

INBJUDAN ATT TECKNA UNITS i SEALWACS AB (publ)

2 november – 20 november 2015



Tuffa förhållanden kräver hållbara plastpåsar

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.

Hänvisning till Investment Memorandum

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

VD HAR ORDET

SealWacs utveckling av en sensor för övervakning av kvaliteten på bottensvetsen i samband med tillverkning av plastpåsar på rulle, löper helt planligt. 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 dektor.

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 har diskuterat 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 riktas 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

VD

Sören Sandström

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

Styrelse

Claes Holmberg

Erling Svensson

Lennart Carlsson

Sten Trolle

Roy Jonebrant

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Föreliggande Erbjudande omfattar en kapitalanskaffning på 6 000 000 kronor vid full teckning. Erbjudandet består av en nyemission riktad till allmänheten med poster om 1 000 units.

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 (6 MSEK) och högst 1 200 000 teckningsoptioner av serie TO 1 (6 MSEK).
Emissionsbelopp	6 000 000 kr
Betalning	Efter besked om tilldelning

Handel i aktien

Bolaget är listat på Aktietorget.

Motiv till emission

Emissionslikviden skall framförallt användas till att marknadsintroducera SealWacs Sensor.

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.

Informationsträffar

Göteborg: Elite Park Avenue tis. den 3 nov kl 19:00

Stockholm: Scandic Anglais, Stureplan, tors. den 5 nov kl 18:00

Malmö: Börshuset, Skeppsbron 2, mån den 9 nov kl 18:00

Göteborg: Elite Park Avenue ons den 18 november kl 18:00

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

KORT OM SEALWACS

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. Större producenter av plastpåsar ger en samstämmig syn om behovet av en teknisk lösning för kontroll och följer Bolagets produktutveckling med stort intresse.

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

Marknad

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

Enligt styrelsens beräkningar finns för närvarande cirka 16 000 produktionslinjer för tillverkning av plastpåsar på rulle och det levereras årligen i storleksordning 1000 nya linjer. Marknaden förväntas växa med ca sex procent per år.

Finansiella mål

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 ersättningsensorer årligen (uppnås när 5 000 sensorer varit i bruk i cirka 5 år). En försäljning om 2 000 sensorer om året motsvarar en omsättning om över 100 MSEK per år med en vinstmarginal på över 30 % per år. Med hänsyn till marknads tillväxt skulle detta motsvara en marknadspenetration om endast cirka 20 procent.

FINANSIELL INFORMATION

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