

Nyemission inför listning på AktieTorget

Phase Holographic Imaging PHI AB, 556542-7811

www.phiab.se

**Potential inom
stamcellsterapi**

**Verksamma på
stor marknad**

Banbrytande teknik

Erfaren ledning

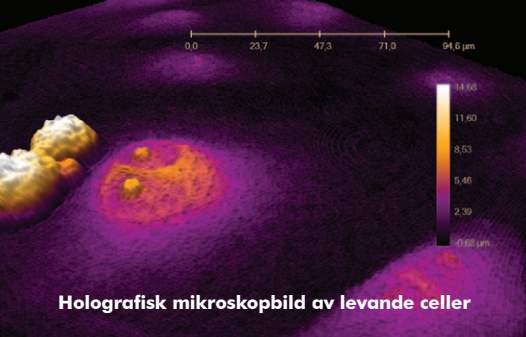
Patenterad metod



“PHIAB:s oförstörande analysmetod ... har potential att bli den metod som kvalitetssäkrar framtidens cellterapi för miljontals patienter.”

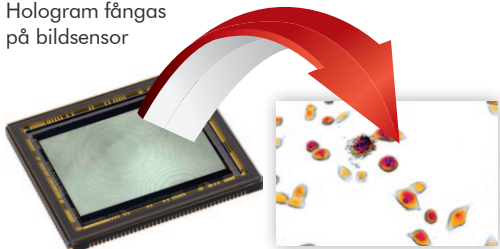
PHIAB utvecklar och säljer ett holografiskt mikroskop - i olika modeller - för 3D-analys av levande celler. Bolagets patenterade metod gör att levande celler kan filmas och mätas utan att störas eller förstöras, i motsats till etablerade metoder. Bolagets metod för kliniska tillämpningar baserade på levande celler, etableras genom samarbeten med cancer- och stamcellsforskare.

 **Phase** Holographic Imaging



Holografisk mikroskopbild av levande celler

Hologram fångas på bildsensor



Visuell bild skapas ur fångat hologram



HoloMonitor M4 och HoloMonitor M3

"The HoloMonitor gives a totally new dimension to our work."

Prof. Stina Oredsson, cancerforskare

Oredsson har inga intressen i PHIAB.



Informationsträffar

Malmö - 25 nov kl. 18.00 - Minc, Anckargripsgatan 3.

Lund - 26 nov kl. 16.45 - Active Biotech-huset, Scheelevägen 22.

Nyköping - 3 dec kl. 17.00 - Scandic City Nyköping, Brunnsgatan 31, Lokal: Mössmakaren.

Stockholm - 4 dec kl. 18.00 - Scandic Anglais, Humlegårdsgatan 23.

Uppsala - 5 dec kl. 18.00 - Salagatan 18 A (gamla polishuset).

Anmälan och information

Sedermera Fondkommission AB

E-post: anmalan@sedermera.se,

Tel: 0431-47 17 00

Evenemangen är gratis

PHIAB i korthet

Modern läkemedelsforskning bygger på försök utförda på levande celler. Dessa behandlas och mäts med en rad olika etablerade mätmetoder. Gemensamt för dessa metoder är att de är cellförstörande, en konsekvens av att levande celler är genomskinliga och därför svåra att se i ett vanligt ljusmikroskop. Detta har märkligt nog lett till att livets minsta byggsten, cellen, i allmänhet studeras då den är död.

Teknik och produkter

I nuläget har bolaget två produkter till försäljning, HoloMonitor M3 och HoloMonitor M4. Via den förestående nyemissionen har bolaget bland annat för avsikt att utveckla en ny produkt – HoloMonitor M5.

Det traditionella sättet att skapa en visuell bild är att en kameralins skapar bilden direkt på en ljuskänslig yta; en fotografisk film eller bildsensor. Då bilder skapas på detta sätt förloras väsentlig information vilket gör att genomskinliga objekt är svåra att se, t.ex. en glasruta, en isbit i ett vattenglas eller en levande cell.

I ett holografiskt mikroskop skapas bilden inte direkt på bildsensorn. I stället fångar bildsensorn ljusinformationen från objektet. Denna information behandlas av en dator för att skapa bilden. Datorns programvara ersätter kameralinsen och fungerar som en digital lens, vilken anpassas efter önskad visuell bild på ett sätt som inte är möjligt med en stel glaslins.

PHIAB:s holografiska mikroskop utnyttjar denna anpassningsförmåga för att automatiskt analysera celler utan att störa eller förstöra, i motsats till etablerade metoder. PHIAB har elva beviljade patent och ett antal pågående patentansökningar.

Kunder och marknad

PHIAB:s marknad omfattar cirka 70 000 celllaboratorier där bl.a. cancer- och stamcellsforskare är aktiva. En del av bolagets marknad befinner sig ännu i forskningsstadiet. Denna delmarknad når full potential i det fall cellterapi blir en behandlingsmetod för en rad folksjukdomar. Cellterapi baserat på stamceller bygger på att levande celler tas från patienten. Dessa celler förändras, odlas och återförs till patienten.

Marknadsstrategi

Att etablera ny och omvälvande teknik tar tid. Initial marknadsacceptans är en förutsättning för ett senare försäljningsgenombrott. För att snabbare uppnå marknadsacceptans för bolagets teknik avser PHIAB att i samarbete med världsledande forskare kombinera holografisk teknik med etablerad teknik i bolagets kommande produkt – HoloMonitor M5. Mot denna bakgrund avser bolaget att senast under sista kvartalet 2015 uppnå marknadsacceptans genom att minst 50 kundinstrument är i drift hos betalande kunder, referenskunder och opinionsledare. Då marknadsacceptans är uppnådd ser styrelsen i dagsläget två alternativ:

- nå god lönsamhet genom distributionsavtal med multinationella bioteknikföretag, eller;
- försäljning/utlicensiering av hela eller delar av verksamheten.

I det fall avtal tecknas om global distribution anser styrelsen det vara en rimlig målsättning att det år 2020 finns 5 000 instrument i drift hos betalande kunder. Priset per produkt för slutkund, exklusive tilläggsmoduler, är för närvarande 130 000 – 260 000 SEK.

Enligt styrelsens bedömning är det totala kapitalbehovet för att uppnå marknadsacceptans cirka 20 MSEK. Styrelsen avser efter genomförd listnings-emission att genomföra två följdemissioner om cirka 7 MSEK, med 9-12 månaders mellanrum. Anledningen till att inte utöka nuvarande nyemission är att PHIAB över tid avser att uppnå delmålen som anges i bolagets memorandum. Genom att dela upp kapitalanskaffningen bedöms utspädningen bli mindre för både befintliga och kommande aktieägare.

Nyemission inför listning på AktieTorget

PHIAB genomför nu en nyemission inför listning på AktieTorget. Vid fulltecknad emission tillförs bolaget 7 560 000 SEK före emissionskostnader. Lägsta gräns, för att genomföra emissionen och den planerade listningen, är 5 530 000 SEK. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt 4 440 000 SEK. PHIAB avser via nyemissionen bland annat anskaffa kapital för finansiering av utökad marknadsföring och försäljning, samt för utveckling av bolagets nya instrument HoloMonitor M5.

Korta frågor och svar med Peter Egelberg

Vad säljer ni?

Vi säljer HoloMonitor, ett holografiskt mikroskop i olika modeller för infärngningsfri och oförstörande analys av levande celler i 3D. I nuläget har vi två produkter till försäljning, HoloMonitor M3 och HoloMonitor M4. Via den förestående nyemissionen har vi för avsikt att utveckla en ny produkt – HoloMonitor M5. I HoloMonitor M5 kommer vi att kombinera infärngningsfri analys med analys av infärgade celler.

Varför utveckla HoloMonitor M5 nu?

Med HoloMonitor M5 kombinerar vi ny och befintlig teknik för att få en heltäckande produkt som tillgodoser både kundens framtida och etablerade behov inom cellterapiområdet.

Betyder detta att ni kommer att avveckla HoloMonitor M3 och M4?

HoloMonitor M5 kommer på sikt att bli vår nya "high-end" produkt och ersätta M3:an. M4:an kommer att finnas kvar som vår "low-end" produkt. Vi ser att kunder i framtiden kommer att köpa en eller kanske två M5:or för forskningsändamål och ett flertal M4:or för övervakning av cellodlingar.

Hur ser er affärsmodell ut?

Kortfattat bedriver vi försäljning av instrument och tillhörande programvara. Vi planerar även att i samarbete med partners ta fram ett specialanpassat cellodlingskärl för våra produkter. Ett sådant engångskärl kommer att ge bolaget löpande intäkter från de instrument som är i drift hos våra kunder.

Hur stor är marknaden?

Vår marknad omfattar idag cirka 70 000 celllaboratorier runt om i världen. Det bör dock pångteras att en del av bolagets marknad ännu befinner sig i forskningsstadiet. Denna delmarknad når full potential i det fall cellterapi blir en allmän behandlingsmetod. Detta skulle innebära att patientspecifika celler kommer att odlas industriellt i "cellfabriker" för att förse en stor del av mänskligheten med celler för att bota en rad folksjukdomar. Bolagets marknad skulle därigenom växa dramatiskt.

Hur ska ni nå marknaden?

Inom den bransch vi befinner oss måste nya analysmetoder bli vetenskapligt accepterade av opinionsledare. I ett första steg avser vi därför att uppnå marknadsacceptans genom en kombination av försäljning på nyckelmarknader via våra distributörer och genom samarbeten med opinionsledare. Denna marknadsacceptans kommer att göra våra produkter högtintressanta för multinationella bioteknikbolag. I ett andra steg avser vi att teckna distributionsavtal med ett eller flera av dessa bolag för att nå hög tillväxt och god lönsamhet.

Har ni fått statligt stöd?

Ja, Vinnova har alltid trott på oss. Vi har både fått direkt och indirekt stöd av Vinnova sedan 2001. Senast under 2011 fick vi cirka 2 MSEK för att utveckla HoloMonitor M4.

"Vi är nu mogna för att på allvar etablera de samarbeten med opinionsledare som är helt avgörande för att vi skall lyckas nå marknadsacceptans och i förlängningen den goda lönsamhet vi eftersträvar."



Peter Egelberg
VD, Phase Holographic Imaging PHI AB

HÄNVISNING TILL MEMORANDUM

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I memorandumet finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med bolagets verksamhet och dess värdepapper. Innan ett investeringsbeslut fattas ska dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta memorandumet noggrant genomläsas. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på bolagets hemsida (www.phiab.se).

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Teckningstid

21 november – 12 december 2013.

Teckningspost

Minsta teckningspost är 700 aktier.

Teckningskurs

Sju (7) SEK per aktie.

Antal aktier före nyemission

4 082 900 aktier.

Emissionsvolym

Erbjudandet omfattar högst 1 080 000 aktier. Vid fulltecknad nyemission tillförs bolaget 7 560 000 SEK före emissionskostnader. Lägsta gräns för genomförande av nyemissionen och därigenom även listningen är 5 530 000 SEK.

Bolagets värdering

Cirka 28,6 MSEK (pre-money).

Listning på AktieTorget

Aktien är planerad att listas på AktieTorget. Första handelsdag beräknas bli den 20 januari 2014.

Teckningsförbindelser

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt 4 440 000 SEK.

Anmälan om förvärv av aktier i Phase Holographic Imaging PHI AB

Erbjudandet:

Teckningstid: 21 nov – 12 dec 2013

Teckningskurs: 7,00 SEK per aktie

Betalning: Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning skall ske senast fyra bankdagar därefter.

Skickas till:

Sedermera Fondkommission AB

Emissionstjänster

Importgatan 4

SE-262 73 Ängelholm

Alternativt till:

Fax: +46 (0) 431 - 47 17 21

E-post: nyemission@sedermera.se
(inscannad anmälningsedel)

OBS! Likvid dras ej från VP-konto/depå

För ytterligare information kontakta Sedermera Fondkommission AB, Tel: +46 (0) 431 - 47 17 00

Följande anmälningsedel ska användas vid intresse av att förvärva aktier i Phase Holographic Imaging PHI AB, org.nr 556542-7811. För fullständig information om det aktuella erbjudandet, se memorandum utgivet av styrelsen i Phase Holographic Imaging PHI AB i november 2013.

Anmälningssedeln skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda senast kl. 15.00 den 12 december 2013. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningsedlar gäller den senast inkomna. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota och betalning skall ske i enlighet med anvisningarna på denna. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning skall ske senast fyra bankdagar därefter. De som inte tilldelats några aktier får inget meddelande.

Enligt villkoren i memorandumet, utgivet av styrelsen i Phase Holographic Imaging PHI AB i november 2013, tecknar undertecknad härmed:

Antal aktier:

st aktier i Phase Holographic Imaging PHI AB till teckningskursen 7,00 SEK per aktie. Minsta teckningspost är 700 aktier.

VP-konto eller depå dit tilldelade aktier skall levereras (ange endast ett alternativ):

VP-konto/Servicekonto:

0 0 0

Depånummer:

Bank/Förvaltare:

Har Ni för avsikt att teckna aktier genom en depå kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK)? Vänligen kontakta Er förvaltare för mer information om teckningsförfarandet.

Namn och adressuppgifter:

Efternamn/Firma	Tilltalsnamn	Person-/Organisationsnummer
Gatuadress, box eller motsvarande		
Postnummer	Ort	
Telefon dagtid/mobiltelefon	E-post	
Ort och datum	Underskrift (i förekommande fall av behörig firmatecknare eller förmyndare)	

Dh

Genom undertecknande av denna anmälningsedel medges följande:

- » Att jag har tagit del av memorandumet och förstått riskerna som är förknippade med att investera i det aktuella finansiella instrumentet;
- » Att jag har tagit del av och förstått vad som anges under Villkor och anvisningar i memorandumet;
- » Att jag har tagit del av och accepterat den information som finns på anmälningssedeln;
- » Att jag är medveten om att inget kundförhållande föreligger mellan Sedermera Fondkommission AB och tecknaren avseende denna teckning;
- » Att jag är medveten om att Sedermera Fondkommission AB inte kommer att bedöma om teckning av aktuellt instrument passar mig eller den jag tecknar för;
- » Att jag har observerat att erbjudandet inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt;
- » Att jag är medveten om att anmälan inte omfattas av den ångerrätt som följer av Distans- och hemförsäljningslagen.
- » Att jag genom undertecknandet av denna anmälningsedel befullmäktigat Sedermera Fondkommission AB att för undertecknads räkning verkställa teckning av aktier enligt de villkor som framgår av memorandumet utgivet av styrelsen i Phase Holographic Imaging PHI AB i november 2013;
- » Att inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text på denna anmälningsedel;
- » Att tilldelning av aktier i enlighet med ifyllt anmälningsedel inte kan garanteras;
- » Att personuppgifter som lämnas i samband med uppdraget lagras och behandlas av Sedermera Fondkommission AB för administration av detta uppdrag. Uppgifterna kan även komma att användas i samband med framtida utskick av erbjudandehandlingar. Personuppgifter lagras och behandlas i enlighet med personuppgiftslagen.