

INBJUDAN ATT TECKNA UNITS i SEALWACS AB (publ)

2 november – 20 november 2015



Informationsträffar

Göteborg: Elite Park Avenue tisdagen den 3 november kl 19:00
Stockholm: Scandic Anglais, Stureplan, torsdagen den 5 november kl 18:00
Malmö: Börshuset, Skeppsbron 2, måndagen den 9 november kl 18:00
Göteborg: Elite Park Avenue onsdagen den 18 november kl 18:00

OSA till: info@gcf.se senast dagen innan eventet kl 12:00
Begränsat antal platser

Se SealWacs på AktieTorget.se

GCF | Göteborg
Corporate
Finance

DEFINITIONER

”SealWacs” eller ”Bolaget”	avser i detta Memorandum (”Memorandumet”) SealWacs AB (publ), org nr 556890-8486
”Erbjudandet”	avser erbjudandet om förvärv av units
”G&W”	avser G&W Fondkommission AB, en del av G&W Kapitalförvaltning AB, org nr 556549-4613
”GCF”	avser Göteborg Corporate Finance AB, org nr 556250-9553
”Rådgivarna”	avser G&W och GCF
”Euroclear”	avser Euroclear Sweden AB, org nr 556112-8074
”Aktieinvest”	avser Aktieinvest FK AB, org nr 556072-2596
”AktieTorget”	avser ATS Finans AB, org nr 556736-8195 och dess bifirma ”AktieTorget”

VIKTIG INFORMATION

Risker

En investering i SealWacs är förenat med hög risk. Den som överväger att investera i Bolaget bör därför noggrant studera Informationsmemorandumet i dess helhet. Läsaren uppmanas särskilt att noggrant studera avsnittet ”Riskfaktorer”.

Uttalanden om framtiden

Informationsmemorandumet innehåller uttalanden av framåtriktad karaktär som återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Sådana framtidsinriktade uttalanden förekommer främst i avsnitten Bakgrund & Sammanfattning, Riskfaktorer samt Strategier & Mål. Orden ”avser”, ”förväntar”, ”skall”, ”kan”, ”anser”, ”bedömer”, ”förutser”, ”planerar” och liknande uttryck anger att det är fråga om framåtriktade uttalanden. Även om Bolaget anser att de förväntningar som återspeglas i framåtriktade uttalanden

är rimliga, kan inga garantier lämnas att dessa förväntningar kommer att infrias. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast Bolagets bedömningar och antaganden vid tidpunkten för Informationsmemorandumet. Läsaren uppmanas att ta del av den samlade informationen i Informationsmemorandumet och samtidigt ha i åtanke att framtida resultat, utveckling eller framgång kan skilja sig väsentligt från Bolagets förväntningar. Bolaget gör inga utfästelser att offentligt uppdatera eller revidera framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt lag.

Marknadsinformation

Informationsmemorandumet innehåller information om Bolagets bransch, inklusive historiska marknadsdata och branschprognoser. Bolaget har hämtat denna information från ett

flertal källor, bland annat branschpublikationer. Branschpublikationerna uppger att den historiska informationen har hämtats från olika källor som anses tillförlitliga, men inga garantier lämnas för att informationen är korrekt och fullständig. Bolaget kan inte garantera att informationen är korrekt. Branschprognoser är till sin natur vidhäftade med stor osäkerhet och ingen garanti kan lämnas att sådana prognoser kommer att infrias. Information från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Utöver information från utomstående gör även Bolaget vissa interna bedömningar och antaganden avseende Bolagets marknad. Dessa har inte verifierats av oberoende experter och Bolaget kan inte garantera att en tredje part eller någon av Bolagets konkurrenter som använder andra metoder för datainsamling, analyser eller beräkningar av marknadsdata, kommer att erhålla eller generera samma resultat. Mot bakgrund härav uppmärksammas läsaren på att Informationsmemorandumet innehåller marknadsstatistik som är förenad med osäkerhet och att ingen garanti kan lämnas för dess riktighet.

Spridning av Informationsmemorandumet

Erbjudandet enligt detta Informationsmemorandum riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare memorandum, registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt. Informationsmemorandumet, anmälningssedeln eller andra till Erbjudandet hänförliga handlingar får inte distribueras i eller till land där distributionen eller Erbjudandet enligt detta Informationsmemorandum förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land. Anmälan om

teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Varken eventuella interimsktieförteckningar (till exempel de betalda tecknade aktierna) eller de nya aktierna har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess nuvarande lydelse, och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA, eller tillämplig lag i annat land, och Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Hong Kong, Sydafrika eller Kanada eller med hemvist i något annat land, där distribution av detta Informationsmemorandum eller offentliggörande av Erbjudandet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare memorandum, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltiga. Följaktligen får interimsktieförteckningarna eller aktierna inte direkt eller indirekt, utbudas, försäljas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till person med hemvist enligt ovan. Bolaget tar inget ansvar för eventuella överträdelser av ovan angivna restriktioner. Detta Informationsmemorandum och Erbjudandet finns tillgängligt på Bolagets hemsida; www.SealWacs.se och GCF hemsida; www.gcf.se. Styrelsen i SealWacs är ensamt ansvarig för informationen i detta Informationsmemorandum. Information om styrelsen återfinns i avsnittet ”Styrelse, ledande befattningshavare och revisor”. För Erbjudandet gäller svensk rätt. Tvist rörande innehållet i Informationsmemorandumet, Erbjudandet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt. Förutom där detta anges explicit har ingen information i Informationsmemorandumet översiktligt granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

Rådgivare

Göteborg Corporate Finance AB är, i samråd med G&W Fondkommission AB, finansiell rådgivare till Bolaget med anledning till förestående nyemission och biträtt Bolaget i upprättande av detta memorandum. Då samtliga uppgifter i Memorandumet härrör från Bolaget friskriver sig Göteborg Corporate Finance och G&W Fondkommission från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget och avseende andra direkt eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i detta Memorandum.

SealWacs noterat på AktieTorget

SealWacs är sedan 2014 noterat på AktieTorget. Bolag som är noterade på AktieTorget har förbundit sig att följa AktieTorgets noteringsavtal, vilket bland annat innebär att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs. Noteringsavtalet återfinns på AktieTorgets hemsida, <http://www.aktietorget.se/CompanyListingAgreement.aspx>.

Utöver ovanstående är Bolaget skyldigt att följa övriga tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är noterade på AktieTorget.

AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en så kallad MTF-plattform. I lagar och författningar ställs lägre krav på bolag som är noterade på MTF-plattform än på bolag som är noterade på en så kallad reglerad marknad. En stor del av de regler som lagstiftaren ställer endast på reglerad marknad har AktieTorget dock infört genom sitt noteringsavtal. AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nasdaq OMX Stockholm. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på AktieTorget kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på AktieTorget går att följa på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se), hos de flesta internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar. Aktierna som nyemitteras i denna nyemission kommer att bli föremål för handel på AktieTorget. Styrelsen i Bolaget avser i dagsläget inte verka för att Bolaget ska ansluta sig till någon annan marknadsplats.

BAKGRUND & SAMMANFATTNING

- SealWacs AB grundades 2012 i samband med förvärvet från Kambo Skans AB för 50 000 kr. Kambo Skans AB ägdes av Erling Svensson som ligger bakom idén till SealWacs högteknologiska sensor som i realtid kontrollerar bottensvetsar och därigenom minskar kassationen, vilket kraftigt förbättrar producenternas lönsamhet. Erling Svensson är idag den största ägaren i SealWacs AB och har en bakgrund som marknadschef för ett företag som tillverkar maskiner för att perforera, svetsa och rulla upp plastpåsar.
- SealWacs har för avsikt att bli en ledande aktör inom en nischad global marknad för tillverkning av bottensvetsade plastpåsar. En marknad som idag uppskattas till flera 1000-tals installationer varje år. Målsättningen är att den internationella marknaden för tillverkning av bottensvetsade plastpåsar ska efterfråga SealWacs Sensorer i en sådan utsträckning att produkten inledningsvis erbjuds på samtliga nya svetsanläggningar och i ett senare skede eftermonteras på allt fler befintliga produktionslinjer.
- SealWacs marknadsintroduktion av SealWacs Sensor kommer ske kostnadseffektivt och primärt riktas mot det fåtal internationella aktörer som levererar automatiska svetsstationer.
- SealWacs har idag en unik produkt som möjliggör för tillverkarna av plastpåsar att kontrollera att svetskvaliteten ligger inom önskat kvalitetsområde. Detta är något som i dagsläget måste ske för hand.
- SealWacs organisation har relevant erfarenhet från tidigare uppdrag och en omfattande kompetens inom innovation, entreprenörskap och internationell marknadsföring. Majoriteten av SealWacs styrelse och ledning är delägare i Bolaget och bidrar med stort engagemang.



Bilden är tagen på ICA Kvantum i Hovås

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Erbjudandet	1
Risikfaktorer	2
Marknadsrisker	2
VD har ordet	3
Inbjudan att teckna units	4
Bakgrund till nyemission och framtida kapitalbehov	5
Villkor och anvisningar	6
Verksamhetsbeskrivning	8
Affärsidé	9
Verksamhet	9
Strategier och mål	9
Historia	11
SealWacs marknad	13
Kort om tillverkningen av plastpåsar	14
SealWacs Sensor	18
Utvald finansiell information	20
Kommentarer till den finansiella informationen	24
Styrelse, VD och övriga nyckelpersoner	26
Styrelse	26
VD	27
Teknisk specialist	27
Komplett förteckning av styrelsens och VD:s samtliga uppdrag under de senaste fem åren	28
Legala frågor och kompletterande information	31
Aktieägare och aktiekapitalets utveckling	32
Aktieägare	32
Aktiekapitalets utveckling	33
Bolagsordning	35
Fullständiga villkor för teckningsoptioner	36
Adresser	44

Undantag från prospektskyldighet

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Memorandum avseende nyemission är undantaget från prospektskyldighet enligt Lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Grunden för undantaget är att det sammanlagda värdet av erbjudandet av finansiella instrumentet understiger 2,5 miljoner euro under en tolv månadersperiod.

ERBJUDANDET

Pre-Money värdering om 11 475 075. Nyemissionen är på 6 Mkr, motsvarande ca 34 % av Bolagets värde efter emissionen. Emissionen är riktad till allmänheten utan aktieägarnas företrädesrätt. Bolaget tillförs ca 5,1 Mkr efter emissionskostnader. Emissionslikviden skall framförallt användas till att marknadsintroducera SealWacs Sensor.

SealWacs har som mål att 2015 fullfölja utvecklingen av Sensorn och genomföra tester hos välrenommerade plastpåstillverkare. SealWacs räknar med att ta fram en fullt validerad seriemässig sensor under 2016. Bolaget planerar att introducera den seriemässiga sensorn på marknaden under hösten 2016.

Motiv för investering i SealWacs AB

- SealWacs planerar att introducera en seriemässig sensor på marknaden under hösten 2016.
- SealWacs riktar sig till en global marknad och erbjuder en lösning på ett välkänt och kostsamt kvalitetsproblem för tillverkare av plastpåsar på rulle.
- SealWacs arbetar kostnadseffektivt och har hittills följt såväl tidsplan som budget
- SealWacs har i dagsläget inga kända konkurrenter.
- SealWacs har redan etablerat kontakt med såväl tillverkare av svetsanläggningar som producenter av plastpåsar på rulle och fått bekräftat att den valda strategin är en framkomlig väg.

Erbjudandet i sammandrag

Teckningstid	2 nov 2015 – 20 nov 2015
Teckningskurs	5 kronor per unit, det vill säga 5 kronor per aktie och teckningsoptionen emitteras vederlagsfritt. Courtage utgår ej.
Teckningspost	1 000 units. (5 000 kr). Var och en unit består av en aktie och en teckningsoption av serie TO 1.
Bolagsvärde före emission	11 475 075 kr
Emissionsvolym	Erbjudandet omfattar högst 1 200 000 aktier och högst 1 200 000 teckningsoptioner av serie TO 1.
Emissionsbelopp	6 000 000 kr
Betalning	Efter besked om tilldelning

Villkor för teckningsoptioner i sammandrag

Teckningskurs: Innehavaren av teckningsoptioner äger rätt att, för två teckningsoptioner, teckna en ny aktie i bolaget till en kurs om 10 kronor per aktie.

Teckningstid: Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under perioden 1 april 2017- 30 juni 2017. Detta ska ske genom samtidig kontant betalning senast klockan 15:00 den 30 juni 2017. Aktier bokas ut tidigast 15 dagar därefter.

Sista dag för handel: Sista dag för handel med teckningsoptioner beräknas till den 26 juni 2017.

RISKFAKTORER

En investering i SealWacs AB utgör en affärsmöjlighet, men innebär också risker. Dessa kan p.g.a. omvärldsfaktorer och Bolagets affärsinriktning vara svåra att kvantifiera. Hela det investerade kapitalet kan förloras. I företaget med ringa eller begränsad historik kan risken ses som extra stor. För att bedöma Bolaget är det viktigt att beakta de personer som skall driva verksamheten, deras bakgrund, samt riskprofilen i den verksamhet som skall bedrivas. Den som överväger att teckna sig för köp av units i SealWacs bör inhämta råd från kvalificerad rådgivare. Nedan redogörs för ett antal riskfaktorer som har betydelse för bedömningen av Bolaget och dess aktie. Riskfaktorerna är inte framställda i prioriteringsordning och gör inte anspråk på att vara heltäckande.

Bolagsrisker

Begränsade resurser

SealWacs är ett litet företag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförandet av strategin är det av vikt, att resurserna disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att Bolagets resurser inte räcker till och därmed drabbas av finansiellt och operativt relaterade problem.

Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

SealWacs baserar sin framgång på ett fåtal personers kunskap, erfarenhet och kreativitet. Bolaget är beroende av att i framtiden kunna finna kvalificerade medarbetare. Bolaget kommer i framtiden att arbeta hårt med att minska beroendet genom en god dokumentation av rutiner och arbetsmetoder.

Intjäningsförmåga och kapitalbehov

Det kan inte uteslutas att det tar längre tid än beräknat, innan Bolaget når ett positivt kassaflöde. Det kan inte heller uteslutas att SealWacs i framtiden kan komma att söka nytt externt kapital. Det finns inga garantier att det i så fall kan anskaffas på för aktieägare fördelaktiga villkor. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka Bolagets marknadsvärde.

Produktutveckling

Bolaget avser att kommersialisera en produkt som ännu befinner sig i ett tidigt stadium. Utvecklingen kan ta längre tid och mer resurser i anspråk än vad styrelsen idag har anledning att förvänta sig. Svårförutsedda hinder i produktens

utveckling kan få en negativ påverkan på Bolagets finansiella utveckling.

Försäljningsrisk

Det går inte att med säkerhet fastslå att de nya produkter som Bolaget skall distribuera och sälja får det positiva mottagande på marknaden som förespeglas i det här memorandumet. Kvantiteten av sålda produkter kan bli lägre och tiden det tar att etablera sig på marknaden kan vara längre än vad Bolaget i dagens skede har anledning att tro.

Marknadsrisker

Aktiens likviditet

SealWacs aktie är idag inte likvid. Aktien kommer däremot att tas upp till handel på AktieTorget under förutsättning att spridningskravet för aktien är uppfyllt och att den nu aktuella nyemissionen genomförs. Det finns ingen garanti för att aktier förvärvade genom nyemissionen kan säljas till för innehavaren acceptabla nivåer vid varje given tidpunkt.

Kursfall på aktiemarknaden

Aktiemarknaden kan generellt gå ner av olika orsaker så som räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. En aktie som SealWacs aktie påverkas på samma sätt som alla andra aktier av dessa faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska att förutse och skydda sig mot.

VD HAR ORDET

SealWacs utveckling av en sensor för övervakning av kvaliteten på botten svetsen i samband med tillverkning av plastpåsar på rulle, löper helt planerligt. Bolagets utvecklingskostnader följer även de, den budgeterade planen.

Två viktiga avtal med erfarna och skickliga utvecklingsföretag tecknades under våren. Samarbeten pågår sedan en tid tillbaka med dessa företag, specialiserade mot prototyp- och mekanikutveckling respektive utveckling av elektronik och kretskortstillverkning. En specialrigg har tagits fram för prototypstestning i laboratoriemiljö. För närvarande pågår framtagning av kretskort med integrerad detektor.

Vi har tidigare rapporterat att plastpåstillverkare vill vara med i utvecklingsprojektet och/eller i valideringen av den färdiga produkten och redan nu genomförs samarbetsprojekt med en etablerad tillverkare av plastpåsar.

Industrin för tillverkning av plastpåsar på rulle arbetar med avancerade tillverkningsmetoder och är högt automatiserad. Att problemet med att hålla en jämn och hög svetskvalitet inte redan är löst, visar hur svårt det är att kontrollera denna ganska komplexa tillverkningsprocess. Främst beror komplexiteten på att såväl plastfilm som flera ingående steg i processen är svåra att styra över. De påverkas av yttre omständigheter som exempelvis luftfuktighet och omgivningstemperatur över året som är nästan omöjliga att kontrollera. Vi försöker inte ändra på dessa förhållanden eftersom vi ser att problemen inte går att lösa på det sättet. Istället söker vi minimera konsekvenserna av problemet genom att ge en omedelbar återkoppling när svetsfogens kvalitet i produktionsprocessen börjar svikta. Genom övervakning av processen i realtid kan man upptäcka avvikelser omedelbart när de inträffar och antingen larma om dessa eller slå direkt stopp i produktionen. De tillverkare vi pratat med delar uppfattningen att det är på detta sätt man bör angripa problemet.

»

... ta vara på möjligheten att investera i en unik svensk uppfinning och industriprodukt ... »

Med detta som grund ser vi en ljus framtid för SealWacs. Vi genomför denna nyemission i syfte att finansiera den planerade internationella lanseringen av SealWacs Sensor och för att få en större ägarspridning. Marknadsintroduktionen kommer ske kostnadseffektivt och primärt riktar mot det fåtal internationella aktörer som tillverkar och levererar automatiska svetsstationer. I nästa skede avser vi också att bearbeta de tusentals tillverkarna av plastpåsar på rulle för att nå marknaden för befintliga svetsmaskiner.

Så, ta vara på möjligheten att investera i en unik svensk uppfinning och industriprodukt med en världsmarknad inom räckhåll – SealWacs Sensor!

Slutligen vill jag nämna att vi driver Bolaget med stor kostnadsmedvetenhet. För att inte äventyra den finansiella uthålligheten arbetar vi i en liten erfaren organisation och på ett så kostnadseffektivt sätt som möjligt.



Sören Sandström
VD för SealWacs AB

INBJUDAN ATT TECKNA UNITS

Styrelsen i SealWacs beslutade den 30 oktober 2015, med stöd av bemyndigande från den extra bolagsstämman den 5 oktober 2015, att genomföra en nyemission av units riktad mot allmänheten. Aktiekapitalet i Bolaget kan, vid fullteckning, komma att öka med högst 372 000 kronor från 711 455 kronor till 1 083 455 kronor. Antal aktier kan komma att öka med högst 1 200 000 aktier från 2 295 015 aktier till 3 495 015 aktier. Antalet teckningsoptioner kan komma att öka med högst 1 200 000 optioner. Teckningskursen är 5 kronor per units.

Genom nyemissionen som beskrivs i detta memorandum kommer Bolaget vid fullteckning att tillföras 6 000 000 kronor före emissionskostnader samt ytterligare högst 6 000 000 kronor i de fall emissionen blir fulltecknad och samtliga vidhängande teckningsoptioner nyttjas. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 900 000 kronor.

Detta memorandum har upprättats av Bolagets styrelse med anledning av nyemissionen. Styrelsen för SealWacs AB är ansvarig för innehållet i memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden och ingenting är utlämnat, som skulle kunna påverka memorandumets innebörd. Bolagets revisorer har inte granskat information som lämnas i föreliggande memorandum.

Göteborg i oktober 2015

SealWacs AB (publ)

Styrelsen

BAKGRUND TILL NYEMISSION OCH FRAMTIDA KAPITALBEHOV

SealWacs AB är ett ungt bolag, dock med en teknik som utvecklats under längre tid och härrör från ett mycket tydligt kundbehov. Produktutvecklingen har tidigare finansierats genom privata medel, med ideella arbetsinsatser och externt kapital i form av en nyemission. Som en konsekvens har Bolaget en mycket slimmad organisation och anlitar idag i princip uteslutande externa konsulter för punktinsatser i utvecklingen.

Bakgrund och motiv till nyemissionen

Bolaget bedöms idag vara mycket väl rustat vad gäller teknisk kompetens, marknadskännedom och erfarenhet av att kommersialisera forskningsprojekt. Flera av Bolagets nyckelpersoner har dokumenterad erfarenhet och relevant kompetens från tidigare verksamheter. För att få utväxling på den samlade erfarenheten och kunna marknadsintroducera SealWacs Sensor behöver Bolaget kapitaliseras vilket även utgör grunden till förestående nyemission.

Styrelsen för SealWacs AB har därför beslutat, med stöd av beslut på den extra bolagsstämman den 5 oktober 2015, att genomföra en publik nyemission.

Bolagets ingenjörer har i laboratoriemiljö lyckats visa att svetskvaliteten kan kontrolleras med den teknik som Bolaget hittills utvecklat. Det kapital som tillförs via nyemissionen efter emissionskostnader är avsedda att användas för att marknadsintroducera SealWacs Sensor. Kapitalet från en fulltecknad nyemission är därmed beräknat att täcka Bolagets kapitalbehov för att genomföra samtliga målsättningar och planerade aktiviteter till och med fjärde kvartalet 2017.

Rörelsekapitalförklaring

Utan nyemissionen kan SealWacs ändå fullgöra sina förpliktelser mot leverantörer eftersom kostnadsmassan i Bolaget är minimal. En underkapitalisering kommer att fördröja marknadsintroduktionen av SealWacs Sensor.

Styrelsen bedömer att genom föreliggande nyemission täcks kommande rörelsekapitalbehov väl under åtminstone de kommande 12 månaderna, men förväntas även räcka upp mot 24 månader.

Skulle nuvarande emission inte bli fulltecknad kommer Bolaget söka alternativa finansieringslösningar eller påbörja marknadsintroduktionen i en långsammare takt.

Framtida kapitalbehov

Styrelsen för SealWacs AB bedömer att Bolaget inte kommer att behöva förstärka rörelsekapitalet ytterligare under de närmaste åren under förutsättning att nyemissionen fulltecknas samt givet nuvarande planer på produktutveckling och marknadsbearbetning hålls. Vid en kraftig marknadsexpansion kan Bolaget dock hamna i en situation där ytterligare rörelsekapital kan underlätta tillväxten.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Emissionsvolym

Emissionen uppgår till maximalt 6 000 000 kronor fördelade på 1 200 000 aktier. I det fall emissionen blir fulltecknad och samtliga vidhängande teckningsoptioner nyttjas tillförs ytterligare 6 000 000 kronor fördelat på 600 000 aktier. Kvotvärdet är 0,31 kronor per aktie.

Teckningskurs

Priset är 5 kronor per unit. Courtage utgår ej. Värdering av Bolaget är 11 475 075 kronor ”pre-money”.

Företrädesrätt

Emissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Teckningstid

Anmälan om teckning kan göras från och med den 2 november 2015 till och med den 20 november 2015. Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden.

Anmälan

Teckning skall ske på särskild teckningssedel i minst en post om 1 000 units, därefter i valfritt antal units. Ofullständiga eller felaktiga teckningssedlar kan komma att lämnas utan avseende. Vid flera inlämnade teckningssedlar gäller den senast inlämnade.

Anmälan, som är bindande, skall sändas till adressen nedan. En påskriften anmälningsedel kan även faxas eller skannas in och sändas via mail. Frågor besvaras på telefon.

Aktieinvest FK AB
Emittentservice
113 89 STOCKHOLM

Telefon: 08-5065 1795

Fax: 08-5065 1701

E-post: emittentservice@aktieinvest.se

Tilldelning

Vid tilldelning kommer styrelsen att eftersträva att SealWacs får en bred ägarbas. Vid överteckning beslutar styrelsen i SealWacs om tilldelning av units, vilket innebär att tilldelning kan komma att ske med färre antal units än anmälan avser. Tilldelning är inte beroende av när under teckningstiden teckningssedeln lämnas.

Besked om tilldelning

När tilldelning fastställts skickas avräkningsnota till dem som erhållit tilldelning, vilket beräknas ske den 23 november 2015. De som ej erhållit tilldelning får inget meddelande.

Betalning

Full betalning för tilldelade units skall erläggas kontant senast den 30 november (likviddagen) enligt instruktion på avräkningsnotan. Units som ej betalas i tid kan komma att överlåtas till annan. Ersättning kan krävas av dem som ej betalat tecknade units.

Leverans av units

SealWacs är anslutet till Euroclear Sweden AB:s kontobaserade värdepappers-system (fd VPC). De units som betalats senast den 30 november 2015, beräknas finnas tillgängliga på VP-kontona alternativt depåerna den 10 december 2015.

Vid registrering av units i depå kan tillgängligheten senareläggas beroende på kommissionärens eller bankens rutiner kring registrering.

Emissionens fullföljande

Styrelsen förbehåller sig rätten att, under alla omständigheter, fatta beslut om att förlänga teckningstiden och flytta fram likviddagen samt fatta beslut om att inte fullfölja Emissionen. Beslut om att förlänga teckningstiden kan senast ske sista teckningsdagen kl 15:00 och om så skulle ske kommer detta att meddelas på Bolagets hemsida. Beslut om att inte fullfölja Emissionen kan inte fattas senare än 1 vecka efter teckningstidens slut. Styrelsen äger rätt att dra tillbaka Emissionen för det fall att styrelsen finner att intresset för att delta i Emissionen har varit för svagt.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Erbjudandet enligt Bolagets memorandum riktar sig inte till personer som är bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Villkor för teckningsoptioner TO 1

Innehavaren av två (2) teckningsoptioner av serie TO 1 berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie. Teckningskursen uppgår till 10 kronor.

Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO 1 kan äga rum under en period:

Från och med 1 april 2017 till och med 30 juni 2017, detta ska ske genom samtidig kontant betalning senast klockan 15:00 den 30 juni 2017.

Aktier bokas ut tidigast 15 dagar efter periodens sista dag för teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO 1.

Anmälningssedel och instruktion för betalning kommer att finnas tillgänglig på Bolagets hemsida (www.sealwacs.se) från och med den 1 april 2017.

Fullständiga villkor för teckningsoptioner av serie TO 1 beskrivs under avsnittet ”Fullständiga villkor för teckningsoptioner (TO 1) i detta memorandum.

Notera att de teckningsoptioner av serie TO 1 som inte nyttjas den 30 juni 2017 eller avyttras senast den 26 juni 2017 förfaller och kommer att rensas från VP-konto eller depå.

Eventuell omräkning av teckningskurs och teckningsberättigande

Teckningskursen respektive det antal aktier i Bolaget som teckningsoptionerna berättigar till teckning av kan komma att omräknas vid exempelvis fondemission eller nyemission. I det fall omräkning kommer att aktualiseras kommer Bolaget att via pressmeddelande offentliggöra mer information om detta på Bolagets och AktieTorgets respektive hemsida (www.sealwacs.se) och (www.aktietorget.se).

Övrigt

Samtliga aktier och teckningsoptioner som erbjuds i denna emission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder att sälja värdepapper i denna emission.

I tuffa miljöer gäller det att man har hållbara påsar.



VERKSAMHETSBESKRIVNING

SealWacs AB är ett publikt aktiebolag och bedriver verksamhet under denna associationsform, vilken regleras av aktiebolagslagen. Bolaget bildades i Sverige under namnet Startpärmen 1008 AB och registrerades 2012-04-18 med organisations-nummer 556912-2459. Stiftare till Bolaget var Bolagslaget AB.

Bolaget ska enligt den registrerade verksamhetsbeskrivningen bedriva utveckling och tillverkning av utrustning och mjukvara för övervakning av tillverkningsprocesser inom plast- och gummiindustrin samt därmed förenlig verksamhet.

Bolaget är Euroclear (VPC)-anslutet, vilket innebär att det är Euroclear Sweden AB som för Bolagets aktiebok. Bolagets säte är Västra Götalands län, Göteborgs kommun.

Bolaget har aldrig varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljedomsförfaranden (inklusive ännu ej avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medveten om kan uppkomma) och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Årsredovisningar, bolagsordning och stiftelseurkund kan beställas i pappersform från Bolaget eller hämtas från Bolagets hemsida.

Bolagets adress är:

SealWacs AB
Göteborgsvägen 74
433 63 Sävedalen

Telefon: 070-6007394
E-post: info@SealWacs.se
Hemsida: www.SealWacs.se



Fryspåsar i olika storlekar är vanligt inslag bland sortimentet

AFFÄRSIDÉ

SealWacs AB har som affärsidé att förse marknaden för tillverkning av bottensvetsade plastpåsar på rulle med ett automatiskt övervaknings- och kontrollsystem, som avsevärt ökar tillverkarnas vinstmarginal genom att väsentligt minska de omfattande kostnaderna för kassation, kvalitetssäkring och övervakning.

Verksamhet

SealWacs är ett företag som utvecklar och avser att marknadsintroducera sensorer för automatisk kontroll av bottensvetsen på plastpåsar. Kontrollen 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. Dock har många olika tekniska försök genomförts. En anledning kan vara att den moderna industrin i allt högre grad fokuserar på processförbättring istället för traditionell kontroll och övervakning. Den kompetens som krävs för att utveckla en högt avancerad och ekonomiskt försvarbar kvalitetskontroll av samtliga producerade enheter, saknas hos tillverkarna och deras underleverantörer. Ledande tillverkare av plastpåsar, som Bolaget varit i kontakt med, ger en samstämmig syn om behovet av en teknisk lösning för kontroll och följer Bolagets produktutveckling med stort intresse. Bolagets källor inom industrin, som regelbundet besöker olika branschmässor, bekräftar uppfattningen att ingen annan aktör har visat upp en lösning på problemet.

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

Strategier och mål

Strategi

SealWacs strävar efter att hålla en mycket slimmad organisation och att i hög grad anlita konsulter från det nätverk som byggts upp under många års liknande arbeten för specifika moment i produktutvecklingen. Bolaget har historiskt drivits med mycket knappa finansiella resurser och genom ideella insatser.

SealWacs marknadsstrategi inriktas mot ett mindre antal nischade aktörer som säljer svetsstationer till tillverkare av plastpåsar. Genom att Bolaget djupintervjuat flera av dessa aktörer har Bolaget blivit 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 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.

Bolaget bedömer att ett närmare samarbete med en eller ett fåtal välkända producenter av plastpåsar kommer bidra till att snabbt få produkten validerad och accepterad av marknaden. Bolaget har redan nu genomfört ett samarbetsprojekt med en etablerad tillverkare av plastpåsar.

SealWacs vision är att den internationella marknaden för tillverkning av bottensvetsade plastpåsar ska efterfråga SealWacs Sensorer i en sådan utsträckning att produkten erbjuds på samtliga nya svetsanläggningar och eftermonteras på flertalet befintliga produktionslinjer.

Bolaget avser främst att fokusera på produktutveckling och marknadsföring.

Tillverkningen kommer primärt att outsourcas till underleverantörer. De ingående komponenterna i Bolagets tekniska lösning är av standardkaraktär vilket gör effektiva upphandlingar möjliga. Sammansättningen av komponenterna är relativt enkel och kan utföras av ett flertal underleverantörer.

En mycket väsentlig del av Bolagets strategi har varit att knyta nyckelkompetens till Bolaget genom delägarskap som incitament. Bolaget har idag en mycket omfattande samlad erfarenhet av att kommersialisera forskningsprojekt, innovation, internationell marknadsföring och försäljning samt patent. Därtill har Bolaget specifik marknadskompetens inom den mycket nischade marknaden för svetsstationer till plastpåindustrin.

Finansiella mål

Bolagets kortsiktiga finansiella målsättning är att, med hjälp av de medel som förväntas inflyta från föreliggande nyemission, marknadsintroducera produkten på en global marknad.

Bolaget långsiktiga finansiella målsättning är i hög utsträckning beroende av vald prisstrategi vilket i sin tur kommer att baseras på aktuella marknadsförutsättningar vid tidpunkten för produktens färdigställande. Emellertid är det Bolagets intention att produkten ska medföra en mycket god lönsamhet för alla parter: SealWacs, tillverkare av svetsstationer samt producenter av plastpåsar.

Den internationella marknaden består av flera tusentals tillverkare av plastpåsar på rulle. Sammantaget finns cirka 16 000 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 tiotals aktörer som förser plastpåstillverkarna med svetsanläggningar kan marknads- och försäljningsorganisation drivas med mycket låga kostnader.

Bolagets avsikt är att verksamheten ska vara kassaflödespositiv ett år efter produktens marknadsintroduktion. Produktutvecklingen förväntas ta ytterligare ca 12 månader vid beaktande av eventuella oförutsedda hinder.

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 ersättningssensorer 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 på över 30 % per år. Med hänsyn till marknads tillväxt skulle detta motsvara en marknadspenetration om endast cirka 20 procent.

Utdelningspolicy

Bolaget har under tidigare år inte lämnat någon utdelning till aktieägarna. Framtida utdelningspolicy bestäms då kassaflödet från verksamheten är positivt och Bolaget har resurser att lämna utdelning till ägarna.

HISTORIA

Ca. 1990

- Bolagets grundare Erling Svensson arbetar som marknadschef på FAS Converting Machinery AB, ett företag som tillverkar maskiner för att perforera, svetsa och rulla upp plastpåsar. FAS får ofta förfrågningar om en enkel produkt för att under produktion kontrollera svetskvaliteten på plastpåsar.

2002

- Erling kontaktar Erik Kollberg, Prof. Emeritus på MC2 vid Chalmers Tekniska Högskola och beskriver problemet. Prof. Kollberg tycker projektet är intressant och rekommenderar att kontakt tas med Harald Merkel, Docent på MC2 då han anses vara mest lämpad att lösa problemet. Docent Merkel får i uppdrag att konstruera en teknik som kan kontrollera svetskvaliteten.
- Erling bedriver utvecklingsverksamheten i det egna bolag Kambo Skans och erhåller ekonomiskt stöd från Almi Företagspartner för att göra enklare test i laboratorium.

2003

- Merkel utvecklar en sensor som testas i FAS anläggning och tydligt kan åskådliggöra skillnader mellan svetsad och osvetsad plastfilm.

2004

- Kambo Skans beviljas ett villkorat innovationslån från Almi Företagspartner för att kunna vidareutveckla en mer avancerad sensor.
- Merkel konstruerar en ny prototyp som testas både i ren produktionslinje hos HP-plast AB och hos FAS Converting Machinery.
- Kambo Skans beställer en prototyp för att långtidstesta sensorn i en produktionslinje vilket levereras i slutet av 2004.

2005

- Under våren beslutar FAS att genomföra ett långtidstest av sensorn. Under installationen råkar man felkoppla el-anslutningen vilket allvarligt skadar sensorns elektronik. Kambo Skans saknar finansiering för att utveckla en ny prototyp samtidigt som Docent Merkel meddelar att han inte längre får tid över att driva projektet på grund av andra engagemang.

2006

- Under 2006 söks flera olika kontakter för att kunna fortsätta att driva utvecklingsarbetet. Kambo Skans kommer i kontakt med Erik Isberg, civilingenjör från Chalmers som tar över Merkels roll i projektet.

2008

- Kambo Skans engagerar det statliga forskningsinstitutet IMEGO att hålla i utvecklingsarbetet. Emellertid uppnås inte de resultat man hoppats på, varvid Erik Isberg tar över utvecklingsarbetet igen.
- Kambo Skans beviljas ett utvecklingsbidrag på 400 000 kr från NUTEK.
- Kambo Skans väljer att låta patentansökan baserad på Merkels arbete falla för att istället inrikta ett nytt patent på den nya teknik som Erik Isberg utvecklar.

2009

- Efter genomförandet av ett antal studier utvecklar Erik Isberg en ny sensor. Tester i laboratoriemiljö påvisar tydliga skillnader mellan svetsad och osvetsad plastfilm.

2011

- Projektet avbryts då Kambo Skans saknar kapital att driva projektet vidare. Genom Erik Isbergs försorg knyts kontakt med Claes Holmberg som har gedigen erfarenhet av att kommersialisera forskningsprojekt inom medicinteknik.
- Kambo Skans tar in en "second opinion" av-seende den aktuella tekniken.
- David Storek, Innovationsrådgivare vid Göteborgs universitet med en PhD examen från University of Texas at Austin, ger ett positivt utlåtande och menar att "det definitivt är ett lösbart problem".
- Claes Holmberg genomför en omfattande marknadsundersökning hos såväl maskintillverkare som tillverkare av plastpåsar för att försäkra sig om att konceptet håller. Undersökningen visar på ett mycket stort behov och ett seriöst intresse i att investera i den produkt som Bolaget avser att utveckla.

2012

- År 2012 förvärvade SealWacs AB projektet från Kambo Skans AB för 50 000 kr. I avtalet ingår även en royalty om 2,5 procent av omsättningen upp till den ackumulerade summan 350 000 kr. Genom transaktionen blev även Kambo Skans huvudägare, Erling Svensson, största aktieägare i SealWacs AB med 40 procent av aktierna (idag äger Erling Svensson 20,20 % av aktierna).
- SealWacs AB grundas och köper rättigheten till projektet med målet att skapa tillräckligt starka finansiella resurser för att ta fram en ny prototyp.

2013

- Sören Sandström, med gedigen erfarenhet inom internationell marknadsföring och försäljning, rekryteras som VD till SealWacs AB.
- Stefan Wing knyts som konsult till företaget som tillverkare av prototyp och förserie.

2014

- Sten Trolle väljs in i styrelsen och bidrar med omfattande kunskap om innovationer samt patent och immaterialrättsligt skydd.
- Verksamheten organiseras upp genom bildandet av en projektgrupp som täcker behoven; produktutveckling, prototyp-framtagning, validering, patentansökningar, kvalitetssäkring, produktregistrering, affärsutveckling och marknadsföring.
- Bolaget genomför en nyemission och aktien noteras på AktieTorget den 31 oktober 2014
- Under hösten 2014 slöts avtal med IK Elektronik, som ägs av Erik Isberg, om framtagning av ett lanseringsfärdig sensor

2015

- Under våren tecknas två viktiga avtal med erfarna och skickliga utvecklingsföretag. Ett av dessa företag är specialist på mekanikutveckling och prototypframtagning och det andra företaget är ett elektronikutvecklingsföretag.
- Ett samarbete inleds med en ledande svensk aktör på Bolagets framtida marknad.
- Viktiga mätningar genomförs för att utvärdera förutsättningarna för montering av den framtida sensorn. Projektet kommer att pågå under stora delar av hösten och sannolikt ge god vägledning om hur den industriella miljön och slitaget kommer att påverka SealWacs Sensor.

SEALWACS MARKNAD

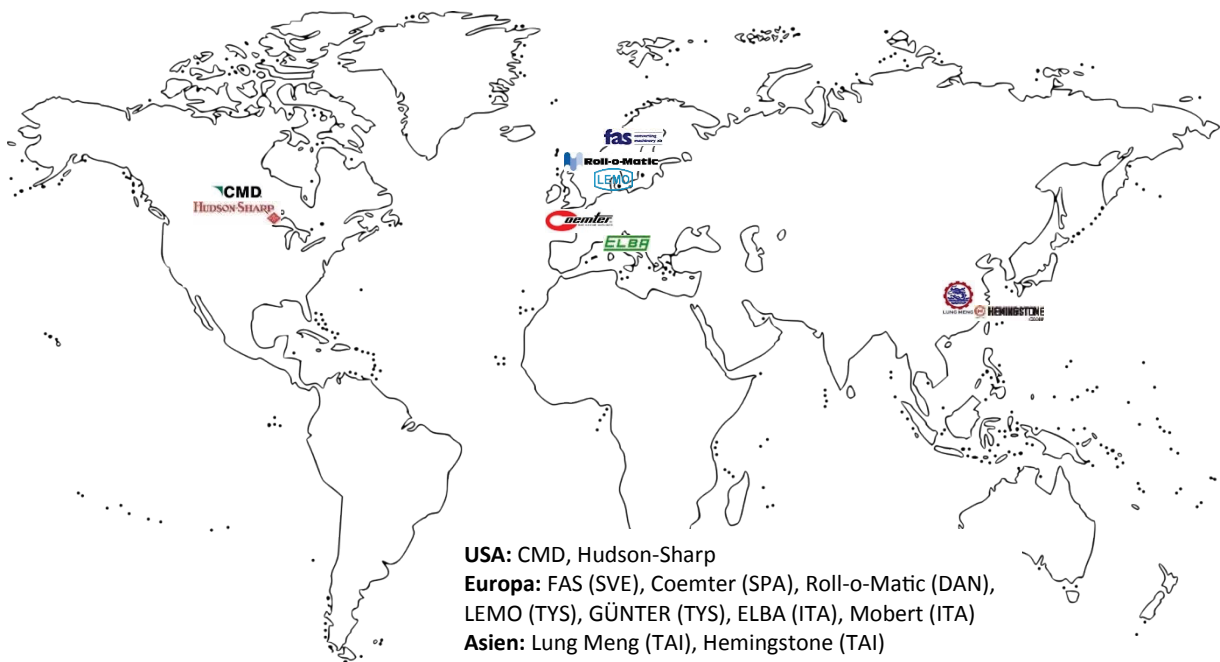
På den globala marknaden finns idag flera tusen producenter av plastpåsar. De mindre aktörerna har en eller ett par produktionslinjer medan de allra största producenterna har över 100 produktionslinjer. Denna marknad är med andra ord synnerligen fragmenterad.

SealWacs strategi är emellertid att fokusera på ett fåtal större leverantörer av svetsstationer till plastpåsindustrin. Dessa återfinns framförallt i Europa, USA och Kina. Genom att inrikta marknadsbearbetningen på ett mindre antal aktörer högre upp i producentkedjan kan SealWacs hålla en mindre men kvalificerad säljorganisation och istället dra nytta av den organisation som dessa globala leverantörer redan byggt upp.

Priset på SealWacs Sensor är idag inte fastställt utan kommer att marknadsprissättas i produktutvecklingens slutskede och efter noggranna efterforskningar beträffande marknadens pris-känslighet. Kostnaden för sensorn kommer dock i förhållande till den investering som en produktionslinje utgör, vara relativt blygsam. Enligt indikativa kalkyler blir den endast någon enstaka procent av den totala investeringskostnaden.

Enligt styrelsens beräkningar finns för närvarande cirka 16 000 produktionslinjer för tillverkning av plastpåsar på rulle och det levereras årligen i storleksordning 1 000 nya linjer. Marknaden förväntas växa med 6 % per år.

Mot bakgrund av dagens marknadsbehov är det bolagets förhoppning att SealWacs Sensor inom några år kommer att vara standard på en stor del av de svetsstationer som säljs i samband med installation av nya produktionslinjer. Utöver det kommer löpande många av de befintliga produktionslinjerna att uppgraderas för att därigenom minska förlusterna och öka lönsamheten för tillverkarna av plastpåsar. Med hänsyn taget till förväntade livslängder för den typ av teknologi som sensorn innehåller, kommer den behöva ersättas ungefär vart femte år.



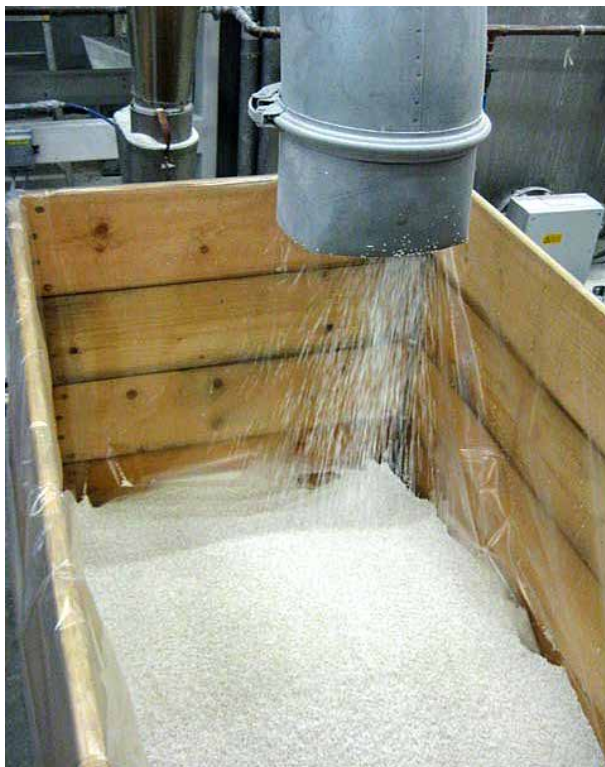
Potentiella leverantörer för SealWacs och dess geografiska position

KORT OM TILLVERKNINGEN AV PLASTPÅSAR

Vid produktion av plastpåsar i ändlös bana på rulle, "rip off" modell, görs dels en perforering över påsens bredd för att lätt kunna riva av från rullen, dels en svetsning så att påsen får en botten. Denna teknik används för alla påsar, allt från storsäck, sopsäckar, avfallspåsar, knytpåsar, osv. ner till små påsar för hushållsbruk t.ex. fryspåsar.

Genom årtionden av processförbättringar har tillverkning av plastpåsar blivit en högt automatiserad process. Trots alla processförbättringar har hitintills ingen löst problemet att i realtid kvalitetsövervaka botten svetsen på plastpåsar.

Dagens plastpåsar tillverkas normalt av termoplasten Etenplast. En termoplast kan till skillnad från en hårdplast smältas ned och omformas utan att den kemiska strukturen förstörs. Det möjliggör återvinning av redan producerade produkter såsom t.ex. plastpåsar.



Råmaterialet utgörs av plastgranulat.

Tillverkningsmetod

Filmblåsning är en metod för tillverkning av plastfilmer i varierande tjocklekar. Traditionellt är eten- och propenplaster de vanligaste förekommande materialen, även om biologiskt nedbrytbara material används i ökad utsträckning.

- **Filmtjocklek:** från någon hundradels mm till ca. 0,25 mm. Vid tjockare kvaliteter blir benämningen "Folie".
- **Måttnoggrannhet:** något begränsad måttnoggrannhet av tjockleken.
- **Yta:** oftast medelfin yta.
- **Automatiseringsgrad:** vanligtvis helautomatisk.
- **Produktionskostnad:** låg

Vid filmblåsning smälts plastmaterialet i en uppvärmd cylinder. En skruv roterar och matar fram smältan till ett kylt munstycke i änden av cylindern. Plasts smältan svalnar till ett halvstelt tillstånd vid passagen av munstycket. Där antar materialet formen av ett rör/slang. Slangen förs efter uppblåsning till en ballongform, vertikalt upp till två klämvalser och vidare till en avdrags- och upprullningsanordning.

Genom att variera:

- spaltöppningen i formen,
- mängden smälta som trycks fram genom formen,
- uppblåsningen av "ballongen" till önskad diameter,
- avdrags hastigheten,

har man möjligheter att reglera såväl filmtjocklek som orienteringsgrad av molekylkedjorna i längd och tvärlid.

Genom olika grad av orientering av proportioner i längd och tvärlid får man fram film med olika hållfasthet, vilken anpassas för olika användningsområden.



Den smälta plasten pressas genom ett munstycke och blåses upp likt en ballong till önskad diameter samtidigt som den avkyls. Här tillverknig av svarta sopsäckar.

Beroende av de egenskaper som önskas kan olika tillsatser användas för att t.ex. minska risken för att plasten klibbar ihop, få en lenare yta eller skydda plasten från ultraviolett strålning.

Plastpåsar tillverkas slutligen genom att den tillplattade plastslangen matas in i en konverteringsmaskin, i vilken botten svetsas och plastfilmen perforeras efter önskad längd.

I s.k. knytpåsar/fruktpåsar stansas handtag ut. I ett sista steg rullas plastpåsar upp på rulle och emballeras.

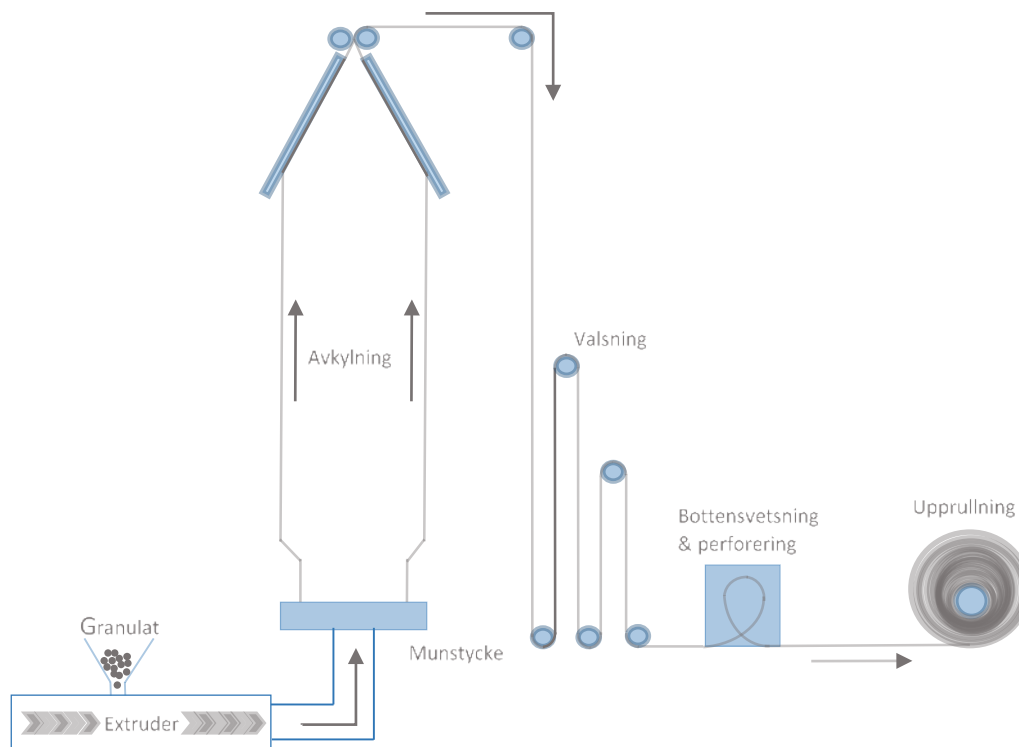


Plastfilmen svetsas och perforeras till påsar och rullas upp på rulle

Återvinning av spill

En naturlig del av tillverkningen är att återvinna spill från produktionen. Spillet kommer framförallt från bortskurna rester vid uppstart och felaktigt material som regranuleras till nytt råmaterial. Regranuleringen sker genom att materialet finfördelas i en kvarn och smälts ned till en massa som filtreras i reningssyfte. När massan stelnat skärs materialet upp och torkas.





Principskiss över tillverkningsprocessen av plastpåsar på rulle.

TILLVERKARNAS DILEMMA

Tillverkning av plastpåsar har sedan 1950-talet utvecklats till att bli en högautomatiserad industri. Det är en utveckling som skett inom all verkstadsindustri och där fokus ligger på att ”bygga bort” kvalitetsproblem genom kontinuerlig processförbättring. På så sätt har t.ex. bilindustrin rationaliserats varje år under de senaste 50 år och idéer från bilindustrin ha spridit sig till praktiskt taget all verkstadsteknisk verksamhet.

Ur finansiell synvinkel kännetecknas plastpåsinstrin av förhållandevis låga vinstmarginaler, normalt kring några enstaka procent vilket har föranlett att industrin under lång tid har eftersträvat att rationalisera tillverkningsprocessen. En hög automatiseringsgrad innebär att det fysiska flödet sker mycket snabbt. Dagens maskinoperatörer ansvarar för ett flertal produktionslinjer som är i gång samtidigt.

Produktionen av plastfilm påverkas av en rad faktorer såsom matningshastighet, smälttemperatur, omgivningstemperatur i lokalen, materialkvalitet

och tjocklek. Vissa faktorer är svåra att mäta och påverka. Granulatet kan t.ex. i olika utsträckning absorbera vatten vilket påverkar tillverkningsprocessen. Ovanstående faktorer påverkar även kvaliteten hos svetsfogen i plastpåsar. Därtill kan mekaniska förändringar i svetsstationen uppstå genom slitage eller skada vilket kan medföra att svetsfogen ändras med en försämrad svetsfog som följd.



Plastpåsar av undermålig kvalitet samlas upp och regranuleras.

Som tidigare nämnts har industrin traditionellt arbetat med att kontinuerligt förbättra processerna i produktionen. Vid avvikelser från önskad kvalitet har arbetsledningen fört avvikelserapporter och försökt åtgärda problemen genom justerande åtgärder i produktionen. Industrin har med andra ord försökt att sänka felmarginalen, dvs. minska andelen av undermåliga produkter i förhållande till den totala tillverkade kvantiteten.

Däremot har industrin saknat en teknisk lösning för att övervaka och kontrollera kvaliteten av svetsfogar i realtid, dvs. löpande under tillverkningens gång. Istället sker normalt kontrollen genom att maskinoperatören på stickprovsbasis blåser upp en plastpåse och därefter pressar ihop påsen tills den brister. Maskinoperatörens känsla för svetsfogens kvalitet i förhållande till tryck på påsen avgör om den håller önskad kvalitet. Stickproven sker oftast med någon timmes intervall.



Operatören pressar ihop en uppblåst plastpåse för att testa svetsfogen i samband med ett studiebesök hos en större tillverkare av plastpåsar.

Då maskinoperatören funnit brister i kvaliteten stoppas produktionslinjen och sökning påbörjas efter var i produktionskedjan kvaliteten först försämrades. Har operatören otur kan kvaliteten brustit bara några minuter efter den senaste kontrollen vilket innebär att operatören tvingas

bryta upp emballage och testa plastpåsar för närmare en timmes produktion bakåt i tiden. När felet som orsakat kvalitetsförsämringen hittats åtgärdas detta. Övriga produktionslinjer fortgår dock, om än utan direkt övervakning från operatören som varit upptagen med felsökning. Därmed finns en uppenbar risk för att brister i övriga produktionslinjer kunnat fortgå under den tid som felsökningen pågick.

Den manuella och tidskrävande kontrollen och utrangeringen på grund av undermåliga svetsfogar är den huvudsakliga anledningen till att producenternas kostnader för kassationer är betydande. Redan vid låga nivåer av kassationer uppstår en hög kostnad bl.a. till följd av maskintid som gått förlorad när felaktig produkt tillverkats, operatörstid, material som behöver regranuleras och förstört emballage. Vid intervjuer med representanter för tillverkarna har kostnaderna för kassationer uppskattats till ca tio procent av den totala produktionskostnaden, trots att de fysiska kassationerna endast är någon enstaka procent. I brist på en mer effektiv lösning är detta ett förhållande som industrin tvingats acceptera. För en lågmarginalprodukt är det uppenbart att nivån på kassationer har en mycket stor påverkan på produktens lönsamhet.

Eftersom operatören manuellt måste gå tillbaka i produktionskedjan och söka efter produkter med bristande kvalitet finns en klar risk att inte samtliga brister identifieras. Därmed riskerar producenten att utöver den finansiella aspekten även drabbas av "badwill" i de fall undermåliga produkter råkar nå deras kunder, vilket i förlängningen kan leda till kundförluster.

När påsar producerade med ny råvara måste skrotas pga. dålig svetsfog återvinns dessa genom regranulering. Då minskar materialvärdet med upp till 50 % och används som regel bara till att producera sopsäckar som är en lågprisvara.

SEALWACS SENSOR

SealWacs Sensor bygger egentligen på ett tankesätt som idag övergivits inom modern verkstadsindustri, att kontrollera och övervaka produktionen. Det kan vara en anledning till att industrin ännu inte hittat en lösning på problemet.

En hundra procentig övervakning av produktionen förekommer i stort sett inte inom industrin. Därigenom saknas bland tillverkare av plastpåsar på rulle och hos deras underleverantörer, den ingenjörsmässiga kompetens som krävs för att utveckla högteknologiska övervakningssystem. Den unikt höga ingenjörsmässiga kompetens SealWacs förfogar över är i själva verket mycket sällsynt men på samma gång helt nödvändig för att kunna utveckla ett övervakningssystem som kontrollerar samtliga producerade enheter på ett sätt som är ekonomiskt försvarbart. Nästan samtliga alternativa metoder för hundra procentig kvalitetskontroll, skulle medföra så höga kostnader att de inte skulle vara lönsamma. SealWacs teknik erbjuder däremot en synnerligen kostnadseffektiv lösning på problemet.

Utifrån de samtal Bolagets styrelse fört med större aktörer inom industrin finns en stor efterfrågan av en automatisk svetskontroll. Dessa samtal stärker styrelsens syn på att det finns mycket goda avsättningar för SealWacs Sensor. Bolagets undersökningar har så sent som under det senaste kvartalet bekräftat att det ännu idag saknas alternativa metoder som adresserar problemet på liknande sätt.

SealWacs tekniska lösning

Den sensor som SealWacs avser att kommersialisera baseras på mycket avancerad elektroteknik. I samarbete med Kambo Skans, forskare vid Chalmers Tekniska Högskola och Erik Isberg har en fungerande sensor utvecklats och testats i laboratoriemiljö. I dessa tester har man tydligt kunna visa på skillnaden mellan en fungerande och en bristfällig svetsfog.

Nästa steg är att noggrant testa sensorn i hård industriell miljö för att säkra kvalitet och funktion innan den lanseras på marknaden hösten 2016.

SealWacs planerar att hösten 2016 lansera en seriemässig sensor med tillhörande mjukvara för kommunikation med plastpåstillverkarnas styrsystem.

SealWacs Sensor är tänkt att monteras parvis, en på vardera sidan om plastfilmen, längs produktionslinjen för att i realtid övervaka kvaliteten på svetsfogarna. Vid en undermålig kvalitet, utlöses ett larm som varskar operatören. Det medför att utredningsarbetet minimeras och att operatören direkt kan vidta åtgärder för att återställa kvaliteten på svetsfogen, t.ex. genom en kalibrering av svetsstationen.

Sensorn kommer i hög utsträckning vara uppbyggd av standardkomponenter och monteras i ett enkelt men robust skal som klarar påfrestande industrimiljöer. Bolaget avser att lägga ut monteringen på underleverantörer och primärt fokusera på teknisk utveckling och marknadsbearbetning.

Patent och immaterialrättsligt skydd

SealWacs kommer att ansöka om patent för sin tekniska lösning på svetsproblematiken. För att hålla nere bolagets kostnader och undvika informationsspridning har bolaget valt att avvakta med att lämna in patentansökan till dess att man i produktutvecklingen fattat vissa avgörande beslut som påverkar patentansökans utformning. För vissa funktioner finns flera alternativa teknikval och den fortsatta utvecklingen kommer att utvärdera vilka val som är de mest optimala.

Att ansöka om patent är en process med flera strategiska överväganden och bolaget bedömer sig ha en mycket god kompetens inom området. Flera av styrelsens medlemmar har inom ramarna för andra uppdrag hanterat patentansökningar tidigare. Det är bolagets bedömning att det inte kommer att vara ett problem att få patent under förutsättning att den tekniska lösningen är tillräckligt väldefinierad.

Fördelar med SealWacs sensor

- SealWacs Sensor erbjuder en lösning på ett välkänt och kostsamt kvalitetsproblem för tillverkare av plastpåsar på rulle
- Metoden upptäcker undermåliga svetsfogar i realtid
- Omfattande utredningsarbete, produktionsstopp och omgörningsarbete kan reduceras till ett minimum
- Kassationskostnaderna minskar radikalt
- SealWacs produkt kommer vid normal marknadsprissättning erbjuda goda täckningsbidrag
- Global marknadsföring kan riktas mot en fåtal tillverkare av svetsstationer

Konceptbilder av SealWacs Sensor



UTVALD FINANSIELL INFORMATION

Den finansiella information som återges nedan är i huvudsak hämtat ur SealWacs AB:s årsredovisningar för åren 2013 och 2014. Kassaflödesanalyserna är sammanställda i efterhand med uppgifter från årsredovisningarna. Bolaget har för dessa år inte omfattats av revisionsplikt varvid inga revisionsrapporter upprättats. Informationen som avser delårsbokslutet per den 31 juli 2014 och 2015 är översiktligt granskad av revisor och är sammanställd enligt samma principer som för helårsboksluten 2013 och 2014. Informationen är en del av memorandumet som helhet och skall således läsas tillsammans med övrig information i memorandumet. Årsredovisningarna är upprättade enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd förutom BFNAR 2008:1 Årsredovisning i mindre aktiebolag (K3-reglerna från 1/1 2014 och K2-reglerna 2013).

Resultaträkningar

<i>Alla belopp i kr</i>	2015 jan-jun	2014 jan-jun	2014 12 mån	2013 12 mån
Nettoomsättning	-	-	-	-
Övriga externa kostnader	-855 836	-7 978	-248 449	-1 250
Rörelseresultat	-855 836	-7 978	-248 449	-1 250
Resultat från finansiella poster	29	-	-	-
Resultat efter finansiella poster	-855 807	-7 978	-248 449	-1 250
Resultat före skatt	-855 807	-7 978	-248 449	-1 250
Årets resultat	-855 807	-7 978	-248 449	-1 250

Balansräkningar

<i>Alla belopp i kr</i>	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31	2013-12-31
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2 050 000	50 000	2 050 000	50 000
S:a anläggningstillgångar	2 050 000	50 000	2 050 000	50 000
Omsättningstillgångar				
Övriga fordringar	171 331	-	181 840	-
Kassa och bank	2 123 208	505 244	2 873 729	112 722
S:a omsättningstillgångar	2 294 539	505 244	3 055 569	112 722
Summa tillgångar	4 344 539	555 244	5 105 569	162 722
Eget kapital				
Aktiekapital	711 455	165 000	511 500	50 000
Nyemission under registrering	-	-	199 955	100 000
Uppskrivningsfond	1 213 500	-	1 213 500	-
Fritt eget kapital	1 804 238	370 244	2 661 552	-7 278
S:a eget kapital	3 729 193	535 244	4 586 507	142 722
Avsättningar	440 000	-	440 000	-
Skulder				
Kortfristiga skulder	175 346	20 000	79 062	20 000
S:a skulder	175 346	20 000	79 062	20 000
Summa eget kapital och skulder	4 344 539	555 244	5 105 569	162 722
Ställda säkerheter	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31	2013-12-31
Panter och säkerheter för egna skulder	50 000	Inga	50 000	Inga
Ansvarsförbindelser				
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga	Inga

Kassaflödesanalys

Alla belopp i kr	2015 jan-jun	2014 jan-jun	2014 12 mån	2013 12 mån
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-855 807	-7 978	-248 449	-1 250
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-855 807	-7 978	-248 449	-1 250
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	106 792	-	-122 777	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-749 015	-7 978	-371 226	-1 250
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-	-	-
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	-1 506	400 500	3 132 233	100 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 506	400 500	3 132 233	100 000
Årets kassaflöde	-750 521	392 522	2 761 007	98 750
Likvida medel vid årets början	2 873 729	112 722	112 722	13 972
Likvida medel vid årets slut	2 123 208	505 244	2 873 729	112 722

Nyckeltal

<i>Alla belopp i kr</i>	2015 jan-jun	2014 jan-jun	2014 12 mån	2013 12 mån
Nettoomsättning	-	-	-	-
Omsättningstillväxt (%)	-	-	-	-
Rörelsekostnader	-855 836	9 699	-248 449	1 250
Rörelseresultat	-855 836	-9 699	-248 449	-1 250
Resultat före skatt	-855 807	-9 699	-248 449	-1 250
Rörelsemarginal (%)	Neg	Neg	Neg	Neg
Immateriella tillgångar	2 050 000	2 050 000	2 050 000	50 000
Likvida medel	2 123 208	505 244	2 873 729	112 722
Justerat eget kapital	3 729 193	535 244	4 586 507	142 722
Kortfristiga skulder	175 346	20 000	79 062	20 000
Soliditet (%)	85,8%	96,4%	89,8%	87,7%
Balansomslutning	4 344 539	555 244	5 105 569	162 722
Kassalikviditet (%)	1309 %	2526%	3865%	564%
Utdelning	-	-	-	-
Medelantal anställda (st)	-	-	-	-

Nyckeltalsdefinitioner

Rörelsemarginal	Rörelseresultat/nettoomsättning
Kassalikviditet	Omsättningstillgångar exkl. Varulager/kortfristiga skulder
Soliditet	Justerat eget kapital/balansomslutning
Justerat eget kapital	Eget kapital + 78% av obeskattade reserver

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA INFORMATIONEN

Allmänt om resultatutvecklingen

SealWacs grundades 2012 och avser att under de närmaste månaderna utveckla en teknisk produkt för en global marknad. Följaktligen har Bolaget ännu inga intäkter.

Bolaget har hittills eftersträvat att hålla nere kostnadsmassan i Bolaget och har i hög utsträckning anlitat personer som knutits till verksamheten genom delägarskap snarare än genom konsulartvoden. Dock uppstår ändå vissa mindre förvaltningskostnader såsom t.ex. ändringsavgifter till Bolagsverket och resekostnader. Bolaget har under åren inte haft några anställda och ingen ersättning har tidigare utgått till Bolagets styrelse.

Ordinarie Bolagsstämma den 23 april 2015 fattade beslut om att arvodera styrelsen med 40 000 SEK under tiden fram till nästa årsstämma. Styrelsen har beslutat att hela summan ska utbetalas till Sten Trolle, såsom styrelsens oberoende styrelseledamot.

Bolagets rörelsekostnader för 2013 och 2014 uppgick till 1 250 kr resp. 248 449 kr vilket även utgör Bolagets rörelseresultat.

Avkastning på eget och totalt kapital

Bolagets avkastning på eget såväl som på totalt kapital har varit negativ under de redovisade åren.

Investeringar

Utvecklingen av en sensor har tidigare bedrivits av Kambo Skans AB. Under de senaste tio åren har verksamhet huvudsakligen finansierats med egna medel, från Kambo Skans övriga verksamhet. Delar av utvecklingen har finansierats genom bidrag från Nutek (336 tkr), Fas Converting Machinery AB (112 tkr) samt lån från Almi Företagspartner i Jönköping (360 tkr). Kambo skans ägare, Erling Svensson, har även ställt ut privata lån om 350 tkr för sensorns utveckling. Sammantaget uppskattas investeringar i produktens tidiga fas till ca 2 Mkr. Utöver nedlagda kostnader har utvecklingen möjliggjorts genom ca 5 000 timmars oavlönade arbetsinsatser, från Kambo Skans ägare, i den tidigare fasen, Sedan övertaget

av projektet från Kambo Skans har omfattande arbetsinsatser lagts ner från enskilda ledamöter i SealWacs styrelse. Antalet timmar uppskattas till ca 3 500. Totalt uppskattas således att ca 8 500 oavlönade timmar lagts ned i projektet.

År 2012 förvärvade SealWacs AB rättigheten till projektet från Kambo Skans AB för 50 000 kr med ett royaltytillägg om 2,5 % av omsättningen upp till en ackumulerad ersättning om 350 000 kr. Därutöver blev Erling Svensson huvudägare, med 40 % av aktierna, i SealWacs AB.

Som en följd av transaktionen möjliggjordes för Kambo Skans AB att för 50 000 kr få hela villkorslånet från Almi Företagspartner avskrivet. Det innebär även att Almi släppte ifrån sig samtliga rättigheter kopplade till projektet. Därtill är Almi fullt informerade om SealWacs planer på att färdigutveckla och lansera sensorn och har inga invändningar mot att detta sker.

Den fortsatta utvecklingen av sensorn som pågått sedan SealWacs förvärvade projektet av Kambo skans har nästan uteslutande bestått av oavlönade arbetsinsatser från bolagets styrelse och ledning. Dessa uppskattas till ca 3 500 timmar.

För att bättre återspegla det faktiska värdet av den immateriella rättigheten till projektet genomfördes under juli 2014 en uppskrivning om 2 Mkr. Uppskrivningen är granskad och godkänd av bolagets revisor.

Omsättningstillgångar

Bolagets omsättningstillgångar utgörs av övriga fordringar och likvida medel. Övriga fordringar för åren 2013 och 2014 uppgår till 0 kr resp. 181 840 kr och likvida medel uppgår till 112 722 kr resp. 2 873 729 kr. Per 30 juni 2014 och 2015 uppgick övriga fordringar till 0 kr resp. 171 331 kr och likvida medel 505 244 kr resp. 2 123 208 kr.

Eget kapital

Det egna kapitalet per den 31 december 2013 och 2014 uppgick till 142 722 kr resp. 4 586 507 kr. Bolaget genomförde under 2013 en nyemission som tillförde verksamheten 100 000 kr. I maj 2014 genomfördes en nyemission till teckningskursen

2,67 kr som tillförde Bolaget 400 500 kr och en nyemission september/oktober 2014 till teckningskursen 4,85 kr som tillförde Bolaget 3 128 323.

Under juli 2014 genomfördes en fondemission genom den uppskrivning av immateriella rättigheter som beskrivits ovan. Fondemissionen registrerades hos Bolagsverket den 19 augusti 2014 och ökade det egna kapitalet med 2 Mkr. Inga nya aktier har utgivits i samband med fondemissionen. Fondemissionen ökade aktiens kvotvärde från 0,10 kr till 0,31 kr, vilket innebar att aktiekapitalet ökade till 511 100 kr.

Skulder

Bolaget hade vid balansdagen 2013, 2014 och 30 juni 2014 och 2015 kortfristiga skulder uppgående till 20 000 kr, 79 062 kr, 20 000 kr resp. 175 346 kr.

Kassaflöde

Bolaget har fram till halvårsbokslutet 2015 haft positiva kassaflöden vilket framförallt berott på att Bolaget genomfört nyemissioner som tillfört verksamheten likvida medel. Kassaflödet för 2013 och 2014 uppgick till 98 750 kr resp. 2 761 007 kr. Per 30 juni 2014 och 2015 uppgick kassaflödet till 392 522 kr resp. -750 521 kr .

Nyckeltal

Bolaget har en negativ rörelsemarginal då någon försäljning ännu inte finns i Bolaget. Soliditeten har genomgående varit hög och uppgick för åren 2013 och 2014 till 87,7 % resp. 89,8 %. För perioden januari till juni 2014 och 2015 uppgick

soliditeten till 96,4% resp. 85,8 %. Kassalikviditeten ökade från 564 % till 3 865 % mellan 2013 och 2014. Per 30 juni 2014 och 2015 uppgick kassalikviditeten till 2 526 % resp. 1 309 %.

Medelantal anställda

Bolaget saknar idag fast anställda och drivs i huvudsak genom insatser från nuvarande ägare. Bolaget avser att hålla en slimmad organisation för att hålla nere kostnadsmassan.

Förändring av Bolagets finansiella ställning sedan senast lämnade redovisning

Efter den 30 juni 2015 har inga större förändringar av bolagets förmögenhetsmassa skett.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Till memorandumet har införlivats genom hänvisning till att de finns tillgängliga på Bolagets hemsida följande dokument: de två senaste årens årsredovisningar samt revisors översiktliga granskningsrapport per 30 juni 2015. Dessa finns att hämta på www.SealWacs.se.

STYRELSE, VD OCH ÖVRIGA NYCKELPERSONER

Styrelse



Claes Holmberg, f. 1954, Styrelseordförande

Civilingenjör i teknisk fysik och doktor i teoretisk fysik vid Chalmers Tekniska Högskola, 1986. Claes har i mer än 25 år arbetat som entreprenör och drivit innovationsföretag som tagit sig från tidig fas till en internationell marknad. Sedan 2011 är Claes VD i Emotra AB, noterat på AktieTorget. Claes har tidigare bland annat varit VD i Biolight AB (2003-2011) och i i MediTeam AB/Biolin AB (1996-2003), samt Forsknings- och utvecklingschef och vice VD i Nobel Biocare AB (1986-1995).

Aktieinnehav: privat 237 210 aktier samt genom närstående 2 500 aktier och genom bolag 10 310



Erling Svensson, f. 1945, Styrelseledamot

Erling grundade och drev Kambo Skans AB. där den verksamhet som SealWacs baseras på, startade i början av 2000-talet. Erling har tidigare varit marknadschef i FAS Converting Machinery AB (1988-1990) som tillverkar svetsstationer för plastpåsar. Erling har även drivit det egna företaget Fleron Automation AB (1990-2000)

Aktieinnehav: privat 463 700 aktier samt genom närstående 1 000 aktier och genom bolag 1 000 aktier.



Sten Trolle, f. 1942, Styrelseledamot

Civilingenjör inom elektronik från Kungliga Tekniska Högskolan. Sten har mycket lång erfarenhet av att arbeta i ledande befattningar och kommersialisering av innovationer. Sten är idag VD i Medscienta AB samt verksam i det egna företaget Solaris Nova AB. Sten har tidigare bland annat varit ordförande i Taurus Energy (2007-2009), ordförande i WntResearch (2008-2009), VD i Forskarpatent (1999-2009), ordförande i Aktiespararnas riksförbund (1997-2007), ledamot i Patentverket, ledamot i Nutek, ordförande i Svenska Uppfinnareföreningen och grundare av Uppfinnarkollegiet.

Aktieinnehav: privat 3 000 aktier.



Lennart Carlsson, f. 1955, Styrelseledamot

Civilingenjör inom elektroteknik från Chalmers Tekniska Högskola. Lennart har lång erfarenhet av teknisk utveckling och är idag verksam i det egna företaget Carlsson TL Medical AB. Lennart har tidigare bland annat varit utvecklingschef och VD i Osspol AB (2004-2013), utvecklingschef i Mediteam AB/Biolin AB (1997-2003) och utvecklingschef i Nobel Biocare AB (1987-1997).

Aktieinnehav: privat 233 800 aktier samt genom närstående 10 310 aktier.



Roy Jonebrant, f. 1956, Styrelseledamot

Roy är idag vice VD/CFO i Pilum AB (publ.) och har mångårig erfarenhet som CFO i ett antal svenska utvecklingsföretag såsom MediTeam AB, Biolin AB och Biolight AB samt som ekonomikonsult i egen verksamhet.

Aktieinnehav: privat 65 300 aktier samt genom närstående 1 000 aktier.

Styrelsens ledamöter nås på SealWacs kontorsadress som är: Göteborgsvägen 74, 433 63 Sävedalen eller på e-post: info@SealWacs.se

VD



Sören Sandström, f. 1955, VD

Utbildning från Tekniska högskolan i Linköping inom industriell ekonomi, med inriktning mot internationell marknadsföring. Sören har lång operativ erfarenhet av och arbetar med internationell försäljning och konsultverksamhet inom marknadsföring och export. Sören har tidigare arbetat med sourcing, affärsutveckling och försäljning i Tradex AB (1999-2009) och var bl.a. stationerad i Kina och USA. Sören har även arbetat med försäljning, marknadsföring och export i olika chefspositioner inom ABB-koncernen (1981-1988 och 1992-1999).

Aktieinnehav: privat 118 908 aktier samt genom närstående 2 000 aktier.

Teknisk specialist



Erik Isberg, f. 1957, Produktutvecklare

Civilingenjör inom elektronik från Chalmers Tekniska Högskola. Erik har under 30 års tid bedrivit konsultverksamhet och utfört avancerade utvecklingsuppdrag åt en rad svenska företag. Ett urval av uppdragsgivare är Nobel Biocare, Micropos Medical, Biolin, Karolinska Universitetssjukhuset, Tandläkarhögskolan i Huddinge, Teleca Systems, SIGMA Systems, St. Görans Sjukhus, Fingerprint Cards och SAAB Dynamics.

Aktieinnehav: 234 900 aktier.

Revisor

Thomas Nilsson, huvudansvarig revisor, auktoriserad revisor verksam hos EY

Marcus Hellsten, revisorssuppleant, auktoriserad revisor verksam hos EY

Ernst & Young AB
Odinsgatan 13
411 03 GÖTEBORG
Tel 031-63 77 69

KOMPLETT FÖRTECKNING AV STYRELSENS OCH VD:S SAMTLIGA UPPDRAG UNDER DE SENASTE FEM ÅREN

Namn	Org nummer	Befattning	Tid
Claes Holmberg		Styrelseordförande	
SealWacs AB	556890-8486	Ordförande	2012-06-27 –
Emotra AB	556612-1579	Ledamot, VD	2012-02-27 –
PExA AB	556956-9246	Ordförande	2014-01-31 –
Torpa Industrier Aktiebolag	556514-2469	Ledamot	1995-10-13 –
Biolight AB	556724-7373	Ledamot	2007-02-28 – 2011-02-04
		VD	2007-10-17 – 2011-02-04
Biolight Patent Holding Aktiebolag	556497-5448	Ledamot	2003-09-24 – 2011-05-09
Bostadsrättsföreningen Vasagatan 4 i Göteborg	769601-6323	Ledamot	2008-07-24 – 2011-11-10

I följande företag har, eller har Claes Holmberg under de senaste fem åren haft, en direkt ägarandel som överstiger tio procent: SealWacs AB, Emotra AB och Torpa Industrier AB.

Namn	Org nummer	Befattning	Tid
Erling Svensson		Ledamot	
SealWacs AB	556890-8486	Ledamot	2012-06-27-
Kambo Skans Aktiebolag	556448-8640	Ledamot, VD	1992-08-10 –
Bergo Flooring AB	556156-3080	Ledamot	2008-06-05 – 2012-04-02

I följande företag har, eller har Erling Svensson under de senaste fem åren haft, en direkt ägarandel som överstiger tio procent: Kambo Skans Aktiebolag och SealWacs AB.

Namn	Org nummer	Befattning	Tid
Lennart Carlsson		Ledamot	
SealWacs AB	556890-8486	Ledamot	2012-06-27 –
Ana Biotherme Bedding Aktiebolag	556332-8201	Ordförande	2013-04-20 –
Ana Industrier Aktiebolag	556308-4861	Ordförande	2013-05-06 –
Bruksgruppen Aktiebolag	556344-4628	Ordförande	2013-05-03 –
Carlsson TL Medical AB	556657-1476	Ledamot	2004-05-12 –
Dreamliner Bedding AB	556734-8056	Ordförande	2013-04-20 –
Eurobed Properties AB	556689-7160	Ordförande	2013-04-20 –
Flotana AB	556377-5732	Ordförande	2013-04-20 –
	<i>Konkurs inledd 2014-05-13</i>		
International Domain Store Sweden AB	556806-6897	Ordförande	2013-05-06 –
K.-G. Strid AB	556551-6142	Suppleant	1998-01-19 –
LENNART KARLSSON ELEKTRONIK KONSULT	550503-7837	Innehavare	–2009-12-22
	Avförd enligt 17§ Handelsregisterlagen		
Promimic AB	556657-7754	Ledamot	2006-02-27 –
Zimmer Dental Sweden AB	556628-4575	Ordförande	2012-07-30 –
		Ledamot	2012-06-28 – 2012-07-30
		Ordförande	2008-11-27 – 2012-06-28
Syspiro Diagnostics AB	556752-4805	Ledamot	2010-09-10 – 2011-08-10
	Upplöst genom fusion 2011-12-01		

I följande företag har, eller har Lennart Carlsson under de senaste fem åren haft, en direkt ägarandel som överstiger tio procent: SealWacs AB, Ana Industrier AB, Bruksgruppen AB, Carlsson TL Medical AB och ForValue AB.

Namn	Org nummer	Befattning	Tid
Sten Trolle		Ledamot	
SealWacs AB	556890-8486	Ledamot	2014-07-01 –
Atherioco AB	556615-1592	Suppleant	2002-03-12 –
HNT Scientific AB	556972-8511	Ledamot, VD	2014-05-27 –
INGENJÖRSFIRMA STEN TROLLE	420908-8576	Innehavare	
J Lindstedt LINDAB AB	556439-6587	Suppleant	2009-05-06 – 2010-10-21
Medscienta AB	556890-1283	Ledamot, VD	2012-04-10 –
SOLARIS nova Aktiebolag	556151-1691	Ledamot	
PheroNet AB	556637-0242	Ordförande, VD	2003-09-24 – 2009-11-02
Scandinavian Technology Group AB	556615-1444	Ledamot	2002-03-14 – 2003-08-05
		Ordförande	2003-08-05 – 2010-12-03
Taurus Energy Aktiebolag (publ)	556389-2776	Ordförande	2007-03-05 – 2010-01-12
Wntresearch AB	556738-7874	Ordförande	2008-03-13 – 2010-07-19

I följande företag har, eller har Sten Trolle under de senaste fem åren haft, en direkt ägarandel som överstiger tio procent: Ingenjörfirma Sten Trolle, Medscienta ab och SOLARIS nova AB.

Namn	Org nummer	Befattning	Tid
Roy Jonebrant		Ledamot	
SealWacs AB	556890-8486	Ledamot	2012-06-27 –
EMOTRA AB	556612-1579	Ledamot	2013-07-17 –
Jonebrant Ekonomikonsult AB	556501-8115	Ledamot	1994-12-28 –
Pilum AB (publ)	556556-8325	Extern vice VD	2014-07-11 –
Pilum Engineering AB	556683-4718	Suppleant	2013-08-13 –
Pilum Envipower AB	556750-6869	Suppleant	2013-08-06 –
Pilum Industrifilter AB	556754-8556	Suppleant	2013-07-22 –
Strömsfors 1:3 Norrköping AB	556959-5449	Suppleant	2014-03-18 –
WTC - MACRO Polyproject AB	556140-5084	Ledamot	2013-07-29 – 2013-12-27
		Suppleant	2013-12-27 – 2014-03-27
Biolight Patent Holding Aktiebolag	556497-5448	Ledamot	2011-05-09 – 2012-08-06
Abelco AB	556775-2745	Extern VD	2012-11-21 – 2013-05-02
Biodynam AB	556847-8118	Ledamot	2011-03-29 – 2012-08-06
Biolight AB	556724-7373	Extern vice VD	2011-05-13 – 2012-08-06

I följande företag har, eller har Roy Jonebrant under de senaste fem åren haft, en direkt ägarandel som överstiger tio procent: Jonebrant Ekonomikonsult AB.

Namn	Org nummer	Befattning	Tid
Sören Sandström		VD	
SealWacs AB	556890-8486	Extern VD	2014-07-01 -

Sören Sandström har under de senaste fem åren inte haft en direkt ägarandel som överstiger tio procent.

Namn	Org nummer	Befattning	Tid
Erik Isberg		Teknisk specialist	
SealWacs AB	556890-8486	Teknisk specialist	2012-06-27 -
SealWacs AB	556890-8486	Ledamot	2012-06-27 – 2014-05-23
COM SAFE TELEKOMMUNIKATION HANDELSBOLAG	916831-3857	Bolagsman	
IK ELEKTRONIK HANDELSBOLAG	916559-9573	Bolagsman	

I följande företag har, eller har Erik Isberg under de senaste fem åren haft, en direkt ägarandel som överstiger tio procent: IK ELEKTRONIK HANDELSBOLAG och SealWacs AB.

Ingen av de i styrelsen ingående ledamöterna eller de ledande befattningshavarna har dömts i bedrägerirelaterade mål, drabbats av myndigheters sanktioner eller anklagelser, eller förbjudits av domstol att ingå som medlem av Bolagets förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan, eller från att ha en övergripande funktion hos Bolaget. Eventuella konkurser, likvidation eller konkursförvaltning framgår av sammanställningen. Inga styrelseledamöter eller personer som ingår i ledningen anses ha privata intressen som står i strid med Bolagets intressen.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Antal anställda

SealWacs har idag inga anställda i Bolaget. Styrelsen har istället eftersträvat att knyta kompetens till verksamheten genom delägarskap.

Styrelsens arbetsformer

Styrelsen väljs på ordinarie årsstämma för ett år i taget. Nuvarande styrelse består av fem ledamöter: Claes Holmberg, Erling Svensson, Lennart Carlsson, Roy Jonebrant och Sten Trolle. Av dessa är Sten Trolle oberoende. Claes Holmberg är styrelsens ordförande.

Sedan verksamhetens start har styrelsen utgjorts av Claes Holmberg, Erling Svensson, Lennart Carlsson, Roy Jonebrant, Christer Danielsson och Erik Isberg. Sten Trolle valdes in i styrelsen på årsstämman i maj 2014.

Under nuvarande verksamhetsår planerar styrelsen att ha ca sex protokollförda sammanträden. Vid mötena kommer bland annat budget, affärsplaner, bokslut, investeringar, finansiering, personal samt avtalsfrågor att behandlas.

Uppförandekoden

Bolaget tillämpar inte Svensk Kod för Bolagsstyrning då Bolagets aktie inte handlas på s.k. reglerad marknad. Därav följer att Bolaget inte har någon valberedning eller kommitté för att behandla revisions- och ersättningsfrågor. Dessa frågor handläggs av styrelsen.

Lön och ersättningar

Under tidigare verksamhetsår har inga löner eller ersättningar utgått till ledning och styrelse. På årsstämman 2014 beslutades att Sten Trolle ska erhålla ett årligt arvode om 40 000 kr.

Bolagets VD, Sören Sandström, anlitas på konsultbasis erhåller en månatlig ersättning om 5 000 kr. Bolaget och VD har ömsesidig rätt att säga upp konsultavtalet med tre månaders varsel.

Inga andra förmåner är avtalade. Efter avslutat uppdrag utgår ingen ersättning till varken styrelseledamöter eller VD.

Transaktioner med närstående

SealWacs har avtal med Jonebrant Ekonomikonsult AB som svarar för Bolagets ekonomifunktion. Detta bolag är delägt av styrelseledamoten Roy Jonebrant. SealWacs har även avtal med Sören Sandström med firma ExportExperten, som på konsultbasis svarar för VD-funktionen på deltid. SealWacs har under året köpt tjänster från Torpa Industrier AB, som är delägt av styrelseordföranden Claes Holmberg. Bolaget har även tecknat konsultavtal med Eriks Isberg angående produktutvecklingsarbete.

Viktiga avtal

Bolaget ingick i samband med förvärvet av rättigheterna till sensorn ett royaltyavtal som ger Kambo Skans AB rätt till 2,5 procent av omsättningen till dess att den totala ackumulerade ersättningen uppgår till 350 000 kr. Därefter utgår ingen ersättning. Kambo Skans AB ägs av styrelseledamoten Erling Svensson och ersättningen avser del av nedlagda kostnader för utvecklingsarbetet.

SealWacs har tecknat ett konsultavtal med IK Elektronik Handelsbolag (IKE), ett konsultbolag tillhörande Erik Isberg, en av SealWacs huvudägare. Enligt avtalet ska IKE/Erik Isberg mot marknadsmissig ersättning utveckla SealWacs Sensor till en lanseringsfärdig produkt. All kunskap och samtliga uppfinningar, patenterbara eller ej, som framkommer som ett resultat av IKE/Erik Isbergs arbete tillfaller SealWacs.

Patent- och immaterialrättsligt skydd

SealWacs har idag inga patent gällande den teknik som avses att användas i Bolagets produkter. Bolaget avser dock att så snart det är praktiskt möjligt ansöka om immaterialrättsligt skydd. Patentfrågor är högt prioriterade på styrelsens dagordning och styrelsen har omfattande kompetens inom området.

Tvister

Bolaget har aldrig varit inblandat i några rättsliga förfaranden eller skiljedomsförfaranden.

Potentiella intressekonflikter

Ingen av styrelseledamöterna eller ledande befattningshavare har, utöver vad som nämnts inom detta avsnitt, några potentiella intressekonflikter med SealWacs.

AKTIEÄGARE OCH AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

Aktieägare

Samtliga personers aktier är inklusive sina egna, deras bolag och närstående.

2015-09-30

Namn	Antal aktier	Antal röster	% aktier/röster
Erling Svensson	465 700	465 700	20,29 %
Claes Holmberg	250 020	250 020	10,89 %
Lennart Carlsson	244 110	244 110	10,64 %
Erik Isberg	234 900	234 900	10,23 %
Jonas Rydén	206 185	206 185	8,98 %
Jan Emander	200 000	200 000	8,71 %
Sören Sandström	120 908	120 908	5,27 %
Aktieinvest FK AB/Emittentservice	75 000	75 000	3,27 %
Roy Jonebrant	66 300	66 300	2,89 %
Christer Danielsson	58 900	58 900	2,57 %
Övriga (129 st)	372 992	372 992	16,25 %
Totalt	2 295 015	2 295 015	100,0%

Aktiefördelning efter emissionen

Vid fulltecknad emission

Namn	Antal aktier	Antal röster	% aktier/röster
Erling Svensson	465 700	465 700	14,13 %
Claes Holmberg	250 020	250 020	7,59 %
Lennart Carlsson	244 110	244 110	7,41 %
Erik Isberg	234 900	234 900	7,13 %
Jonas Rydén	206 185	206 185	6,26 %
Jan Emander	200 000	200 000	6,07 %
Sören Sandström	120 908	120 908	3,67 %
Aktieinvest FK AB/Emittentservice	75 000	75 000	2,28 %
Roy Jonebrant	66 300	66 300	2,01 %
Christer Danielsson	58 900	58 900	1,79 %
Övriga (129 st)	372 992	372 992	11,32 %
Förestående nyemission	1 000 000	1 000 000	30,35 %
Totalt	3 295 015	3 295 015	100,0%

Aktiekapitalets utveckling

Händelse	Ökning antal aktier	Totalt antal aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt aktiekapital	Kvot-värde
2012 Bolagets bildande	500	500	50 000	50 000	100
2013 Nyemission	1 000	1 500	100 000	150 000	100
2013 Split 10:1	13 500	15 000	-	150 000	10
2014 Nyemission	1 500	16 500	15 000	165 000	10
2014 Split 100:1	1 633 500	1 650 000	-	165 000	0,10
2014 Fondemission	-	1 650 000	346 500	511 500	0,31
2014 Nyemission	645 015	2 295 015	199 955	711 455	0,31
2015 Förestående nyemission*	1 200 000	3 378 470	372 000	1 083 455	0,31
2017 Teckningsoptioner*	600 000	3 978 470	186 000	1 269 455	0,31

* Under förutsättning av fulltecknad nyemission och därefter fullt nyttjande av teckningsoptioner.

INFORMATION OM DE UNITS SOM ERBJUDS

Aktiekapitalet i SealWacs AB uppgår före nyemissionen till 711 455 kronor, fördelat på 2 295 015 aktier. Efter genomförd nyemission av 1 200 000 units kommer aktiekapitalet, vid fullteckning, att uppgå till 1 083 455 kronor. I det fall emissionen blir fulltecknad och samtliga vidhängande teckningsoptioner nyttjas kommer aktiekapitalet att uppgå till 1 269 455 kronor. Bolaget kommer då att ha 4 095 015 aktier. Enligt den nuvarande bolagsordningen kan antalet aktier i Bolaget uppgå till maximalt 6 600 000 aktier.

Alla aktier i Bolaget berättigar till vardera en röst. Samtliga aktier har lika rätt till utdelning och del i Bolagets vinst och andel i tillgångar vid en likvidation. Aktieägare i Bolaget har företrädesrätt vid emission, i proportion till befintligt innehav. Aktierna är upprättade enligt svensk rätt och denominerade i svenska kronor.

Aktiebok

Bolagets aktiebok kontoförs av Euroclear Sweden AB, Box 7822, 103 97 STOCKHOLM, som registrerar aktierna på den person som innehar aktierna.

Handelsbeteckning

Handelsbeteckningen för Bolagets aktie är SEAL. ISIN-kod för aktien är SE0006261038.

Utdelning

Alla aktier har lika rätt till utdelning. De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med räkenskapsåret 2014. Eventuell utdelning beslutas av ordinarie årsstämma. Utbetalning ombesörjs av Euroclear Sweden AB. Avdrag för preliminär skatt ombesörjs normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Rätt till tilldelning tillfaller den på fastställd avstämningsdag, som bestäms av bolagsstämman, är registrerad som ägare i den av Euroclear förda aktieboken. Aktieägare har rätt till andel i överskott vid en eventuell likvidation i förhållande till det antal aktier som innehavaren äger.

I det fall någon aktieägare inte kan nå genom Euroclear kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet mot Bolaget och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt.

Utspädningseffekter

Samtliga aktier som erbjuds i erbjudandet ingår i den nyemission som Bolaget genomför. Det sker därmed ingen försäljning av befintliga aktier. För befintliga aktieägare som inte tecknar sig i föreliggande emission uppstår en utspädningseffekt om totalt 1 200 000 nyemitterade aktier, vilket motsvarar en utspädning på ca 34 % (antal nyemitterade aktier genom antal aktier efter emissionen). Vid fulltecknad emission och i det fall samtliga vidhängande teckningsoptioner nyttjas kommer utspädningseffekten om totalt 600 000 aktier att uppgå till ytterligare cirka 15 %.

Övrig information om aktierna

Bolagets aktier kan fritt överlätas på annan part. Aktierna är ej föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Bolagets aktie har ej heller varit föremål för offentligt uppköpserbjudande under det innevarande eller föregående räkenskapsåret. För att ändra aktieägarnas rätt i Bolaget krävs ett bolagsstämmobeslut med kvalificerad majoritet.

Lock Up-avtal

Ett avtal har i samråd med AktieTorget slutits mellan SealWacs och de större aktieägarna tillika styrelseledamöter och VD vilket innebär att dessa förbinder sig att inte sälja mer än 10 % av sina aktier under det första året efter att Bolaget har noterats på AktieTorget. Denna grupp motsvarar 62,78 % av aktierna i Bolaget, kapital såväl som röster, innan den förestående nyemissionen.

De personer som omfattas av avtalet är Claes Holmberg, Erling Svensson, Lennart Carlsson, Erik Isberg, Christer Danielsson, Roy Jonebrant, Sören Sandström och Stefan Wing.

Teckningsförbindelser

Det föreligger inga teckningsförbindelser eller garantier för genomförandet av pågående nyemission.

Likviditetsgarant

SealWacs AB har inget avtal med någon part om att garantera likviditeten i handeln av aktien.

BOLAGSORDNING

Antagen på extra bolagsstämma 3 september 2014

§ 1. Företagsnamn

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

§ 2. Säte

Styrelsen har sitt säte i Göteborgs kommun.

§ 3. Verksamhet

Bolaget ska bedriva verksamhet inom utveckling och tillverkning av utrustning och mjukvara för övervakning av tillverkningsprocesser inom plast- och gummiindustrin samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4. Aktiekapital

Aktiekapitalet ska vara lägst 511 500 kronor och högst 2 046 000 kronor.

§ 5. Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 1 650 000 och högst 6 600 000.

§ 6. Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst sex ledamöter med högst två suppleanter.

§ 7. Revisorer

Bolaget skall ha en eller två revisorer med högst lika många suppleanter.

§ 8. Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordning kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

§ 9. Ärenden på årsstämma

På årsstämman skall följande ärenden behandlas.

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringsmän.

5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.

6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen, samt i förekommande fall, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen;

7. Beslut om

- a) Fastställande av resultaträkningen och balansräkningen, samt, i förekommande fall koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
- b) Disposition beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
- c) Ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.

8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt antalet revisorer och revisorssuppleanter

9. Fastställande av arvode till styrelsen och revisor eller revisorer.

10. Val av styrelse och revisor eller revisorer.

11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 10. Röstning

Vid bolagsstämman får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av honom företrädda aktier utan begränsning i röstetalet.

§ 11. Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

§ 12. Deltagande i bolagsstämma

För att få delta i bolagsstämma skall aktieägare anmäla sig hos Bolaget senast den dag som anges i kallelse till stämman, före kl 16.00. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämman medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

§ 13. Avstämningsförbehåll

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

FULLSTÄNDIGA VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER

1. Definitioner

I dessa villkor betyder:

”aktiebolagslagen”	aktiebolagslagen (2005:551).
”bankdag”	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag i Sverige eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige.
”bolaget”	SealWacs AB (publ), org. nr 556890-8486.
”kontoförande institut”	Aktieinvest FK AB org. nr 556072-2596,
”optionsinnehavare”	innehavare av teckningsoptionsbevis.
”teckning”	teckning, med utnyttjande av teckningsoption, av nya aktier i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.
”teckningskurs”	den kurs till vilken teckning får ske enligt dessa villkor.
”teckningsoption”	rätt att enligt dessa villkor teckna nya aktier i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.
”teckningsoptionsbevis”	skriftligt bevis, ställt till innehavaren, som bolaget utfärdat som bärare av teckningsoption.
”teckningsperiod”	den period under vilken teckning får ske enligt dessa villkor.

2. Antal teckningsoptioner m.m.

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 1 200 000 stycken.

Bolaget har valt att ansluta teckningsoptionerna till VPC-systemet där Euroclear Sweden AB registrera teckningsoptionerna i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, i följd varav utfärdade fysiska teckningsoptionsbevis vid anfordran ska återlämnas till bolaget och teckningsoptionerna registreras för optionsinnehavarnas räkning på deras respektive avstämningskonto.

Registrering på avstämningskonton avseende teckningsoptionerna till följd av åtgärder enligt stycket ovan samt punkterna 4-8 nedan ombesörjs, i tillämpliga fall, av bolaget genom det kontoförande institut, i detta fall Aktieinvest FK AB.

Bolaget utfäster sig att verkställa teckning i enlighet med dessa villkor.

3. Rätt att teckna

Två teckningsoptioner ger optionsinnehavaren rätt att teckna en ny aktie i bolaget till en teckningskurs om 10 kronor.

Teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för justering i enlighet med bestämmelserna i punkt 8 nedan. Om tillämpningen av dessa bestämmelser skulle medföra att teckningskursen kommer att understiga då utestående aktiers då gällande kvotvärde ska teckningskursen i stället motsvara då utestående aktiers då gällande kvotvärde.

4. Teckning

Teckning får ske från den 1 april 2017 t.o.m. den 30 juni 2017.

Teckningsperioden kan komma att tidigareläggas eller senareläggas i enlighet med bestämmelserna i punkt 8 nedan.

Teckning kan ske endast av det hela antal aktier vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner, som samtidigt utnyttjas av en och samma optionsinnehavare för teckning, ger rätt att teckna.

Teckning sker genom att fastställd och av bolaget tillhandahållen anmälningssedel (teckningslista), vederbörligen ifylld och undertecknad, ges in till bolaget på i anmälningssedeln angiven adress, och i förekommande fall, tillsammans med de teckningsoptionsbevis som representerar de teckningsoptioner som utnyttjas för teckning.

Kommer inte sådan anmälningssedel (teckningslista), tillsammans med nyss nämnda teckningsoptionsbevis, bolaget till handa inom teckningsperioden upphör teckningsoptionen.

Teckning är bindande och kan inte återkallas.

5. **Betalning**

Samtidigt med teckning ska betalning erläggas för det antal aktier som teckningen avser. Betalning ska ske kontant till i anmälningssedeln (teckningslistan) angivet bankkonto.

6. **Verkställande av teckning**

Sedan teckning skett och betalning erlagts i enlighet med punkterna 4 och 5 ovan verkställs teckningen. Därvid bortses från eventuellt överskjutande del av teckningsoption som enligt tredje stycket i punkt 4 ovan inte får utnyttjas för teckning. Sådan överskjutande del upphör i och med teckningen.

Teckning verkställs genom att styrelsen för bolaget beslutar att tilldela optionsinnehavaren de nya aktierna, varefter de nya aktierna upptas i bolagets aktiebok (som förs av Euroclear Sweden AB) och på optionsinnehavarens värdepapperskonto hos Euroclear Sweden AB såsom interimsktieför registrering av de nya aktierna i aktieboken och på värdepapperskontot blir slutgiltig först sedan registrering skett hos Bolagsverket.

Som framgår av punkt 8 nedan får teckning i vissa fall verkställas först efter viss senare tidpunkt och då med tillämpning av omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

7. **Utdelning på ny aktie**

Aktie som tillkommit genom teckning ger rätt till vinstutdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som inträffar efter det att teckningen verkställts i sådan utsträckning att aktien upptagits såsom interimsktieför i bolagets aktiebok.

8. **Omräkning av teckningskursen och antal aktier m.m.**

8.1 **Fondemission**

Genomför bolaget en fondemission ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas såsom interimsktieför i bolagets aktiebok senast på tjugofjärde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om emissionen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter emissionsbeslutet ger inte rätt att delta i fondemissionen.

Om fondemissionen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter emissionsbeslutet. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formel:

$$\text{(omräknad teckningskurs)} = \text{(föregående teckningskurs)} \times \text{(antalet aktier i bolaget före fondemissionen)} / \text{(antalet aktier i bolaget efter fondemissionen)}$$
$$\text{(omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} = \text{(föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} \times \text{(antalet aktier i bolaget efter fondemissionen)} / \text{(antalet aktier i bolaget före fondemissionen)}$$

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter emissionsbeslutet samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först efter avstämningsdagen för fondemissionen. Dessförinnan upptas sådan aktie endast interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto och ger inte rätt till deltagande i emissionen.

8.2 Sammanläggning eller uppdelning (split)

Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas såsom interimisaktie i bolagets aktiebok senast på tjugofjärde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om sammanläggningen eller uppdelningen, verkställas först sedan stämman beslutat om sammanläggningen eller uppdelningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen omfattas inte av sammanläggningen eller uppdelningen.

Om sammanläggningen eller uppdelningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formel:

$$\text{(omräknad teckningskurs)} = \text{(föregående teckningskurs)} \times \text{(antalet aktier i bolaget före sammanläggningen eller uppdelningen)} / \text{(antalet aktier i bolaget efter sammanläggningen eller uppdelningen)}$$
$$\text{(omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} = \text{(föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} \times \text{(antalet aktier i bolaget efter sammanläggningen eller uppdelningen)} / \text{(antalet aktier i bolaget före sammanläggningen eller uppdelningen)}$$

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan sammanläggning eller uppdelning verkställts genom registrering hos Euroclear Sweden AB. Dessförinnan upptas sådan aktie endast interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto och omfattas inte av sammanläggningen eller uppdelningen.

8.3 Nyemission av aktier, emission av konvertibler eller teckningsoptioner och vissa andra erbjudanden

Intill dess teckningsperioden löpt ur får bolaget inte genomföra:

- (a) nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna att teckna de nya aktierna mot kontant betalning eller betalning genom kvittning;
- (b) mot kontant betalning eller betalning genom kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning; eller
- (c) i andra fall än som avses i (a) eller (b) ovan (i) erbjudande till aktieägarna att med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § första stycket aktiebolagslagen av bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller (ii) utdelning till aktieägarna, med nyss nämnd företrädesrätt, av sådana värdepapper eller rättigheter, (i båda fallen "erbjudande"),

utan att, efter bolagets eget val, antingen (i) erbjuda samtliga optionsinnehavare samma företrädesrätt som aktieägarna att delta i emissionen eller erbjudandet (varvid varje optionsinnehavare, trots att teckning inte har skett eller verkställts, ska anses vara ägare till det antal aktier som optionsinnehavaren skulle ha erhållit om teckning skett och verkställts enligt den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna som gällt om teckning verkställts vid sådan tidpunkt att aktie som tillkommit genom teckningen gett rätt att delta i emissionen eller erbjudandet) eller (ii) träffa överenskommelse med optionsinnehavarna, med utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat, om den omräknade teckningskurs och det omräknade antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna som ska tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid, att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i emissionen eller erbjudandet.

Genomför bolaget en ovan nämnd emission eller ett ovan nämnt erbjudande gäller följande beträffande verkställande av teckning och den rätt att delta i emissionen eller erbjudandet som aktie som tillkommer genom teckning ger:

- (a) Beslutas emissionen eller erbjudandet av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande eller beslutas erbjudandet annars av styrelsen ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckning såsom interimssaktie i bolagets aktiebok senast sju kalenderdagar före det styrelsesammanträde på vilket styrelsen ska besluta om emissionen eller erbjudandet, verkställas först sedan styrelsen beslutat om emissionen eller erbjudandet.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter den ovan nämnda dagen ger inte rätt att delta i emissionen eller erbjudandet.

- (b) Beslutas emissionen eller erbjudandet av bolagsstämman ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas såsom interimssaktie i bolagets aktiebok senast på tjugofjärde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om emissionen eller erbjudandet, verkställs först sedan stämman beslutat om emissionen eller erbjudandet.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter emissions- eller erbjudandebeslutet ger inte rätt att delta i emissionen eller erbjudandet.

Om emissionen eller erbjudandet verkställs sker, när optionsinnehavarna erbjudits rätt att delta i emissionen eller erbjudandet, slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan den för emissionen eller erbjudandet fastställda tecknings- eller anmälningstiden löpt ut eller, i händelse av utdelning, först efter avstämningsdagen för deltagande i emissionen eller erbjudandet. Dessförinnan upptas sådan aktie endast

interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto och ger inte rätt till deltagande i emissionen eller erbjudandet.

Om emissionen eller erbjudandet verkställs ska, när en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska överenskommas enligt ovan, den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid, att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i emissionen eller erbjudandet samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan sådan överenskommelse träffats och den för emissionen eller erbjudandet fastställda tecknings- eller anmälningstiden löpt ut eller, i händelse av utdelning, först efter avstämningsdagen för deltagande i emissionen eller erbjudandet. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningen gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningen kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt till deltagande i emissionen eller erbjudandet.

8.4 Extraordinär utdelning

Intill dess teckningsperioden löpt ur får bolaget inte lämna kontant utdelning till aktieägarna med ett belopp som tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda kontantutdelningar överstiger 50 procent av bolagets resultat efter skatt enligt fastställd resultaträkning eller, i förekommande fall, koncernresultaträkning för räkenskapsåret närmast före det år utdelningen beslutas utan att träffa överenskommelse med optionsinnehavarna, med utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat, om den omräknade teckningskurs och det omräknade antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna som ska tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid, att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att erhålla del av den del av kontantutdelningen som överstiger 50 procent av bolagets ovan angivet resultat efter skatt ("den extraordinära utdelningen"). Omräkningen ska baseras på den extraordinära utdelningen.

Lämnar bolaget en extraordinär utdelning ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas såsom interimisaktie i bolagets aktiebok senast på tjugofjärde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om den extraordinära utdelningen, verkställas först sedan stämman beslutat om utdelningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter utdelningsbeslutet ger inte rätt att erhålla del av utdelningen.

Om lämnandet av utdelningen verkställs ska den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid, att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att erhålla del av utdelningen samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan överenskommelse om den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna träffats enligt ovan och först efter avstämningsdagen för utdelningen. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningen gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningen kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att erhålla del av utdelningen.

8.5 Minskning av aktiekapitalet m.m.

Intill dess teckningsperioden löpt ur får bolaget inte genomföra minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna (med eller utan indragning/inlösen av aktier) som är obligatorisk, utan att träffa överenskommelse med optionsinnehavarna, med utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat, om den omräknade teckningskurs och det omräknade antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna som ska tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid, att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att erhålla del av vad som återbetalas och/eller inte omfattas av eventuell indragning/inlösen av aktier.

Genomför bolaget en ovan nämnd minskning av aktiekapitalet ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas såsom interimssaktie i bolagets aktiebok senast på tjugofjärde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om minskningen, verkställas först sedan stämman beslutat om minskningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter minskningsbeslutet ger inte rätt att erhålla del av vad som återbetalas och omfattas inte av eventuell indragning/ inlösen av aktier.

Om minskningen genomförs ska den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid, att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att erhålla del av utdelningen samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan överenskommelse om den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna träffats enligt ovan och först efter avstämningsdagen för deltagande i minskningen. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningen gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningen kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att erhålla del av vad som återbetalas och omfattas inte av eventuell indragning/inlösen av aktier.

Genomför bolaget en minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna genom inlösen och är minskningen inte obligatorisk, där, enligt bolagets bedömning, sådan minskning med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med en minskning som är obligatorisk, ska bestämmelserna ovan i denna punkt 8.5 tillämpas.

8.6 Avrundning

Vid omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt denna punkt 8 ska teckningskursen avrundas till helt öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt, och antalet aktier avrundas uppåt till två decimaler.

8.7 Tvångsinlösen

Om aktie i bolaget blir föremål för tvångsinlösen gäller vad som anges i 22 kap. aktiebolagslagen beträffande rätten att teckna och få teckning verkställd.

8.8 Fusion

Om (i) bolagsstämma beslutar att godkänna en fusionsplan varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag, (ii) samtliga aktieägare i bolaget undertecknar en sådan fusionsplan eller (iii) styrelsen för bolaget beslutar att bolaget ska uppgå i moderbolag ska optionsinnehavarna erhålla minst motsvarande rättigheter i det övertagande bolaget som i bolaget (det överlåtande bolaget) om de enligt fusionsplanen inte har rätt att få sina teckningsoptioner inlösta.

8.9 Delning

Om (i) bolagsstämman beslutar att godkänna en delningsplan varigenom bolaget ska delas genom att vissa eller samtliga av bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag eller (ii) samtliga aktieägare i bolaget undertecknar en sådan delningsplan ska optionsinnehavarna erhålla minst motsvarande rättigheter i det övertagande bolaget eller, i förekommande fall, de övertagande bolagen som i bolaget (det överlåtande bolaget) om de enligt delningsplanen inte har rätt att få sina teckningsoptioner inlösta.

8.10 Likvidation

Om det beslutas att bolaget ska gå i likvidation får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om det då vunnit laga kraft.

Om likvidationen upphör får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 30 kalenderdagar innan bolagsstämman tar ställning till fråga om bolaget ska gå i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen ska optionsinnehavarna underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat att bolaget ska gå i likvidation.

8.11 Konkurs

Om domstol försätter bolaget i konkurs får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med konkursbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om det då vunnit laga kraft.

Om konkursbeslutet hävs får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

9. Särskilt åtagande av bolaget

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon åtgärd som avses i punkt 8 ovan som medför en omräkning av teckningskursen till belopp understigande då utestående aktiers då gällande kvotvärde.

10. Förvaltare

Om teckningsoption är förvaltarregistrerad enligt 5 kap. 14 § aktiebolagslagen ska förvaltaren betraktas som optionsinnehavare vid tillämpningen av dessa villkor.

11. Meddelanden

Meddelande rörande teckningsoptionerna ska ske genom brev med posten eller e-post till varje optionsinnehavare under dennes för bolaget senast kända postadress eller e-postadress.

Optionsinnehavare är skyldig att anmäla namn, gällande postadress och e-postadress till bolaget.

12. Ändring av villkoren

Bolaget har rätt att besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det annars, enligt bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och optionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende försämras. Optionsinnehavarna ska utan onödigt dröjsmål underrättas om beslutade ändringar.

13. Sekretess

Bolaget får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om optionsinnehavare.

Bolaget har rätt till insyn i det av Euroclear Sweden AB förda avstämningsregistret över optionsinnehavare och att i samband därmed erhålla uppgifter avseende bland annat namn, adress och antal innehavda teckningsoptioner för respektive teckningsoptionsinnehavare.

14. Ansvarsbegränsning

I fråga om de åtgärder som enligt dessa villkor ankommer på bolaget gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svensk eller utländsk lag, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Inte heller är bolaget skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer om bolaget varit normalt aktsamt. Härutöver gäller att bolaget inte i något fall är ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för bolaget att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

15. Tvistelösning och tillämplig lag

Tvist i anledning av dessa villkor eller därmed sammanhängande rättsfrågor ska slutligt avgöras genom skiljeförfarande administrerat vid Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut ("Institutet"). Regler för Förenklat Skiljeförfarande ska tillämpas om inte Institutet med beaktande av målets svårighetsgrad, tvisteföremålets värde och övriga omständigheter bestämmer att Skiljedomsregler ska tillämpas. I sistnämnda fall ska Institutet också bestämma om skiljenämnden ska bestå av en eller tre skiljemän.

Dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor ska tolkas och tillämpas i enlighet med svensk rätt.

ADRESSER

SealWacs Ab (publ)

Göteborgsvägen 74
433 63 Sävedalen
Telefon: +46 (0) 70 600 73 94
E-mail: info@sealwacs.se

Finansiella rådgivare

Göteborg Corporate Finance AB
Prästgårdsängen 11
412 71 Göteborg
Telefon: 031-13 82 30
E-mail: info@gcf.se

G&W Fondkommission AB
Kungsgatan 3
111 43 Stockholm
Telefon: + 46 08 503 000 50
E-mail: info@gwkapital.se

Emissionsinstitut

Aktieinvest FK AB
113 89 Stockholm
Telefon: 08-5065 1795

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
111 64 Stockholm
Telefon: 08-402 90 00

Marknadsplats

AktieTorget
Mäster Samuelsgatan 42, 3 tr
111 57 Stockholm
Telefon: 08-511 68 000

Sealwacs

Real Warning And Control System

Göteborgsvägen 74

433 63 Sävedalen

www.sealwacs.se

info@sealwacs.se

Handel i aktien

AktieTorget är ett värdepappersinstitut och driver en så kallad handelsplattform benämnd MTF (Multilateral Trading Facility). AktieTorget tillhandhåller ett effektivt aktiehandelssystem (INET Nordic), tillgängligt för banker och fondkommissionärer anslutna till OMX Stockholm-börserna. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är noterade på AktieTorget går att följa i realtid på AktieTorgets hemsida www.AktieTorget.se samt hos de flesta Internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar. Aktierna är föremål för handel på AktieTorget sedan den 24 november 2014.