

26 juli 2026

Närmar sig flera potentiella triggers

Qlife redovisar fortsatt framdrift inom sina viktigaste partnerskaps- och regulatoriska processer. Under andra halvåret väntas flera potentiellt värdedrivande besked, däribland ett möjligt bredare avtal med ett globalt läkemedelsbolag, fortsatt utveckling av samarbetet med Hipro Biotechnology samt IVDR-godkännande för Egoo PHE.

Bredare läkemedelsavtal väntas efter sommaren

Det pågående feasibility-projektet med ett globalt läkemedelsbolag fortskrider enligt plan, med slutleveranser efter sommaren. Qlife förväntar sig att projektet därefter ska leda till ett bredare samarbetsavtal. Ett sådant avtal skulle innebära att samarbetet går från utvärdering till nästa fas och samtidigt utgöra en viktig kommersiell validering av Egoo Health.

Qlife för även dialog med ytterligare ett läkemedelsbolag kring en ny applikation för klinisk hälsomätning inom metabol hälsa, viktkontroll och hälsosamt åldrande. Dialogen skapar ytterligare potential för ett framtida partnerskap och breddar Egoo Healths möjliga användningsområden.

Nya diagnostikavtal kan bredda testutbudet

Inom diagnostik fortskrider de kommersiella dialogerna efter det exklusiva avtalet med Hipro Biotechnology. Qlife och Hipro arbetar även vidare med valideringen av tre diagnostiska analyser inom hjärt- och njursvikt. Vid framgång kan processen leda till ett utökat samarbete och ett bredare testutbud på Egoo-plattformen.

IVDR-godkännande närmar sig

Den regulatoriska IVDR-processen för Egoo PHE fortskrider enligt tidsplan. Ett godkännande skulle enligt bolaget göra Egoo PHE till det första immunodiagnostiska testet som godkänts för självtestning i hemmet av lekmän.

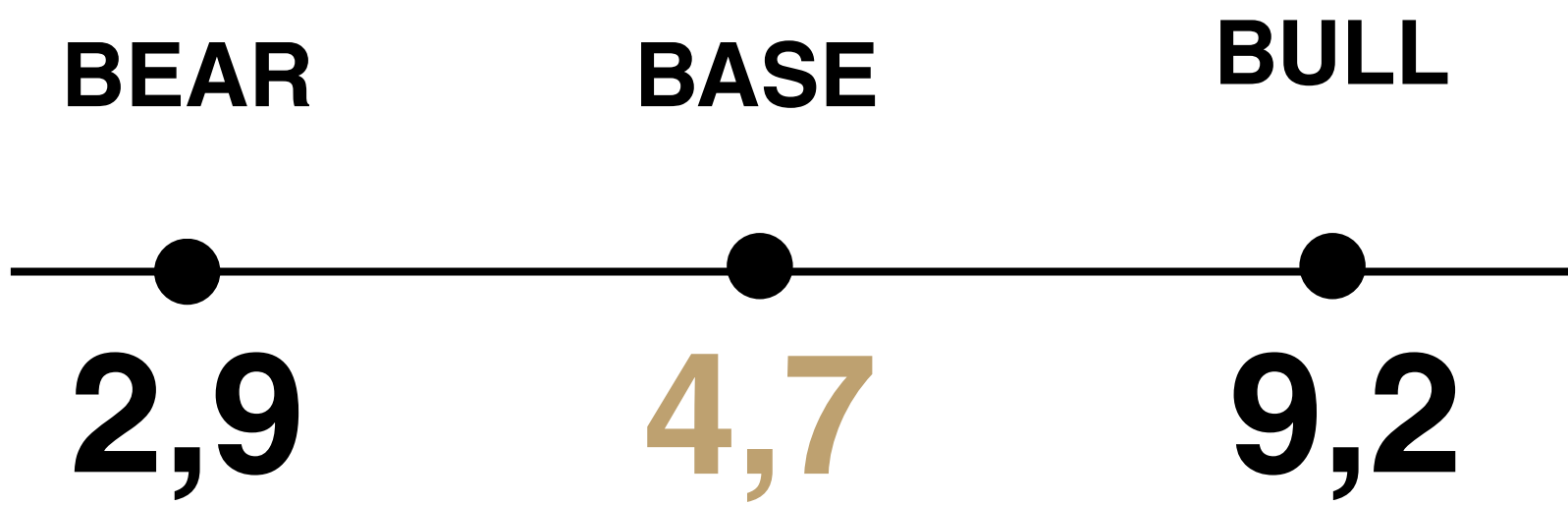
IVDR-märkningen är en viktig förutsättning för kommersialisering och skulle samtidigt utgöra en betydande regulatorisk validering av tekniken. Godkännandet kan därmed stärka Qlifes position i pågående partnerdialoger och skapa bättre förutsättningar för framtida avtal.

CAPALISE bedömning

Vi ser uppdateringen som positiv, då Qlife närmar sig flera potentiellt värdedrivande triggers under andra halvåret. Den tydligaste triggern är ett möjligt bredare avtal med det globala läkemedelsbolaget efter att feasibility-projektet slutförts. Ett sådant avtal skulle innebära en viktig kommersiell validering av Egoo Health och kunna öppna för ett mer omfattande samarbete.

Därtill utgör IVDR-godkännandet för Egoo PHE en central regulatorisk trigger, eftersom det skulle undanröja ett viktigt hinder för kommersialisering och stärka bolagets position i pågående partnerdialoger. Även Hipro-samarbetet kan bli värdedrivande genom nya strategiska avtal och ett bredare diagnostiskt testutbud på Egoo-plattformen.

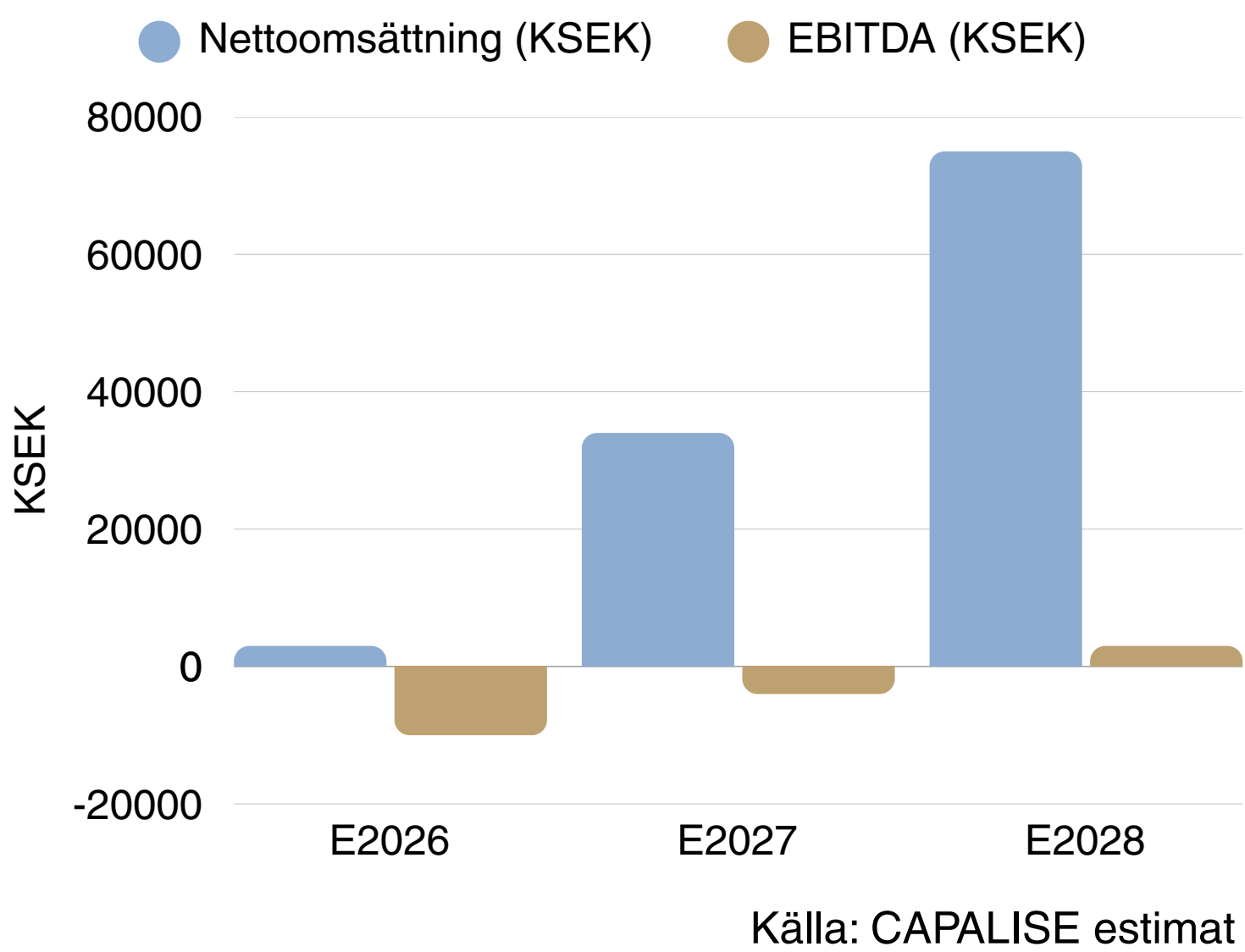
VÄRDERINGSINTERVALL



Fakta

Kurs (SEK):	1,94
Börsvärde (MSEK):	69,2
Antal aktier:	27 874 177
Lista	First North Stockholm
VD:	Thomas Warthoe
Kommande rapport:	2026-08-26

Estimat



Kursutveckling



Huvudägare

Nordnet Pension	13,77%
Jörgen Drejer	6,48%
Altia Invest ApS	5,42%
Warthoe Af 1964 ApS	4,85%
Warthoe Af 1967 ApS	4,83%

= insynsperson Uppdaterad: 30 juni 2026
Källa: Millistream & Euroclear

Analytiker

Felix Persson
Felix.Persson@capalise.com

Ansvarsbegränsning

Detta material har framställts av CAPALISE i informationssyfte för allmän spridning och är inte avsett att utgöra finansiell rådgivning eller en uppmaning att köpa, sälja eller behålla finansiella instrument. Informationen bygger på källor, data och uppgifter som CAPALISE bedömer som tillförlitliga, men ingen garanti lämnas för riktighet, fullständighet eller framtida utfall. Prognoser, scenarier (Bear/Base/Bull) och estimat är subjektiva bedömningar och innehåller alltid osäkerhet.

Investeringsbeslut som fattas med stöd av detta material sker självständigt och på egen risk.

Finansiella instrument kan både öka och minska i värde. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Det finns risk att hela eller delar av det investerade kapitalet förloras. CAPALISE åtar sig inte att uppdatera, revidera eller korrigera materialet efter publicering. CAPALISE och dess företrädare fransäger sig allt ansvar för förlust eller skada, av vilket slag det vara må, som grundar sig på nyttjande av detta material.

Opartiskhet och intressekonflikter

CAPALISE, eller personer med koppling till CAPALISE, äger inga aktier i det analyserade bolaget. Analysen är framtagen med ambitionen att vara saklig, relevant och baserad på tillgänglig information.

Detta är en uppdragsanalys, vilket innebär att CAPALISE har erhållit ersättning från det analyserade bolaget för att ta fram materialet. Bolaget har faktagranskat sakuppgifter men inte haft någon möjlighet att påverka CAPALISE:s bedömningar, slutsatser eller värderingar.

Användning av AI-baserat analystöd

I arbetet med denna analys har CAPALISE använt språk- och analysverktyg baserade på artificiell intelligens som stöd i delar av arbetsprocessen, exempelvis vid textstrukturering och informationsbearbetning. Samtliga bedömningar, slutsatser och värderingsantaganden har dock utformats och fastställts manuellt av CAPALISE. AI-stödet har enbart använts för effektivisering och har inte ersatt den professionella analysen.

Scenarier och rekommendationsram

CAPALISE använder scenariobeskrivningar Bear / Base / Bull för att åskådliggöra osäkerhetsintervall och centrala värde drivare.

- Bear: Pessimistiskt scenario – antaganden som talar för negativ utveckling.
- Base: Huvudscenario – CAPALISE:s bedömda basantaganden.
- Bull: Optimistiskt scenario – antaganden som talar för positiv utveckling.

Scenarierna är inte investeringsrekommendationer, utan analytiska verktyg för att belysa möjliga utfall.

Rådgivningsfriskrivning

Detta material ersätter inte en personlig behovsanalys. Läsaren uppmanas att inhämta ytterligare information, göra egen analys och vid behov konsultera en licensierad finansiell rådgivare innan investeringsbeslut.

Upphovsrätt

© CAPALISE 2026. Alla rättigheter förbehålls.

Materialet är upphovsrättsligt skyddat och tillhör CAPALISE. Delning och spridning är tillåten i oförändrad form med angivande av källa. Bearbetning, publicering eller kommersiell användning utöver detta kräver skriftligt medgivande från CAPALISE.