

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Senzime

I ANSLUTNING TILL FÖRVÄRVET AV
ACACIA DESIGNS B.V.

JUNI 2016



VIKTIG INFORMATION

Detta informationsmemorandum ("Memorandum") har upprättats med anledning av den förestående nyemissionen i Senszime AB (publ) om högst 4 019 183 aktier som emitteras med företrädesrätt för befintliga aktieägare som beslutades av en extra bolagsstämma den 17 maj 2016 ("Företrädesemissionen"). Teckningskurs för aktierna uppgår till 3,80 kronor per aktie. Vid full teckning tillför Företrädesemissionen 15,2 mkr före transaktionskostnader. Med "Senzime" eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhang, Senszime AB (publ), organisationsnummer 556565-5734, den concern som Senszime AB (publ) ingår i eller ett dotterbolag till Senszime AB (publ). Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, organisationsnummer 556112-8074.

Detta Memorandum utgör ej ett prospekt eftersom Företrädesemissionen är undantaget prospektskyldighet då det belopp som inhämtas i erbjudandet understiger 2,5 miljoner euro. Med prospekt avses vad som definieras enligt bestämmelserna i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument, Europaparlamentets och Rådets direktiv 2003/71/EG ("Prospektdirektivet") och EU-kommissionens förordning (EG) nr 09/2004. Memorandumet har därför inte heller granskats eller godkänts och registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen om handel med finansiella instrument.

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

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

INVESTERARE HEMMAHÖRANDE UTANFÖR SVERIGE

Senzime har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige. De aktier som omfattas av Företrädesemissionen har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt amerikanska Securities Act från 1933 ("Securities Act"), med ändringar, eller någon provinslag i Kanada). Företrädesemissionen riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Memorandumet får följaktligen inte distribueras i eller till något land eller någon jurisdiktion där distribution eller erbjudandet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådant land respektive sådan jurisdiktion. Teckning och förvärv av aktier i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltigt. Personer som mottar exemplar av detta Memorandum måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Inom det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") lämnas inget erbjudande till allmänheten av aktier i andra länder än Sverige. I andra medlemsländer i EES som har implementerat Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG ("Prospektdirektivet") kan ett erbjudande av aktier endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektdirektivet samt varje relevant implementeringsåtgärd (inklusive åtgärd för implementering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2010/73/EU).

ATT INVESTERA I AKTIER

En investering i aktier är förenad med vissa risker (se avsnittet "Riskfaktorer"). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Senszime och Företrädesemissionen enligt detta Memorandum, 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 Memorandum samt eventuella tillägg till detta Memorandum.

FRAMÅTRIKTAD INFORMATION OCH MARKNADSFÖREKUNDA

Memorandumet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Senszimes aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

Faktorer som kan medföra att Senszimes framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i detta Memorandum gäller endast per dagen för Memorandumets offentliggörande. Senszime lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

MARKNADSFÖREKUNDA OCH INFORMATION FRÅN TREDJE PART

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

FINANSIELLA OCH LEGALA RÅDGIVARE

Redeye AB är finansiell rådgivare och Advokatfirman Lindahl KB är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen och har biträtt Senszime vid upprättandet av Memorandumet. Då all information i Memorandumet härrör från Senszime friskriver sig Redeye AB och Advokatfirman Lindahl KB sig från allt ansvar mot såväl nytillkommande som befintliga aktieägare i Senszime och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta Memorandum. Aktieinvest Fondkommission agerar emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen.

OFFENTLIGGÖRANDE

Memorandumet finns tillgängligt på Bolagets hemsida, www.senzime.com, Aktieinvests hemsida, www.aktieinvest.se/emissionsuppdrag samt på Aktietorget hemsida, www.aktietorget.se

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

VIKTIG INFORMATION	2	REVISORS RAPPORT AVSSEENDE PROFORMAREDOVISNING	23
FÖRETRÄDESEMISSIONEN I SAMMANDRAG	3	FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG	24
RISKFaktorER	4	AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	27
INBJUDAN TILL TECKNING	8	LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE, STYRELSE OCH REVISORER	30
BAKGRUND OCH MOTIV	9	LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION	33
VD HAR ORDET	10	BOLAGSORDNING	35
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	12	VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE	36
VERKSAMHETSBEskRIVNING	14	ADRESSER	39
MARKNADSBESKRIVNING	19		
PROFORMAREDOVISNING	20		

FÖRETRÄDESEMISSIONEN I SAMMANDRAG

FÖRETRÄDESRÄTT

Varje på avstämningsdagen innehavd aktie i Sensime berättigar till en (1) teckningsrätt. Åtta (8) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. I den utsträckning de emitterade aktierna inte tecknas med företräde skall dessa erbjudas aktieägare och andra till teckning.

TECKNINGSKURS

3,80 kronor per aktie

AVSTÄMNINGSDAG

27 maj 2016

INFORMATION OM AKTIEN OCH RELATERADE INSTRUMENT

Senzimes aktie handlas på Aktietorget under kortnamnet SEZI.

ISIN-kod aktien: SE0002478776

ISIN-kod teckningsrätt: SE0008400527

ISIN-kod betald tecknad aktie (BTA): SE0008400535

TECKNING OCH BETALNING MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Teckning med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning under teckningsperioden från och med den 31 maj till och med den 15 juni 2016.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter sker från och med den 31 maj till och med 13 juni 2016.

HANDEL I BTA

Handel med BTA sker från och med den 31 maj 2016 till och med den dag då emissionen har registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i början av juli 2016.

TECKNING OCH BETALNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan om att förvärva aktier utan företrädesrätt skall göras på anmälningsedel "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som kan erhållas från Aktieinvest FK AB eller från Sensime på www.aktieinvest.se respektive www.senzime.com. Tilldelade aktier ska betalas kontant enligt anvisningar på tilldelningsbeskedet.

RISKFAKTORER

Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på verksamheten i Senzime. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. Andra risker är förenade med den förestående Företrädesemissionen. Nedan beskrivs ett antal riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas utan varje investerare uppmanas att göra en samlad utvärdering av övrig information i Memorandumet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning.

RISKER RELATERADE TILL EMITTENTEN OCH BRANSCHEN

Finansieringsbehov och kapital

Bolaget befinner sig i ett etableringsskede där förväntade intäkter inte täcker planerade kostnader. Bolaget genomför nu en Nyemission för att tillföra rörelsekapital. Det kan inte uteslutas att Bolaget även i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital. Bolaget kan inte garantera att eventuellt ytterligare kapital kan anskaffas eller att det kan anskaffas till gynnsamma villkor för befintliga aktieägare. Vid varje enskilt kapitaliseringstillfälle är det allmänna marknadsläget och det finansiella klimatet av betydelse.

Nyckelpersoner

Senzime är ett litet och kunskapsintensivt företag och är beroende av ett antal nyckelpersoner för att nå framgång. Om en eller flera nyckelpersoner lämnar Bolaget kan detta komma att medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

Teknik- och produktutveckling

Bolagets produkter befinner sig dels i tidig kommersialiseringsfas, dels i utvecklingsfas. Även om åtskilligt arbete har inriktats på att säkerställa den teknik som används, kan det inte till fullo uteslutas att kompletterande eller alternativa tekniska lösningar kommer att bli nödvändiga. Det skulle innebära att utvecklingsarbete, utöver det som redan är planerat, måste genomföras. I det fall detta aktualiseras kan det få negativa effekter på Bolagets verksamhet och resultat i form av försenad marknadsintroduktion samt ökade kostnader för Bolaget.

Marknad

Bolaget marknadsför instrument till krävande kunder inom sjukvården. Generellt finns en risk att Bolagets presumtiva kunder inte anser att Bolagets produkter är bättre än redan existerande alternativ. Härutöver finns det en risk att eventuella framtida konkurrerande produkter kan väljas framför de produkter som Bolaget erbjuder. Förutom den generella acceptansrisken finns på varje delmarknad specifika marknadsrisker.

Utvecklingen på marknaden för glukos- och laktatmätare till klinisk diagnostik inom intensivvården, vid transplantationer och andra områden styrs dels av den kliniska praktiken, dels av rekommendationer som görs av regulatoriska myndigheter i olika länder, dels av beslut av de organisationer eller myndigheter som bekostar vården. Betydelsen av vissa mätningar inom klinisk diagnostik kan komma att minska i det fall nya forskningsrön skulle indikera reducerad betydelse av mätningar för kliniska vårdresultat. Därutöver kan enskilda länders regulatoriska myndighetsbeslut ej förutses. I det fall marknadsförhållandena för Bolagets produkter ändras kan det medföra att Bolagets försäljningsmöjligheter försämras.

Distributörer, leverantörer och andra samarbetspartners

Bolaget bygger sin strategi på bland annat utveckling och försäljning tillsammans med distributörer och andra samarbetspartners. Om redan befintliga och framtida samarbeten inte kan etableras respektive inte kan uppnås eller inte fungerar som avsett, kan Bolagets kommersialiseringsmöjligheter komma att påverkas negativt. Bolaget har även samarbeten med leverantörer. Det kan inte uteslutas att en eller flera av dessa väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på verksamheten. Exempelvis kan leveranser till kund komma att störas i det fall ett eller flera samarbeten skulle komma att avbrytas. Det kan inte heller garanteras att Bolagets leverantörer till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Likaså kan en etablering av nya leverantörer bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad Bolaget beräknar.

CE-märkning och produktkvalitet

Tekniska produkter får lanseras och marknadsföras inom EU endast om de uppfyller de krav som ställs för CE-märkning. Den som marknadsför produkten ansvarar för att produkten lever upp till dessa krav. Skulle det visa sig, efter att Bolaget lanserat en produkt, att denna inte lever upp till de krav som ställs kan behörig myndighet kräva att problemet åtgärdas, tex via säljförbud och/eller kräva att samtliga berörda produkter återkallas. Skulle någon av dessa påföljder drabba Bolaget kan det få negativa konsekvenser, både i form av direkta kostnader och för Bolagets anseende på marknaden. Inom det medicintekniska området är följaktligen hög produktkvalitet en kritisk framgångsfaktor. I det fall det skulle uppdagas kvalitetsbrister i en eller fler av Bolagets produkter skulle detta kunna påverka Bolagets försäljningsmöjligheter negativt. Även om en eventuell brist skulle åtgärdas snabbt, kan bristande produktkvalitet få allvarliga negativa konsekvenser.

Immateriella rättsliga frågor

Värdet i Bolaget är till stor del beroende av förmågan att erhålla och försvara patent samt av förmågan att skydda

specifik kunskap. Patentskydd kan vara osäkert och omfatta komplicerade rättsliga och tekniska frågor. Risken finns att patent inte beviljas på patentsökta uppfinningar, att beviljade patent inte ger tillräckligt patentskydd eller att beviljade patent kringgås eller upphävs. För redan godkända patent är det normalt förenat med stora kostnader att driva process om giltigheten av dessa, samt om gränsdragningar kring eventuella intrång från Bolagets sida i konkurrerande bolags patent, eller gällande intrång från externa parter patent i Bolagets dito. Konkurrenter kan genom tillgång till större ekonomiska resurser ha bättre förutsättningar än Bolaget att hantera sådana kostnader. I vissa rättsordningar kan dessa kostnader drabba Bolaget även vid ett i övrigt positivt utfall för Bolaget. Om Bolaget inte lyckas erhålla eller försvara patentskydd för sina uppfinningar kan konkurrenter ges möjlighet att fritt använda Bolagets teknologi, vilket kan komma att påverka Bolagets förmåga att kommersialisera sin verksamhet negativt. Dessutom kan möjligheten för Bolaget att sluta viktiga samarbetsavtal försämrats. Det kan inte uteslutas att framtida patent som beviljas för andra än Bolaget kan komma att begränsa Bolagets möjligheter att kommersialisera sina immateriella tillgångar, vilket kan påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt. Det finns en risk att Bolaget gör intrång i andras immateriella rättigheter och drabbas av krav på ersättning för det. Bolaget kan i sådana fall även förbjudas vid vite att fortsätta använda sådana rättigheter.

Produktkoncentration

Bolagets värde är till stor del beroende av eventuella framgångar för Bolagets produkter, CliniSenz OnZurf och TetraGraph. Bolagets aktiekurs skulle därmed kunna påverkas negativt av en motgång för produkterna, vilket skulle kunna leda till en substantiell minskning av Bolagets marknadsvärde.

Beroende av samarbeten

Bolaget har flera samarbetsavtal och är i varierande grad beroende av att dessa samarbeten består och fungerar väl. Skulle dessa avtal upphöra kan det påverka Bolagets verksamhet negativt.

Sekretess

Bolaget är beroende av att även sådana företagshemligheter som inte omfattas av patent, patentansökningar eller andra immaterialrätter kan skyddas, bland annat information om uppfinningar som ännu inte patentsökts. Även om anställda och samarbetspartners normalt omfattas av sekretessplikt i förhållande till Bolaget finns en risk att någon som har tillgång till företagshemlig information sprider eller annars använder denna på ett sätt som skadar Bolaget.

Produktansvar

Marknadsföring och försäljning av medicintekniska produkter medför en betydande risk för krav grundade på produktansvar. Inga garantier kan lämnas för att de försäkringar Bolaget tecknat täcker eventuella krav

beträffande produktansvar som kan komma att framställas. Tvister rörande produktansvar kan vara mycket kostsamma och kan leda till negativ publicitet för Bolaget.

Valutafluktuationer

En stor del av Bolagets framtida försäljning antas ske i andra länder än Sverige men Bolagets redovisningsvaluta och merparten av Bolagets kostnader förväntas fortsatt vara i svenska kronor. Detta innebär att valutafluktuationer mellan den svenska kronan och utländska valutor som US-dollar och euro kan komma att påverka Bolagets resultat negativt. Förvärvet av Acacia gör att koncernen har betydande immateriella tillgångar i euro, förändringar i förhållandet mellan svenska kronor och euro kan därav komma att påverka koncernens redovisade eget kapital negativt.

Förvärv och integration

Genomförandet av förvärv innebär risk. Det förvärvade företagens relationer med kunder, leverantörer och nyckelpersoner kan komma att påverkas negativt. Det finns också en risk att integrationsprocesser kan bli mer kostsamma eller mer tidskrävande än beräknat samt att förväntade synergier helt eller delvis uteblir.

RISKER RELATERADE TILL AKTIEN

AktieTorget

Bolagets aktie handlas på AktieTorget, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Aktier som är listade på AktieTorget omfattas inte av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader. AktieTorget har ett eget regelsystem, som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag, för att främja ett gott investerarskydd. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i aktier som handlas på AktieTorget vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.

Kursvariationer och aktiens likviditet

Kursvariationer kan uppkomma genom stora förändringar av köp- och säljvolym och behöver inte nödvändigtvis ha ett samband med Bolagets underliggande värde. Kursvariationerna kan påverka Bolagets aktiekurs negativt. Det finns inga garantier för att Bolaget kommer att gå med vinst, eller att aktierna ska stiga i värde. Aktiens likviditet påverkar möjligheten att handla i aktien vid önskad tidpunkt. Det finns en risk att handeln i de aktier, betalda tecknade aktier och teckningsrätter som Bolaget ger ut inte kommer att vara särskilt aktiv, vilket kan försvåra för aktieägarna att sälja sina aktier, betalda tecknade aktier eller teckningsrätter.

Aktieförsäljning från nuvarande aktieägare

Aktiekursen kan komma att påverkas negativt om nuvarande aktieägare väljer att sälja aktier i Bolaget. Försäljningar från nuvarande aktieägare kan också i negativ riktning komma att påverka möjligheterna att emittera nya aktier eller att utnyttja andra finansiella instrument.

Utdelning på aktierna i Bolaget kan komma att helt eller delvis utebli

Enligt svensk lag beslutar bolagsstämman om utdelning. Utdelning får ske endast om det finns utdelningsbara medel hos Senzime och under förutsättning att sådant beslut framstår som försvarligt med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av eget kapital i Bolaget samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och finansiella ställning. Vidare kan aktieägarna som huvudregel inte besluta om högre utdelning än vad som föreslagits eller godkänts av styrelsen. Med undantag för aktieägarminoritetens rätt att begära utdelning enligt aktiebolagslagen kan, om bolagsstämman inte beslutar om utdelning i enlighet med ovanstående, aktieägare inte ställa krav avseende utdelning och Bolaget har inget åtagande att betala någon utdelning. Det finns många risker som kan komma att påverka Bolagets verksamhet negativt och det finns därför en risk för att Bolaget inte kommer kunna generera resultat som möjliggör utdelning i framtiden eller att bolagsstämma inte fattar beslut om utdelning.

Framtida försäljning och nyemissioner av aktier kan späda ut innehavet för befintliga aktieägare

Bolaget kan även i framtiden komma att besluta om nyemission av ytterligare Aktier eller andra värdepapper för att anskaffa kapital. Alla sådana ytterligare erbjudanden kan minska det proportionella ägandet och röstandelen för innehavare av aktier i Bolaget samt vinst per Aktie i Bolaget och nyemissioner kan få negativ effekt på Aktiernas marknadspris.

Utspädning och utnyttjande av teckningsrätter

Om en aktieägare inte utnyttjar sina teckningsrätter genom betalning senast den 15 juni 2016 eller inte säljer sina teckningsrätter senast den 13 juni 2016 kommer sådan aktieägarers teckningsrätter att förfalla och bli värdelösa utan rätt för innehavaren till någon ersättning. Följaktligen måste aktieägare och förvaltare säkerställa att samtliga nödvändiga instruktioner avseende utnyttjande av teckningsrätter efterlevs. Om en aktieägare eller dennes förvaltare inte följer det anvisade förfarandet för att utnyttja teckningsrätterna, kommer teckningsrätterna att förfalla, bli värdelösa och upphöra att existera. Vidare kommer en aktieägare som inte alls eller endast delvis utnyttjar sina teckningsrätter att få sin andel i Bolagets aktiekapital respektive röstandel reducerad och utspädd.

Vissa utländska aktieägare är förhindrade från att utnyttja sin företrädesrätt

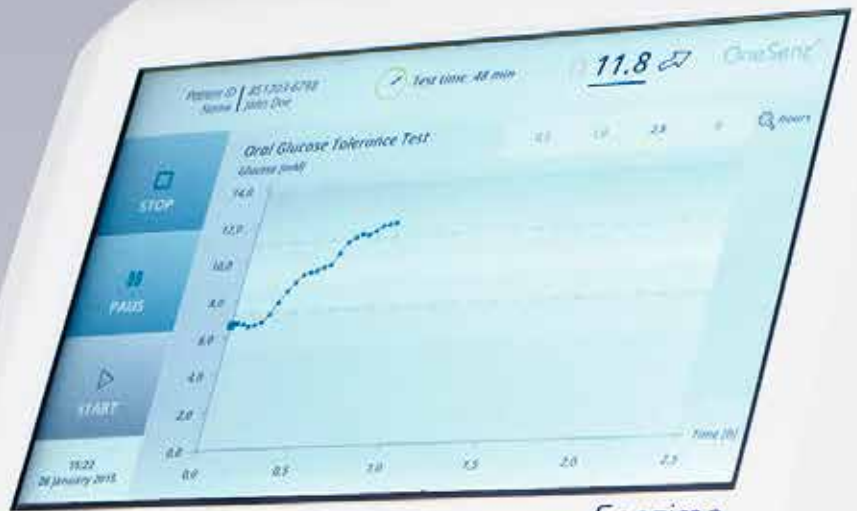
Vissa innehavare av Aktier i Bolaget som är bosatta i eller har en adress registrerad i vissa andra jurisdiktioner än Sverige, däribland aktieägare i USA, kan vara förhindrade från att utnyttja sin företrädesrätt avseende de Aktier de äger i Bolaget vid framtida nyemissioner såvida inte en registreringsåtgärd eller motsvarande åtgärder enligt tillämplig lag i respektive jurisdiktion vidtagits avseende sådana Aktier eller ett undantag från krav på registrering eller motsvarande enligt tillämplig lag i respektive jurisdiktion är tillämpligt.

Teckningsförbindelser avseende Företrädesemissionen

Senzime har ingått avtal med befintliga aktieägare som har förbundit sig att teckna Aktier i Företrädesemissionen. De aktieägare som har ingått teckningsförbindelser är medvetna om att teckningsförbindelserna utgör juridiskt bindande förpliktelser gentemot Bolaget och åtar sig att vidta samtliga åtgärder för att uppfylla sina förpliktelser. Det finns dock en risk för att de aktieägare som har lämnat teckningsförbindelser inte kan fullgöra sina åtaganden gentemot Bolaget på grund av faktorer utanför Bolagets kontroll. Uppfylls inte ovan nämnda teckningsförbindelser kan det få en negativ påverkan på Bolagets möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen.

Garantiåtagandena är inte säkerställda

Företrädesemissionen är garanterad till 69 procent av ett garantikonsortium som avgivit garantiåtaganden gentemot Bolaget. Emellertid är inte dessa garantiåtaganden säkerställda genom pantsättning, deposition eller något liknande arrangemang. Avtalen innehåller även villkor för fullföljande och bestämmelser om uppsägning. Om någon eller flera av garanterna av någon anledning skulle bryta mot sina åtaganden att teckna nya Aktier eller säga upp sina respektive avtal på grund av att något villkor inte uppfyllts skulle åtagandena enligt avtalen inte komma att fullgöras. Följaktligen skulle ett brott mot eller en uppsägning av något av avtalen kunna få en väsentligt negativ påverkan på Bolagets möjligheter att med framgång slutföra Företrädesemissionen. Ett misslyckande att genomföra Företrädesemissionen skulle vidare ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning.



Senzime

Senzime utvecklar patientnära system som möjliggör automatiserad och kontinuerlig mätning av livskritiska ämnen som glukos och laktat i blod och vävnader.

INBJUDAN TILL TECKNING

Den 17 maj 2016 fattade en extra bolagsstämma i Senszime beslut om att genomföra en nyemission med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Företrädesemissionen innebär att Senszimes aktiekapital ökas med högst 502 397,875 kronor genom att högst 4 019 183 aktier emitteras. Befintliga aktieägare har företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de äger sedan tidigare. De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Senszime har rätt att teckna en (1) ny aktie för varje åtta (8) befintliga aktier i Bolaget.

För det fall samtliga teckningsrätter inte utnyttjas för teckning med företrädesrätt ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning utan företrädesrätt. Därvid ska vid överteckning tilldelning i första hand ske till dem som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och som önskar teckna ytterligare aktier, pro rata i förhållande till deras teckning med stöd av teckningsrätter, och i andra hand till andra som anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter i förhållande till tecknat belopp samt i tredje hand till dem som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier.

Avstämningsdag för rätt att delta i Företrädesemissionen är den 27 maj 2016. Teckning ska ske under perioden från och med den 31 maj till och med den 15 juni 2016. Teckningskursen har fastställts till 3,80 kronor per aktie, vilket innebär att Företrädesemissionen, vid fulltecknande, tillför

Senzime 15 272 894 kronor före emissionskostnader¹ och cirka 12,8 MSEK efter transaktionskostnader. Bolagsvärde före emissionen vid den fastställda emissionskursen uppgår till cirka 122 MSEK. De aktieägare som inte väljer att delta i Företrädesemissionen kommer att, vid en fulltecknad emission, få sin ägarandel utspädd med 11 procent².

Företrädesemissionen är garanterad till 100 procent genom teckningsförbindelser från befintliga aktieägare uppgående till sammanlagt 4 731 437 SEK och genom garantiåtaganden från ett garantikonstium uppgående till sammanlagt 10 541 458 SEK.

För ytterligare information hänvisas till detta Memorandum som har upprättats av styrelsen i Senszime med anledning av Företrädesemissionen. Styrelsen för Senszime är ansvarig för informationen i Memorandumet och härmed försäkras att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt Bolagets styrelse känner till, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Härmed inbjuds aktieägarna i Senszime att teckna nya aktier i enlighet med villkoren i detta Memorandum.

Uppsala den 30 maj 2016

Styrelsen i Senszime AB (publ)

¹ Kostnaderna för emissionen förväntas uppgå till omkring 2,4 mkr.

² Utspädning beräknas som antal aktier före emissionen dividerat på antalet aktier efter emissionen.

BAKGRUND OCH MOTIV

Senzimes förvärv av Acacia Designs – en affär driven av industriell och kommersiell logik

Senzime utvecklar patientnära system som möjliggör automatiserad och kontinuerlig mätning av livskritiska ämnen som glukos och laktat i blod och vävnader. Senzimes kompletta patientmonitoreringssystem är främst inriktade mot sjukvården och bygger på bolagets patenterade biosensorteknologi. Bolagets produkter CliniSenz Analyzer och OnZurf Probe gör det bland annat möjligt att upptäcka postoperativa komplikationer väsentligt tidigare än med konventionella metoder och kan därmed bidra till högre patientsäkerhet och lägre vårdkostnader.

Acacia Designs har utvecklat TetraGraph – ett unikt system för att monitorera patienter som undergår narkos. TetraGraph syftar till att minska komplikationerna bland patienter som får muskelrelaxerande läkemedel i samband med kirurgiska ingrepp. Systemet gör det möjligt att säkerställa rätt läkemedelsdos och objektivet avgöra när det är säkert att väcka patienten och tillåta spontan andning. Varje år får över 70 miljoner patienter muskelrelaxerande läkemedel och över 30 procent drabbas av postoperativa komplikationer. TetraGraph är utvecklat för att enkelt och med hög precision förbättra övervakningen av dessa patienter med minskade postoperativa komplikationer och vårdkostnader som följd.

Objektivövervakning av patienter som får muskelrelaxerande läkemedel är idag etablerad praxis på ett flertal marknader såsom i Skandinavien och Frankrike. Ett antal initiativ pågår

i flera större länder för att göra metoden till så kallad Standard of Care.

Tillsammans kan Senzime och Acacia Designs erbjuda säkra, konkurrenskraftiga och i delar ledande lösningar och system för att kunna följa patienten inför, under och efter operation för att säkerställa maximal patientnytta och minskade vårdkostnader. Dessutom finns betydande synergivinsten vilket kommer gynna samtliga intressegrupper inklusive aktieägare.

Det nya bolaget har ha ett konkurrenskraftigt erbjudande på en växande marknad som idag enbart i Europa och USA värderas till över 10 miljarder SEK och där det nya bolaget bedöms kunna ta betydande marknadsandelar i takt med att systemen och produkterna verifieras i pågående och kommande kliniska studier i samarbete med industriella samarbetspartners. Marknadsintroduktion av CliniSenz Analyzer/OnZurf Probe samt TetraGraph planeras ske under slutet av 2016.

För att kunna arbeta vidare med lanseringen av Bolagets befintliga produkter samt möjliggöra fortsatt produktutveckling föreligger ett finansieringsbehov, vilket är motivet till den förestående Företrädesemissionen. Vidare är en stark finansiell ställning viktig i diskussionerna med potentiella partners. Genom Företrädesemissionen beräknas Bolaget tillföras cirka 15,2 MSEK före transaktionskostnader, vilket Bolaget bedömer vara tillräckligt för att täcka rörelsekapitalbehovet under den kommande tolv månadersperioden.

VD HAR ORDET

Med förvärvet av Acacia tar vi ett ytterligare viktigt steg på vägen mot att bygga ett världsledande företag inom patientmonitorering. Acacia har utvecklat TetraGraph – ett unikt system för övervakning av patienter under narkos med muskelrelaxerande läkemedel. Systemet gör det möjligt att enkelt och objektivt avgöra rätt läkemedelsdos samt när det är säkert att väcka patienten och tillåta spontan andning efter operation. Varje år får över 70 miljoner patienter som genomgår kirurgi muskelrelaxerande läkemedel och över 30 procent av dessa drabbas av postoperativa komplikationer. TetraGraph är ett system avsett för att objektivt, enkelt och med hög precision förbättra övervakningen av dessa patienter för att minska komplikationer.

Det nya Sensime får därmed ett bredare marknadserbudande av system som kontinuerligt följer biologiska och fysiologiska processer hos patienter under och efter operation. Detta ökar vår marknadspotential väsentligt med gemensamma kunder, effektivare försäljnings- och marknadsföringsprocess, bättre förståelse för kundbehov i produktutvecklingen samt möjligheter att bedriva kliniska studier på världsledande internationella sjukhus.

Vi möter ett stort intresse för CliniSenz och OnZurf bland läkare och enbart i Norden genomförs årligen

tiotusentals operationer där CliniSenz och OnZurf kan användas för postoperativ övervakning. Beträffande TetraGraph är objektiv övervakning av patienter som får muskelrelaxerande läkemedel redan idag etablerad praxis på ett flertal marknader såsom i Skandinavien och Frankrike och bedömningen är att ytterligare marknader – däribland USA – kommer följa efter. Dock saknas idag enkla och objektiva metoder på marknaden.

Den installerade bas av instrument som finns på marknaden idag är omodern och är i färd med att bytas ut vilket, givet den obefintliga konkurrensen, medför stora möjligheter för TetraGraph och Sensime. Närmast ska vi slutföra CE-märkning av CliniSenz Analyzer, OnZurf Probe och TetraGraph där ambitionen är att marknadsintroducera samtliga produkter under slutet av 2016.

Jag har tidigare sagt att vi är övertygade om att vi har konkurrenskraftiga, högintressanta produkter och att vi är på rätt marknad vid rätt tillfälle. Det är vi- och med ett ännu starkare erbjudande ser vi fram emot kommande marknads lanseringar och nästa spännande fas för det nya Sensime.

Lena Söderström

VD Sensime



Senzime ska leverera produkter till hälso- och sjukvårdsmarknaden som bidrar till ökad patientsäkerhet och lägre vårdkostnader. Vi ska erbjuda marknaden kompletta patientmonitoreringssystem och vi har tidigare förvärvat bolaget bakom OnZurf Probe som, sammankopplat med vår produkt CliniSenz Analyzer, kan upptäcka exempelvis syrebrist i ett nyopererat organ redan efter 20 minuter jämfört med dagens teknik där det i vissa fall kan dröja flera dygn att upptäcka denna mycket allvarliga komplikation.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 27 maj 2016 är aktieägare i Sensime AB äger företrädesrätt att teckna aktier i Sensime AB utifrån befintligt aktieinnehav.

TECKNINGSRÄTTER (UR)

Aktieägare i Sensime AB erhåller för varje (1) befintlig aktie en (1) teckningsrätt. Det krävs åtta (8) teckningsrätter för att teckna en (1) aktie.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 3,80 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGS DAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för rätt till deltagande i emissionen är den 27 maj 2016. Sista dag för handel i Sensime ABs aktie med rätt till deltagande i emissionen är den 25 maj 2016. Första dag för handel i Sensime ABs aktie utan rätt till deltagande i emissionen är den 26 maj 2016.

TECKNINGSTID

Teckning av aktier ska ske från och med den 31 maj 2016 till och med den 15 juni 2016. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Vid en eventuell förlängning av teckningstiden ska detta meddelas senast den 15 juni 2016. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer utnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER (TR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Aktietorget från och med den 31 maj 2016 till och med den 13 juni 2016. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Teckningsrätter som ej utnyttjas för teckning i emissionen måste säljas senast den 13 juni 2016 eller användas för teckning av aktier senast den 15 juni 2016 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear för Sensime ABs räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning, särskild anmälningssedel 1 och 2 samt sammanfattning av Memorandumet ("pamflett"). Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte

någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

De aktieägare som är förvaltarregistrerade erhåller en sammanfattning av Memorandumet ("pamflett"). Teckning och betalning med stöd av företrädesrätt ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 15 juni 2016. Teckning genom betalning ska göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln 1 enligt följande alternativ:

1) Inbetalningsavi

I de fall exakt samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel 1 ska då ej användas. Observera att teckning är bindande.

2) Särskild anmälningssedel 1

I de fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller av annan anledning ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln 1 användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på särskild anmälningssedel 1 uppge det antal aktier som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som ska betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende.

Särskild anmälningssedel 1 kan erhållas från Aktieinvest FK AB ("Aktieinvest") på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel ska i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest tillhanda senast klockan 17.00 den 15 juni 2016. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel 1. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Aktieinvest FK AB
Emittentservice
113 89 STOCKHOLM
Telefon: 08-5065 1795
Fax: 08-5065 1701
E-post: emittentservice@aktieinvest.se

Teckning utan företrädesrätt

För det fall nyemissionen inte blir fulltecknad genom teckning med stöd av teckningsrätter kommer tilldelning att ske utan stöd av teckningsrätter. Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter ska göras under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt. Anmälan om teckning ska göras på särskild anmälningssedel 2 som finns tillgänglig på Senzime ABs hemsida eller kan erhållas från Aktieinvest. Anmälningssedeln ska vara Aktieinvest tillhanda senast klockan 17.00 den 15 juni 2016. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat (depå) ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar från besked om tilldelning. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erlägg ej likvid i rätt tid kan tecknade aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning sker på följande grunder:

- i. i första hand ske till dem som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och som önskar teckna ytterligare aktier, pro rata i förhållande till deras teckning med stöd av teckningsrätter, och
- ii. i andra hand till andra som anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter i förhållande till tecknat belopp samt
- iii. i tredje hand till dem som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika) och vilka äger rätt att teckna aktier i nyemissionen, kan vända sig till Aktieinvest FK AB på telefon ovan för information om teckning och betalning.

BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

HANDEL I BTA

Handel i BTA kommer att ske på Aktietorget från och med den 31 maj 2016 till och med att emissionen registrerats hos Bolagsverket.

LEVERANS AV AKTIER

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av juni 2016, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I EMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Senzime AB att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Senzime AB hemsida.

VERKSAMHETSBEKRIVNING

HISTORIK

Senzime grundades 1999 av Thomas Carlsson. Målet från start var att kunna erbjuda marknaden produkter för kontinuerlig och automatiserad mätning av substanser i komplexa vätskor. Bolagets produkter bygger på innovativ teknik och under flera år har utvecklingsarbete bedrivits inom området.

I början av 2008 tecknade Senzime ett distributionsavtal med Applikon, som därmed gavs exklusiv rätt att sälja Senzimes instrument till kunder inom bioreaktormarknaden. Under februari 2008 tecknades ett samarbetsavtal mellan Senzime och Akademiska sjukhuset i Uppsala. Första steget var en pre-klinisk verifieringsfas (kontinuerlig blodsockermätning inom intensivvården) som utfördes med start under andra kvartalet 2008, under juni 2008 togs Senzimes aktie upp för handel på AktieTorget och under 2010 inledde Senzime en klinisk studie i samarbete med Akademiska sjukhuset i Uppsala. Studien var ett viktigt steg för att bygga vidare på Bolagets kliniska data inom området kontinuerlig och automatiserad blodsockermätning inom intensivvård.

Senzimes tidiga satsningar inom bioteknik har varit viktiga för validering och verifiering av teknikplattformen. Senzime har dock valt att fokusera verksamheten till hälso- och sjukvårdsområdet och investerar inte ytterligare inom bioteknikområdet.

Under januari 2013 rekryterades nuvarande VD Lena Söderström, som har mer än 25 års erfarenhet från ledande befattningar inom internationell life science-industri, bland annat inom Pharmacia, Fresenius, Orexo, Kibion och Isconova.

Företaget MD Biomedical AB förvärvades under 2015. MD Biomedical AB grundades 2011 och har utvecklat och patenterat OnZurf, en ny generation av mikrodialysprobe (kateter) som ger möjlighet till organspecifik monitorering av exempelvis tarm, lever och hjärta postoperativt. Tekniken gör det möjligt att efter operationer följa läkningsförloppet och ge tidiga varningssignaler på komplikationer såsom ischemi (syrebrist) och anastomosläckage. Sammankopplat med Senzimes teknik för kontinuerlig mätning bildas härmed ett unikt produktkoncept.

Mikrodialys är en teknik som ursprungligen utvecklades vid Karolinska Institutet på 1970-talet och är idag validerad i över 15 000 vetenskapliga studier.

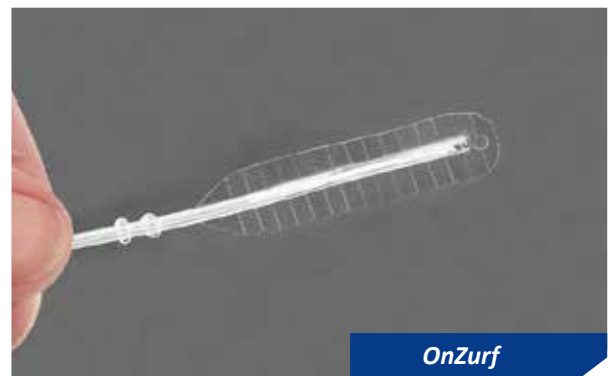
I maj 2016 förvärvades Acacia Designs BV i linje med Bolagets strategi att bygga ett världsledande bolag inom patientmonitorering.

1999

Senzime utvecklar innovativa patient-monitoreringslösningar i syfte att öka patientsäkerhet och minska förekomsten av komplikationer i samband med operationer. Bolaget har inriktat sig på patientnära klinisk diagnostik och som ett led i detta förvärvades under 2015 MD Biomedical AB och Acacia Designs B.V. under 2016. Produktportföljen består av tre huvudprodukter; CliniSenz, OnZurf och TetraGraph. CliniSenz är ett registrerat varumärke inom EU, OnZurf är registrerat i Sverige.

ORGANISATION

Senzime AB är moderbolag i en koncern bestående av två helägda dotterbolag. Förutom moderbolaget ingår de helägda dotterbolagen MD Biomedical AB samt Acacia Designs BV i koncernen.



2016

OM SENZIME

Senzime utvecklar patientnära system som möjliggör automatiserad och kontinuerlig mätning av livskritiska ämnen som glukos och laktat i blod och vävnader. Sensimes kompletta patientmonitoreringssystem är främst inriktade mot sjukvården och bygger på bolagets patenterade biosensorteknologi. Bolagets produkter CliniSenz Analyzer och OnZurf Probe gör det bland annat möjligt att upptäcka post-operativa komplikationer väsentligt tidigare än med konventionella metoder och kan därmed bidra till högre patientsäkerhet och lägre vårdkostnader. Bolagets aktie är noterad på AktieTorget.

VISION, ERBJUDANDE OCH STRATEGI

Senzimes vision är att i egen regi och tillsammans med industriella partners etablera Bolagets teknologier inom en rad marknadssegment där det finns ett behov av kontinuerlig och automatiserad mätning av funktionskritiska substanser i vätskor samt fysiologiska processer hos patienter under och efter operation. Genom att adressera ett ökande antal marknadssegment skall Sensime etablera sig som ett lönsamt tillväxtbolag. Det primära fokusområdet är tillämpningar inom sjuk- och hälsovård.

KLINISK OCH KOMMERSIELL STRATEGI

Senzime utvecklar instrument, sensorer och provtagare i egen regi. Tillverkning sker framförallt hos underleverantörer. Bolaget bedriver prekliniska och kliniska studier. Kommersialisering kommer att ske i egen regi, men Sensime har även ambition att på sikt inleda partnerskap med stora globala aktörer. Kontinuerligt utvärderas även förvärvsmöjligheter.

Senzime utvecklar och säljer produkter för mätning av funktionskritiska substanser i komplexa vätskor, till exempel humant blod. Bolagets produkter bygger på innovativ teknik som utvecklas internt samt i nära samarbete med kunder och forskningsenheter på sjukhus och läkemedelsbolag. Till Sensime finns även flera externa konsulter knutna. För marknadsföring och försäljning arbetar Sensime genom distributionssamarbeten med etablerade företag inom specifika marknadsnischer.

Kontinuitet i kundrelationen uppnås genom att kunderna först investerar i ett instrument och därefter köper engångsartiklar som behövs för drift och underhåll. Engångsartiklarna omfattar bland annat sensorer, vätskor och utbytesslangar. Sensimes affärsmodell är vanligt förekommande inom den medicintekniska industrin.

UTSIKTER

Senzime fokuserar på den kliniska marknaden och bolagets produkter CliniSenz Analyzer och OnZurf Probe där Bolaget arbetar för att båda produkterna ska CE-märkas och marknadsintroduceras under 2016. Lansering kommer i första hand att fokuseras på närliggande marknader och Sensime utvärderar löpande möjligheter till samarbete med större globala aktörer.

SJUKVÅRD

Vid kliniska studier och akademisk forskning är det i många indikationer och behandlingar av intresse att monitorera nivåerna av glukos och laktat. Med CliniSenz är det möjligt att genomföra kontinuerliga mätningar vid kliniska studier och därmed tillföra värdefull data till den kliniska utvärderingen. Under hösten 2014 har en preklinisk studie genomförts där CliniSenz har använts för att mäta laktat i samband med ischemisk magsäck, det vill säga syrebrist i magsäcken.

Ischemi innebär att blodförsörjningen till ett organ eller vävnad inte räcker till vilket kan uppstå vid komplicerade kirurgiska ingrepp såsom transplantationer, canceroperationer och även vid blodproppar. Exempel på vävnader som är känsliga för otillräckligt blodflöde är hjärta, njurar, lever, tarm och hjärna.

Problematiken är densamma som inom intensivvården och det saknas idag metoder som möjliggör en effektiv och kontinuerlig monitorering. En kontinuerlig laktatkurva ger en tidig indikation i vilken riktning blodförsörjningen i vävnaden håller på att utvecklas. Detta kan ge nya möjligheter för övervakning av patienter efter operation samt att t ex inte behöva operera patienten igen.

En studie har utförts tillsammans med MD Biomedical vid Umeå Universitet och omfattar åtta försöksobjekt. Studien bekräftar möjligheten att identifiera störningar som inte hade kunnat upptäckas med befintliga mätmetoder. Den förbättrade metoden bör i framtiden kunna bidra till ökad överlevnad efter komplicerade kirurgiska ingrepp av tarm, magsäck och matstrupe.

Senzime har även inlett en klinisk studie med OnZurf Probe för lokal mätning av laktat efter operation av patienter med cancer i matstruppen, en sjukdom som drabbar cirka 500 000 patienter globalt årligen. I dagsläget är den huvudsakliga behandlingsmetoden kirurgi med risk för flera operationer och viss dödlighet som följd. OnZurf Probe kan göra det möjligt att efter operationer följa läkningsförloppet och ge tidiga varningssignaler på komplikationer. Resultaten från studien kommer att vara ett viktigt underlag inför Bolagets planerade marknads lansering av OnZurf 2016.

Vidare har Bolaget erhållit Vinnova-stöd via BIO-X för att snabbt kunna integrera OnZurf och CliniSenz.

INTENSIVSJUKVÅRD

Senzime har redovisat resultaten från en klinisk studie av bolagets instrument för automatisk och kontinuerlig monitorering av blodsockernivåer – CliniSenz – och bekräftade möjligheten att identifiera svängningar som inte skulle ha upptäckts med befintliga mätmetoder. Detta kan bland annat bidra till ökad överlevnad i samband med komplicerade kirurgiska ingrepp.

Studien utfördes vid Akademiska Sjukhuset i Uppsala och omfattade ett 40-tal individer (frivilliga samt patienter). Resultaten påvisar en hög mätprecision samt möjligheten till längre mätperioder med CliniSenz än med de testmetoder som idag används på sjukhuset.

Den kliniska studien av CliniSenz bekräftar instrumentets tillförlitlighet och användarvänlighet. Behovet av att kontinuerligt följa blodsockernivån är stort. Det är viktigt att tidigt identifiera svängningar i blodsockernivån inom intensivvård. Forskning har på senare år visat att det är viktigt att hålla en normal blodsockernivå under och efter operation av kritiskt sjuka patienter, oavsett om de har diabetes eller ej, för att reducera sjuklighet och dödlighet. För att övervaka blodsockerhalten används idag ofta handburna apparater som ursprungligen utvecklats för hemmabruk, där prover tas manuellt ungefär varje timme. Varje prov måste appliceras på mätstickor och avläsas av den handburna apparaten, vilket är ett förfarande som innebär hög arbetsinsats, låg mätfrekvens och inexact mätning.

För en meningsfull monitorering av blodsockernivåer krävs mätning åtminstone var tionde minut, vilket inte är praktiskt möjligt med befintliga metoder. Med CliniSenz som bas är målet att utveckla ett instrument som kontinuerligt monitorerar blodsockerhalten på intensivvårdspatienter på ett effektivt sätt. Intensivvårdsmarknaden ställer dock höga krav på utrustningsleverantörerna och för att adressera denna marknad krävs att CliniSenz vidareutvecklas, genomgår kliniska studier och erhåller myndighetsgodkännande. Sensime bedömer att det finns en betydande potential inom intensivvårdsmarknaden.

KLINISKA STUDIER/R&D

Vid kliniska studier och akademisk forskning är det i många indikationer och behandlingar av intresse att monitorera glukosnivåerna i blodet eller specifika organ. Med CliniSenz är det möjligt att genomföra kontinuerliga mätningar vid kliniska studier och därmed tillföra värdefull data till den kliniska utvärderingen. Sensime ser en god potential i att marknadsföra sina produkter mot institutioner, läkemedelsföretag och CRO-företag som genomför kliniska studier.

HÄLSOUNDERSÖKNINGAR

Typ 2-diabetes ökar kraftigt, bland annat på grund av livsstilsfaktorer. Sjukdomen medför allvarliga konsekvenser för individen och höga kostnader för samhället. Genom kontinuerlig mätning av blodsockernivån kan behandlande läkare ställa en säkrare diagnos, samtidigt som patienten får ökad medvetenhet om hur fysisk aktivitet och födointag kan påverka hälsan.

Idag diagnosticeras diabetes med hjälp av enstaka blodprov, medan Sensimes koncept ger möjlighet för vårdgivaren att studera detaljerade förloppet under glukosbelastning. Detta möjliggör en säkrare diagnos och ger dessutom information som kan underlätta för individen att hantera sin livsstil eller sjukdom. Behovet av att kontinuerligt mäta blodsockernivån är stort, såväl inom sjukvården som för att öka medvetenheten hos till exempel diabetiker och överviktiga om hur mat och dryck kan påverka deras hälsa. Med Sensimes koncept kan individen själv se direkt på skärmen hur födointaget påverkar blodsockret – vilket kan vara ett viktigt incitament för att ändra livsstilsfaktorer.

CliniSenz möjliggör en kontinuerlig mätning med hög noggrannhet av glukosnivåerna. Vid rådgivning kring kost och hälsa är tillgång till en glukoskurva ett värdefullt verktyg. Den primära målgruppen för denna typ av analys är personer med övervikt och personer med risk att utveckla diabetes Typ 2.

Sensime har genomfört en klinisk studie tillsammans med ProHelia Företagshälsa i Uppsala där CliniSenz har använts för att följa blodsockernivåerna hos tio patienter. Denna typ av test kan genomföras på ett enkelt sätt och ge läkare ett effektivt stöd att följa blodsockernivåerna i realtid. Genom kontinuerlig mätning av blodsockernivån kan behandlande läkare ställa en säkrare diagnos, samtidigt som patienten får ökad medvetenhet om hur fysisk aktivitet och födointag kan påverka hälsan.

OM ACACIA DESIGNS

Acacia Designs är ett internationellt utvecklingsbolag grundat av ledande anesthesiologer och produktutvecklare. Bolaget har sitt ursprung från Mayo Clinic, USA, den största integrerade icke-kommersiella medicinska institutionen i världen och som 2015 rankades som världens bästa sjukhus.

VISION, ERBJUDANDE OCH STRATEGI

Acacia Designs ska utveckla lösningar som syftar till att etablera nya kliniska standarder för patientövervakning under operation och inom intensivvård.

Bolagets affärsidé är att utveckla system som skapar förutsättningar för minskade komplikationer och förbättrade behandlingsresultat som kan kommersialiseras av ledande aktörer och ge god avkastning för Bolagets ägare med låg risk och låg kapitalbindning.

Acacia Designs grundades 2014 baserat på över 20 års forskning under ledning av Prof. Sorin Brull, en anesthesiolog och världsauktoritet inom området, och Dr. David Hampton med mångårig erfarenhet som Director inom Medtronic.

Acacia Designs drivs idag av internationellt erkända ledare och experter inom anestesi och medicinsk utveckling. Bolaget har löpande finansierats av svenska och amerikanska investerare. Bolaget Acacia Designs bygger på att utveckla användarvänliga lösningar med stöd av välgrundad klinisk data, IP och teknologi som kan kommersialiseras av ledande aktörer inom patientmonitorering. Acacia Designs samarbetar med Mayo Clinic i utveckling och kliniska studier och innehar IP-licenser.

Acacia Designs har utvecklat TetraGraph – ett unikt system för övervakning av patienter under narkos med muskelrelaxerande läkemedel, så kallade NMBAs. Systemet gör det möjligt att enkelt och objektivt avgöra rätt dos av NMBAs samt när det är säkert att väcka patienten och tillåta spontan andning efter operation. Tekniken bygger på så kallad Train-of-Four (TOF) där man stimulerar patienten med elektricitet i perifera nerver och mäter graden av neuromuskulär transmission, det vill säga hur väl nervsystemet fungerar.

Varje år får över 70 miljoner patienter som genomgår kirurgi NMBAs och över 30 procent drabbas av postoperativa komplikationer. TetraGraph är ett system avsett för att objektivt, enkelt och med hög precision förbättra övervakningen av dessa patienter för att minska komplikationer och vårdkostnader. Objektiv övervakning av patienter som får NMBAs har i större internationella studier visat sig minska förekomsten av postoperativa komplikationer med upp till 75 procent.

Objektiv övervakning av patienter som får NMBAs är idag etablerad praxis på ett flertal marknader såsom i Skandinavien och Frankrike, dock används metoden bara på cirka 25 procent av alla patienter i världen som får NMBAs.

KLINISK OCH KOMMERSIELL STRATEGI

Acacia Designs driver löpnade kliniska studier för att verifiera lösningar och generera data för att ge stöd åt marknadsföringen. Dessa studier drivs i samarbete med viktiga opinionsbildare. Studier har hittills varit forskarinitierade där Acacia Designs stödjer med kostnader för anmälningar, enheter och kostnader för presentationer vid ledande konferenser.

Acacia Designs har ett internationellt nätverk inom akademi och industri. Kontakterna skapar möjligheter att kommersialisera bolagets produkter på ett effektivt sätt på så många sjukhus, operationssalar, postoperativa vårdenheter och intensivvårdsavdelningar som möjligt. De utvecklade lösningarna ska i första hand licensieras till tredje part för kommersialisering.

Under våren 2016 ingicks en avsiktsförklaring med en av världens främsta aktörer inom patientmonitorering. Ambitionen är att slutförhandla avtalet under 2016 som bygger på ett 10-årigt licensavtal där aktören kommer sälja TetraGraph under eget varumärke, samt utveckla en integrerad lösning baserad på Acacia Designs teknik. Som ersättning får Acacia Designs ett antal delbetalningar mot nådda milestones innan lansering, samt en marknadsmässig royalty på genererad försäljning under 10 år.

MARKNADSBEHOV

Kliniska studier med befintliga TOF-monitorer har visat att objektiv övervakning av den neuromuskulära blockaden minskar postoperativ restmuskelsvaghet med 71-85 procent jämfört med subjektiva metoder, och förbättrar kvaliteten på återhämtningen i den tidiga postoperativa perioden (Murphy GS, 2008a).

Trots dessa resultat monitoreras majoriteten av patienterna som får NMBAs med subjektiva, kvalitativa övervakningstekniker, såsom manuell "bedömning" (figurerna. Naguib M, 2007). Publicerade metaanalyser från år 2007 visade att den neuromuskulära funktionen övervakas objektivt endast i 24,4 procent av patienterna (Naguib M, 2007).

Den låga penetrationen är en funktion av flera faktorer. Nuvarande monitorer är besvärliga att använda och kräver >10-15 min för att kalibreras; de är mycket känsliga för yttre störningar; resultaten är ofta inte lätta att tolka eftersom de uppmätta svaren inte är tillräckligt känsliga för att detekteras samt för att utbildning och rutinmässig användning av AMG-baserade monitorer är nödvändig för att upprätthålla kompetens (Viby-Mogensen J, 2010).

Behovet av bättre objektiva monitorer diskuteras aktivt bland anesthesiologer. Anesthesia Patient Safety Foundation (APSF, www.APSF.org) har meddelat att postoperativ residual neuromuskulär blockad är ett kritiskt patientsäkerhetsproblem som måste hanteras genom utveckling av tydligare kliniska riktlinjer (APSF NL, 2013) (APSF NL, 2014). Acacia bedömer att dessa riktlinjer, som i USA utfärdas av American Society of Anesthesiologists

(ASA, www.asahq.org) kommer att tillkännages under 2017 i USA och att många länder sedan följer efter. Många europeiska, professionella anestesioorganisationer (Frankrike, Storbritannien, Sverige, Danmark, Tjeckien, etc.) har redan riktlinjer för objektiv övervakning på plats.

Komplikationer och CREs har visat sig i större studier resultera i sjuklighet och dödlighet, vilket leder till ökad post-operativ vårdtid (243 min ökade till 323 min i postoperativ vård) (Butterly A, 2010), sjukvårdskostnader och patientmissnöje (Murphy G, 2011).

Det har också visat sig att upprepade klinisk, kvalitativ och kvantitativ utvärdering av djup neuromuskulär blockad kan resultera i en minskning av NMBA dos och en efterföljande minskning i risk för komplikationer från resterande neuromuskulär blockad (Brull SJ, Murphy GS, 2010).

I en nyligen publicerad klinisk studie på 100 patienter visades att objektiv monitorering av neuromuskulär transmission helt eliminerade behovet av akut trakeal reintubation. (Todd MM, Anesth Analg 2014).

NMBA

Muskelrelaxerande läkemedel (NMBAs) ger en neuromuskulär blockad och används för att underlätta för kirurgi i samband med allmänkirurgi och särskilt laparoskopisk kirurgi, bukkirurgi, ortopedisk kirurgi, neurokirurgi, thoraxkirurgi eller annan kirurgi där det är nödvändigt att patienten ligger helt still eller är muskelslapp. Neuromuskulär blockad används även för att få kontroll över luftvägen med bra intubationsförhållanden och för att bättre kunna ventilerade lungsjuka patienter.

TRAIN-OF-FOUR (TOF) - EN ETABLERAD KLINISK STANDARD

Den etablerade globala kliniska standarden sedan 1970-talet är att mäta neuromuskulär transmission genom att stimulera patienten med fyra korta strömstötter mot en perifer nerv. Man mäter svaret som fyra staplar, "Train Of Four" (TOF). I svaret tolkas första stapelns amplitud, graden av sänkningen av amplituden över fyra slag (TOF-ratio) som är amplituden på T4 genom amplituden på T1 (T4/T1). Vid komplett neuromuskulär blockad får man inga staplar alls och således 0 procent. Vid moderat blockad som tillåter kirurgi får man 1 till 4 staplar. Under reversering får man först tillbaka fyra staplar. Därefter återfår man ursprunglig amplitud på monitorns staplar i procent, TOF-procent.

Den globala etablerade riktlinjen är vidare att man kan extubera patienten när TOF > 90 procent. Hur ofta man stimulerar varierar med typ av kirurgi och operationens

längd. Man använder stimuleringen för att undvika att patienten plötsligt spänner, kanske hostar och försvårar operationen för kirurgen.

Trots detta görs i dag huvudsakligen subjektiva bedömningar av patienten, när det är säkert att väcka patienten och tillåta spontan andning. Detta beror till stor del av att det saknas enkla, användarvänliga och noggranna objektiva monitorer.

Det finns idag ett antal olika lösningar för att objektivt mäta TOF vilka huvudsakligen bygger på så kallad AMG-teknik. Denna teknik utvecklades på 1980-talet, bygger på en analog process och har ett antal välkända tillkortakommanden. Acacia Designs bedömer att det finns en stor efterfrågan på ett enkelt system som snabbt ger ett objektivt TOF-svar med hög precision.

UTSIKTER

Första generationens TetraGraph förväntas introduceras på marknaden i Europa under det fjärde kvartalet 2016, följt av bland annat USA under 2017. Andra generationens lösningar kommer integreras och erbjudas till ledande tillverkare av kompletta anesthesi- och patientmonitoreringssystem. Tredje generationens lösningar syftar till att integrera in ytterligare markörer och tillämpningsområden inom ramen för bolagets teknikplattform.

Acacia Designs är för närvarande engagerad i ett antal diskussioner med stora leverantörer av lösningar för anesthesi och patientmonitorering.

Acacia Designs bedömer att det finns en stor och tydlig global efterfrågan på marknaden för en enkel, objektiv neuromuskulär övervakningslösning som på ett tillförlitligt sätt kan signalera den tidpunkt då postoperativa patienter kan andas utan hjälp, och när assisterad andning kan säkert avbrytas. Av de totalt cirka 405 000 operations-salar som finns i världen (Funk LM, 2010), bedömer ledningen för Acacia Designs att cirka 140 000 operations-salar är målgrupp där antingen handhållna och integrerade neuromuskulära monitorer finns eller sannolikt kommer att användas.

"Objektiv mätning av neuromuskulär funktion bör vara obligatoriskt. Djupet av blockad kan inte gissas eller "utvärderas" med subjektiva mått, oavsett klinisk erfarenhet - med andra ord, vi bör alltid använda objektiv övervakningsteknik för att identifiera NMBAs som antingen "vän eller fiende." Sorin J. Brull, MD, FCARCSI (Hon). Anesthesiologi. 2015 juni, 122 (6): 1183-1185

MARKNADSBESKRIVNING

Senzime är verksamt inom två segment, klinisk diagnostik och postoperativ vård.

KLINISK DIAGNOSTIK - KONTINUERLIG OCH AUTOMATISERAD ONLINE-MÄTNING INOM SJUKVÅRDEN

Den kliniska marknaden eftersöker system som möjliggör kontinuerlig monitorering av biomarkörer i blod och vävnad för att snabbare detektera komplikationer efter operationer och styra interventioner. Bara i Sverige genomförs årligen tiotusentals canceroperationer där effektivare monitoreringssystem efterfrågas för att minska antalet smärtsamma och vårdnadskrävande komplikationer som ökar kostnaden för behandlingen. Senzime har utvecklat användarvänliga produkter för kontinuerlig mätning av glukos och laktat i vätskor såsom blod och cellodlingar. Dessa mätningar är viktiga – och i många fall kritiska – för patienter som genomgått operationer och som riskerar onödiga och behandlingskrävande komplikationer som exempelvis ischemi (syrebrist) och anastomosläckage (tarminnehåll som läcker in i bukhålan).

Totalt finns det omkring 366 000 intensivvårdsplatser globalt där USA och Europa utgör de två viktigaste marknaderna med 88 000 respektive 83 000 platser (Intensive Care Med 2013). Den överlägset största marknaden i Europa är Tyskland med omkring 24 000 intensivvårdsplatser. Styrelsen i Senzime bedömer att det finns en betydande marknad för mätning av blodsocker inom intensivvården och att denna uppgår till omkring 10 miljarder kronor per år globalt.

PERIOPERATIV VÅRD – OBJEKTIV MÄTNING AV ETABLERAD KLINISK STANDARD

Läkemedelsomförlamarmuskler, så kallade muskelrelaxanter (NMBAs) används globalt som ett komplement till narkos i över 70 miljoner patienter per år. Forskning har visat att otillräcklig övervakning av patienter som får NMBAs kan leda till postoperativa respiratoriska komplikationer, den näst vanligaste postoperativa komplikationen. Kliniska studier har visat att cirka 30 procent (intervall, 20-45 procent) av patienterna inom post-operativvård drabbas av komplikationer på grund av kvarvarande effekter av NMBAs som orsakar muskelsvaghet, nedsatt syresättning och andningssvårigheter (BAILLARD C, 2000) (Debaene B, 2003) (Cammu G, 2006). Patienterna har efter operation i många fall tillåtits spontan andning för tidigt.

Mer än 20 miljoner patienter drabbas varje år av komplikationer från användningen av NMBAs. Av dessa, drabbas mer än en miljon patienter av sk. CREs (Critical Respiratory Events). Dessa livshotande och kostsamma biverkningar leder till högre morbiditet och mortalitet, minskad patienttillfredsställelse under återhämtning från anestesi och ökade kostnader och vårdtid inom postoperativ vård. Dessa komplikationer undviks effektivt genom att objektivt definiera när det är säkert för patienter att andas själva efter operationen, och utan assistans av ventilator (Todd MM, 2014).

Den globala marknaden för anestesi- och andningsenheter uppgick år 2013 till USD 12,4 miljarder och förväntas växa till USD 19,6 miljarder år 2018, med en årlig tillväxttakt (CAGR) på 9,5 procent (Buyer's Report, 2014).



PROFORMAREDOVISNING

SYFTET MED PROFORMAINFORMATIONEN

Senzime AB:s (Senzime) förvärv av Acacia Design BV (Acacia), som har genomförts den 17 maj 2016, kommer ha en direkt påverkan på framtida resultat och kassaflöden för Senzime. Detta genom det förvärvade bolaget såväl som att den apportemission som genomförts för att finansiera förvärvet kommer att påverka Senzimes finansiella ställning. Nyemission har godkänts vid extra bolagsstämma den 17 maj 2016. Förvärvet finansieras i sin helhet av den föreslagna apportemissionen.

Syftet med den konsoliderade proformainformationen är att redovisa den hypotetiska påverkan som förvärvet av Acacia och det tillskott av eget kapital som föranletts av den föreslagna apportemissionen skulle ha haft på Senzimes konsoliderade resultaträkning för 2015 (som om förvärvet skett den 1 januari 2015) och den konsoliderade balansräkningen per den 31 december 2015 (som om förvärvet skett den 31 december 2015). Den föreslagna kontantemission, vilken beskrivs i detta Investeringsmemorandum, som avses genomföras i samband med förvärvet beskrivs ej i proformainformationen. Ingen proformainformation presenteras för det första kvartalet 2016 då Acacia ej har säkerställt redovisning med tillräcklig precision för den aktuella perioden.

Förvärvet finansieras i sin helhet genom emission av nya aktier (apportemission) i Senzime.

Proformainformationen beskriver en hypotetisk situation och har tagits fram endast i illustrativt syfte och avser inte att redovisa Senzimes faktiska finansiella ställning eller resultat. Vidare är proformainformationen inte nödvändigtvis representativ för hur Senzimes resultat och finansiella ställning kommer se ut i framtiden. Investerares bör vara försiktiga med att lägga för stor vikt vid proformainformationen.

I proformainformationen har inga synergieffekter eller integrationskostnader beaktats.

GRUNDER FÖR PROFORMAINFORMATIONEN

Senzime tillämpar BFNAR 2012:1 (K3) i sina finansiella rapporter. Proformainformationen är upprättad i enlighet med Senzimes redovisningsprinciper, såsom de beskrivs i årsredovisningen för 2015. Acacia följer Holländsk GAAP. I samband med proformainformationen har Senzime

genomfört en genomgång av de väsentliga skillnader som föreligger i Acacias tillämpning av redovisningsprinciper, vilket har föranlett omklassificering av vissa intäkt- och kostnadsposter avseende förlikningslikvid, vilka har förts från försäljningsintäkter till övriga rörelsekostnader samt justering av avskrivningar gjorda på produkter som ännu inte är färdigställda. Vidare information om anpassningen av Acacias redovisningsprinciper till Senzimes framgång av proformaresultaträkningen för 2015, samt nedan.

Proforma informationen har baserats på Senzimes reviderade resultaträkning för 2015 och för Acacias ej reviderade resultaträkning för 2015. Proformabalansräkningen har baserats på Senzimes reviderade balansräkning per 31 december 2015 och på Acacias ej reviderade balansräkning per den 31 december 2015.

Proformajusteringar har gjorts för att reflektera påverkan från förvärvet av Acacia samt de 16 miljoner aktier i Senzime som ägarna i Acacia kommer att erhålla vid förvärvet av Acacia genom nyemission.

PROFORMAJUSTERINGAR

Anskaffningsvärde för aktierna i Acacia

Förvärvet har finansierats genom en apportemission. Köpeskillingen uppgår till 16 076 730 nyemitterade aktier i Senzime till ett pris om 5,10 kr per aktie eller därmed 81 991 323 kr. Därtill uppgår preliminärt beräknade förvärvskostnader till 750 KSEK. Priset 5,10 kr baseras på aktiekursen den 17 maj 2016 vilket är den dag Senzime tillträdde Acacia. I proformainformationen redovisas därmed den egetkapitalökning som föranleds av apportemissionen till den del det avser aktiekapital med 16 076 730 aktier multiplicerat med kvotvärdet per aktie eller därmed 40,2 MSEK och resterande del av egetkapitalökningen om 42,5 MSEK som överkursfond.

Förvärvsanalys

Senzime har upprättat en preliminär förvärvsanalys baserat på proformabalansräkningen per den 31 december 2015, varvid samtliga förvärvade tillgångar och skulder i Acacia har upptagits till verkligt värde, och tidigare redovisade värden har omvärderats. I den preliminära förvärvsanalysen har betydande värden allokerats till rättigheter vilka redovisas som immateriella tillgångar. Den slutliga förvärvsanalysen kommer att avvika från den preliminär dels pga att Acacia tillförts ytterligare eget kapital under 2016. .

PRELIMINÄR FÖRVÄRVSANALYS

Verkligt värde på emitterade aktier	81 991 323 kr
Förvärvsutgifter	750 000 kr
Redovisat eget kapital i Acacia enligt proformabalansräkningen	14 795 052 kr
Verkligt värde på immateriella tillgångar	90 595 028 kr
Uppskjuten skatt	-22 648 757 kr

RESULTATRÄKNING HELÅR 2015

Den konsoliderade proformaresultaträkningen för helåret 2015 har upprättats som om såväl förvärvet av Acacia samt de 16 miljoner aktier som ägarna till Acacia erhåller vid förvärvet ägde rum den 1 januari 2015. Omräkning av Acacias resultaträkning från EUR till SEK har gjorts till genomsnittskursen för helåret 2015, 9,3548 SEK/EUR.

RESULTAT-RÄKNING PROFORMA	Senzime koncernen. Reviderad och upprättad baserad på K3	Acacia Designs B.V. Ej reviderad och upprättad baserad på Holländsk gaap	Anpassningar till Senzimes redovisnings principer	Förvärvs- relaterade justeringar	Koncernens proforma	
<i>Belopp i SEK</i>	<i>2015</i>	<i>2015</i>			<i>2015</i>	
Försäljningsintäkter	152 627	-2 534 215	3 715 773	1)	-	1 334 185
Kostnad för sålda varor	-1 729 776	-3 306 042	1 685 941	2)	-	-3 349 877
Bruttoresultat	-1 577 149	-5 840 257	5 401 714		0	-2 015 692
Försäljnings- och administrations-kostnader	-6 531 766	-5 780 078	-		-	-12 311 844
Övriga rörelseintäkter	522 778	-	-		-	522 778
Övriga rörelsekostnader	-11 325	-	-3 715 773	1)	-	-3 727 098
Rörelseresultat	-7 597 462	-11 620 335	1 685 941		0	-17 531 856
Finansiella intäkter	17 326	56	-		-	17 382
Finansiella kostnader	-2 473	-2 868 780	-		-	-2 871 253
Summa finansiella poster	14 853	-2 868 724	0		0	-2 853 871
Resultat efter finansiella poster	-7 582 609	-14 489 059	1 685 941		0	-20 385 727
Uppskjuten skatt	2 046	-	-			
Periodens resultat	-7 580 563	-14 489 059	1 685 941		0	-20 385 727

1) Effekter av anpassning av Accacia Designs redovisningsprinciper till Senzimes gällande omklassificering av en förlikningslikvid om 397 205 € som redovisats som minskning av försäljningsintäkter, omklassificeras till övriga rörelsekostnader. Omklassificeringen har ej föranlett någon resultatpåverkan.

2) Effekter av anpassning av Accacia Designs redovisningsprinciper till Senzimes gällande avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar. Senzime skriver inte av på immateriella anläggningstillgångar förrän produkter är färdigställda och kommersialiseringen därmed är påbörjad, justering av avskrivningar gjorda i Accacia Designs påverkar resultatet positivt med 1 685 941 kr.

BALANSRÄKNING PER 31 DECEMBER 2015

Den konsoliderade proformabalansräkningen har upprättats som om såväl förvärvet av Acacia samt de 16 miljoner aktier som ägarna till Acacia erhåller vid förvärvet ägde rum den 31 december 2015. Omräkning av Acacias resultaträkning från EUR till SEK har gjorts till balansdagskursen den 31 december 2015, 9,1878 SEK/EUR.

BALANSRÄKNING PROFORMA	Senzime koncernen. Reviderad och upprättad baserad på K3	Acacia Designs B.V. Ej reviderad och upprättad baserad på Holländsk GAAP	Anpassningar till Senszimes redovisnings- principer	Förvärvs- relaterade justeringar	Koncernens proforma
<i>Belopp i SEK</i>	<i>31 DEC 2015</i>	<i>31 DEC 2015</i>			<i>31 DEC 2015</i>
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar	32 241 897	23 911 286		90 595 028 ¹⁾	146 748 211
Materiella anläggningstillgångar	30 009	-		-	30 009
Summa anläggningstillgångar	32 271 906	23 911 286	0	90 595 028	146 788 220
Omsättningstillgångar					
Varulager och pågående arbete	492 202	-	-	-	492 202
Kundfordringar	6 559	147	-	-	6 706
Övriga fordringar	253 278	150 753	-	-	404 031
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	299 887	25 322	-	-	325 209
Kassa och bank	14 479 190	547 005	-	-	15 026 195
Summa omsättningstillgångar	15 531 116	723 227	0	0	16 254 343
SUMMA TILLGÅNGAR	47 803 022	24 634 513	0	90 595 028	163 032 563
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital	45 810 186	-12 875 296		95 616 617 ¹⁾	128 551 507
Avsättningar	509 964	-		22 648 757 ¹⁾	23 158 721
Långfristiga skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-
Övriga långfristiga skulder	-	17 595 124	-	-17 595 124 ¹⁾	-
Konvertibler	-	9 644 287	-	-9 644 287 ¹⁾	-
Summa långfristiga skulder	-	27 239 411	-	-27 239 411	0
Kortfristiga skulder					
Skulder till kreditinstitut	37 000	-	-	-	37 000
Leverantörsskulder	572 698	3 559 730	-	-	4 132 428
Övriga skulder	237 916	4 102 950	-	-430 935 ¹⁾	3 909 931
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	635 258	2 607 718	-	-	3 242 976
Summa kortfristiga skulder	1 482 872	10 270 398	0	-430 935	11 322 335
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	47 803 022	24 634 513	0	90 595 028	163 032 563

1) I Acacia Designs fanns per den 31 december 2015 skulder till ägare dels i form av konvertibla skuldebrev och dels i form av kortfristiga och långfristiga lån. Dessa har i enlighet med förvärvsavtalet konverterats till aktier i Acacia Designs innan förvärvet slutfördes. Dessa skulder vilka per den 31 december uppgick till 27 670 346 kr har därför i proformainformationen redovisats som eget kapital. Köpeskillingen beräknad på den aktiekurs i Senszime som gällde den 17 maj 2016 uppgår till 81 991 323 kr. Preliminärt beräknade förvärvsutgifter bedöms uppgå till 750 000 kr innebärande ett bokfört värde på aktier i dotterföretag om 82 741 323 kr. Baserat på proformabalansräkningens egna kapital i Acacia Designs per den 31 december 2015 om 14 795 052 kr så uppgår då det concernmässiga övervärdet till 67 946 271 kr. Övervärdet bedöms i sin helhet vara hänförligt till immateriella anläggningstillgångar består av övervärde hänförligt till Acacias Designs produkt rättigheter om 90 595 028 kr samt uppskjuten skatt om 25% uppgående till 22 648 757 kr på detta övervärde.

REVISORS RAPPORT AVSSEENDE PROFORMAREDOVISNING

Till styrelsen i Senszime AB (publ), org.nr 556565-5734

Vi har utfört en revision av den proformainformation som framgår på s. 20-22 i Senszime ABs Informationsmemorandum daterat den 30 maj 2016.

Proformainformationen har upprättats endast i syfte att informera om hur förvärvet av Acacia Design BV samt finansieringen av detta förvärv skulle ha kunnat påverka koncernbalansräkningen för Senszime AB per den 31 december 2015 och koncernresultaträkningen för Senszime AB för perioden 1 januari 2015 – 31 december 2015.

STYRELSENS ANSVAR

Det är styrelsens ansvar att upprätta en proformainformation 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 proformainformationen eller någon av dess beståndsdelar. Vi tar inte något ansvar för sådan finansiell information som använts i sammanställningen av proformainformationen.

UTFÖRT ARBETE

Vi har utfört vårt arbete i enlighet med FARs rekommendation RevR 5 Granskning av finansiell information i prospekt. 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 proformainformationen 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 proformainformationen har sammanställts enligt de grunder som anges på s. 20 och att dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

UTTALANDE

Enligt vår bedömning har proformainformationen sammanställts på ett korrekt sätt enligt de grunder som anges på s. 20 och dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Uppsala den 30 maj 2016

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Leonard Daun

Auktoriserad revisor

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

I nedanstående avsnitt redovisas den historiska finansiella utvecklingen för Sensime för räkenskapsåren 2014 och 2015 samt för delårsperioderna 1 januari 2015 till 31 mars 2015 och 1 januari 2016 till 31 mars 2016. Informationen är hämtad från de reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2014 och 2015 samt från delårsrapporterna för 1 januari 2015 till 31 mars 2015 och 1 januari 2016 till 31 mars 2016. Delårsrapporterna är inte reviderade. Den historiska finansiella utvecklingen omfattar Sensime innan förvärvet av Acacia. Informationen nedan ska läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2014 och 2015, vilka införlivas i Memorandumet genom hänvisning samt avsnittet Proformaredovisning i detta Memorandum. Förutom Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2014 och 2015 samt den översiktligt granskade proformaredovisningen, har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Kopior av Memorandumet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas elektroniskt via Bolagets webbplats, www.senzime.com.

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG KONCERNEN				
<i>Belopp i kronor</i>	<i>Jan-mar 2016</i>	<i>Jan-mar 2015</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
Försäljningsintäkter	22 025	47 928	152 627	541 155
Kostnad för sålda varor	-128 232	-533 234	-1 729 776	-2 290 281
Bruttoresultat	-106 207	-485 306	-1 577 149	-1 749 126
Försäljnings- och administrationskostnader	-1 751 119	-1 154 823	-6 531 766	-4 577 346
Rörelseresultat	-1 851 781	-1 633 156	-7 597 462	-6 297 292
Finansnetto	-157	-556	14 853	105 614
Resultat efter finansiella poster	-1 851 938	-1 633 712	-7 582 609	-6 191 678
Årets resultat	-1 851 938	-1 633 712	-7 580 563	-6 191 678

**BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG
KONCERNEN**

<i>Belopp i kronor</i>	<i>2016/03/31</i>	<i>2015/03/31</i>	<i>2015/12/31</i>	<i>2014/12/31</i>
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	33 160 666	28 914 791	32 241 897	28 663 095
Materiella anläggningstillgångar	28 002	7 001	30 009	7 727
Summa anläggningstillgångar	33 188 668	28 921 792	32 271 906	28 670 822
Omsättningstillgångar				
Varulager och pågående arbete	444 288	359 954	492 202	361 499
Kundfordringar	13 434	34 454	6 559	36 222
Övriga fordringar	284 535	162 564	253 278	13 260 242
Förutbetalda kostnader uppl. intäkter	290 346	152 561	299 887	847 205
Kassa och bank	11 939 828	12 643 499	14 479 190	3 142 046
Summa omsättningstillgångar	12 972 431	13 353 032	15 531 116	17 647 214
Summa tillgångar	46 161 099	42 274 824	47 803 022	46 318 036
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	43 958 248	41 200 760	45 810 186	44 080 512
Avsättningar	509 964		509 964	
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	37 000
Summa långfristiga skulder	-	-	-	37 000
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	74 000	37 000	84 000
Leveransskulder	739 558	344 531	572 698	1 142 908
Övriga skulder	253 331	151 164	237 916	201 546
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	699 998	504 369	635 258	772 070
Summa kortfristiga skulder	1 692 887	1 074 064	1 482 872	2 200 524
Summa eget kapital och skulder	46 161 099	42 274 824	47 803 022	46 318 036
Ställda säkerheter				
För egna skulder och avsättningar	-	-	-	-
Företagsinteckningar	3 038 000	3 038 000	3 038 000	3 038 000
Ansvarförbindelser	Inga	Inga	Inga	Inga

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG KONCERNEN

Belopp i kronor	Jan-mar 2016	Jan-mar 2015	2015	2014
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-1 851 938	-1 633 712	-7 582 609	-6 191 678
Justeringar för avskrivningar	168 840	329 157	1 252 948	1 318 106
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-1 683 098	-1 304 555	-6 329 661	-4 873 572
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital				
Förändringar av varulager och produkter i arbete	47 914	1 545	-130 703	100 504
Förändringar av kortfristiga fordringar	-28 591	927 780	717 635	-257 310
Förändring av kortfristiga skulder	247 015	-1 116 460	-670 651	1 182 935
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 416 760	-1 491 690	-6 413 380	-3 847 443
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-1 085 602	-580 127	-4 316 409	-3 004 974
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-	-	-25 613	-
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 085 602	-580 127	-4 342 022	-3 004 974
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	11 620 270	22 176 546	-
Amortering lån	-37 000	-47 000	-84 000	-114 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-37 000	11 573 270	22 092 546	-114 000
Årets förändring i likvida medel	-2 539 362	9 501 453	11 337 144	-6 966 417
Likvida medel vid årets början	14 479 190	3 142 046	3 142 046	10 108 463
Likvida medel vid årets slut	11 939 828	12 643 499	14 479 190	3 142 046

AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Enligt Senzimes bolagsordning skall aktiekapitalet uppgå till lägst 2 000 000 och högst 8 000 000 kronor. Antalet aktier skall lägst uppgå till 12 000 000 och högst 48 000 000. Aktiekapitalet i Bolaget uppgår, före Företrädesemissionen som presenteras i detta Memorandum, till 4 019 182,50 kronor fördelat på 32 153 460 aktier, envar med ett kvotvärde på cirka 0,125 kronor per aktie. Alla aktier har lika röstvärde och rätt till Bolagets tillgångar och vinst.

Den förestående Företrädesemissionen innebär, vid fullteckning, att aktiekapitalet ökas med 502 397,875 kronor och antalet aktier med 4 019 183. Vid full teckning kommer aktiekapitalet således att uppgå till 4 521 580,375 kronor fördelat på 36 172 643 aktier. Aktierna emitteras till en kurs om 3,80 kronor per aktie. De erbjudna aktierna motsvarar 11 procent av aktiekapitalet och antalet aktier efter Företrädesemissionen under förutsättning att den fulltecknas. Företrädesemissionen tillför Bolaget, vid fulltecknande, 15,2 miljoner kronor före transaktionskostnader.

Senzime är ett avstämningsbolag vars aktier är registrerade i elektronisk form hos Euroclear som även för Bolagets aktiebok. Bolagets aktieägare erhåller inga fysiska aktiebrev utan samtliga transaktioner med Bolagets aktie sker på elektronisk väg. Aktierna i Bolaget är noterade på AktieTorget.

BEMYNDIGANDE

Bolagsstämman beslutade att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om att öka bolagets aktiekapital med högst 850 000 kronor (motsvarande 6 800 000 aktier) genom nyemission av aktier, utgivande av teckningsoptioner och/eller upptagande av konvertibelt lån. Styrelsen ska kunna

besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport, kvittning eller med andra villkor i enlighet med aktiebolagslagen. Emission i enlighet med bemyndigandet ska ske på marknadsmässiga villkor. Styrelsen äger bestämma villkoren i övrigt för emissioner enligt bemyndigandet samt vem som ska ha rätt att teckna aktierna, teckningsoptionerna och/eller konvertiblerna. Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt är att bolaget ska kunna emittera aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler i samband med förvärv av bolag eller verksamheter, samt kunna genomföra riktade emissioner i syfte att införskaffa kapital till bolaget.

UTDELNINGSPOLICY

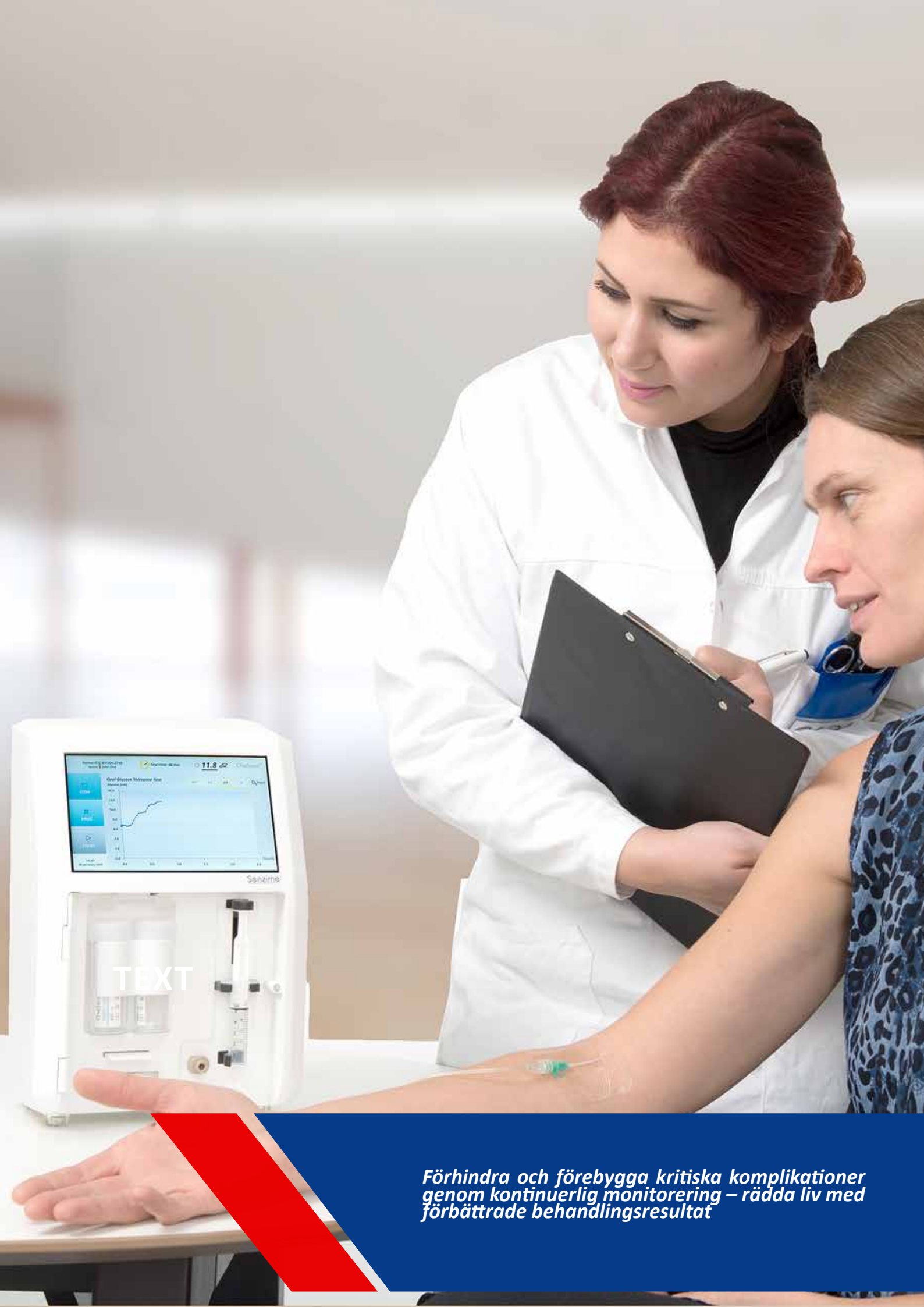
Senzime har hittills inte lämnat någon aktieutdelning. Någon aktieutdelning är inte heller planerad för de kommande åren utan blir först aktuellt då Bolagets resultat och finansiella ställning så medger. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjes av Euroclear. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken.

AKTIERELATERADE INCITAMENTSPROGRAM

VD innehar ca 353 000 teckningsoptioner som kan utövas för aktieteckning under januari 2018 med en lösenkurs om 10 SEK/aktie. Medtech Innovation i Umeå AB innehar 200 000 teckningsoptioner som kan utövas för aktieteckning från och med den dag då teckningsoptionerna registrerats vid Bolagsverket till och med 1 maj 2020 med en teckningskurs om 2,50 SEK/aktie.. Därutöver föreligger inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade incitamentsprogram i Bolaget.

ÄGARTABELL		
Aktieägare	Antal aktier	Andel av kapital och röster
T4Analytics LLC	4 165 785	13,0%
Stone Bridge Biomedical B.V.	3 465 141	10,8%
Sorin Joseph Brull	3 373 752	10,5%
Adam Dahlberg	2 316 666	7,2%
Ebba Fischer	1 671 790	5,2%
Ulf Lindskog	1 650 000	5,1%
Crafoordska Stiftelsen	1 150 000	3,6%
Margareta Nilsson	1 125 216	3,5%
LMK-bolagen	1 101 000	3,4%
R. Polisner, Rev Family Trust	1 066 197	3,3%
Totalt 10 största	21 085 547	65,6%
Övriga ca 500 st	11 067 913	34,4%
Totalt	32 153 460	100%

AKTIEKAPITELETS UTVECKLING				
<i>År</i>	<i>Händelse</i>	<i>Antal aktier</i>	<i>Aktiekapital (SEK)</i>	<i>Kvotvärde (SEK)</i>
1999	Nybildande	4 750	475 000	100
1999	Emission	8 110	811 000	100
2001	Emission	8 360	836 000	100
2002	Emission	9 537	953 700	100
2003	Emission	11 889	1 188 900	100
2004	Emission	33 303	3 330 300	100
2005	Emission	36 540	3 654 000	100
2005	Emission	38 540	3 854 000	100
2005	Emission	41 592	4 159 200	100
2007	Emission	53 798	5 379 800	100
2007	Emission	61 798	6 179 800	100
2007	Emission	65 798	6 579 800	100
2007	Emission	69 798	6 979 800	100
2008	Emission	73 798	7 379 800	100
2008	Split 1:40	2 951 920	7 379 800	2.5
2008	Emission	4 151 920	10 379 800	2.5
2010	Emission	5 640 936	14 102 340	2.5
2011	Emission	7 051 170	17 627 925	2.5
2012	Konvertering av lån	7 361 029	18 402 572	2.5
2012	Emission	8 817 797	22 044 493	2.5
2013	Emission	11 022 246	27 555 615	2.5
2014	Emission	13 595 508	33 988 770	2.5
2015	Emission	15 876 730	39 691 825	2.5
2015	Emission	16 076 730	40 191 825	2.5
2016	Minskning av aktiekapital	16 076 730	2 009 591	0.125
2016	Apportemission	32 153 460	4 019 183	0.125
2016	Förestående emission	36 172 643	4 521 580	0.125



TEXT

Förhindra och förebygga kritiska komplikationer genom kontinuerlig monitorering – rädda liv med förbättrade behandlingsresultat

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE, STYRELSE OCH REVISORER

STYRELSE



Philip Siberg

Styrelseordförande sedan 2016.

Utbildning: KTH, civilingenjör examen 1997.

Arbetslivserfarenhet: Philip har mångårig erfarenhet som entreprenör, VD och styrelseledamot inom medicinteknik- och life science-branschen. Philip var tidigare bland annat VD för Stille AB (publ.) och CMA Microdialysis AB, världsledande inom utveckling, tillverkning och försäljning av mikrodialysprodukter för läkemedelsutveckling och patientövervakning.

Övriga bolag där ledamoten tillhör eller har tillhört styrelsen eller ledningen under de senaste fem åren: Verkställande direktör i Coala-Life AB sedan 2015, ordförande i Acacia Designs BV sedan 2016 och verkställande direktör i Longmeadow Farm AB sedan 2014. Verkställande direktör i Stille AB mellan 2011 och 2014.

Innehav i Bolaget: Äger personligen och genom Longmeadow Farm AB 977 346 aktier.



Sorin Brull

Ledamot sedan 2016.

Utbildning: Medical Doctorate 1984 från Yale Univeristy, School of Medicine.

Arbetslivserfarenhet: Sorin har 30 års medicinsk erfarenhet och är professor i anesthesiologi. Sorin betraktas som en av världens ledande forskare i utveckling och implementering av system för övervakning av anestesi, patientsäkerhet och neuromuskulär fysiologi och farmakologi.

Övriga bolag där ledamoten tillhör eller har tillhört styrelsen eller ledningen under de senaste fem åren: Ledamot av Anesthesia Patient Safety Foundation (ideel organisation) och var under 2012-2015 grundare och Cheif Medical Officer för T4Analytics, LLC.

Innehav i Bolaget: Äger personligen och genom Pensco Trustee for S Brull, IRA 4 099 781 aktier.



Terry Cross

Ledamot sedan 2016. Oberoende.

Utbildning: Bachelor of Science, Industrial Engineering från Wayne State University år 1964 och en Master of Business Administration år 1966.

Arbetslivserfarenhet: Terry har arbetat som börsmäklare och med finansiering av företag i 28 år och under de senaste 14 åren arbetat som konsult inom management och ekonomi mot nystartade företag.

Övriga bolag där ledamoten tillhör eller har tillhört styrelsen eller ledningen under de senaste fem åren: Styrelseledamot i Monarch Antenna sedan 2008, i IROA Technologies sedan 2010, i Ardent Cause, LLC sedan 2010 och i NextCAT sedan 2012.

Innehav i Bolaget: Inget innehav i Bolaget.



Adam Dahlberg

Ledamot sedan 2016. Har varit styrelseordförande tidigare.

Utbildning: Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm 1998.

Arbetslivserfarenhet: Adam bedriver riskkapitalverksamhet, i egen regi och i form av saminvesteringar med andra bolag och privatpersoner. Adam har 15 års erfarenhet av att investera i små teknikintensiva företag i syfte att kommersialisera tekniska innovationer.

Övriga bolag där ledamoten tillhör eller har tillhört styrelsen eller ledningen under de senaste fem åren: Styrelseledamot i Corline Pharma AB sedan 2015, i Corline Biomedical AB sedan 2008 och ordförande sedan 2015, i Mörtfors Fiber ekonomisk förening sedan 2013, i Wirums Säteri AB sedan 2011, i Silotorneret AB sedan 2008, i Your Ocean Ab sedan 2002, i Wirum Gårdsprodukter AB sedan 2000 samt i PiezoMotor Uppsala AB sedan 1998 och ordförande sedan 1999. Suppleant i Carl Rosenbad Racing AB sedan 1995. Ledamot i Misterhult skola ekonomisk förening mellan 2006 och 2013.

Innehav i Bolaget: Äger personligen, genom närstående och genom Pethle AB 6 323 233 aktier.



Ulf Lindskog

Ledamot sedan 2010.

Utbildning: Realexamen från Praktiska Realskolan Borås år 1961.

Arbetslivserfarenhet: Ulf är en framgångsrik entreprenör inom svensk ambulansverksamhet. Han grundade och var koncernchef i Ulfabgruppen AB och arbetat med pre-hospital akutvård i över 40 år. Ulf har även erfarenhet som försäljningschef inom SweTeco.

Övriga bolag där ledamoten tillhör eller har tillhört styrelsen eller ledningen under de senaste fem åren: Ulf är styrelseledamot i Mo Gård AB sedan 2004, i Name-U-invest AB (ordförande) sedan 2008, Boel & Jan Holding AB sedan 2011, Vitriinen AB sedan 2011, PreMedic Östergötland AB (ordförande) sedan 2014, Göteborgs Fabrikerna AB sedan 2015 och i Aweria AB (ordförande) sedan 2014. Ulf var mellan åren 2010 och 2013 ledamot och ordförande i MUDDUS Outdoor AB.

Innehav i Bolaget: Äger genom personligt ägande och genom närstående 2 244 906 aktier.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Lena Söderström

Verkställande direktör sedan 2013

Utbildning: Kandidatexamen i medicinsk vetenskap från Uppsala universitet, (1985) samt en Executive MBA från samma universitet (1999).

Arbetslivserfarenhet: Lena har mer än 25 års erfarenhet av ledande befattningar från internationella läkemedels- och medicintekniska bolag. Hon har en bred erfarenhet från positioner inom projektledning, affärsutveckling, internationell marknadsföring och tillverkning.

Övriga bolag där ledamoten tillhör eller har tillhört styrelsen eller ledningen under de senaste fem åren: Lena har varit styrelseledamot i Relaxpoint mellan 2012 och 2013 samt VD i Isconova Ab (publ) mellan 2012 och 2013. Lena är fullmäktigemedlem i Stockholms Handelskammare och är styrelseledamot i Uppsala universitet Holding AB (UUAB), SLU Holding AB samt Pharmacolog AB (publ).

Innehav i Bolaget: Lena äger 300 000 teckningsoptioner.



REVISOR

Bolagets revisor är Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med Leonard Daun som huvudansvarig revisor. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB nyvaldes som revisor vid ordinarie bolagsstämma den 27 april 2016. Leonard Daun är auktoriserad revisor.

LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR

Vid Bolagets ordinarie bolagsstämma den 27 april 2016 beslutades att arvode till respektive styrelseledamot skulle utgå med ett prisbasbelopp samt med ett och ett halvt prisbasbelopp till styrelseordföranden. Bolagsstämman beslutade vidare att ersättning till revisorn skulle utgå enligt godkänd räkning.

Till ledande befattningshavare utgår ersättning i form av lön. Under 2015 uppgick ersättningen till Bolagets VD till 1 050 830 kronor. Därutöver utgick pensionsavsättningar för år 2015 med 259 944 kronor. VD är anställd med en uppsägningstid på 6 månader. Vid uppsägning från Bolagets sida är uppsägningstiden 12 månader.

VALBEREDNING

Vid Bolagets ordinarie bolagsstämma den 27 april 2016 beslutade att bolaget inför den årsstämma som kommer att hållas 2017 ska ha en valberedning. Det beslutades härvidlag att ledamöterna i valberedningen inför årsstämman 2017 utses genom att styrelsens ordförande kontakter de tre största aktieägarna i bolaget och ber dem utse en representant vardera för att jämte styrelsens ordförande utgöra valberedning. Om någon aktieägare avstår från sin rätt att utse representant ska den aktieägare som därefter är den till rösttalet största ägaren erbjudas att utse en representant.

Valberedningen ska ha till uppgift att arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman 2017 för beslut:

- förslag till styrelsemedlemmar,
- förslag till styrelseordförande,
- förslag till styrelsearvoden till icke anställda styrelseledamöter med uppdelningen mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt ersättning för utskottsarbete,
- förslag till revisor,
- förslag till revisorsarvode,
- förslag till ordförande på årsstämman, och
- förslag till riktlinjer för tillsättande av valberedning.

ÖVRIG INFORMATION

Potentiella intressekonflikter

Med undantag för det förhållande att vissa av styrelseledamöterna och den verkställande direktören har uppdrag i andra bolag och/eller äger aktier i Bolaget, som ovan redogjorts för, föreligger det inte några intressekonflikter mellan Bolaget och dess nuvarande befattningshavare.

Konkurser och likvidationer

Ingen styrelseledamot har varit involverad i någon konkurs eller likvidation under de senaste fem åren.

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION

ORGANISATIONSNUMMER, GRUNDANDE OCH SÄTE

Senzime AB:s organisationsnummer är 556565-5734. Bolaget bildades den 8 januari 1999 och registrerades hos Bolagsverket den 26 januari 1999. Bolaget stiftades som ett lagerbolag. Bolaget är ett publikt aktiebolag och regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har sitt säte i Uppsala. Verksamheten bedrivs från huvudkontoret i Uppsala, med adress Vallvägen 4A, 756 51 Uppsala, Sverige, telefonnummer + 46 18 51 56 40. Bolagets hemsida är www.senzime.com. Bolagets aktie är noterat på AktieTorget (ISIN-kod 0002478776).

VÄSENTLIGA AVTAL

Bolaget har ett återförsäljaravtal med det holländska bolaget Applikon Biotechnology som marknadsför och säljer bolagets produkter globalt. Avtalet får anses innehålla sedvanliga kommersiella villkor.

FÖRSÄKRINGAR

Bolaget har ett försäkringsskydd som får anses sedvanligt för den aktuella verksamheten.

LOCK UP-AVTAL

I samband med förvärvet av Acacia Designs B.V. ingick säljarna ett lock up-åtagande avseende samtliga 16 076 730 aktier som de erhållit som betalning. Lock up-åtagandet sträcker sig fram till och med den 17 maj 2017.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

De immateriella rättigheterna utgör en viktig del av Bolagets verksamhet. Bolaget har en medveten strategi avseende detta och har stöd av en välrenommerad immaterialrättslig konsultbyrå (Brann). Bolaget skyddar sina verksamhet med såväl patent som varumärkesregistrering.

Bolaget har sedan tidigare två patentfamiljer:

- Bolagets biosensorplattform (inklusive sensorn) med enzymreaktionen skyddas genom patent i Tyskland, Spanien, Frankrike, Storbritannien, Italien och USA. Vidare har Bolaget inlämnat patentansökningar avseende biosensorplattformen för Europa och Indien. Handläggning av dessa ansökningar pågår.
- Bolaget har beviljats patent avseende *Regeneration of biosensors* i USA och Tyskland.

Bolagets patentportfölj ser ut enligt nedan.

Patent	Land/Område	Ansökan	Beviljad	Status	Prioritet	Patentet upphör gälla
Biosensorplattform	Tyskland	2001-07-23	2009-04-08	Beviljad	2000-07-21	2021-07-23
Biosensorplattform	Spanien	2001-07-23	2009-04-08	Beviljad	2000-07-21	2021-07-23
Biosensorplattform	Frankrike	2001-07-23	2009-04-08	Beviljad	2000-07-21	2021-07-23
Biosensorplattform	Storbritannien	2001-07-23	2009-04-08	Beviljad	2000-07-21	2021-07-23
Biosensorplattform	Italien	2001-07-23	2009-04-08	Beviljad	2000-07-21	2021-07-23
Biosensorplattform	USA	2001-07-23	2012-09-11	Beviljad	2000-07-21	2025-05-24
Biosensorplattform	Europa	2006-10-31		Ansökan inlämnad	2005-10-31	N/A (2026-10-31 om beviljat)
Biosensorplattform	Indien	2006-10-31		Ansökan inlämnad	2005-10-31	N/A (2026-10-31 om beviljat)
Biosensorplattform	USA	2006-10-31	2011-05-24	Beviljad	2005-10-31	2027-08-28
Regeneration of biosensors	Tyskland	1998-07-08	2007-09-05	Beviljad	1997-07-09	2018-07-08
Regeneration of biosensors	USA	1998-07-08	2007-10-23	Beviljad	1997-07-09	2019-09-12

Genom förvärvet av Acacia Designs B.V. har Bolaget förvärvat ytterligare patent enligt nedan.

För den framtida utvecklingen av verksamheten kommer patentskydd fortsatt att vara viktigt och Bolaget kommer att arbeta för att skydda sina investeringar i forskning och utveckling genom ytterligare patent.

Bolaget har registrerat varumärkena "Clinisenz" och "Biosenz" inom EU. Varumärket "Onzurf" är registrerat i Sverige.

TVISTER

Bolaget är inte föremål för några pågående tvister. Acacia Designs B.V. har nyligen förlikt en tvist vid domstolen i Maastricht och har fullgjort samtliga åtaganden under förlikningsavtalet.

Patent	Land/ Område	Ansökan	Beviljad	Status
Anesthesia Monitoring Systems and Methods of Monitoring Anesthesia	Canada	2014-07-25		Ansökan
Anesthesia Monitoring Systems and Methods of Monitoring Anesthesia	Europe	2014-08-27		Ansökan
Anesthesia Monitoring Systems and Methods of Monitoring Anesthesia	Japan	2014-07-28		Ansökan
Anesthesia Monitoring Systems and Methods of Monitoring Anesthesia	Mexico	2014-07-28		Ansökan
Anesthesia Monitoring Systems and Methods of Monitoring Anesthesia	USA	2013-01-25		Ansökan
Methods and systems for assessing muscle electrical activity in response to stimulation of a motor nerve	Canada	2014-07-25		Ansökan
Methods and systems for assessing muscle electrical activity in response to stimulation of a motor nerve	Europe	2014-08-27		Ansökan
Methods and systems for assessing muscle electrical activity in response to stimulation of a motor nerve	Japan	2014-07-28		Ansökan
Methods and systems for assessing muscle electrical activity in response to stimulation of a motor nerve	Mexico	2014-07-28		Ansökan
Methods and systems for assessing muscle electrical activity in response to stimulation of a motor nerve	USA	2013-01-25		Ansökan
Electrode Systems for use with medical monitoring systems	USA	2014-02-14		Ansökan
Electrode Systems for use with medical monitoring systems	Europe	2014-02-14		Ansökan
Electrode Systems for use with medical monitoring systems	JP	2014-02-14		Ansökan
Neuromuscular monitoring display system	Canada	2015-04-10		Ansökan
Neuromuscular monitoring display system	Europe	2015-05-07		Ansökan
Neuromuscular monitoring display system	Japan	2015-04-10		Ansökan
Neuromuscular monitoring display system	Mexico	2015-04-13		Ansökan
Neuromuscular monitoring display system	USA	2013-10-11		Ansökan

TECKNINGSÅTAGANDEN OCH EMISSIONSGARANTIER

Befintliga aktieägare har genom teckningsförbindelser åtagit sig att teckna sina pro-rata-andelar i Företrädesemissionen uppgående till 4,7 MSEK motsvarande cirka 31 procent av Företrädesemissionen. Befintliga aktieägare har förbundit sig att garantera resterande del av Företrädesemissionen uppgående till 10,5 MSEK, motsvarande cirka 69 procent av Företrädesemissionen.

I tabellen nedan redovisas de parter som har lämnat teckningsförbindelser och ingått avtal om emissionsgaranti med Bolaget avseende Företrädesemissionen. Kontant

provision utgår enligt garantiavtalen om sex procent på garanterat belopp. Total garantiprovision uppgår till cirka 0,6 MSEK. Någon ersättning till de som har avgett teckningsförbindelser utgår ej. Teckningsförbindelserna och garantiavtalen ingicks i slutet av april 2016. Inga kontanta medel eller andra tillgångar har pantsatts och ingen annan säkerhet har tillhandahållits för att säkerställa åtagandena. Som framgår av tabellen nedan har teckningsförbindelser lämnats, och garantiavtal ingåtts, enbart av befintliga aktieägare.

Namn	Adress	Teckningsförbindelse (SEK)	Emissionsgaranti (sek)	Total (sek)	Andel av företrädesemissionen (%)	Garanti-ersättning (sek)
Adam Dahlberg	Nås via bolaget	1 100 415	1 148 797	2 249 212	14.7%	68 928
Ebba Fischer	Nås via bolaget	794 097	829 012	1 623 109	10.6%	49 741
Crafoordska stiftelsen	Box 137, 221 00 lund	546 250	570 266	1 116 516	7.3%	34 216
Margareta Nilsson	Nås via bolaget	534 478	557 977	1 092 454	7.2%	33 479
Anna Manhusen	Nås via bolaget	449 472	469 235	918 707	6.0%	28 154
Ulf Lindskog	Nås via Bolaget	783 750	716 247	1 499 997	9.8%	42 975
LMK Forward AB	Stortorget 6, 222 23 Lund	522 975	6 249 925	6 772 900	44.3%	374 995
Totalt		4 731 437	10 541 458	15 272 895	100.0%	632 488

BOLAGSORDNING

BOLAGSORDNING FÖR SENZIME AB (PUBL)

Organisationsnummer 556565-5734

§ 1 Firma

Bolagets firma är Sensime AB (publ), 556565-5734.

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Uppsala kommun.

§ 3 Verksamhet

Bolaget skall bedriva utveckling, produktion och försäljning av laboratorieprodukter såsom instrument och tillbehör för analys av biologiskt material även som idka därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet utgör lägst 2 000 000 kronor och högst 8 000 000 kronor.

§ 5 Aktiebelopp

Antalet aktier skall vara minst 12 000 000 st och högst 48 000 000 st.

§ 6 Styrelse och revisor

Styrelsen består av 3-10 ledamöter med högst 7 suppleanter. Den väljs årligen på ordinarie bolagsstämma för tiden intill dess nästa ordinarie bolagsstämma har hållits. 1-2 revisorer med eller utan revisorssuppleanter väljs årligen på ordinarie bolagsstämma för tiden intill dess nästa ordinarie bolagsstämma har hållits.

§ 7 Kallelse

Kallelse till ordinarie bolagsstämma och extra bolagsstämma där ändring av bolagsordning skall behandlas skall utfärdas tidigast sex (6) och senast fyra (4) veckor före bolagsstämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex (6) veckor före och senast två (2) veckor innan bolagsstämman. Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Dagens Nyheter.

Rätten att delta i bolagsstämman tillkommer den aktieägare som dels har upptagits som aktieägare i utskrift av aktieboken avseende förhållanden fem vardagar före stämman, dels anmält sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman före kl 15.00. Denna dag får inte vara en söndag, annan helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får medföra ett eller två biträden till bolagsstämman, dock endast om aktieägaren på sätt som anges ovan anmäler det antal biträden denna har för avsikt att medföra.

§ 8 Bolagsstämma

Ordinarie bolagsstämma hålles årligen inom 6 månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämman skall följande ärenden förekomma

1. Val av ordförande för stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två protokolljusterare
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
6. Beslut
 - om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
7. Fastställande av styrelse- och revisionsarvoden
8. Val av styrelse och suppleanter och i förekommande fall revisorer samt eventuella revisorssuppleanter
9. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen

Vid bolagsstämman må envar röstberättigad rösta för hela antalet av honom ägda och företrädde aktier, utan begränsning i röstetalet

§ 9 Räkenskapsår

Räkenskapsår är 0101-1231

§ 10 Avstämningsförbehåll

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

VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedan följer en sammanfattning av vissa skattekonsekvenser av det aktuella Erbjudandet att teckna nya aktier till innehavare av aktier i Bolaget. Sammanfattningen gäller endast i Sverige obegränsat skattskyldiga fysiska personer och aktiebolag om inte annat anges. Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma i samband med erbjudandet. Den omfattar exempelvis inte (i) värdepapper som innehas av handelsbolag eller som innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet, (ii) de särskilda reglerna för skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då aktieägare innehar aktier eller teckningsrätter som anses näringsbetingade, (iii) de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller tidigare har varit s.k. fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av s.k. kvalificerade andelar i fåmansföretag, (iv) aktier som innehas via kapitalförsäkring, eller (v) aktier eller teckningsrätter som förvaras på ett s.k. investeringssparkonto och som omfattas av särskilda regler om schablonbeskattning. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje innehavare av aktier och teckningsrätter bör därför 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.

OBEGRÄNSAT SKATTSKYLDIGA I SVERIGE

Fysiska personer

Kapitalvinstbeskattning

Fysiska personer och dödsbon beskattas för kapitalvinst i inkomstslaget kapital. Skatt tas ut med 30 procent av kapitalvinsten. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift). Eventuellt uppskovsbelopp på de sålda aktierna från tidigare andelsbyten ska normalt också återföras till beskattning.

Vid vinstberäkningen används den s.k. genomsnittsmetoden. Enligt denna ska omkostnadsbeloppet för en aktie utgöras av det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för aktier av samma slag och sort. Interimsaktier, även kallade betalda tecknade aktier (BTA), anses inte vara av samma slag och sort som befintliga aktier förrän beslutet om nyemission registrerats hos Bolagsverket. För marknadsnoterade aktier kan istället den s.k. schablonmetoden användas. Schablonmetoden innebär att omkostnadsbeloppet får

bestämmas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter. Byte av BTA till aktier medför inte i sig någon beskattning.

Kapitalförlust på marknadsnoterade aktier får dras av fullt ut mot skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer samma år på aktier och andra marknadsnoterade deläggarrätter (dock inte andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter, s.k. räntefonder). Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot annan inkomst av kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt mot statlig fastighetsskatt och mot kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av underskott som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent av resterande del. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Fysiska personer kan vid förvärv av andelar i mindre företag göra avdrag för halva förvärvskostnaden i inkomstslaget kapital under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda (Investeraravdrag). Avdrag får göras på ett underlag som uppgår till maximalt 1 300 000 kronor per skattskyldig. Det sammanlagda underlaget för avdraget får tillsammans med investeringar från andra fysiska personer och dödsbon uppgå till maximalt 20 miljoner kronor i det företag avdraget avser. För att avdrag ska medges måste en rad villkor vara uppfyllda. Varje investerare bör rådfråga skatterådgivare för att säkerställa att dessa villkor är uppfyllda.

Skatt på utdelning

För fysiska personer beskattas utdelning i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls normalt preliminärskatt på utdelning med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear Sweden, eller när det gäller förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Utnyttjande och avyttring av teckningsrätter

Om aktieägare i Bolaget utnyttjar erhållna teckningsrätter utlöses ingen beskattning.

För aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i företrädesemissionen, och därför avyttrar sina teckningsrätter, kan en kapitalvinst eller kapitalförlust uppstå. Teckningsrätter som grundas på innehav av befintliga aktier i Bolaget anses anskaffade för 0 SEK. Hela försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, ska således tas upp till beskattning. Schablonmetoden får inte tillämpas i detta fall. Omkostnadsbeloppet för de ursprungliga aktierna påverkas inte. En teckningsrätt som varken utnyttjas eller säljs, och därför förfaller, anses avyttrad för 0 SEK. Eftersom teckningsrätter förvärvade på nu angivet sätt anses anskaffade för 0 SEK, uppkommer varken en kapitalvinst eller kapitalförlust.

För teckningsrätter som förvärvats genom köp eller på liknande sätt (det vill säga som inte erhållits baserat på innehav av befintliga aktier) utgör vederlaget anskaffningsutgift. Utnyttjande av förvärvade teckningsrätter för teckning av aktier utlöser ingen beskattning. Teckningsrätternas omkostnadsbelopp ska i sådant fall beaktas vid beräkning av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier. Avyttras istället förvärvade teckningsrätter utlöses kapitalvinstbeskattning. Omkostnadsbeloppet för teckningsrätterna beräknas enligt genomsnittsmetoden, se ovan under "Kapitalvinstbeskattning". Schablonmetoden får användas vid avyttring av marknadsnoterade teckningsrätter, vilket innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. En förvärvad teckningsrätt som varken utnyttjas eller säljs och därför förfaller anses avyttrad för 0 SEK.

Aktiebolag

Skatt på kapitalvinster och utdelning

För aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktig kapitalvinst och utdelning, i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas i huvudsak på samma sätt som för fysiska personer. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier eller andra delägarrätter får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana värdepapper. En sådan kapitalförlust kan även kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen och båda bolagen begär det för ett beskattningsår som har samma deklarationstidpunkt eller som skulle ha haft det om inte något av bolagens bokföringsskyldighet upphör. En kapitalförlust som inte kan utnyttjas ett visst år får sparas och kvittas mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarrätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

Utnyttjande och avyttring av teckningsrätter

Utnyttjande av teckningsrätter utlöser ingen beskattning. För aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i nyemissionen och avyttrar sina teckningsrätter kan en kapitalvinst eller en kapitalförlust uppstå.

Teckningsrätter som grundas på innehav av befintliga aktier anses anskaffade för 0 SEK. Hela försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter ska således tas upp till beskattning. Schablonmetoden får inte tillämpas i detta fall. Omkostnadsbeloppet för de ursprungliga aktierna påverkas inte.

För teckningsrätter som förvärvats genom köp eller på liknande sätt (det vill säga som inte erhållits baserat

på innehav av befintliga aktier) utgör vederlaget anskaffningsutgift. Teckningsrätternas omkostnadsbelopp ska i sådant fall beaktas vid beräkning av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier. Schablonmetoden får användas vid avyttring av marknadsnoterade teckningsrätter i detta fall.

En teckningsrätt som varken utnyttjas eller säljs och därför förfaller anses avyttrad för 0 SEK.

SÄRSKILDA SKATTEFRÅGOR FÖR INNEHAVARE AV AKTIER OCH TECKNINGSRÄTTER SOM ÄR BEGRÄNSAT SKATTSKYLDIGA I SVERIGE

Kapitalvinstbeskattning

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av aktier och teckningsrätter. Aktieägare kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt den s.k. tioårsregeln kan fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid avyttring av (såvitt av intresse här) aktier och teckningsrätter om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller något av de tio föregående kalenderåren varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna bestämmelse har dock begränsats i avtal för undvikande av dubbelbeskattning som Sverige ingått med andra länder.

Kupongskatt

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Skattesatsen är 30 procent, men reduceras i allmänhet genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder. 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 Sweden, eller beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Vid erhållandet av teckningsrätter uttas ingen kupongskatt.

I de fall 30 procent kupongskatt innehållits vid utbetalning till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller för mycket kupongskatt annars innehållits, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningen.

ADRESSER

Bolaget

Senzime AB (publ)
Vallvägen 4A
756 51 Uppsala
Tel: 018 51 56 40
www.senzime.com

Emissionsinstitut

Aktieinvest FK AB
113 89 Stockholm
Tel: 08 5065 1795
www.aktieinvest.se

Finansiell rådgivare

Redeye AB
Box 7141
103 87 Stockholm
Tel: 08 545 013 30
www.redeye.se

Juridiska rådgivare

Advokatfirman Lindahl KB
Vaksalagatan 10
753 20 Uppsala
Tel: 018 16 18 50
www.lindahl.se

Revisor

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Klostergatan 9
Box 179
751 04 Uppsala
Tel 010-2126160
www.pwc.com/se

Senzime
