kostnader som ingår i anskaffningsvärdet är leverans och hantering, installation, lagfarter och konsulttjänster.

Tillkommande utgifter för en materiell anläggningstillgång läggs till anskaffningsvärdet endast om de ökar de framtida ekonomiska fördelarna. Alla andra utgifter, såsom utgifter för reparation och underhåll, kostnadsförs löpande. Avgörande för bedömningen när en tillkommande utgift läggs till anskaffningsvärdet är om utgiften avser utbyten av identifierade komponenter, eller delar därav, varvid sådana utgifter aktiveras. Även i de fall en ny komponent tillskapats läggs utgiften till anskaffningsvärdet. Eventuella oavskrivna redovisade värden på utbytta komponenter, eller delar av komponenter, uträgnas och kostnadsförs i samband med utbytet.

Nedskrivningar sker i enlighet med IAS 36 Nedskrivningar.

Avskrivningar sker linjärt över beräknad nyttjandeperiod och med beaktande av eventuellt restvärde vid periodens slut.

Materiella anläggningstillgångar som består av delar med olika nyttjandeperioder behandlas som separata komponenter.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/övrig rörelsekostnad.

Materiella anläggningstillgångar	Nyttjandeperiod
Byggnader	20–100 år
Inventarier	3–5 år
Maskiner	3–10 år
Markanläggningar	10 år

### Leasing

Vid redovisning av leasingavtal görs åtskillnad mellan finansiell och operationell leasing. Ett finansiellt leasingavtal karakteriseras av att de ekonomiska fördelar och risker som förknippas med ägande av tillgången i allt väsentligt har övergått på leasetagaren. Om så inte är fallet betraktas avtalet som operationell leasing.

Väsentliga finansiella leasingavtal redovisas som anläggningstillgång initialt värderad till nuvärdet av minimileaseavgifterna vid tidpunkten för ingången av avtalet. På skuldsidan redovisas nuvärdet av kvarvarande framtida leasingbetalningar som räntebärande lång- och kortfristiga skulder. Tillgången skrivs av över en nyttjandeperiod som normalt motsvarar leasingperioden och med beaktande av eventuella restvärden vid periodens slut. Nedskrivningsprövning sker enligt IAS 36 Nedskrivningar.

Leasingbetalningarna fördelas mellan ränta och amortering av skulden. Övriga leasingåtaganden redovisas enligt reglerna för operationell leasing, vilket innebär att leasingavgifterna kostnadsförs linjärt över leasingperioden som rörelsekostnad. Variabla avgifter kostnadsförs i de perioder de uppkommer.

### Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar upptas i enlighet med IAS 38 Immateriella tillgångar till anskaffningsvärdet minus ackumulerade avskrivningar och delas upp på goodwill och övriga immateriella anläggningstillgångar. Nedskrivning av immateriella tillgångar sker med ledning av IAS 36 Nedskrivningar.

En immateriell tillgång är en identifierbar icke-monetär tillgång utan fysisk substans och som används för marknadsföring, produktion eller tillhandahållande av varor eller tjänster eller för uthyrning och administration. För att redovisas som tillgång krävs både att det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar som kan hänföras till tillgången kommer att tillföras företaget och att anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Tillkommande utgifter för en immateriell tillgång läggs till anskaffningsvärdet endast om de ökar de framtida ekonomiska fördelarna som överstiger den ursprungliga bedömningen och om utgifterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra utgifter kostnadsförs när de uppkommer.

Goodwill representerar skillnaden mellan anskaffningsvärdet vid ett rörelseförvärv och det verkliga värdet av förvärvade tillgångar, övertagna skulder samt eventualförpliktelser.

Goodwill och immateriella anläggningstillgångar med obestämbar nyttjandeperiod värderas till anskaffningsvärde minus eventuella ackumulerade nedskrivningar. Goodwill och immateriella anläggningstillgångar med obestämbar nyttjandeperiod fördelas på kassagenererande enheter och skrivs inte av utan testas årligen för nedskrivningsbehov.

Immateriella tillgångar utöver goodwill är redovisade till ursprunglig anskaffningskostnad efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Avskrivning sker huvudsakligen linjärt och baseras på tillgångarnas nyttjandeperioder som omprövas årligen. Nyttjandeperioder baseras på historiska erfarenheter av nyttjande av likartade tillgångar, användningsområden och även andra specifika egenskaper hos tillgången.

Avskrivningar ingår i kostnad för sålda varor, försäljnings- eller administrationskostnader beroende på var i verksamheten tillgångarna används.

Utgifter för utveckling, där forskningsresultat eller annan kunskap tillämpas för att åstadkomma nya eller förbättrade produkter eller processer, redovisas som en tillgång i balansräkningen om produkten är tekniskt och kommersiellt användbar och företaget har tillräckliga resurser att fullfölja utvecklingen och därefter använda eller sälja den immateriella tillgången. Övriga utgifter för utveckling redovisas som kostnad då de uppkommer.

Utgifter för internt genererad goodwill och varumärken redovisas i resultaträkningen som kostnad då de uppkommer.

Immateriella anläggningstillgångar	Nyttjandeperiod
Leverantörsrelationer	10 år
Programvaror för IT-verksamheten	3–5 år
Teknik	13 år
Varumärken	obestämbar

### NEDSKRIVNINGAR

#### Materiella och immateriella tillgångar

De redovisade värdena för koncernens tillgångar prövas så snart indikationer uppkommer som tyder på att tillgången ifråga har minskat i värde. Om sådan indikation finns, bestäms nedskrivningsbehov efter beräkning av tillgångarnas återvinningsvärde, som utgörs av det högsta av nyttjandevärdet och verkligt värde. Nedskrivning görs om återvinningsvärdet understiger det redovisade värdet. Nyttjandevärdet beräknas som nuvärdet av framtida betalningar som företaget förväntas tillgodogöra sig genom att använda tillgången. Beräknat restvärde vid slutet av nyttjandeperioden ingår i nyttjandevärdet. Om återvinningsvärdet för en enskild tillgång inte kan bestämmas, bestäms återvinningsvärdet istället till återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet till vilken tillgången hör. En kassagenererande enhet är den minsta grupp av tillgångar som ger upphov till löpande betalningsöverskott oberoende av andra tillgångar eller grupper av tillgångar. Koncernmässig goodwill är hänförlig till den kassagenererande enhet som denna goodwill är kopplad till. Reversering av nedskrivning sker när grunderna, helt eller delvis, för nedskrivningen har bortfallit. Detta gäller dock ej för goodwill och immateriella anläggningstillgångar med obestämbar nyttjandeperiod.

För goodwill och andra immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod och immateriella tillgångar som ännu ej är färdiga för användning beräknas återvinningsvärdet årligen och oftare om indikation på nedskrivningsbehov föreligger.

#### Finansiella tillgångar

Vid varje rapporttillfälle utvärderar företaget om det finns objektiva belägg för att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar är i behov av nedskrivning. Återvinningsvärdet för lånefordringar och kundfordringar vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde beräknas som nuvärdet av framtida kassaflöden diskonterade med den effektiva ränta som gällde då tillgången redovisades första gången. Tillgångar med kort löptid diskonteras inte. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

#### Varulager

Varulagret, dvs. råmaterial och färdiga handelsvaror, är upptaget till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Därvid har inkursrisk beaktats. Anskaffningsvärdet beräknas enligt först in, först ut-principen eller enligt vägda genomsnittspriser.

I egentillverkade halv- och helfabrikat består anskaffningsvärdet av direkta tillverkningskostnader och skälig andel av indirekta tillverkningskostnader. Vid värdering har hänsyn tagits till normalt kapacitetsutnyttjande.

#### Kapital

Något uttalat mått på finansiell ställning relaterat till eget kapital används inte internt.

Historiskt har AddLife inte haft någon utdelningspolicy. Den utdelning som betalats under räkenskapsåren 2012/2013, 2013/2014 samt 2014/2015 har bestämts av Addtech AB utifrån varje enskilt bolags soliditet.

AddLifes framtida utdelningspolicy innebär en utdelningsandel motsvarande 30 till 50 procent av resultatet efter skatt över en konjunkturcykel.

#### ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

Ersättningar till anställda redovisas i koncernredovisningen enligt IAS 19 Ersättningar till anställda.

### Ersättningar till anställda efter avslutad anställning, pensionsåtaganden

AddLife har förmånsbestämda planer för pensioner i Sverige och Norge. Pensionen i dessa planer baseras huvudsakligen på slutlönen. Planerna omfattar ett mindre antal anställda, det förekommer även avgiftsbestämda planer. Dotterbolag i andra länder inom koncernen har avgiftsbaserade planer.

Skillnad görs mellan avgiftsbestämda pensionsplaner och förmånsbestämda pensionsplaner. I avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Koncernens resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas. I förmånsbestämda pensionsplaner utgår ersättningar till anställda och före detta anställda baserat på lön vid pensioneringen och antalet tjänsteår. Koncernen bär risken för att de utfästa ersättningarna utbetalas.

Koncernens nettoförpliktelse avseende förmånsbestämda planer beräknas separat för varje plan genom en uppskattning av den framtida ersättning som de anställda intjänat genom sin anställning i både innevarande och tidigare perioder. Denna ersättning diskonteras till ett nuvärde. Eventuella oredovisade kostnader avseende tjänstgöring under tidigare perioder redovisas direkt i resultaträkningen.

De förmånsbestämda pensionsplanerna är både fonderade och ofonderade. I de fall planerna är fonderade har tillgångar avskilt, s.k. förvaltnings-tillgångar. Dessa förvaltningsstillgångar kan bara användas för att betala ersättningar enligt pensionsavtalen. I balansräkningen redovisas nettot av beräknat nuvärde av förpliktelseerna och verkligt värde på förvaltningsstillgångarna som antingen en avsättning eller en långfristig finansiell fordran. I de fall då ett överskott i en plan inte helt går att utnyttja redovisas endast den del av överskottet som företaget kan återvinna genom minskade framtida avgifter eller återbetalningar.

Kvittningar av ett överskott i en plan mot ett underskott i en annan plan sker endast om företaget har rätt att använda ett överskott i en plan för att reglera ett underskott i en annan plan, eller om förpliktelseerna avser att regleras på nettobasis.

Pensionskostnaden och pensionsförpliktelsen för förmånsbestämda pensionsplaner beräknas enligt den s.k. Projected Unit Credit Method. Metoden fördelar kostnaden för pensioner i takt med att de anställda utför tjänster för företaget som ökar deras rätt till framtida ersättning. Syftet är att de förväntade framtida pensionsutbetalningarna ska kostnadsföras på ett sätt som ger en jämn kostnad över den anställdes anställningstid. Förväntade framtida löneökningar och förväntad inflation beaktas i beräkningen. Företagets åtagande beräknas årligen av oberoende aktuarier. Diskonteringsräntan som används motsvarar räntan för förstklassiga företagsobligationer alternativt bostadsobligationer med en löptid som motsvarar den genomsnittliga löptiden för förpliktelseerna och valuta. För svenska pensionsskulder har räntan för svenska bostadsobligationer använts som grund och för norska pensionsskulder räntan för norska företagsobligationer.

Vid fastställande av förpliktelsens nuvärde och verkligt värde på förvaltningsstillgångarna kan omvärderingar uppstå. Dessa uppkommer antingen genom att det verkliga utfallet avviker från tidigare gjorda antaganden (s.k. erfarenhetsbaserade justeringar) eller att antaganden ändras. Dessa omvärderingar redovisas i balansräkningen samt i resultaträkningen under övrigt totalresultat. Nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen fastställs genom diskontering av uppskattade framtida kassaflöden. Diskonteringsräntan som används motsvarar räntan för förstklassiga företagsobligationer alternativt statsobligationer med en löptid som motsvarar den genomsnittliga löptiden för förpliktelseerna och valuta.

En del av koncernens förmånsbestämda pensionsåtaganden har finansierats genom premier till Alecta. Då erforderliga uppgifter ej kan erhållas från Alecta redovisas dessa pensionsåtaganden som en avgiftsbestämd plan.

Den särskilda löneskatten utgör en del av de aktuariella antagandena och redovisas därför som en del av nettoförpliktelsen/-tillgången. Den del av särskild löneskatt som är beräknad utifrån trygghandelagen i juridisk person redovisas av förenklingskäl som upplupen kostnad istället för som del av nettoförpliktelsen/-tillgången.

Avkastningsskatt redovisas löpande i resultatet för den period skatten avser och ingår därmed inte i skuldberäkningen. Vid fonderade planer belastar skatten avkastningen på förvaltningsstillgångar och redovisas i övrigt totalresultat. Vid ofonderade eller delvis ofonderade planer, belastar skatten årets resultat.

När det finns en skillnad mellan hur pensionskostnaden fastställs i juridisk person och koncern redovisas en avsättning eller fordran avseende skatter som utgår på pensionskostnader, t.ex. särskild löneskatt för svenska bolag baserat på denna skillnad. Avsättningen eller fordran nuvärdesberäknas ej.

### Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas endast om det finns en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten.

### Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls.

En avsättning redovisas för den förväntade kostnaden för bonusutbetalningar när koncernen har en gällande rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänster erhållits från anställda och förpliktelsen kan beräknas tillförlitligt.

### Avsättningar och eventualförpliktelser

En avsättning redovisas i balansräkningen när företaget har ett formellt eller informellt åtagande som en följd av en inträffad händelse och det är troligt att ett utflöde av resurser krävs för att reglera åtagandet och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Om effekten är väsentlig nuvärdeberäknas avsättningen.

Avsättning görs för framtida kostnader på grund av garantiåtaganden. Beräkningen är grundad på utgifter under räkenskapsåret för liknande åtaganden eller kalkylerade kostnader för respektive åtagande.

Avsättning för omstruktureringskostnader redovisas när en detaljerad omstruktureringsplan har fastställts och omstruktureringen antingen har påbörjats eller tillkännagivits.

Eventualförpliktelser (ansvarsförbindelser) redovisas då det finns möjliga åtaganden som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av att en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom företagets kontroll, inträffar eller uteblir. Som eventualförpliktelser redovisas också åtaganden, som härrör från inträffade händelser, men som inte redovisas som skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet eller storleken på åtagandet inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

### Intäktsredovisning

Försäljningsintäkter och intäkter från pågående projekt redovisas i enlighet med IAS 18 Intäkter. Som försäljningsintäkter redovisas det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Avdrag görs för mervärdesskatt, retur, varurabatter och prisreduktioner. Intäkter från försäljning av varor redovisas när vissa villkor är uppfyllda. Dessa villkor är att väsentliga risker och förmåner som är förknippade med varans ägande har överförts till köparen, det säljande bolaget inte behåller något engagemang i den löpande förvaltningen och inte heller utövar någon reell kontroll över de varor som sålts, intäkten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som bolaget ska få av transaktionen kommer att tillfalla bolaget och att de utgifter som uppkommit eller som förväntas uppkomma till följd av transaktionen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Intäkter från pågående projekt redovisas successivt i takt med färdigställandegrad. Färdigställandegraden baseras på de vid periodens slut upparbetade kostnadernas andel av beräknade totala kostnader för projektet. Om framtida kostnader för att fullborda ett projekt bedöms överstiga återstående intäkter görs avsättning för befärad förluster.

Leasingintäkter redovisas linjärt i resultaträkningen baserat på villkoren i leasingavtalet.

### Finansiella intäkter och kostnader

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla framtida in- och utbetalningar under räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Räntekostnader och -intäkter inkluderar periodiserade belopp av eventuella transaktionskostnader, rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av posten och det belopp som betalas/erhålls vid förfall. Ränta och utdelning redovisas som intäkt när det är sannolikt att bolaget kommer att få de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen samt att inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

### Inkomstskatter

Redovisning görs i resultaträkningen, utom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt beaktas i övrigt totalresultat eller i eget kapital. Aktuell skatt avser skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Beloppen beräknas efter hur de temporära skillnaderna förväntas bli utjämnade och med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller aviserade per balansdagen. Temporära skillnader beaktas ej i koncernmässig goodwill och inte heller i skillnader hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag ägda av koncernbolag i utlandet som inte förväntas bli beskattade inom överskådlig tid. I koncernredovisningen är obeskattade reserver uppdelade på uppskjuten skatteskuld och eget kapital. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att medföra lägre skattebetalningar i framtiden.

### Segmentrapportering

Tillgångar och skulder samt intäkter och kostnader hänförs till det segment där de nyttjas respektive intjänas och förbrukas. Rörelsesegmentets resultat följs upp av koncernens högste verkställande beslutsfattare, dvs. koncernchefen i AddLife.

Rörelsesegmentuppdelningen baseras på den affärsområdesorganisation som finns inom AddLife, dessa är LabTech och MedTech. Indelningen i affärsområden speglar AddLifes interna organisation och rapportsystem. Den affärsområdesindelning som är gjord i AddLife hänför sig till en naturlig marknadsindelning som finns inom Life Science-marknaden. Verksamheter som inte tillhör dessa verksamhetsområden medtas under rubriken Koncernposter.

### Kassaflödesanalys

Vid upprättande av kassaflödesanalys tillämpas den indirekta metoden. Förutom kassa- och bankflöden gäller att till likvida medel hänförs kortfristiga placeringar med en löptid kortare än tre månader från anskaffningstidpunkten, vilkas omvandlande till bankmedel kan ske till ett i förväg känt belopp.

### Händelser efter balansdagen

Händelser som inträffat efter balansdagen, men där förhållandet förelåg på balansdagen, har beaktats i redovisningen. Om väsentlig händelse inträffat efter balansdagen men ej påverkat det redovisade resultatet och ställningen, sker redogörelse för händelsen i not 32.

### Personalinformation

I årsredovisningslagen ställs krav på ytterligare information jämfört med IFRS, bland annat uppgift om könsfördelning inom styrelse och ledning.

Uppgift om könsfördelning avser situationen på balansdagen. Med styrelsemedlemmar avses stämмоvalda ledamöter i moderbolaget samt i koncernen ingående bolag. Med ledande befattningshavare avses koncernledning, VD och vice VD inom koncernens bolag.

## NOT 3 | KRITISKA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Redovisade värden för vissa tillgångar och skulder baseras delvis på bedömningar och uppskattningar. Det gäller främst prövning av behovet av nedskrivning av goodwill (not 14), och förmånsbaserade pensionsåtaganden (not 21). Bedömningar och uppskattningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och förväntningar på framtida händelser, som anses rimliga under rådande förhållanden.

Ärligen prövas om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill. Återvinningsvärde för kassagenererande enheter har fastställts genom beräkning av nyttjandevärde. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras.

En del av koncernens pensionsförpliktelser för tjänstemän är förmånsbaserade och kollektivt försäkrade i Alecta. Då det i dagsläget inte är möjligt att få uppgifter från Alecta avseende koncernens andel av förpliktelser och förvaltningstillgångar får pensionsplanen som tecknats i Alecta redovisas som en avgiftsbaserad plan. Den konsolideringsnivå som Alecta rapporterat tyder inte på att ett underskott skulle föreligga, men någon närmare uppgift om storleken på pensionsförpliktelserna går inte att erhålla från Alecta.

Nuvärdet av pensionsförpliktelser som redovisas som förmånsbestämda är beroende av ett antal faktorer som fastställs på aktuariell basis med hjälp av ett antal antaganden. Vid fastställande av dessa antaganden rådgör AddLife med aktuarier och när det gäller de norska pensionsskulderna följer AddLife den vägledning, som Norsk regnskapsstiftelse (NRS) ger ut. I de antaganden som används vid fastställande av förpliktelsernas nuvärde ingår bland annat diskonteringsränta och löneökning. Varje förändring i dessa antaganden kommer att inverka på pensionsförpliktelsernas redovisade värde. Se vidare under not 21.

Förändringar i skattelagstiftning i de länder där AddLife bedriver verksamhet kan förändra storleken på de skatteskulder och skattefordringar som är redovisade. Dessutom kan tolkning av aktuell skattelagstiftning påverka den redovisade skattefordran/skatteskulden. Bedömningar görs för att bestämma såväl aktuella som uppskjutna skattefordringar/skatteskulder. Det verkliga resultatet kan avvika från dessa bedömningar, bland annat på grund av ändrat affärsklimat eller ändrade skatteregler.

## NOT 4 | FINANSIELLA RISKER OCH RISKHANTERING

### Mål och policy för riskhantering

AddLife eftersträvar en strukturerad och effektiv hantering av de finansiella risker som uppstår i verksamheten, vilket kommer till uttryck i den av styrelsen fastställda finanspolicyen. Finansverksamheten bedrivs inte som en särskild verksamhetsgren, utan avsikten är endast att utgöra stöd för affärsverksamheten och minska risker inom finansverksamheten. I policyen anges mål och risker inom finansverksamheten, samt hur dessa risker ska hanteras. Finanspolicyen ger uttryck för ambitionen att minimera och kontrollera de finansiella riskerna. I policyen definieras och identifieras de finansiella risker som förekommer inom AddLife, samt hur ansvaret för att hantera dessa risker fördelas inom organisationen. De i finanspolicyen definierade finansiella riskerna är valutarisk, ränterisk, likviditet, finansiering samt emittent/låntagarrisk. Operativa risker, dvs. sådana finansiella risker som beror av den löpande verksamheten, sköts av respektive dotterbolags ledning enligt principer i finanspolicyen och underställda rutinbeskrivningar, som godkänts av koncernens styrelse och ledning. Risker såsom omräkningsexponering, refinansieringsrisk och ränterisk hanteras av moderbolaget AddLife AB. Finansiella derivat med externa motparter har under redovisningsperioden endast fått ingås av Addtech AB. Dotterbolagen har säkrat sin risk med Addtech AB, som i sin tur säkrat nettorisken i den externa marknaden.

### Valutarisker

AddLifekoncernen bedriver omfattande handel med utlandet och därför uppstår i koncernen en väsentlig valutaexponering som ska hanteras på ett sådant sätt att resultateffekter till följd av valutakursfluktuationer skall minimeras.

AddLifekoncernen tillämpar ett decentraliserat ansvar för valutariskhanteringen, vilket bl. a. innebär att riskidentifiering och säkring av risk antingen genom matchning av valutaflöden, via valutakonto eller via valutaterminer sker på dotterbolagsnivå.

Bolagen ansvarar för att välja den säkringsåtgärd som är bäst lämpad ur ett affärs- och riskperspektiv.

För att minimera valutarisker ska matchning av in- och utflöden i samma valuta prioriteras. Valutaklausuler kan användas om bolaget bedömer det som fördelaktigt från ett risk- och affärsmässigt perspektiv. Huvudprincip för valutaklausul är 80 procent kompensation vid en kursrörelse på +/- 2 procent. Om bolaget bedömer att valutarisken kan ha en betydande påverkan på resultatet efter att exponeringen minskats genom matchning och/eller valutaklausuler så ska bolaget månadsvis säkra sina kommersiella nettoflöden med valutaterminer.

För AddLifes del uppstår valutarisk dels som en följd av framtida betalningsflöden i utländsk valuta, s.k. transaktionsexponering, dels genom att delar av koncernens eget kapital består av nettotillgångar i utländska dotterbolag, s.k. omräkningsexponering.

### Transaktionsexponering

Transaktionsexponering omfattar alla framtida kontrakterade och prognosticerade in- och utbetalningar i utländsk valuta. Koncernens valutaflöden handlar vanligen om flöden i utländsk valuta från inköp, försäljning och utdelning. Transaktionsexponeringen omfattar även finansiella transaktioner och balanser. Under räkenskapsåren 2014/2015, 2013/2014 samt 2012/2013 fördelade sig koncernens betalningsflöden i utländsk valuta enligt följande:

2014/2015 MSEK	Valutaflöden, brutto		Valutaflöden netto
	Inflöden	Utflyden	
EUR	37	325	-288
DKK	0	4	-4
NOK	-	2	-2
USD	3	70	-67
JPY	-	1	-1
GBP	1	6	-5
CHF	0	14	-14

2013/2014 MSEK	Valutaflöden, brutto		Valutaflöden netto
	Inflöden	Utflyden	
EUR	36	304	-268
DKK	1	6	-5
NOK	-	2	-2
USD	12	57	-45
JPY	0	1	-1
GBP	1	6	-5
CHF	0	18	-18

2012/2013 MSEK	Valutaflöden, brutto		Valutaflöden netto
	Inflöden	Utflyden	
EUR	10	277	-267
DKK	0	13	-13
NOK	-	2	-2
USD	1	46	-45
JPY	-	1	-1
GBP	-	6	-6
CHF	-	11	-11

Effekterna av valutakursförändringar reduceras genom inköp och försäljning i samma valuta, genom valutaklausuler i kundkontrakt samt i viss utsträckning genom köp eller försäljning av valuta på termin. Valutaklausuler är en inom branschen vanlig metod för att hantera osäkerhet i framtida kassaflöden. En valutaklausul innebär att kompensation utgår för förändringar i växelkursen som överstiger en viss fördefinierad nivå under kontraktstiden. Uppnås inte dessa tröskelnivåer, exempelvis vid en växelkursförändring understigande 2 procentenheter, utgår ingen kompensation. Valutaklausulerna justerar förändringen i växelkursförändring mellan ordertillfälle och fakturadag. Valutaklausulerna är symmetriskt utformade, vilket innebär att kompensation utgår eller utges vid såväl stigande som sjunkande valutakurser överstigande de fördefinierade tröskelnivåerna.

Av AddLifes nettoomsättning 2014/2015 sker cirka 36 procent med valutaklausuler och cirka 14 procent som försäljning i inköpsvalutan. I vissa affärer finns en direkt koppling mellan order från kunden och därtill hörande inköpsorder, vilket ger goda förutsättningar för en effektiv valutariskhantering. I många fall finns dock en skillnad i tid mellan dessa ordertillfällen, vilket kan minska effektiviteten i åtgärderna. Bolagen inom AddLife har reducerat sin valutaexponering genom att använda valutaterminer. Vid utgången av räkenskapsåret 2014/2015 fanns utestående valutaterminer till ett bruttobelopp av 22 MSEK, varav EUR motsvarande 20 MSEK, USD 1 MSEK och CHF 1 MSEK. Av de totala kontrakten om 22 MSEK förfaller samtliga inom 6 månader. Valutaterminer säkringsredovisas inte utan klassificeras som en finansiell tillgång värderad till verkligt värde - innehav för handel. Inbäddade derivat, som utgörs av valutaklausuler, säkringsredovisas och klassificeras som derivat som används i säkringsredovisning. Kassaflödeseffekten av de inbäddade derivaten inträffar normalt inom 6 månader.

**Not 4 forts.****Omräkningsexponering**

AddLifes omräkningsexponering säkras för närvarande inte. AddLifes nettotillgångar är fördelade mellan olika valutor enligt nedan:

Nettoinvesteringar	2015-03-31		2014-03-31		2013-03-31	
	MSEK	Känslighetsanalys <sup>1)</sup>	MSEK	Känslighetsanalys <sup>1)</sup>	MSEK	Känslighetsanalys <sup>1)</sup>
NOK	16,6	0,8	18,6	0,9	23,7	1,2
EUR	54,4	2,7	51,1	2,6	48,5	2,4
DKK	40,7	2,0	42,1	2,1	34,7	1,7

1) +/- 5 % i växelkurs har denna påverkan på koncernens eget kapital.

Vid omräkning av resultaträkningen för enheter med annan funktionell valuta än SEK uppkommer en omräkningseffekt vid förändrade valutakurser. Vid 1 procentenhets förändring av valutakurserna med nuvarande fördelning mellan koncernbolagens olika funktionella valutor framgår effekten på nettoomsättningen och på EBITA enligt nedan:

MSEK	2014/2015	2013/2014	2012/2013
Nettoomsättning	6,7	6,0	5,5
EBITA	0,7	0,7	0,7

I boksluten tillämpade valutakurser framgår av följande tabell:

Valutakurs	Medelkurs			Balansdagskurs		
	2014/2015	2013/2014	2012/2013	2015-03-31	2014-03-31	2013-03-31
DKK 1	1,2383	1,1717	1,1564	1,2437	1,1986	1,1207
EUR 1	9,2278	8,7396	8,62	9,2901	8,9483	8,36
NOK 1	1,0929	1,0892	1,1586	1,0674	1,084	1,1123

**Finansiering och likviditet**

Den övergripande målsättningen för AddLifes finansiering och skuldhantering är att trygga finansieringen för verksamheten på såväl lång som kort sikt samt att minimera upplåningskostnaderna. Kapitalbehovet skall säkerställas genom ett aktivt och professionellt upplåningsförfarande av checkkrediter och kreditfaciliteter. Upptagande av extern finansiering är centraliserat till AddLife AB. Tillfredsställande betalningsberedskap ska uppnås genom avtalade kreditlöften. Överskottslikviditet används i första hand för att amortera på utestående lån. Tillfälliga överskott av likvida medel placeras med så god avkastning som möjligt. Vid placering av likvida medel ska kredit-, ränte- och likviditetsrisker minimeras. Ränte- och kapitalbindning får inte överstiga sex månader. Endast motparter med mycket hög kreditvärdighet är tillåtna. Addtech AB har haft ansvar för AddLifebolagens långsiktiga finansiering och likviditetsförsörjning under tiden för de sammanslagna finansiella rapporterna. Addtech AB tillhandahåller en internbank, som lånar ut till och in från dotterbolagen. AddLifes långfristiga och kortfristiga räntebärande skulder framgår av not 23 och 24.

AddLifekoncernen har slutet av 2015 etablerat en gemensam cashpool för de länder där koncernen har omfattande verksamhet. Dotterbolag i dessa länder ska anslutas till cashpoolen och hantera all likviditet inom ramen för cashpoolens konton. I de fall där det inte finns cashpool i det land där dotterbolaget driver sin verksamhet eller om ett enskilt valutakonto inte finns inom cashpoolen så ska dotterbolaget deponera eventuell överskottslikviditet hos AddLife AB.

Tillfälliga likviditetsöverskott i AddLife AB får placeras i enlighet med nedanstående riktlinjer:

- i) Placerings ränte- och kapitalbindning får inte överstiga 6 månader

Följande placeringar är tillåtna:

- ii) Räntebärande konto i bank med rätt till omedelbart uttag, lägst kreditrating A.
- iii) Deposit i svenska banker med lägst kreditrating A.
- iv) Penningmarknadsinstrument (< 1 år) såsom statsskuldväxlar och certifikat med kreditrating motsvarande A1, K-1, P-1, dvs. mycket hög kreditvärdighet.

**Refinansieringsrisk**

Refinansieringsrisken är risken för att AddLife vid varje tillfälle inte har tillgång till tillräcklig finansiering. Refinansieringsrisken ökar om AddLifes kreditvärdighet försämras eller om AddLife blir alltför beroende av en finansieringskälla. Om hela eller en stor del av skuldportföljen förfaller vid ett eller några enstaka tillfällen kan det medföra att omsättningen eller refinansieringen av en stor del av lånevolymen måste ske till ofördelaktiga ränte- och lånevillkor. För att begränsa refinansieringsrisken inleds upphandlingen av långa kreditlöften senast nio månader innan kreditlöftet förfaller.

AddLife har den 8 februari 2016 ingått ett kreditavtal med Handelsbanken innebärande att nuvarande koncerninterna finansiering ersätts med en checkkredit om 300 MSEK med löptid till den 31 december 2016 och ett amorteringsfritt lån om 300 MSEK med löptid till den 30 juni 2017. Båda dessa krediter innefattar sedvanliga finansiella klausuler rörande koncernens soliditet samt ränteteckningsgrad. Inga panter har ställts.

**Ränterisk**

Ränterisk definieras som risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. Ränterisken regleras genom att skuldportföljens genomsnittliga räntebindningstid får variera mellan 0–3 år. Skuldportföljen består av checkräkningskrediter och utestående externa lån samt lån till Addtech AB.

AddLifes finansiella nettoskuld uppgår per 31 december 2015 till 642 MSEK. Med finansiella nettoskuldssättning per 31 mars 2015 påverkas AddLifes finansnetto med cirka +/- 6 MSEK vid en ränteförändring om 1 procentenhet.

**Emittent/låntagarrisk och kreditrisk**

Emittent/låntagarrisk och kreditrisk definieras som risken att AddLifes motparter inte fullgör sina avtalsenliga åtaganden. AddLife exponeras för kreditrisk dels i sina finansiella affärer, dvs. i sin placering av överskottslikviditet och genomförande av valutaterminsaffärer, dels i den kommersiella rörelsen i samband med kundfordringar och förskottsbetalningar till leverantörer. Kreditriskexponeringen utgörs av det redovisade värdet på de finansiella tillgångarna.

**Not 4 forts.**

För att utnyttja den detaljerade kännedom om AddLifes kunder och leverantörer som finns i bolagen hanteras kreditriskbedömningen i de kommersiella affärerna av respektive bolag. Nya kunder granskas innan kredit lämnas och fastställda kreditlimiter tillämpas strikt. Korta kredittider eftersträvas och frånvaron av stark koncentration mot enskilda kunder och specifika branscher bidrar till att minimera riskerna. Ingen enskild kund

står för mer än 4 (4) procent av den totala kreditexponeringen sett över ett år. Motsvarande procenttal för de tio största kunderna är cirka 25 (24) procent. Exponering per kundsegment och geografisk marknad framgår av uppställning i not 6.

Under året uppgick kundförlusterna till 0,1 MSEK (0,0) motsvarande 0,0 procent av nettoomsättningen (0,0).

Kundfordringar, MSEK	2015-03-31	2014-03-31	2013-03-31
Redovisat värde	134,2	112,7	102,9
Nedskrivna belopp	-	-	-
Ansaffningsvärde	134,2	112,7	102,9

Förändring nedskrivna kundfordringar	2014/2015	2013/2014	2012/2013
Belopp vid årets ingång	0,0	0,0	0,0
Företagsförvärv	-	-	-
Årets nedskrivning/reversering av nedskrivning	-	-	-
Reglerade nedskrivningar	-	-	0,0
Omräkningseffekt	-	-	-
<b>Totalt</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

Tidsanalys på kundfordringar som är förfallna men inte nedskrivna:	2015-03-31	2014-03-31	2013-03-31
< = 30 dagar	9,7	10,9	12,8
31-60 dagar	0,5	0,6	0,1
> 60 dagar	-0,2	-0,1	0,2
<b>Totalt</b>	<b>10,0</b>	<b>11,4</b>	<b>13,1</b>

**NOT 5 | NETTOOMSÄTTNING PER INTÄKTSSLAG OCH AFFÄRSOMRÅDEN**

MedTech	2014/2015	2013/2014	2012/2013
<b>Produkter för slutanvändning</b>			
Material	24,9	23,6	12,7
<b>Totalt</b>	<b>24,9</b>	<b>23,6</b>	<b>12,7</b>

LabTech	2014/2015	2013/2014	2012/2013
<b>Produkter för slutanvändning</b>			
Komponenter	153,7	150,1	133,1
Maskiner/instrument	126,4	128,7	120,4
Material	660,9	598,2	563,3
Tjänster/service	90,8	82,9	76,9
<b>Totalt</b>	<b>1 031,8</b>	<b>959,8</b>	<b>893,7</b>

Produkter för slutanvändning är övrig användning. Beträffande övriga intäktsslag redovisas utdelningar och ränteintäkter bland finansiella poster, se not 11.

## NOT 6 | SEGMENTRAPPORTERING

Indelningen i affärsområden speglar AddLifes interna organisation och rapportssystem. Som rörelsesegment redovisar AddLife affärsområden. De två affärsområdena är LabTech och MedTech. Den marknadsindelning som är gjord hänför sig till en naturlig avgränsning av Life Science-marknaden. Som resultatmått vid uppföljning av affärsområden använder AddLife EBITA. Vid intern försäljning inom koncernen baseras prissättningen på vad en oberoende part skulle ha betalat för produkten.

### LabTech

Affärsområdet LabTech består av ett femtontal bolag inom diagnostik och biomedicinsk forskning och laboratorieanalys. Bolagen levererar direkt till kunderna olika produkter och lösningar i form av analysinstrument, apparater, mikroskop, förbrukningsartiklar, reagenser samt applikations- och teknisk service till framförallt laboratorier inom sjukvård, forskning,

universitet och högskolor samt läkemedels- och livsmedelsindustrin. Bolagen inom affärsområdet LabTech är framförallt verksamma inom mikrobiologi, klinisk kemi, koagulation, molekylär biologi, forskning, immunologi, patientnära vård, veterinärdiagnostik samt inom livsmedelsindustrin. Kunderna erbjuds även utbildningar inom olika områden för att säkra kundens kompetensutveckling och för att maximera användarnytan av de produkter Bolaget tillhandahåller.

### MedTech

Affärsområdet MedTech består av ett bolag som levererar olika lösningar i form av inhalationsprodukter till framförallt hemvården. Bolaget är aktivt inom marknadssegmentet respiration (produkter för KOL-patienter).

#### Uppgifter per rörelsesegment

Nettoomsättning	2014/2015			2013/2014			2012/2013		
	Externt	Internt	Totalt	Externt	Internt	Totalt	Externt	Internt	Totalt
MedTech	24,9	-	25	23,6	-	24	12,7	-	13
LabTech	1 031,8	-	1 032	959,8	-	960	893,7	-	894
<b>Totalt</b>	<b>1 056,7</b>	<b>0</b>	<b>1 057</b>	<b>983,4</b>	<b>0</b>	<b>984</b>	<b>906,4</b>	<b>0</b>	<b>907</b>

#### EBITA

	2014/2015		2013/2014		2012/2013	
	EBITA	EBITA marginal, %	EBITA	EBITA marginal, %	EBITA	EBITA marginal, %
MedTech	3,9	15,7	3,7	15,5	3,0	23,3
LabTech	116,9	11,3	111,6	11,6	106,7	11,9

Rörelseresultat, tillgångar och skulder	2014/2015			2013/2014			2012/2013		
	Rörelse- resultat	Tillgångar <sup>1)</sup>	Skulder <sup>1)</sup>	Rörelse- resultat	Tillgångar <sup>1)</sup>	Skulder <sup>1)</sup>	Rörelse- resultat	Tillgångar <sup>1)</sup>	Skulder <sup>1)</sup>
MedTech	3,2	17,0	3,7	2,9	17,1	3,7	2,5	17,7	2,4
LabTech	104,5	440,9	177,4	101,1	423,7	205,2	96,1	411,7	132,1
Koncernposter	-	185,4	198,9	-	172,4	132,7	-	179,5	181,1
<b>Totalt</b>	<b>107,7</b>	<b>643,3</b>	<b>380,0</b>	<b>103,9</b>	<b>613,2</b>	<b>341,6</b>	<b>98,6</b>	<b>608,9</b>	<b>315,6</b>

Finansiella intäkter och kostnader

	-2,4		-1,5		-1,0
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>105,3</b>		<b>102,4</b>		<b>97,6</b>

1) Exklusive mellanhavanden på koncernkonton och finansiella mellanhavanden med koncernföretag.

### Investeringar i anläggningstillgångar

Investeringar i anläggningstillgångar	2014/2015			2013/2014			2012/2013		
	Immateriella <sup>1)</sup>	Materiella <sup>1)</sup>	Totalt	Immateriella <sup>1)</sup>	Materiella <sup>1)</sup>	Totalt	Immateriella <sup>1)</sup>	Materiella <sup>1)</sup>	Totalt
MedTech	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LabTech	0,9	15,4	16,3	0,4	12,9	13,3	0,4	9,2	9,6
Koncernposter	-	-	-	-	-	0	-	-	-
<b>Totalt</b>	<b>0,9</b>	<b>15,4</b>	<b>16,3</b>	<b>0,4</b>	<b>12,9</b>	<b>13,3</b>	<b>0,4</b>	<b>9,2</b>	<b>9,6</b>

1) Beloppen inkluderar inte effekter av företagsförvärv.

Avskrivningar på anläggningstillgångar	2014/2015			2013/2014			2012/2013		
	Immateriella	Materiella	Totalt	Immateriella	Materiella	Totalt	Immateriella	Materiella	Totalt
MedTech	-0,7	-	-0,7	-0,7	-	-0,7	-0,3	-	-0,3
LabTech	-11,2	-9,9	-21,1	-11,0	-13,0	-24,2	-10,7	-13,9	-24,6
Koncernposter	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totalt</b>	<b>-11,9</b>	<b>-9,9</b>	<b>-21,8</b>	<b>-11,7</b>	<b>-13,0</b>	<b>-24,9</b>	<b>-11,0</b>	<b>-13,9</b>	<b>-24,9</b>

## Not 6 forts.

Väsentliga resultatposter andra än avskrivningar, som inte motsvaras av betalningar 2014/2015	Realisationsresultat	Förändring av pensionsskuld	Övriga poster	Totalt
MedTech	-	-	-	-
LabTech	-0,2	15,2	0,4	15,4
Koncernposter	-	-	-	-
<b>Totalt</b>	<b>-0,2</b>	<b>15,2</b>	<b>0,4</b>	<b>15,4</b>

Väsentliga resultatposter andra än avskrivningar, som inte motsvaras av betalningar 2013/2014	Realisationsresultat	Förändring av pensionsskuld	Övriga poster	Totalt
MedTech	-	-	-	-
LabTech	0,3	8,7	0,1	9,1
Koncernposter	-	-	-	-
<b>Totalt</b>	<b>0,3</b>	<b>8,7</b>	<b>0,1</b>	<b>9,1</b>

Väsentliga resultatposter andra än avskrivningar, som inte motsvaras av betalningar 2012/2013	Realisationsresultat	Förändring av pensionsskuld	Övriga poster	Totalt
MedTech	-	-	-	-
LabTech	0,0	3,0	-0,1	2,9
Koncernposter	-	-	-	-
<b>Totalt</b>	<b>0,0</b>	<b>3,0</b>	<b>-0,1</b>	<b>2,9</b>

## Uppgifter per land

Uppgifter per land	2014/2015			2013/2014			2012/2013		
	Nettoomsättning extert	Tillgångar <sup>1)</sup>	Varav anläggnings-tillgångar	Nettoomsättning extert	Tillgångar <sup>1)</sup>	Varav anläggnings-tillgångar	Nettoomsättning extert	Tillgångar <sup>1)</sup>	Varav anläggnings-tillgångar
Sverige	379,7	294,5	176,3	376,1	299,5	183,3	349,3	305,1	196,3
Danmark	235,5	66,5	12,0	219,5	57,9	9,3	206,9	52,2	6,9
Finland	213,3	67,7	31,4	179,5	63,9	31,9	155,6	55,5	31,2
Norge	213,3	42,3	3,1	195,4	42,6	3,2	180,3	36,3	3,6
Övriga länder	14,6	0	-	13,0	0	-	14,5	0	-
Koncernposter och ofördelade tillgångar	-	172,3	0,5	-	149,3	0,5	-	159,8	0,5
<b>Totalt</b>	<b>1 056,8</b>	<b>643,3</b>	<b>223,3</b>	<b>983,5</b>	<b>613,2</b>	<b>228,3</b>	<b>906,5</b>	<b>608,9</b>	<b>238,5</b>

1) Exklusive mellanhavanden på koncernkonton och finansiella tillgångar. De externa intäkterna är baserade på var kunderna är lokaliserade och de redovisade värdena på tillgångarna är baserade på var tillgångarna är lokaliserade.

Investeringar i anläggningstillgångar	2014/2015			2013/2014			2012/2013		
	Immateriella	Materiella	Totalt	Immateriella	Materiella	Totalt	Immateriella	Materiella	Totalt
Sverige	-	8,5	9	-	6,0	6	-	6,3	6
Danmark	0,5	4,9	6	0,4	4,6	5	-	1,3	1
Finland	0,4	1,1	1	0	1,5	1	0,4	0,6	1
Norge	-	0,7	0	-	0,8	1	-	1,0	1
Övriga länder	-	-	0	-	-	0	-	-	0
<b>Totalt</b>	<b>0,9</b>	<b>15,4</b>	<b>16,3</b>	<b>0,4</b>	<b>12,9</b>	<b>13,3</b>	<b>0,4</b>	<b>9,2</b>	<b>9,6</b>

Koncernen har ingen enskild kund vars intäkter uppgår till 10 procent av de totala intäkterna, varför ingen redovisning finns gällande detta.

**NOT 7 | ANSTÄLLDA OCH PERSONALKOSTNADER**

Medelantal anställda	2014/2015			2013/2014			2012/2013		
	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
Sverige	68	44	112	71	42	113	71	41	112
Danmark	42	31	73	42	29	71	42	27	69
Finland	22	31	53	24	23	47	27	19	46
Norge	26	20	46	26	19	45	20	12	32
Övriga länder	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totalt</b>	<b>158</b>	<b>126</b>	<b>284</b>	<b>163</b>	<b>113</b>	<b>276</b>	<b>160</b>	<b>99</b>	<b>259</b>

Löner och ersättningar	2014/2015			2013/2014			2012/2013		
	Ledande befattnings- havare	varav tantiem	Övriga anställda	Ledande befattnings- havare	varav tantiem	Övriga anställda	Ledande befattnings- havare	varav tantiem	Övriga anställda
Sverige	10,2	2,6	51,7	11,4	2,1	51,2	10,9	1,3	48,1
Danmark	5	0,6	46,8	4,7	0,8	42,4	4,2	0,4	39,5
Finland	4,1	0,6	20,6	4,0	0,4	17,5	4,7	0,4	14,2
Norge	3,6	0,2	30,4	3,5	0,2	28,3	2,8	1,7	20,1
Övriga länder	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totalt</b>	<b>22,9</b>	<b>4,0</b>	<b>149,5</b>	<b>23,6</b>	<b>3,5</b>	<b>139,4</b>	<b>22,6</b>	<b>3,8</b>	<b>121,9</b>

Löner, ersättningar och sociala kostnader	2014/2015	2013/2014	2012/2013
Löner och andra ersättningar	172,4	163,0	144,5
Avtalsenliga pensioner till ledande befattningshavare	4,5	4,3	3,7
Avtalsenliga pensioner till övriga	20,6	17,9	16,8
Övriga sociala kostnader	26,2	26,9	24,0
<b>Totalt</b>	<b>223,7</b>	<b>212,1</b>	<b>189,0</b>

Andel kvinnor	2015-03-31	2014-03-31	2013-03-31
Styrelse (exkl. suppleanter)	10%	6%	5%
Övriga ledande befattningshavare	36%	29%	29%

**Ersättning till styrelse och affärsområdeschef**

Under räkenskapsåren 2014/2015, 2013/2014 samt 2012/2013 har styrelsen för affärsområdet Life Science inom Addtech bestått av personer från Addtechs koncernledning. Något styrelsearvode har inte utgått för deras styrelsearbete. Under den tid som AddLife varit ett affärsområde inom Addtech har Artur Aira varit affärsområdeschef. AddLife har inte haft någon verkställande direktör under denna tid varför inga personalkostna-

der för verkställande direktör redovisas. Ersättningen till affärsområdeschefen har följt de riktlinjer som gäller för ersättning till ledande befattningshavare inom Addtech för respektive räkenskapsår. Ersättning har utgått i form av fast lön, rörlig ersättning och normalt förekommande anställningsförmåner. Därtill kommer pensionsförmåner och incitamentsprogram i Addtech.

**NOT 8 | ERSÄTTNING TILL REVISORER**

Koncernen	2014/2015	2013/2014	2012/2013
<b>KPMG</b>			
Revisionsuppdrag	0,8	1,0	1,0
Skatterådgivning	0,0	0,1	0,0
Andra uppdrag	0,1	0,0	0,1
<b>Total ersättning till KPMG</b>	<b>0,9</b>	<b>1,1</b>	<b>1,1</b>
<b>Övriga revisorer</b>			
Revisionsuppdrag	0,1	0,1	0,2
Skatterådgivning	0,0	0,0	0,0
Andra uppdrag	-	-	0,1
<b>Total ersättning till övriga revisorer</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,3</b>
<b>Total ersättning till revisorer</b>	<b>1,0</b>	<b>1,2</b>	<b>1,4</b>

**NOT 9 | AVSKRIVNINGAR**

Koncernen	2014/2015	2013/2014	2012/2013
<b>Avskrivningar per funktion</b>			
Kostnad för sålda varor	-6,2	-9,8	-11,1
Försäljningskostnader	-14,4	-14,1	-13,0
Administrationskostnader	-1,2	-0,9	-0,8
<b>Totalt</b>	<b>-21,8</b>	<b>-24,8</b>	<b>-24,9</b>
<b>Koncernen</b>	<b>2014/2015</b>	<b>2013/2014</b>	<b>2012/2013</b>
<b>Avskrivningar per tillgångsslag</b>			
Immateriella tillgångar	-11,9	-11,7	-11,0
Byggnader och mark	-0,3	-0,3	-0,3
Inredning i annans fastighet	-0,5	-0,3	-0,4
Maskiner	-0,2	-0,3	-0,2
Inventarier	-8,9	-12,2	-13,0
<b>Totalt</b>	<b>-21,8</b>	<b>-24,8</b>	<b>-24,9</b>

**NOT 10 | RÖRELSENS ÖVRIGA INTÄKTER OCH KOSTNADER**

Koncernen	2014/2015	2013/2014	2012/2013
<b>Rörelsens övriga intäkter</b>			
Hysesintäkter	0,3	0,2	0,3
Vinst vid försäljning av verksamheter och anläggningstillgångar	0,4	0,3	0,3
Kursvinster, netto	-	-	0,4
Övrigt	0,6	0,6	0,6
<b>Totalt</b>	<b>1,3</b>	<b>1,1</b>	<b>1,6</b>
<b>Rörelsens övriga kostnader</b>			
Fastighetskostnader	0,0	-0,1	-0,1
Förlust vid försäljning av verksamheter och anläggningstillgångar	-0,2	0,0	-
Kursförluster, netto	-2,1	-1,2	-
Övrigt	-0,2	-	-
<b>Totalt</b>	<b>-2,5</b>	<b>-1,3</b>	<b>-0,1</b>

**NOT 11 | RÖRELSENS KOSTNADER**

Koncernen	2014/2015	2013/2014	2012/2013
Handelsvaror, råvaror och förnödenheter	568,8	518,6	468,9
Personalkostnader	236,5	219,6	204,2
Avskrivningar	21,8	24,8	24,9
Nedskrivningar av lager	3,3	2,7	3,6
Nedskrivningar av osäkra kundfordringar	-0,1	0	-0,3
Övriga rörelsekostnader	104,5	100,3	95
<b>Totalt</b>	<b>934,8</b>	<b>866,0</b>	<b>796,3</b>

**NOT 12 | FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER**

Koncernen	2014/2015	2013/2014	2012/2013
Ränteintäkter på banktillgodohavanden	0,8	1,2	1,7
Valutakursförändringar, netto	-	0,0	-
Andra finansiella intäkter	-	-	0,9
<b>Finansiella intäkter</b>	<b>0,8</b>	<b>1,2</b>	<b>2,6</b>
Räntekostnader på finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	-1	-0,8	-0,8
Räntekostnader på finansiella skulder värderade till verkligt värde	0	-	-
Räntekostnader på pensionsskuld	-2,1	-1,8	-2,3
Valutakursförändringar, netto	0,0	-	0,0
Andra finansiella kostnader	-0,1	-0,1	-0,5
<b>Finansiella kostnader</b>	<b>-3,2</b>	<b>-2,7</b>	<b>-3,6</b>
<b>Finansnetto</b>	<b>-2,4</b>	<b>-1,5</b>	<b>-1,0</b>

**NOT 13 | SKATTER**

Koncernen	2014/2015	2013/2014	2012/2013
Periodens aktuella skatt	-28,4	-27,9	-29,7
Justering från tidigare år	0,5	0,4	-0,1
Total aktuell skattekostnad	-28,1	-27,5	-29,8
Uppskjuten skatt	3,4	3,4	6,6
<b>Total redovisad skattekostnad</b>	<b>-24,9</b>	<b>-24,1</b>	<b>-23,2</b>

Koncernen	2014/2015	%	2013/2014	%	2012/2013	%
Resultat före skatt	105,3		102,3		97,5	
Vägd genomsnittlig skatt baserad på nationella skattesatser	-24,3	23,1	-24,4	23,2	-25,8	24,5
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader/ ej skattepliktiga intäkter	-0,8	0,8	-0,4	0,4	-0,4	0,4
Ändrad skattesats	0,1	-0,1	0,8	-0,8	4,5	-
Justeringar från tidigare år	0,2	0,0	-0,1	0,1	0,0	0,0
Övrigt	0,3	-0,3	0,0	0,0	-1,5	1,4
<b>Redovisad skattekostnad</b>	<b>-24,9</b>	<b>23,5</b>	<b>-24,1</b>	<b>22,9</b>	<b>-23,2</b>	<b>22,0</b>

**Uppskjuten skatt**

Uppskjuten skatt, netto, vid årets slut	2015-03-31			2014-03-31			2013-03-31			
	Koncernen	Fordringar	Skulder	Netto	Fordringar	Skulder	Netto	Fordringar	Skulder	Netto
Anläggningstillgångar		0,6	-15,9	-15,3	0,2	-18,1	-17,9	0,2	-20,3	-20,1
Obeskattade reserver		-	-2,9	-2,9	-	-3,6	-3,6	-	-3,9	-3,9
Pensionsavsättningar		7,9	-0,2	7,7	4,1	0,0	4,1	3,7	-0,1	3,6
Övrigt		0,5	-0,1	0,4	0,0	-0,2	-0,2	-	-1,0	-1,0
Nettoredovisat		-6,2	6,2	0,0	-3,5	3,5	0,0	-2,6	2,6	-
<b>Uppskjuten skatt, netto, vid årets slut</b>		<b>2,8</b>	<b>-12,9</b>	<b>-10,1</b>	<b>0,8</b>	<b>-18,4</b>	<b>-17,6</b>	<b>1,3</b>	<b>-22,7</b>	<b>-21,4</b>

I koncernen finns inga underskottsavdrag som ej är aktiverade (-).

**NOT 14 | IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR****2014/2015**

Förvärvade immateriella tillgångar	Leverantörs- relationer, kundrelationer & teknik				
	Koncernen	Goodwill	Varumärken	Dataprogram	Totalt
<b>Ackumulerade anskaffningsvärden</b>					
Vid årets början		131,2	120,2	2,0	253,9
Investeringar		-	-	1,0	1,0
Omklassificeringar		2,4	-	-	2,4
Årets omräkningseffekt		0,8	0,8	0,0	1,6
<b>Vid årets slut</b>		<b>134,4</b>	<b>121,0</b>	<b>3,0</b>	<b>258,8</b>
<b>Ackumulerade av- och nedskrivningar</b>					
Vid årets början		-8,3	-41,7	-1,3	-51,6
Avskrivningar		-	-11,6	-0,3	-11,9
Omklassificeringar		-2,4	-	-	-2,4
Årets omräkningseffekt		-0,1	-0,3	-0,1	-0,5
Vid årets slut		-10,8	-53,6	-1,7	-66,4
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>		<b>123,6</b>	<b>67,4</b>	<b>1,3</b>	<b>192,5</b>
<b>Redovisat värde vid årets början</b>		<b>122,9</b>	<b>78,5</b>	<b>0,7</b>	<b>202,3</b>

## Not 14 forts.

## 2013/2014

Koncernen	Goodwill	Leverantörs- relationer, kundrelationer & teknik	Varumärken	Dataprogram	Totalt
<b>Ackumulerade anskaffningsvärden</b>					
Vid årets början	129,8	118,9	0,5	1,5	250,7
Investeringar	-	-	-	0,4	0,4
Omklassificeringar	-	-	-	-	0,0
Årets omräkningseffekt	1,4	1,3	-	0,1	2,8
<b>Vid årets slut</b>	<b>131,2</b>	<b>120,2</b>	<b>0,5</b>	<b>2,0</b>	<b>253,9</b>
<b>Ackumulerade av- och nedskrivningar</b>					
Vid årets början	-8,1	-29,9	-0,3	-1,0	-39,3
Avskrivningar	0,0	-11,5	0,0	-0,2	-11,7
Årets omräkningseffekt	-0,2	-0,4	-	-0,1	-0,7
Vid årets slut	-8,3	-41,8	-0,3	-1,3	-51,7
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>122,9</b>	<b>78,5</b>	<b>0,2</b>	<b>0,7</b>	<b>202,3</b>
<b>Redovisat värde vid årets början</b>	<b>121,7</b>	<b>89,0</b>	<b>0,2</b>	<b>0,5</b>	<b>211,4</b>

## 2012/2013

Koncernen	Goodwill	Leverantörs- relationer, kundrelationer & teknik	Varumärken	Dataprogram	Totalt
<b>Ackumulerade anskaffningsvärden</b>					
Vid årets början	124,7	108,6	0,5	0,9	234,7
Företagsförvärv	-	-	-	0,2	0,2
Investeringar	6,2	11,2	-	0,5	17,9
Omklassificeringar	-	-	-	-	0,0
Årets omräkningseffekt	-1,1	-0,9	-	-0,1	-2,1
<b>Vid årets slut</b>	<b>129,8</b>	<b>118,9</b>	<b>0,5</b>	<b>1,5</b>	<b>250,7</b>
<b>Ackumulerade av- och nedskrivningar</b>					
Vid årets början	-8,2	-19,2	-0,3	-0,8	-28,5
Företagsförvärv	-	-	-	-0,1	-0,1
Avskrivningar	-	-10,9	0,0	-0,1	-11,0
Årets omräkningseffekt	0,1	0,2	-	0,0	0,3
Vid årets slut	-8,1	-29,9	-0,3	-1,0	-39,3
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>121,7</b>	<b>89,0</b>	<b>0,2</b>	<b>0,5</b>	<b>211,4</b>
<b>Redovisat värde vid årets början</b>	<b>116,5</b>	<b>89,4</b>	<b>0,2</b>	<b>0,1</b>	<b>206,2</b>
<b>Goodwill fördelad per affärsområde</b>					
		<b>2014/2015</b>	<b>2013/2014</b>	<b>2012/2013</b>	
LabTech		119,4	118,7	117,5	
MedTech		4,2	4,2	4,2	
<b>Totalt</b>		<b>123,6</b>	<b>122,9</b>	<b>121,7</b>	

## Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

AddLifes redovisade goodwill uppgår till 123,6 MSEK (122,9). Enligt IFRS görs inga avskrivningar på goodwill utan värdet provas årligen eller oftare om indikation på nedskrivningsbehov finns.

AddLife har historiskt genomfört ett stort antal förvärv. Goodwill i varje enskilt förvärv är inte väsentligt för AddLife. Goodwill fördelas därför på kassagenererande enheter, vilka sammanfaller med affärsenhet. Nedskrivningsprövningen görs på affärsenhetsnivå, eftersom den förvärvade verksamheten också integreras med annan AddLifeverksamhet i en sådan omfattning, att det inte går att särskilja tillgångar och kassaflöden hänförliga till det förvärvade bolaget.

Återvinningsvärdet har beräknats utifrån nyttjandevärdet. Antaganden har gjorts om bruttomarginal, omkostnadsnivå, rörelsekapitalbehov och investeringsbehov baserat på tidigare erfarenheter. Parametrarna har satts

utifrån budget nästkommande räkenskapsår 2015/2016. För kassaflöden bortom budgetperioden har en tillväxttakt om 2 procent (2) per år antagits. Kassaflöden har diskonterats med en vägd kapitalkostnad som motsvarar 10,1 – 10,3 procent (12) före skatt. Beräkningen visar att nyttjandevärdet överstiger det redovisade värdet. Således resulterade nedskrivningsprövningen inte i något nedskrivningsbehov. Inga rimligt möjliga ändringar i viktiga antaganden bedöms leda till nedskrivningsbehov.

## Övrig nedskrivningsprövning

Varje år genomförs prövning av nedskrivningsbehov av varumärken enligt samma principer som vid goodwill. Några händelser eller ändrade förhållanden som motiverat en nedskrivningsprövning av övriga immateriella anläggningstillgångar som skrivs av, har inte identifierats.

**NOT 15 | MATERIELLA TILLGÅNGAR****2014/2015**

Koncernen	Byggnader & mark	Investeringar i annans fastighet	Maskiner	Inventarier	Totalt
<b>Ackumulerade anskaffningsvärden</b>					
Vid årets början	7,2	6,5	2,5	112,8	129,0
Företagsförvärv	-	-	-	-	-
Investeringar	-	1,9	-	13,5	15,4
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-	-8,0	-8,0
Omklassificeringar	-	-	-	-0,1	-0,1
Årets omräkningseffekt	-	0,2	-	1,6	1,8
<b>Vid årets slut</b>	<b>7,2</b>	<b>8,6</b>	<b>2,5</b>	<b>119,8</b>	<b>138,1</b>
<b>Ackumulerade av- och nedskrivningar</b>					
Vid årets början	-2,2	-4,8	-1,9	-94,0	-102,9
Företagsförvärv	-	-	-	-	0,0
Avskrivningar	-0,3	-0,5	-0,2	-8,9	-9,9
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-	7,0	7,0
Omklassificeringar	-	-	-	0,2	0,2
Årets omräkningseffekt	-	-0,2	-	-1,4	-1,5
Vid årets slut	-2,5	-5,5	-2,1	-97,1	-107,1
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>4,7</b>	<b>3,1</b>	<b>0,4</b>	<b>22,7</b>	<b>31,0</b>
<b>Redovisat värde vid årets början</b>	<b>5,0</b>	<b>1,7</b>	<b>0,6</b>	<b>18,8</b>	<b>26,1</b>

**2013/2014**

Koncernen	Byggnader & mark	Investeringar i annans fastighet	Maskiner	Inventarier	Totalt
<b>Ackumulerade anskaffningsvärden</b>					
Vid årets början	7,2	5,3	2,3	101,3	116,1
Företagsförvärv	-	-	-	-	0,0
Investeringar	-	0,9	0,2	11,9	13,0
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-	-2,9	-2,9
Omklassificeringar	-	-	-	0,0	0,0
Årets omräkningseffekt	-	0,3	-	2,5	2,8
<b>Vid årets slut</b>	<b>7,2</b>	<b>6,5</b>	<b>2,5</b>	<b>112,8</b>	<b>129,0</b>
<b>Ackumulerade av- och nedskrivningar</b>					
Vid årets början	-1,9	-4,2	-1,6	-81,3	-89,0
Företagsförvärv	-	-	-	-	0,0
Avskrivningar	-0,3	-0,3	-0,3	-12,2	-13,1
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-	1,7	1,7
Omklassificeringar	-	-	-	0,0	0,0
Årets omräkningseffekt	-	-0,3	-	-2,2	-2,5
Vid årets slut	-2,2	-4,8	-1,9	-94,0	-102,9
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>5,0</b>	<b>1,7</b>	<b>0,6</b>	<b>18,8</b>	<b>26,1</b>
<b>Redovisat värde vid årets början</b>	<b>5,3</b>	<b>1,1</b>	<b>0,7</b>	<b>20,0</b>	<b>27,1</b>

**2012/2013**

Koncernen	Byggnader & mark	Investeringar i annans fastighet	Maskiner	Inventarier	Totalt
<b>Ackumulerade anskaffningsvärden</b>					
Vid årets början	7,2	5,6	2,1	97,7	112,6
Företagsförvärv	-	-	-	1,1	1,1
Investeringar	-	0,0	0,2	9,0	9,2
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-	-3,9	-3,9
Omklassificeringar	-	-	-	0,0	0,0
Årets omräkningseffekt	-	-0,3	-	-2,6	-2,9
<b>Vid årets slut</b>	<b>7,2</b>	<b>5,3</b>	<b>2,3</b>	<b>101,3</b>	<b>116,1</b>
<b>Ackumulerade av- och nedskrivningar</b>					
Vid årets början	-1,6	-4	-1,4	-72,4	-79,4
Företagsförvärv	-	-	-	-1,0	-1,0
Avskrivningar	-0,3	-0,4	-0,2	-13,0	-13,9
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-	2,9	2,9
Omklassificeringar	-	-	-	0,0	0,0
Årets omräkningseffekt	-	0,2	-	2,2	2,4
Vid årets slut	-1,9	-4,2	-1,6	-81,3	-89,0
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>5,3</b>	<b>1,1</b>	<b>0,7</b>	<b>20,0</b>	<b>27,1</b>
<b>Redovisat värde vid årets början</b>	<b>5,6</b>	<b>1,5</b>	<b>0,7</b>	<b>25,3</b>	<b>33,1</b>

**NOT 16 | LEASING**

Operationella leasingavtal AddLife som leasetagare	Koncernen		
	2014/2015	2013/2014	2012/2013
<b>Leasingavgifter</b>			
Räkenskapsårets betalda leasingavgifter	25,4	23,1	22,4
Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara avtal fördelar sig på förfallotidpunkter enligt följande:			
Inom ett år	19,6	18,6	18,3
Senare än ett år men inom fem år	31,7	24,3	21,0
5 år och senare	0	-	-
<b>Totala framtida minimileasingavgifter</b>	<b>51,3</b>	<b>42,9</b>	<b>39,3</b>

Väsentliga operationella leasingavtal utgörs i huvudsak av hyreskontrakt på lokaler vari koncernen bedriver verksamhet.

AddLife som leasegivare	Koncernen		
	2014/2015	2013/2014	2012/2013
<b>Leasingintäkter</b>			
Räkenskapsårets erhållna leasingintäkter	0,8	1	1,9
Framtida minimileaseintäkter avseende icke uppsägningsbara avtal fördelar sig på förfallotidpunkter enligt följande:			
Inom ett år	0,9	1,6	2,3
Senare än ett år men inom fem år	1,5	2,6	2,4
5 år och senare	0,1	0,2	-
<b>Totala framtida minimileasingintäkter</b>	<b>2,5</b>	<b>4,4</b>	<b>4,7</b>

Operationella leasingavtal utgörs i huvudsak av teknisk utrustning till kunder.

**AddLife som leasegivare**

Under räkenskapsåret har erhållits leasingintäkter på totalt 0,8 MSEK (1,0). Kvarstår att erhålla inom 1 år är 0,9 MSEK (1,6), därefter återstår att erhålla totalt 1,6 MSEK (2,8) inom 2–5 år. Operationella leasingavtal där AddLifes bolag är leasegivare utgörs i huvudsak av teknisk utrustning till kunder.

**Finansiella leasingavtal**

För närvarande finns inga väsentliga finansiella leasingavtal inom koncernen.

**NOT 17 | FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER – KATEGORIER OCH VERKLIGA VÄRDEN**

Redovisade värden på finansiella instrument redovisas i balansräkningen enligt följande tabeller.

MSEK, 2015-03-31	Finansiella tillgångar/ skulder värderade till verkligt värde via re- sultaträkningen	Kund- och lånefordringar	Onoterade eget- kapitalinstrument redovisade till anskaffningsvärde	Övriga skulder	Summa redovisat värde
Finansiella tillgångar	-	-	4,6	-	4,6
Långfristiga fordringar	-	1,1	-	-	1,1
Kundfordringar	-	134,2	-	-	134,2
Övriga fordringar <sup>1)</sup>	0,1 <sup>3)</sup>	97,3	-	-	97,4
Likvida medel	-	82,5	-	-	82,5
<b>Totalt</b>	<b>0,1</b>	<b>315,1</b>	<b>4,6</b>	<b>-</b>	<b>319,8</b>
Långfristiga räntebärande skulder	-	-	-	0,1	0,1
Kortfristiga räntebärande skulder	-	-	-	27,8	27,8
Leverantörsskulder	-	-	-	85,2	85,2
Övriga skulder <sup>2)</sup>	-	-	-	78,9	78,9
<b>Totalt</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>192,0</b>	<b>192,0</b>

MSEK, 2014-03-31	Finansiella tillgångar/ skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Kund- och lånefordringar	Onoterade eget- kapitalinstrument redovisade till anskaffningsvärde	Övriga skulder	Summa redovisat värde
Finansiella tillgångar	-	-	4,4	-	4,4
Långfristiga fordringar	-	81,5	-	-	81,5
Kundfordringar	-	112,7	-	-	112,7
Övriga fordringar <sup>1)</sup>	0,2 <sup>3)</sup>	-	-	-	0,2
Likvida medel	-	76,8	-	-	76,8
<b>Totalt</b>	<b>0,2</b>	<b>271,0</b>	<b>4,4</b>	<b>-</b>	<b>275,6</b>
Långfristiga räntebärande skulder	-	-	-	32,0	32,0
Kortfristiga räntebärande skulder	-	-	-	0,1	0,1
Leverantörsskulder	-	-	-	70,6	70,6
Övriga skulder <sup>2)</sup>	-	-	-	79,4	79,4
<b>Totalt</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>182,1</b>	<b>182,1</b>

MSEK, 2013-03-31	Finansiella tillgångar/ skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Kund- och lånefordringar	Onoterade eget- kapitalinstrument redovisade till anskaffningsvärde	Övriga skulder	Summa redovisat värde
Finansiella tillgångar	-	-	4,2	-	4,2
Långfristiga fordringar	-	62,0	-	-	62,0
Kundfordringar	-	102,9	-	-	102,9
Likvida medel	-	111,4	-	-	111,4
<b>Totalt</b>	<b>0,0</b>	<b>276,3</b>	<b>4,2</b>	<b>-</b>	<b>280,5</b>
Långfristiga räntebärande skulder	-	-	-	24,9	24,9
Kortfristiga räntebärande skulder	-	-	-	3,9	3,9
Leverantörsskulder	-	-	-	60,0	60,0
Övriga skulder <sup>2)</sup>	0,4 <sup>3)</sup>	-	-	70,1	70,5
<b>Totalt</b>	<b>0,4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>158,9</b>	<b>159,3</b>

1) Utgör en del av övriga fordringar i koncernens balansräkning.

2) Utgör en del av övriga skulder i koncernens balansräkning.

3) Innehav för handelsändamål. Utgörs av derivat.

För valutakontrakt bestäms det verkliga värdet baserat på observerbar marknadsdata (nivå 2).

Kortfristiga och långfristiga lån är upptagna till upplupna anskaffningsvärden. Skillnaden mellan redovisat värde och verkligt värde är marginell för dessa. Detsamma gäller för andra finansiella instrument av större belopp, eftersom löptiden är kort.

**Not 17 forts.**

Finansiella instruments påverkan på nettoresultatet	2014/2015	2013/2014	2012/2013
Kund- och lånefordringar	0,1	0,0	0,3
Finansiella tillgångar som kan säljas	0,2	0,2	0,0
Övriga skulder	-1,0	-0,9	-0,8
<b>Totalt</b>	<b>-0,7</b>	<b>-0,7</b>	<b>-0,5</b>

	2014/2015			2013/2014			2012/2013		
	Redovisat värde	Nivå 2	Nivå 3	Redovisat värde	Nivå 2	Nivå 3	Redovisat värde	Nivå 2	Nivå 3
Derivat som innehas för handelsändamål	0,1	0,1	-	0,2	0,2	-	-	-	-
<b>Summa finansiella tillgångar till verkligt värde per nivå</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>-</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Derivat som innehas för handelsändamål	-	-	-	-	-	-	0,4	0,4	-
<b>Summa finansiella skulder till verkligt värde per nivå</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,4</b>	<b>0,4</b>	<b>-</b>

**NOT 18 | VARULAGER**

Koncernen	2015-03-31	2014-03-31	2013-03-31
Råvaror och förnödenheter	0,5	0,5	0,6
Färdiga varor	82,8	80,4	69,6
<b>Totalt</b>	<b>83,3</b>	<b>80,9</b>	<b>70,2</b>

I kostnad för sålda varor för koncernen ingår nedskrivning av varulager med 3,3 MSEK, 2,7 MSEK (2013/2014) och 3,6 MSEK (2012/2013). Inga väsentliga återföringar av tidigare gjorda nedskrivningar har gjorts under 2014/2015, 2013/2014 eller under 2012/2013.

**NOT 19 | FÖRUTBETALDA KOSTNADER**

Koncernen	2015-03-31	2014-03-31	2013-03-31
Hyra	1,7	1,6	1,6
Försäkringspremier	2,0	1,8	1,9
Pensionskostnader	0,4	0,5	0,4
Leasingavgifter	0,6	0,7	0,6
Övriga förutbetalda kostnader	1,3	2,4	2,4
Övriga upplupna intäkter	1,3	0,6	0,8
<b>Totalt</b>	<b>7,3</b>	<b>7,6</b>	<b>7,7</b>

**NOT 20 | EGET KAPITAL****Omräkningsreserv**

Omräkningsreserven innefattar alla valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av finansiella rapporter från utländska verksamheter som har upprättat sina finansiella rapporter i en annan valuta än den valuta som koncernens finansiella rapporter presenteras i. Koncernen presenterar sina finansiella rapporter i svenska kronor.

Reserver	2014/2015	2013/2014	2012/2013
Omräkningsreserv			
Ingående omräkningsreserv	-3,0	-7,8	-2,0
Årets omräkningseffekt	2,8	4,8	-5,8
<b>Utgående omräkningsreserv</b>	<b>-0,2</b>	<b>-3,0</b>	<b>-7,8</b>

## NOT 21 | AVSÄTTNINGAR FÖR PENSIONER OCH LIKANDE FÖRPLIKTELSE

AddLife har förmånsbestämda planer för pensioner i Sverige och Norge. Pensionen i dessa planer baseras huvudsakligen på slutlönen. I Sverige och Norge förekommer det även avgiftsbestämda planer. Dotterbolag i andra länder inom koncernen har huvudsakligen avgiftsbaserade planer.

### Avgiftsbestämda planer

Planerna omfattar huvudsakligen ålderspension, sjukpension och familjepension. Premierna betalas löpande under året av respektive bolag till separata juridiska enheter, exempelvis försäkringsbolag. Storleken på premien baseras på lönen. Pensionskostnaden för perioden ingår i resultaträkningen.

Åtaganden för ålderspension och familjepension för tjänstemän i Sverige tryggas genom försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2014/2015 har bolaget inte haft tillgång till sådan information som gör det möjligt att redovisa denna plan som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen enligt ITP som tryggas genom försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Årets avgifter för pensionsförsäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till 3,7 MSEK (3,4). Avgifterna för nästa räkenskapsår bedöms ligga i linje med årets avgifter. Den kollektiva konsolideringsnivån för Alecta uppgick i mars 2015 till 148 procent (147).

### Förmånsbestämda planer

Den reviderade IAS 19, Ersättning till anställda, tillämpas från och med den 1 april 2013. Tillämpningen av standarden har gjorts retroaktivt, vilket innebär att jämförelsesiffrorna i balansräkningen har omräknats.

Pensionsplanerna omfattar i huvudsak ålderspension. Respektive arbetsgivare har vanligen ett åtagande att betala livsvarig pension. Intjänandet bygger på antalet anställningsår. Den anställde måste vara ansluten till planen ett visst antal år för att uppnå full rätt till ålderspension. För varje år tjänar den anställde in ökad rätt till pension vilket redovisas som pension intjänad under perioden samt ökning av pensionsåtagande. I Norge och Sverige förekommer fonderade och ofonderade pensionsplaner. De fonderade pensionsförpliktelserna är tryggade av förvaltningstillgångar.

### Förpliktelser avseende ersättningar till anställda, förmånsbestämda planer

Pensionsskuld enligt balansräkningen	2015-03-31	2014-03-31	2013-03-31
Pensionsskuld PRI	62,2	50,8	51,0
Övriga pensionsåtaganden	10,9	7,3	4,9
<b>Totala förmånsbestämda planer</b>	<b>73,1</b>	<b>58,1</b>	<b>55,9</b>
Förmånsbestämda förpliktelser och värdet på förvaltningstillgångar	2015-03-31	2014-03-31	2013-03-31
<b>Fonderade förpliktelser:</b>			
Nuvärdet av fonderade förmånsbestämda förpliktelser	24,4	20,2	20,2
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	-15,0	-14,2	-16,7
Nettoskuld fonderade förpliktelser	9,4	6,0	3,6
Nuvärdet av ofonderade förmånsbestämda förpliktelser	63,7	52,1	52,3
<b>Nettobelopp i balansräkningen (förpliktelse +, tillgång -)</b>	<b>73,1</b>	<b>58,1</b>	<b>55,9</b>
<b>Pensionsförpliktelser och förvaltningstillgångar per land:</b>			
<b>Sverige</b>			
Pensionsförpliktelser	63,7	52,1	52,3
Förvaltningstillgångar	-	-	-
<b>Nettobelopp i Sverige</b>	<b>63,7</b>	<b>52,1</b>	<b>52,3</b>
<b>Norge</b>			
Pensionsförpliktelser	24,4	20,2	20,2
Förvaltningstillgångar	-15,0	-14,2	-16,7
<b>Nettobelopp i Norge</b>	<b>9,4</b>	<b>6,0</b>	<b>3,6</b>
<b>Nettobelopp i balansräkningen (förpliktelse +, tillgång -)</b>	<b>73,1</b>	<b>58,1</b>	<b>55,9</b>
Avstämning av nettobelopp för pensioner i balansräkningen	2014/2015	2013/2014	2012/2013
<b>Ingående balans</b>	<b>58,1</b>	<b>55,9</b>	<b>57,6</b>
Kostnad förmånsbestämda planer	5,0	5,2	5,7
Utbetalning av ersättningar	-1,5	-2,4	-1,4
Tillskjutna medel från arbetsgivare	-2,6	-2,5	-2,2
Omräkningseffekt	-0,2	-0,3	0,0
Omklassificering av förvaltningstillgångar	0,5	0,0	0,0
Omvärderingar	14,1	1,5	-4,9
Vinster och förluster från regleringar	-0,3	0,7	1,2
<b>Nettobelopp i balansräkningen (förpliktelse +, tillgång -)</b>	<b>73,1</b>	<b>58,1</b>	<b>55,9</b>

## Not 21 forts.

Förändringar av den i balansräkningen redovisade förpliktelsen för förmånsbestämda planer							
	2014/2015	2013/2014	2012/2013				
Ingående balans	72,3	72,6	74,1				
Pensioner intjänade under perioden	2,9	3,4	3,7				
Ränta på förpliktelse	2,6	2,5	2,4				
Betalda förmåner	-1,5	-2,6	-1,7				
<b>Omvärderingar:</b>							
Vinst (-)/förlust (+) till följd av demografiska antaganden							
Vinst (-)/förlust (+) till följd av finansiella antaganden	14,0	1,2	-4,7				
Erfarenhetsbaserade vinster (-)/förluster (+)	-0,7	0,2	-0,2				
Förvärv av företag							
Omräkningseffekt	-0,4	-0,7	-0,9				
Vinster och förluster från regleringar	-1,1	-4,3	0,0				
<b>Pensionsförpliktelseernas nuvärde</b>	<b>88,1</b>	<b>72,3</b>	<b>72,6</b>				
Förvaltningstillgångarnas förändringar							
	2014/2015	2013/2014	2012/2013				
Ingående balans	14,2	16,7	16,4				
Tillskjutna medel från arbetsgivare	2,6	2,5	2,2				
Betalda förmåner	0,0	-0,2	-0,3				
Ränteintäkt redovisad i resultatet	0,5	0,7	0,4				
Avkastning på förvaltningstillgångar, exklusive ränteintäkt	-0,8	-0,1	0,0				
Omräkningseffekt	-0,2	-0,4	-0,9				
Omklassificering av förvaltningstillgångar	-0,5	-	-				
Vinster och förluster från regleringar	-0,8	-5,0	-1,2				
<b>Förvaltningstillgångarnas verkliga värde</b>	<b>15,0</b>	<b>14,2</b>	<b>16,7</b>				
Pensionskostnader							
	2014/2015	2013/2014	2012/2013				
<b>Förmånsbestämda planer</b>							
Kostnad för pensioner intjänade under året	2,9	3,4	3,7				
Ränta på förvaltningstillgångarna	2,6	2,5	2,4				
Ränteintäkt redovisad i resultatet	-0,5	-0,7	-0,4				
Total kostnad förmånsbestämda planer	5,0	5,2	5,7				
Total kostnad avgiftsbestämda planer	17,6	15,2	13,2				
Sociala kostnader på pensionskostnader	2,5	2,2	2,3				
<b>Total kostnad för ersättningar efter avslutad anställning</b>	<b>25,1</b>	<b>22,6</b>	<b>21,2</b>				
Fördelning av pensionskostnader i resultaträkningen							
	2014/2015	2013/2014	2012/2013				
Kostnad för såld vara	3,3	2,7	2,5				
Försäljnings- och administrationskostnader	19,7	18,1	16,7				
Finansnetto	2,1	1,8	2,0				
<b>Totala pensionskostnader</b>	<b>25,1</b>	<b>22,6</b>	<b>21,2</b>				
Aktuariella antaganden		2014/2015		2013/2014		2012/2013	
	Sverige	Norge	Sverige	Norge	Sverige	Norge	
Följande väsentliga aktuariella antaganden har tillämpats vid beräkning av förpliktelseerna:							
Diskonteringsränta 1 april, %	3,80	3,60	3,60		3,70	2,60	
Diskonteringsränta 31 mars, %	2,30	2,30	3,80	3,60	3,60	3,85	
Framtida löneökningar, %	1,50-3,00	2,75	2,00-3,50	3,75	2,00-3,50	3,85	
Framtida ökning av pensioner (förändring av inkomstbasbelopp), %	2,5	-	3,0	-	3,0	-	
Personalomsättning, %	10,0	2,00-5,00	10,0	2,00-5,00	10,0	2,00-5,00	
Förväntad "G-regulering", %	-	2,50	-	3,50	-	3,25	
Livslängdstabell	FFFS 2007:31	K2013 BE	FFFS 2007:31	K2013 BE	FFFS 2007:31	K2005	
Pensionsförpliktelseernas känslighet för ändrade antaganden				Sverige	Norge		
Förmånsbestämda pensionsförpliktelser 31 mars 2015							
Diskonteringsräntan ökar med 0,5%				-5,6	-2,2		
Diskonteringsräntan minskar med 0,5%				6,4	2,5		
Förväntad livslängd ökar med 1 år				2,9	0,6		

Diskonteringsräntan som används motsvarar räntan för förstklassiga företagsobligationer alternativt bostadsobligationer med en löptid som motsvarar den genomsnittliga löptiden för förpliktelseerna och valutans. För svenska pensionskulder har räntan för svenska bostadsobligationer använts som grund och för norska pensionskulder räntan för norska företagsobligationer. Framtida ökning av pensioner baseras på inflationsantagande. Återstående tjänstgöringstid (livslängd) baseras på statistiska tabeller framtagna av Finansinspektionen och Försäkringskassan, i Sverige FFFS 2007:31

och i Norge K2013 B.E. Förväntad G-regulering används vid beräkningarna i Norge och motsvarar Sveriges basbelopp.

Känslighetsanalyserna baseras på en förändring i ett antagande medan alla andra antaganden hålls konstanta. Vid beräkning av känsligheten i den förmånsbestämda förpliktelsen används samma metod, projected unit credit method, som vid beräkning av pensionsförpliktelsen som redovisas i balansräkningen.

**NOT 22 | AVSÄTTNINGAR**

Koncernen 2014/2015	Personal	Garantier	Totalt
Redovisat värde vid periodens ingång	-	0,2	0,2
Avsättningar som gjorts under perioden	0,7	0,0	0,7
Outnyttjade belopp som återförts	-	-0,2	-0,2
Omräkningseffekt	-	0,0	0,0
<b>Redovisat värde vid periodens utgång</b>	<b>0,7</b>	<b>0,0</b>	<b>0,7</b>

Koncernen 2013/2014	Personal	Garantier	Totalt
Redovisat värde vid periodens ingång	-	0,0	0,0
Avsättningar som gjorts under perioden	-	0,2	0,2
Outnyttjade belopp som återförts	-	0,0	0,0
<b>Redovisat värde vid periodens utgång</b>	<b>-</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>

Koncernen 2012/2013	Personal	Garantier	Totalt
Redovisat värde vid periodens ingång	-	0,1	0,1
Outnyttjade belopp som återförts	-	-0,1	-0,1
<b>Redovisat värde vid periodens utgång</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

**Personal**

Avsättningen avser kostnader för personal, bl.a. beräknade avgångsvederlag vid förändring av verksamhet. Avsättning görs när det finns en fastställd omstruktureringsplan och omstruktureringen har blivit tillkännagiven.

**Garantier**

Redovisade avsättningar för garantier knutna till produkter och tjänster bygger på beräkningar gjorda utifrån historiska data eller i specifika fall utifrån individuell bedömning.

**NOT 23 | LÅNGFRISTIGA RÄNTEBÄRANDE SKULDER**

Koncernen	2015-03-31	2014-03-31	2013-03-31
<b>Skulder till kreditinstitut:</b>			
Förfall inom 2 år	0,1	0,1	0,1
Förfall inom 3 år	-	0,1	0,1
Förfall inom 4 år	-	-	0,1
Förfall inom 5 år	-	-	-
Förfall 5 år och senare	-	-	-
<b>Totalt långfristiga skulder till kreditinstitut</b>	<b>0,1</b>	<b>0,2</b>	<b>0,3</b>
<b>Övriga räntebärande skulder:</b>			
Förfall inom 2 år	-	31,8	0,2
Förfall inom 3 år	-	-	24,4
Förfall inom 4 år	-	-	-
Förfall inom 5 år	-	-	-
Förfall 5 år och senare	-	-	-
<b>Totalt långfristiga övriga räntebärande skulder</b>	<b>-</b>	<b>31,8</b>	<b>24,6</b>
<b>Totalt</b>	<b>0,1</b>	<b>32,0</b>	<b>24,9</b>

**Övriga räntebärande skulder utgörs i huvudsak av lån tagna i Addtech ABs internbank.**

Koncernens långfristiga skulder till kreditinstitut fördelas på följande valutor:

Valuta	2015-03-31		2014-03-31		2013-03-31	
	Lokal valuta	MSEK	Lokal valuta	MSEK	Lokal valuta	MSEK
EUR	0,0	0,1	0,0	0,2	0,0	0,3
<b>Totalt</b>		<b>0,1</b>		<b>0,2</b>		<b>0,3</b>

**NOT 24 | KORTFRISTIGA RÄNTEBÄRANDE SKULDER**

Koncernen	2015-03-31	2014-03-31	2013-03-31
Övriga skulder till kreditinstitut	0,1	0,1	0,1
Övriga räntebärande skulder	27,9	0,0	3,8
<b>Totalt</b>	<b>28,0</b>	<b>0,1</b>	<b>3,9</b>

Övriga räntebärande skulder är till övervägande delen villkorade tilläggsköpeskillingar med en beräknad ränta på 5,0 procent.

Koncernens kortfristiga skulder till kreditinstitut fördelas på följande valutor:

Valuta	2015-03-31		2014-03-31		2013-03-31	
	Lokal valuta	MSEK	Lokal valuta	MSEK	Lokal valuta	MSEK
EUR	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0	0,1
<b>Totalt</b>		<b>0,1</b>		<b>0,1</b>		<b>0,1</b>

**NOT 25 | UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER**

Koncernen	2015-03-31	2014-03-31	2013-03-31
Hysesintäkter	0,3	0,2	0,3
Övriga förutbetalda intäkter	1,2	1,3	1,3
Löner och semesterlöner	29,8	28,6	25,0
Sociala avgifter och pensioner	10,6	10,0	10,3
Övriga upplupna kostnader <sup>1)</sup>	3,5	3,6	3,0
<b>Totalt</b>	<b>45,4</b>	<b>43,7</b>	<b>38,9</b>

1) Övriga upplupna kostnader avser främst periodiserade omkostnader.

**NOT 26 | TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE**

Resultaträkning	2014/2015	2013/2014	2012/2013
Nettoomsättning	0,0	0,0	0,0
Övriga rörelseintäkter	0,7	0,7	0,6
Administrationskostnader <sup>1)</sup>	-15,6	-14,7	-13,3
Finansiella intäkter	0,4	1,0	1,4
<b>Finansiella kostnader</b>	<b>-0,9</b>	<b>-0,8</b>	<b>-0,7</b>

Balansräkning	2015-03-31	2014-03-31	2013-03-31
<b>Tillgångar</b>			
Långfristiga fordringar <sup>2)</sup>	-	80,8	60,6
Övriga fordringar	97,3	0,4	2,1
Kassa och bank <sup>3)</sup>	79,4	76,3	105,4
<b>Totala tillgångar närstående</b>	<b>176,7</b>	<b>157,5</b>	<b>168,1</b>

<b>Skulder</b>			
Långfristiga räntebärande skulder <sup>4)</sup>	-	31,7	24,3
Kortfristiga räntebärande skulder	27,7	0,1	3,8
Övriga skulder <sup>5)</sup>	78,9	79,4	70,1
<b>Totala skulder närstående</b>	<b>106,6</b>	<b>111,2</b>	<b>98,2</b>

1) Utgörs av corporate fee-kostnader från Addtech som fakturerats till AddLifebolagen.

2) Långfristiga fordringar utgörs av inlåning till Addtech ABs intermbank.

3) Avser AddLifebolagens andel i Addtechs cashpool.

4) Långfristiga räntebärande skulder utgörs av lån från Addtech ABs intermbank.

5) Övriga skulder utgörs av AddLifebolagens skulder i Addtechs cashpool.

**NOT 27 | STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE**

Koncernen	2015-03-31	2014-03-31	2013-03-31
Fastighets- och tomträttsinteckningar	-	-	3,5
Övriga ställda säkerheter	0,1	0,5	0,5
<b>Totalt</b>	<b>0,1</b>	<b>0,5</b>	<b>4,0</b>

<b>Eventualförpliktelser/ansvarförbindelser</b>			
Borgens- och övriga ansvarförbindelser	1,2	1,2	2,2
<b>Totalt</b>	<b>1,2</b>	<b>1,2</b>	<b>2,2</b>

**NOT 28 | KASSAFLÖDESANALYS**

Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	2014/2015	2013/2014	2012/2013
Avskrivningar	21,9	24,8	29,8
Resultat vid försäljning av verksamheter och anläggningstillgångar	-0,2	0,3	0,0
Förändring av pensionskulda	1,1	-1,4	2,1
Förändring övriga avsättningar och upplupna poster	0,5	0,1	-0,1
Övrigt	-0,2	0,0	-
<b>Totalt</b>	<b>23,1</b>	<b>23,8</b>	<b>31,8</b>

För koncernen uppgick under året erhållen ränta till 1,0 MSEK (0,8) och under året utbetald ränta till 0,8 MSEK (1,2).

Följande justeringar har gjorts till följd av värdet av tillgångar och

skulder i under året förvärvade företag, jämte justeringar, som exempelvis utbetalda villkorade köpeskillningar avseende förvärv genomförda tidigare år:

	2014/2015	2013/2014	2012/2013
Anläggningstillgångar	-	-	0,3
Varulager	-	-	5,2
Fordringar	-	-	6,5
Likvida medel	-	-	11,1
<b>Totalt</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>23,1</b>
Räntebärande skulder och avsättningar	-	-	-
Icke räntebärande skulder och avsättningar	-	-	-13,5
<b>Totalt</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-13,5</b>
Utbetald köpeskillning	-	-	-22,8
Likvida medel i förvärvade företag	-	-	11,1
Påverkan på koncernens likvida medel	0,0	0,0	-11,7

Samtliga årets förvärvade verksamheter intas i koncernredovisningen enligt förvärvsmetoden.

Likvida medel i kassaflödesanalysen består av kassa och bank. Samma definition som använts vid bestämmande av likvida medel i balansräkningen har använts i kassaflödesanalysen.

**NOT 29 | FÖRVÄRV INOM AFFÄRSOMRÅDEN**

Förvärv	Land	Förvärvstidpunkt	Nettoomsättning, MSEK <sup>1)</sup>	Antal anställda <sup>1)</sup>	Affärsområde
Leica Nilomark Oy	Finland	Oktober, 2012	25	10	LabTech
Active Care Sverup AB	Sverige	Oktober, 2012	25	8	MedTech

1) Avser situationen på helårsbasis vid förvärvstidpunkten.

Leica Nilomark Oy fusionerades under mars 2013 in i Immuno Diagnostics Oy.

**Förvärv 2012/2013**

	Redovisat värde vid förvärvstidpunkten	Anpassning till verkligt värde	Verkligt värde
Immateriella anläggningstillgångar	0,1	11,2	11,3
Övriga anläggningstillgångar	0,2	-	0,2
Varulager	5,2	-	5,2
Övriga omsättningstillgångar	17,6	-	17,6
Uppskjuten skatteskuld/skattefordran	-	-2,9	-2,9
Övriga skulder	-13,5	-	-13,5
Förvärvade nettotillgångar	9,6	8,3	17,9
Goodwill			6,2
Köpeskillning <sup>1)</sup>			24,1
Avgår: likvida medel i förvärvade verksamheter			-11,1
Avgår: ännu ej utbetald köpeskillning			-1,5
Påverkan på koncernens likvida medel			11,5

1) Köpeskillning anges exklusive kostnader vid förvärvet.

Den sammanlagda köpeskillningen för förvärven uppgår till 24,1 MSEK, varav 17,5 MSEK enligt förvärvsanalyser allokteras till goodwill och övriga immateriella tillgångar. Transaktionskostnaderna för förvärven med tillträde under räkenskapsåret 2012/2013 uppgick till 0,4 MSEK och redovisas i posten försäljningskostnader.

De värden som allokteras till immateriella anläggningstillgångar, såsom leverantörsrelationer, har värderats till det diskonterade värdet av framtida

kassaflöden. Avskrivningstiden styrs av en bedömning av ett årligt bortfall av delar av omsättningen hänförlig till respektive tillgång. Leverantörsrelationer skrivs generellt av under en period av 10 år.

Den goodwill som uppkommit i samband med förvärven beror på att koncernens position på aktuell marknad för respektive förvärv förväntas stärkas samt på den kunskap som finns upparbetad i de förvärvade bolagen.

**NOT 30 | RESULTAT PER AKTIE**

	2014/2015	2013/2014	2012/2013
Resultat per aktie (SEK)	5,06	4,90	4,64

Se not 1 för beräkningsmetod. Beräkningen av de täljare och nämnare som använts i ovanstående beräkningar av resultat per aktie anges nedan.

**Resultat per aktie**

Beräkningen av resultat per aktie har baserats på årets resultat och på ett vägt genomsnittligt antal utestående aktier. I beräkningen av genomsnittligt antal utestående aktier har antagits att de 500 000 st aktierna vid moderbolagets bildande har förelegat under hela rapportperioderna. Därefter har fondemissionselement i den kontantemission som genomfördes under juli 2015 justerats för retroaktivt. Då det saknas noterad aktiekurs

för AddLife under de historiska räkenskapsåren har fondemissionselement framräknats på basis av ett värde per aktie som använts i den i tiden närliggande apportioneringen som skedde i samband med förvärvet av Mediplast (se vidare not 32). Apportioneringen i sig, som genomförts efter de tre historiska räkenskapsperioderna, antas i resultat per aktieberäkningen ha skett till verkligt värde och påverkar således inte resultat per aktie för de tre perioderna. De två komponenterna är enligt följande:

	2014/2015	2013/2014	2012/2013
Årets resultat (MSEK)	80,4	78,0	73,8
<b>Vägt genomsnittligt antal aktier under året i tusental aktier</b>	<b>2014/2015</b>	<b>2013/2014</b>	<b>2012/2013</b>
Vägt genomsnittligt antal aktier under året	15 892	15 892	15 892

Det föreligger inga potentiella stamaktier som kan ge upphov till en utspädningsseffekt varvid resultat per aktie före och efter utspädning är detsamma.

**NOT 31 | UPPLYSNINGAR OM MODERBOLAG**

AddLife AB, organisationsnummer 556995-8126, är moderbolag i koncernen. Bolaget har sitt säte i Stockholm, Stockholms län, och är aktiebolag enligt svensk lagstiftning.

Adress till huvudkontoret:  
AddLife AB (publ)  
Box 3145  
103 62 Stockholm, Sverige  
www.add.life

**NOT 32 | HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN**

Efter rapportperiodens utgång har två företagsförvärv genomförts.

Den 4 juni 2015 tecknades avtal om förvärv av samtliga aktier i Mediplast AB. Mediplast AB är moderbolag i Mediplastkoncernen och är en ledande nordisk leverantör av medicinteknisk utrustning och förbrukningsartiklar. Bolaget har huvudkontor i Malmö och bedriver verksamhet med egna försäljningsbolag i Sverige, Danmark, Finland, Norge samt Nederländerna. Mediplast har även egna produktionsanläggningar i Danmark, Finland samt Italien. Bolaget har en stark position i Norden och marknadsför såväl egna produkter som ledande leverantörers produkter inom kirurgi, intensivvård, thorax/neuro, öron, näsa och hals samt stomi-vård. Kunderna finns inom både offentlig och privat sjukvård. Under räkenskapsåret 2014 hade Mediplastkoncernen en omsättning på

ca 465 MSEK, ett rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) om cirka 45 MSEK och cirka 120 anställda. Den totala köpeskillingen för samtliga aktier i Mediplast bestod av kontant betalning uppgående till 259,4 MSEK samt 3 008 757 stycken nyemitterade aktier till ett värde om totalt 234,3 MSEK vilket ger en total köpeskillning om 493,7 MSEK.

Den 1 juli 2015 har AddLife genom Mediplast AB förvärvat samtliga aktier i Fenno Medical Oy. Fenno Medical är en ledande aktör inom medicinsk teknik på den finska marknaden och marknadsför ett brett sortiment av produkter inom medicinteknisk utrustning och förbrukningsmaterial från världsledande leverantörer. Bolaget har ca 35 anställda och omsätter ca 20 MEUR.

De tillgångar och skulder som ingick i förvärvet uppgår enligt förvärvsanalyserna till följande:

	Redovisat värde vid förvärvstidpunkten	Anpassning till verkligt värde	Verkligt värde
Immateriella anläggningstillgångar	8,0	189,7	197,7
Övriga anläggningstillgångar	26,5	-	26,6
Varulager	109,8	-	109,8
Övriga omsättningstillgångar	120,5	-	120,5
Uppskjuten skatteskuld/skattefordran	-3,7	-41,1	-44,8
Övriga skulder	-27,1	-	-271,1
Förvärvade nettotillgångar	-10,0	148,6	138,6
Goodwill			355,1
Köpeskillning <sup>1)</sup>			493,4
Avgår: likvida medel i förvärvade verksamheter			-25,5
Apportionering			-234,3
Påverkan på koncernens likvida medel			233,9

1) Köpeskillning anges exklusive kostnader vid förvärvet.

**Not 32 forts.**

Av ännu ej utbetalda köpeskillingar för förvärv efter räkenskapsårets utgång uppgår beräknade villkorade köpeskillingar till 6 MSEK, vilket utgör cirka 94 procent av maximalt utfall. Utfallet är beroende av uppnådda resultat i bolagen och har en fastställd maximnivå.

De värden som allokerats till immateriella anläggningstillgångar utgör leverantörsrelationer och har värderats till det diskonterade värdet av framtida kassaflöden. Avskrivningstiden styrs av en bedömning av ett årligt bortfall av delar av omsättningen hänförlig till tillgångarna. Leverantörsrelationer skrivs generellt av under en period av 10 år. Den goodwill som uppkommit i samband med förvärvet beror på att koncernens position på

aktuell marknad för respektive förvärv förväntas stärkas samt på den kunskap som finns upparbetad i det förvärvade bolagen.

Den 11 december avyttrades Skagshaw Invest AB inklusive den fastighet som fanns i bolaget. Bolaget har inga anställda och har endast haft hyresintäkter från koncernbolag.

Bolaget har tecknat avtal avseende checkkredit om 300 MSEK med löptid till 31 december 2016 samt kredit om 300 MSEK med löptid till 30 juni 2017. Krediterna är förknippade med sedvanliga särskilda villkor.

**NOT 33 | SAMMANSLAGNA ENHETER**

Bolag	2014/2015	2013/2014	2012/2013	Land	Säte	Ägarandel	Affärsområde
AddLife AB	X			SE	Stockholm		
Active Care Sverup AB	X	X	X	SE	Billdal	100%	Medtech
Triolab A/S	X	X	X	DK	Brøndby	100%	Labtech
Triolab Oy	X	X	X	FI	Åbo	100%	Labtech
Triolab AB	X	X	X	SE	Göteborg	100%	Labtech
LabRobot Products AB	X	X	X	SE	Stenungsund	100%	Labtech
Bergman Labora AB	X	X	X	SE	Danderyd	100%	Labtech
Electra-Box Diagnostica AB	X	X	X	SE	Stockholm	100%	Labtech
Skagshaw Invest AB	X	X	X	SE	Stockholm	100%	Labtech
Electra-Box Diagnostica ApS	X	X	X	DK	Rødovre	92,6%	Labtech
Electra-Box Diagnostica AS	X	X	X	NO	Mjøndalen	83,5%	Labtech
Electra-Box Diagnostica Oy	X	X	X	FI	Helsingfors	92,1%	Labtech
Holm & Halby A/S	X	X	X	DK	Brøndby	100%	Labtech
Immuno Diagnostics Oy	X	X	X	FI	Härmeenlinna	100%	Labtech
Bergman Diagnostika AS	X	X	X	NO	Lilleström	100%	Labtech
AddLife Development AB	X	X	X	SE	Stockholm	100%	Labtech
BioNordika (Denmark) A/S	X	X	X	DK	Glostrup	100%	Labtech
BioNordikaBergman AS	X	X	X	NO	Lysaker	100%	Labtech
BioNordika (Baltics) OÜ	X	X	X	EE	Tallinn	100%	Labtech
BioNordika (Sweden) AB	X	X	X	SE	Stockholm	100%	Labtech
BioNordika (Finland) Oy	X	X	X	FI	Helsingfors	100%	Labtech

## Revisorsrapport avseende nya finansiella rapporter över historisk finansiell information

Till styrelsen i AddLife AB (publ), org.nr. 556995-8126

Vi har utfört en revision av de finansiella rapporterna avseende AddLife AB (publ) på sidorna 107–137 som omfattar konsoliderad balansräkning per den 31 mars 2015, 31 mars 2014 och 31 mars 2013 samt konsoliderad resultaträkning, kassaflödesanalys och redogörelse för förändringar i eget kapital för dessa år samt ett sammandrag av väsentliga redovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar (samtliga rapporter upprättade enligt beskrivning i not 2 sid 112–117).

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att de finansiella rapporterna tas fram och presenteras på ett sådant sätt att de ger en rättvisande bild av finansiell ställning, resultat, förändringar i eget kapital och kassaflöde i enlighet med International Reporting Standards så som de antagits av EU och kompletterade tillämplig normgivning. Denna skyldighet innefattar utformning, införande och upprätthållande av intern kontroll som är relevant för att ta fram och på rättvisande sätt presentera de finansiella rapporterna utan väsentliga felaktigheter, oavsett om de beror på oegentligheter eller fel. Styrelsen ansvarar även för att de finansiella rapporterna tas fram och presenteras enligt kraven i prospektförordningen 809/2004/EG.

### Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om de finansiella rapporterna på grundval av vår revision. Vi har utfört vår revision i enlighet med FARs rekommendation RevR 5 *Granskning av finansiell information i prospekt*. Det innebär att vi följer FARs etiska regler och har planerat och genomfört revisionen för att med rimlig säkerhet försäkra oss om att de finansiella rapporterna inte innehåller några väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

En revision i enlighet med FARs rekommendation RevR 5 *Granskning av finansiell information i prospekt* innebär att utföra granskningsåtgärder för att få revisionsbevis som bestyrker belopp och upplysningar i de finansiella rapporterna. De valda granskningsåtgärderna baseras på vår bedömning av risk för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna oavsett om de beror på oegentligheter eller fel. Vid riskbedömningen överväger vi den interna kontroll som är relevant för bolagets framtagande och rättvisande presentation av de finansiella rapporterna som en grund för att utforma de revisionsåtgärder som är tillämpliga under dessa omständigheter men inte för att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innebär också att utvärdera tillämpligheten av använda redovisningsprinciper och rimligheten i de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort samt att utvärdera den samlade presentationen i de finansiella rapporterna.

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

### Uttalande

Enligt vår uppfattning ger de konsoliderade finansiella rapporterna (upprättade enligt vad som anges i not 2 sid 112–117) en rättvisande bild i enlighet med International Financial Reporting Standards så som de antagits av EU och kompletterande tillämplig normgivning av koncernens ställning per den 31 mars 2015, 31 mars 2014 och 31 mars 2013 samt av koncernens resultat, redogörelse för förändringar i eget kapital och kassaflöde för dessa år.

Stockholm den 15 mars 2016

**KPMG AB**

**George Pettersson**

Auktoriserad revisor

# Ordlista

## AddLife, AddLifekoncernen, Bolaget eller Koncernen

AddLife AB (publ), koncernen inom vilken AddLife AB (publ) är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen, beroende på sammanhanget.

## Addtech eller Addtechkoncernen

Addtech AB (publ) eller koncernen inom vilken Addtech AB (publ) är moderbolag.

## Affärsområde

AddLifes verksamhet är uppdelad i de två affärsområdena LabTech och MedTech.

## Aktiebolagslagen

Aktiebolagslagen (2005:551).

## Betalda Tecknade Aktier (BTA)

Efter teckning bokas teckningsrätterna bort från tecknarens depå/VP-konto och ersätts av BTA. När emissionen är slutförd bokas de betalda tecknade aktierna ut, och de riktiga aktierna bokas in på depån/VP-kontot.

## Biomedicinsk forskning och laboratorieanalys

Marknadsområde inom affärsområdet LabTech.

## CAGR

Genomsnittlig årlig tillväxttakt.

## Diagnostik

Marknadsområde inom affärsområdet LabTech.

## EBITA

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar.

## Emissionen

Emissionen av aktier i AddLife AB (publ) i enlighet med Erbjudandet.

## Erbjudandet

Erbjudandet att teckna aktier i AddLife AB (publ) i enlighet med detta Prospekt.

## EUR

Euro.

## Euroclear

Euroclear Sweden AB.

## Handelsbanken

Handelsbanken Capital Markets, en del av Svenska Handelsbanken AB (publ), eller Svenska Handelsbanken AB (publ) i sig, beroende på sammanhanget.

## IFRS

International Financial Reporting Standards.

## ISO 9001

En internationell ledningssystemstandard för kvalitetsprocesserna i företag eller organisationer.

## K

Tusen.

## Koden

Svensk kod för bolagsstyrning.

## LabTech

Affärsområde innefattande marknadsområdena diagnostik samt biomedicinsk forskning och laboratorieutrustning.

## M

Miljoner.

## Marknadsområde

AddLifes affärsområden delas upp i olika marknadsområden (Diagnostik är t.ex. ett marknadsområde inom affärsområdet LabTech).

## ADL Marknadsrapport

En marknads- och verksamhetsundersökning som AddLife beställt från konsultföretaget Arthur D. Little.

## MedTech

Affärsområde innefattande marknadsområdet medicinteknik.

## Nasdaq Stockholm

Den reglerade marknad som drivs av Nasdaq Stockholm AB.

## Noteringen

Upptagandet till handel av B-aktierna i AddLife AB (publ) på Nasdaq Stockholm.

## Prospektet

Detta Prospekt.

## SEK

Svenska kronor.

## Teckningstid

Den period under vilken anmälan om teckning av aktier kan ske.

## Teckningsrätter

Finansiella instrument som berättigar till företrädesrätt avseende teckningen av aktier i AddLife i Erbjudandet.

## USD

Amerikanska dollar.

## U.S. Securities Act

Den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933.

# Adresser

## **Bolaget**

AddLife AB  
08-420 038 30  
Birger Jarlsgatan 43  
Box 3145  
103 62 Stockholm

## **Finansiell rådgivare**

Handelsbanken Capital Markets  
Blasieholmstorg 11–12  
106 70 Stockholm

## **Revisor**

KPMG AB  
Box 16106  
103 23 Stockholm

## **Legal rådgivare**

Advokatfirman Delphi  
Box 1432  
111 84 Stockholm





Ineko Finanstryck 2016 / 254559