

## INBJUDAN ATT TECKNA AKTIER I SEALWACSAB (publ)

31 oktober – 14 november 2017

### VARFÖR INVESTERA I SEALWACS?

- SealWacs står idag med en färdigutvecklad seriemässig, patentsökt och CE-märkt sensor, som nu introduceras på den svenska marknaden, för att därefter lanseras på den internationella marknaden under 2018.
- En säljare med 25 års internationell erfarenhet från en ledande tillverkare av svetsstationer till plastpåsindustrin, kommer att leda marknadsintroduktionen.
- SealWacs riktar sig till en global marknad och erbjuder en lösning på ett välkänt och kostsamt kvalitetsproblem för tillverkare av plastpåsar på rulle. Med kostnadsbesparingarna som SealWacs sensor ger kan plastpåstillverkarna enligt beräkning dubbla vinsten.
- SealWacs har i dagsläget inga kända konkurrenter. Styrelsen bedömer att med en marknadspenetration om ca 20% uppnår man en omsättning över 100 MSEK/år, med en vinstmarginal över 30%. Genom att minska kassationskostnaderna från cirka 10 procent av produktionskostnaden till 2 procent, skulle plastpåstillverkarna kunna dubbla sina vinster med SealWacs sensor.
- SealWacs har redan etablerat kontakt med såväl tillverkare av svetsanläggningar som producenter av plastpåsar på rulle och fått bekräftat behovet av produkten och att den valda strategin är en framkomlig väg.
- SealWacs arbetar kostnadseffektivt och har med små avvikelser följt såväl tidsplan som budget. Av 4,1 MSEK som förbrukats i verksamheten under 2015 och 2016 har 2,4 MSEK utgjort utvecklingskostnader och 1,7 MSEK utgjort kostnader för drift av bolaget, notering, finansmarknadsaktiviteter och marknadsförberedande aktiviteter.

### Informationsträffar

23 okt, 13:45 – Aktiedagen i Falköping

8 nov, 12:00 – AktieTorgets Investerarlunch i Stockholm

8 nov, 18:30 – John Scott's på Kungsportsavenyn 15, Göteborg

Anmälan för Aktiedagen i Falköping sker genom Aktiespararna.se.

För övriga träffar, vänligen OSA till [info@gcf.se](mailto:info@gcf.se)

### Hänvisning till Investment Memorandum

En investering i SealWacs utgör en investeringsmöjlighet men också risker. Dessa kan på grund av omvärldsfaktorer och bolagets affärsriktning vara svåra att identifiera och kvantifiera. Denna sammanfattning skall endast ses som en introduktion till erbjudandet. De investeringsbeslut som fattas, skall grundas på investment memorandumet i sin helhet. Investment memorandumet finns att ladda ner från [www.aktiespararna.se](http://www.aktiespararna.se), [www.eminova.se](http://www.eminova.se), [www.sealwacs.se](http://www.sealwacs.se) och [www.gcf.se](http://www.gcf.se).

## VD HAR ORDET

Det här året har präglats av framgångar då vi har uppnått flera betydande milstolpar inför kommersialiseringen av SealWacs Sensor. Sedan årsskiftet tecknades en första order om leverans av sensorn i en produktionslinje hos en av landets ledande tillverkare av plastpåsar på rulle, varpå en stegvis installation påbörjades. Under våren CE-märktes sensorn, en väsentlig kvalitetsstämpel inom industrisektorn och som möjliggör försäljning av sensorn till medlemmar inom EES vilket vi avser påbörja under våren 2018. Under hösten har sensorn Patentsökts. Nu har själva larmsystemet tagits fram och vi kan konstatera att sensorn är på väg in på den svenska marknaden. Vi avser fortsätta ha nära dialog med kunden i syfte att optimera larmnivåer och skraddarsy systemet till kundens behov. Enligt den aktuella tidsplanen ska installationen vara genomförd i november.

Utvärderingar av larmnivåer kommer att behöva göras för ett antal olika materialkvaliteter och produktionslinjer men när gränserna väl har fastställts kommer dessa kunna tillämpas vid framtida installationer. Det är anledningen till att SealWacs har valt att lansera sensorn primärt till ett antal svenska producenter av plastpåsar på rulle, vilka redan uttryckt intresse för att använda den nya tekniken.

Under våren har vi träffat ytterligare ett antal av de svenska tillverkarna och fått klara besked om deras behov av en lösning på problemet med undermåliga svetsar. De höga kassationskostnaderna som uppstår som en konsekvens av att man inte vet hur länge svetsen håller måttet, är det största problemet man brottas med inom plastpåsindustrin. De svenska aktörerna har lämnat tydliga besked om att man önskar få en första sensor installerad när väl den pågående installationen fullföljts. De inser de stora fördelarna med en sensor, som monteras direkt i produktionslinjen för omedelbart larm när svetsprocessen inte längre fungerar tillfredställande. Tiden för produktionsstopp, utredningsarbete, kassationshantering och omgörning och kostnaderna för kassation på grund av undermåliga bottensvetsar, minimeras därigenom och uttrycks i ren vinst för producenterna.

Framöver ska vi fortsätta arbeta tätt in på ytterligare tillverkare med ett liknande upplägg som med den första kunden. På så sätt kan vi samla underlag för att optimera funktioner och kodifiera standardiserbara inställningar. Detta kommer att resultera i att installationer flyter på snabbare och inlärningstakten hos kunderna kortas ner avsevärt.

Med små undantag har SealWacs produktutveckling sedan starten i början av 2015 löpt planenligt. Kostnaderna för utvecklingsprojektet har också följt plan. Genom den valda marknadsstrategin, som går ut på att enbart bearbeta det fåtal företag som levererar svetsstationer till plastpåstillverkarna (något tiotal sådana företag försörjer den globala marknaden och tusentals plastpåstillverkare med svetsmaskiner) räknar vi med att kunna nå marknaden och de framtida användarna av SealWacs sensor till låga kostnader. En säljare med lång internationell branschfarenhet kommer att leda marknadsintroduktionen.

SealWacs produkt är unik och bevisligen eftertraktad av en global marknad. Efter ett omfattande utvecklingsarbete som nu gått i mål står vi på startlinjen för nästa etapp, den kommersiella fasen. Vi önskar därför välkomna er att investera i SealWacs *offensiva* skede.



Sören Sandström  
VD för SealWacs

### VD

#### Sören Sandström

Utbildning från Tekniska högskolan i Linköping inom industriell ekonomi. Erfarenhet från chefspositioner inom försäljning, marknadsföring och export.

### Styrelse

#### Claes Holmberg

#### Erling Svensson

#### Lennart Carlsson

#### Johan Lindahl

#### Roy Jonebrant

## KORT OM SEALWACS

SealWacs är ett företag som utvecklar och nu har inlett marknadsintroduktionen av sensorer för automatisk kontroll av bottenavetsen på plastpåsar. Kontrollens sker i realtid medan produktionen fortgår. Genom att i ett tidigt skede upptäcka undermåliga svetsfogar kan maskinoperatören snabbt stanna produktionen och åtgärda bristerna. Det leder i sin tur till att kostnader för kassationer minimeras och bidrar till en väsentligt förbättrad lönsamhet för producenten. Problemet med dåliga svetsfogar är sedan länge känt inom industrin men en tillfredsställande lösning saknas. Större producenter av plastpåsar ger en samstämmig syn om behovet av en teknisk lösning för kontroll och följer Bolagets produktutveckling med stort intresse.

Bolaget har samlat erfarenheter och har byggt upp en teknisk kompetens sedan början av 2000-talet. Bolaget har även specifik marknadskompetens från den nischade plastpåsindustrin. Dessutom finns en unik kompetens av att kommersialisera forskningsprojekt genom lång erfarenhet från olika medicintekniska och andra projekt.

## Marknad

SealWacs marknadsstrategi inriktas mot ett mindre antal mycket nischade globala aktörer som säljer svetsstationer till producenter av plastpåsar. Bolaget bedömer sig vara mycket väl insatt i de behov som dessa aktörer har samt vilken lösning de efterfrågar. Genom att fokusera på ett mindre antal aktörer som säljer svetsanläggningar kan Bolaget bearbeta marknaden från en mindre, men mycket kvalificerad organisation. Det medför även en lägre kostnads massa i form av löner och omkostnader jämfört med om Bolaget skulle hålla en egen omfattande säljkår.

Enligt styrelsens beräkningar finns för närvarande cirka 18 000 produktionslinjer för tillverkning av plastpåsar på rulle och det levereras årligen i storleksordning 1000 nya linjer. Marknaden förväntas växa med ca sex procent per år.

### ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Föreliggande Erbjudande omfattar en kapitalanskaffning på 6 160 540 kronor vid full teckning. Erbjudandet består av en nyemission med företräde för befintliga aktieägare. Sista dagen för handel med teckningsrätter är 10 november 2017.

Teckningstid	31 okt – 14 nov 2017
Emissionsvillkor	En (1) aktie ger rätten att teckna en (1) ny aktie
Teckningskurs	2 kr per aktie
Teckningspost utan företräde	1 000 aktier (2 000 kr)
Bolagsvärde före emission	6 160 540 kr
Emissionsvolym	3 080 270 st
Emissionsbelopp	6 160 540 kr
Teckningsförbindelser	1,8 Mkr
Garantiförbindelser	4 Mkr
ISIN-kod	SE0006261038

#### Handel i aktien

Bolaget är listat på Aktietorget. Kortnamn: SEAL

#### Motiv till emission

Emissionslikviden skall framförallt användas till att marknadsintroducera SealWacs Sensor.

#### Informationsträffar

23 okt, 13:45 – Aktiedagen i Falköping

8 nov, 12:00 – AktieTorgets Investerarlunch i Stockholm

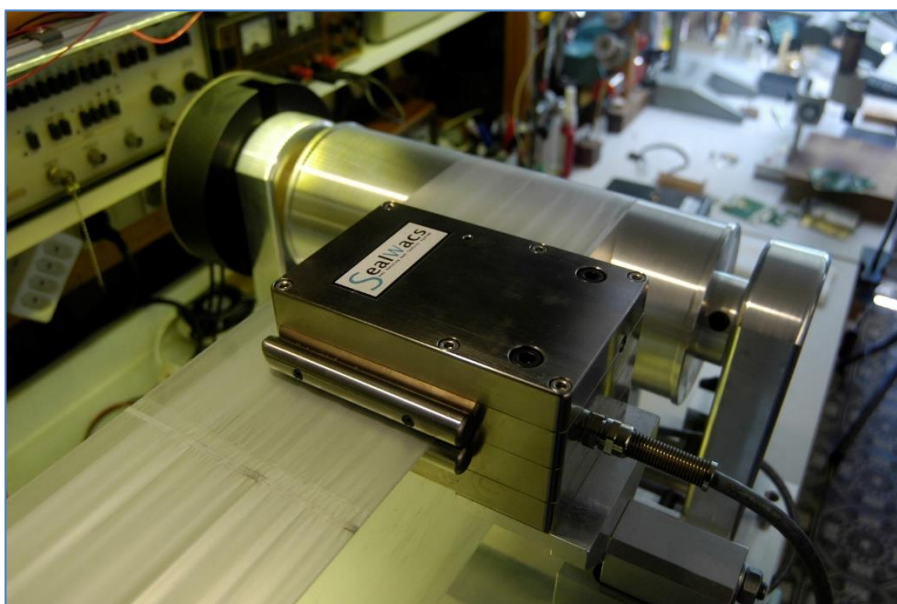
8 nov, 18:30 – John Scott's på Kungsportsavenyn 15, Göteborg

Anmälan för Aktiedagen i Falköping sker genom Aktiespararna.se. För övriga träffar, vänligen OSA till [info@gcf.se](mailto:info@gcf.se)

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER 2016/2017

---

- En funktionsprototyp har utprovats i industriell miljö och uppfyllt omfattande funktionsmässiga och kvalitetsmässiga krav.
- En seriemässig sensor har därefter framtagits för kommersiell användning och lanseras mot ledande svenska aktörer.
- Ett första avtal om installation av skarpt system har undertecknats. Flertalet aktörer har lämnat tydliga besked om att man önskar få en sensor installerad när den första installationen är klar.
- SealWacs sensor har CE-märkts, vilket möjliggör försäljning inom EES (Europeiska ekonomiska samarbetsområdet).
- Patentansökan har inlämnats.
- Första skarpa installationen av SealWacs sensor genomförd under november månad.



*Sensorn utprovas i testlaboratorium*

## FINANSIELLA MÅL

---

Den internationella marknaden består av flera tusentals tillverkare av plastpåsar på rulle. Sammantaget finns cirka 18 000 produktionslinjer i drift. Marknaden ökar med cirka 6% per år, vilket innebär att det tillkommer cirka 1000 nya produktionslinjer årligen. Inledningsvis siktar SealWacs på att företagets sensor levereras till flertalet nya installationer. Senare torde plastpåstillverkarna beställa efterinstallation av sensorn till befintliga produktionslinjer.

Vid en normal prissättning på sensorn och en försäljning till cirka hälften av alla nya produktionslinjer blir omsättningen cirka 20-30 MSEK. Detta borde kunna uppnås redan efter ett par år efter lansering. Eftersom försäljningen kommer att rikta sig mot det tiotal aktörer som förser plastpåstillverkarna med svetsanläggningar kan marknads- och försäljningsorganisation drivas med mycket låga kostnader.

Med hänsyn till den nödvändiga utprovningen av larmnivåer kommer bolaget att fokusera lanseringen mot den svenska marknaden under de närmaste 6 månaderna. Bolagets avsikt är att verksamheten ska vara kassaflödespositiv ett år efter produktens marknadsintroduktion.

I ett något längre perspektiv (cirka 3 år efter lansering) räknar Bolaget med att SealWacs sensor ska börja installeras på befintliga produktionslinjer, som är i drift sedan tidigare. Sensorn kommer att ha en teknisk/ekonomisk livslängd om cirka 5 år. I ett längre perspektiv räknar SealWacs med att leverera över 1 000 förstagångssensorer (till nya och gamla linjer) + över 1000 ersättningsensorer årligen (uppnås när 5 000 sensorer varit i bruk i cirka 5 år). En försäljning om 2 000 sensorer om året motsvarar en omsättning om över 100 MSEK per år med en vinstmarginal om över 30% per år. Med hänsyn till marknads tillväxt skulle detta motsvara en marknadspenetration om endast cirka 20 procent.