

# Inbjudan till aktieteckning

Phase Holographic Imaging PHI AB

556542-7811

*Gängse metoder tvingar cellbiologer att studera livets minsta byggsten då den är döende  
PHI:s banbrytande produkter gör det möjligt för cellbiologer att över tid mäta  
levande cellers egenskaper utan att störa eller förstöra dem med toxiska  
färgämnen, vilket inte är möjligt med de idag etablerade metoderna*

## Erbjudandet i korthet

Företrädesrätt:	Sista dag för handel i bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 9 september 2014 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 10 september 2014. Avstämningsdag var den 12 september 2014. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Innehav av tio (10) teckningsrätter berättigar till teckning av nio (9) nya aktier.
Teckningstid:	18 september – 2 oktober 2014.
Teckningskurs:	3,10 SEK/aktie
Marknadsplats:	AktieTorget
Emissionsvolym:	ca. 14,5 MSEK före emissionskostnader
Teckningsförbindelser och garantiteckning:	ca. 8,5 MSEK
Även allmänheten ges möjlighet att teckna i emissionen	



HoloMonitor M4

Holographic Imaging  
**Phase**  
brings life to cells

  
**SEDERMERA**  
FONDKOMMISSION

# Bolaget

Vi har sedan en tid tillbaka genomfört det vi avsåg att genomföra inför den kapitalanskaffning vi nu står inför.

- Teckna samarbetsavtal med minst fyra opinionsledare,
- Överföra produktionen till volymproduktion samt
- Fastställa design- och kravspecifikation för nästa generation av produkter i vår produktlinje.

Detta har gett oss tid att utvidga vårt marknadsföringsarbete till att redan nu teckna avtal med vår 5:e opinionsledare, prof. Mansoor Amijis forskargrupp vid Northeastern University i Boston. Till skillnad från våra andra opinionsledare och de forskare som finns i Sverige är denna forskargrupp specialiserad på att utveckla nya cellanalysmetoder.

## Centers of Excellence

Som alltid när ny teknik introduceras är majoriteten nyfiken avaktande. För att nå denna majoritet av kunder är det nödvändigt att oberoende metodutvecklare validerar vår teknik. Därför är de resultat metodutvecklare publicerar en central del av vår strategiska marknadsföring, tillsammans med den utbildningsverksamhet som bedrivs av de center of excellence vi planerar att etablera i "life science hot spots" som Boston och Basel.



**Peter Egelberg**  
VD, Phase Holographic Imaging PHI AB

“Time-lapse movies taken with HoloMonitor gives a totally new dimension to our work and a new insight into drug effects never monitored before”

Prof. Yunping Dai, China Agricultural University

# Tekniken

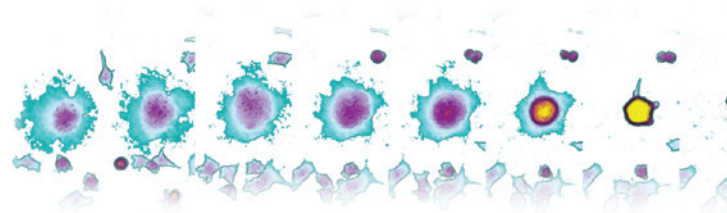
PHI:s patenterade HoloMonitor®-teknik, holografisk time-lapse cytometri (cyto=cell, metri=mäta), videofilmar cellodlingar i deras naturliga inkubatormiljö utan att någon form av preparering behövs. Detta gör att levande celler kan observeras och mätas under lång tid utan att störas eller förstöras. De idag dominerande mätmetoderna kräver att cellerna prepareras och analyseras utanför cellinkubatorn, vilket medför att cellerna observeras som döda eller bara under ett kort ögonblick. Denna begränsning kan leda till felaktiga eller uteblivna slutsatser.

## Mäter förvrängning

En levande cell förvränger det belysande ljuset. I motsats till konventionell mikroskopteknik, mäter PHI:s teknik denna förvrängning vilket gör att bolagets produkter kan analysera celler utan att de behöver färgas in.

## Time-lapse cytometri

Celler växer och rör sig långsamt. För att kunna observera celler över tiden filmas cellerna genom att en serie bilder tas. Efter inspelning studeras cellerna genom att bildsekvensen snabbspolas. Denna metod kallas time-lapse och är samma teknik som används i naturfilmer för att återge långsamma rörelser, t ex en blomma som slår ut.



Holografisk time-lapse av "cellknoppning"

“PHI’s technology brings us the capability to visualize and quantify cells without stains that can interfere with cellular physiology”

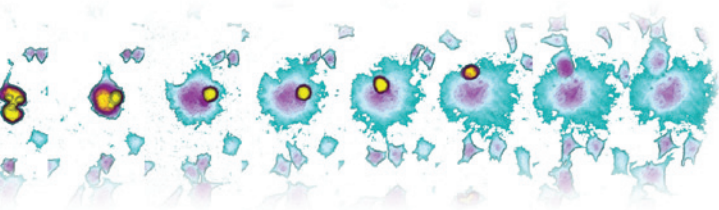
Prof. Stina Oredsson, Lunds universitet

# Produkterna

Bolagets första produkt, HoloMonitor® M3, lanserades under 2011. Bolagets andra produkt, HoloMonitor® M4 lanserades 2013 och möjliggör tidsanalys av levande celler direkt i den inkubator de odlas i. Detta gör det enkelt att utföra cellförsök som tidigare krävt avancerad utrustning och specialistkunskaper. Produkterna distribueras genom lokala distributörer i Europa, Asien, och Nordamerika. Utöver befintliga produkter utvecklar bolaget HoloMonitor M5 – nästa generation av time-lapse cytometer som syftar till att ersätta de två idag dominerande instrumenttyperna.



*HoloMonitor M4 till vänster om HoloMonitor M3. Celler odlas i olika typer av engångskärl. Den typ av liggande cellodlingsflaska som visas i förgrunden är en utav de mest använda odlingskärlen.*



## Hänvisning till memorandum

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I memorandumet för Phase Holographic Imaging PHI AB finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med bolagets verksamhet och dess aktie. Innan ett investeringsbeslut fattas ska dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta memorandumet noggrant genomläsas. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på bolagets ([www.phiab.se](http://www.phiab.se)), AktieTorgets ([www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se)) och Sedermera Fondkommissionens ([www.sedermera.se](http://www.sedermera.se)) respektive hemsidor.

# Marknaden

Marknaden omfattar cirka 70 000 celllaboratorier. En del av bolagets marknad befinner sig ännu i prekliniskt forskningsstadium. Denna delmarknad når full potential i det fall cellterapi blir en allmän behandlingsmetod inom sjukvården. Cellterapi baserat på stamceller är en snabbt växande gren inom medicinsk forskning där levande celler tas från patienten. Cellerna förändras, odlas och återförs till patienten för att ersätta förlorade celler. Årligen satsas stora belopp på att driva denna utveckling framåt, en utveckling som kan innebära nya och revolutionerande behandlingar för folksjukdomar som idag anses obotliga, t ex diabetes, syn- och hörselnedsättning, Parkinsons och Alzheimers.

## Vision och mål

På grund av att de odlade cellerna återförs in i patienten får inga främmande färgämnen tillsättas vid kvalitetskontrollen. PHI:s oförstörande analysmetod av levande celler är – om inte den enda – en av mycket få metoder som har potential att bli den metod som kvalitetssäkrar framtidens cellterapi för miljontals patienter. Som ett led i att nå denna långsiktiga vision har bolaget satt upp följande målsättningar:

- Uppnå marknadsacceptans genom att ha minst 50 kundinstrument i kontinuerlig drift och genom att teckna samarbetsavtal med minst åtta opinionsledare.
- Bolagets huvudprodukt, HoloMonitor® M4, ska vara i volymproduktion med en bruttomarginal om lägst 80 % av marknadspriset.

Utöver att ge bolaget produktionskapital syftar kapitalanskaffningen till att finansiera förberedelserna inför volymförsäljning:

- Etablera försäljningskanaler via globala bioteknikföretag.
- Göra bolagets produkter marknadsklara för volymförsäljning genom att uppnå målsättningarna ovan.

Bolaget avser att vidare finansiera verksamheten genom försäljning via de etablerade globala försäljningskanalerna eller genom att sälja/utlicensiera hela eller delar av verksamheten.



*HoloMonitor M3*

*Till skillnad från många mindre  
life science-företag har PHI något  
ganska unikt – beviljade patent  
och produkter på marknaden*

[www.phiab.se](http://www.phiab.se)



# Villkor och anvisningar

## Erbjudandet

Styrelsen i Phase Holographic Imaging PHI AB beslutade den 4 september 2014, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 28 augusti 2014, att genom företrädesemission öka Bolagets aktiekapital med högst 929 322,00 SEK genom nyemission av högst 4 646 610 aktier envar med ett kvotvärde om 0,20 SEK till en teckningskurs om 3,10 SEK per aktie. Även allmänheten ges rätt att teckna i emissionen. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 14 404 491,00 SEK.

## Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 12 september 2014 är registrerade som aktieägare i Phase Holographic Imaging PHI äger företrädesrätt att teckna aktier. För varje befintlig aktie, erhålls en (1) teckningsrätt. Innehav av tio (10) teckningsrätter berättigar till teckning av nio (9) nya aktier.

## Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear Sweden") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 12 september 2014. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 9 september 2014 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 10 september 2014.

## Teckningsrätter

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av teckningsrätter. Den som är registrerad som aktieägare på avstämningsdagen den 12 september 2014 erhåller en (1) teckningsrätt för varje befintlig aktie. För teckning av nio (9) nya aktier erfordras tio (10) teckningsrätter.

*För att inte värdet på erhållna teckningsrätter ska gå förlorade måste aktieägaren antingen teckna aktier med stöd av teckningsrätter i Bolaget senast den 2 oktober 2014 eller sälja teckningsrätterna senast den 29 september 2014.*

## Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 18 september – 29 september 2014.

## Teckningskurs

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 3,10 SEK per aktie. Courtaget utgår ej.

## Teckningstid

Teckning av aktier ska ske på nedan angivet sätt under perioden från och med den 18 september – 2 oktober 2014.

*Observera att teckning av aktier ska ske senast kl. 15.00 den 2 oktober 2014. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer därefter, utan avisering från Euroclear Sweden, att avregistreras från aktieägarens VP-konto.*

Styrelsen för Phase Holographic Imaging PHI äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. Meddelande om detta kommer i så fall att ske senast den 2 oktober 2014, genom pressmeddelande på Bolagets hemsida. Styrelsen i Phase Holographic Imaging PHI har inte förbehållit sig rätten att dra in erbjudandet permanent eller tillfälligt. Det är inte heller möjligt att dra tillbaka erbjudandet efter det att handel med värdepappren inletts.

## Information till direktregistrerade aktieägare

De som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear Sweden för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi samt folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och

hänvisning till fullständigt memorandum. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter och det hela antalet aktier som kan tecknas. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare m.fl. erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägares VP-konto kommer ej att skickas ut.

## Information till förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningsedel, dock utsändes folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och hänvisning till fullständigt memorandum. *Teckning och betalning ska ske i enlighet med instruktioner från respektive bank eller fondkommissionär.*

## Teckning och betalning med stöd av teckningsrätter – direktregistrerade aktieägare

Anmälan om teckning med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning. Betalning ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast den 2 oktober 2014. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Anmälningsedelar som sänds med post bör avsändas i god tid före sista teckningsdagen.

Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear Sweden  
I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningsedeln I ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.
2. Särskild anmälningsedel I  
I det fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden, ska särskild anmälningsedel I användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningsedeln I. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden ska därmed inte användas. Särskild anmälningsedel I kan beställas från Sedermera Fondkommission via telefon eller e-post.

Ifylld särskild anmälningsedel I ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda på nedanstående adress, fax eller e-post senast kl. 15.00 den 2 oktober 2014. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningsedelar gäller den senast inkomna. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt särskild anmälningsedel I kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Phase Holographic Imaging PHI att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

## Teckning utan stöd av teckningsrätter

Teckning av aktier utan företräde ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 18 september 2014 – 2 oktober 2014. Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter ska göras på avsedd särskild anmälningsedel II. Sådan anmälningsedel kan erhållas från Sedermera Fondkommission på nedanstående adress, telefonnummer eller på Sedermera Fondkommissions hemsida ([www.sedermera.se](http://www.sedermera.se)), på Bolagets hemsida ([www.phiab.se](http://www.phiab.se)), eller på AktieTorgets hemsida ([www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se)).

Ifylld anmälningsedel ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda på nedanstående adress, fax eller e-post senast kl. 15.00 den 2 oktober 2014. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningsedlar gäller den senast inkomna. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Phase Holographic Imaging PHI att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

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

#### **Tilldelning för teckning utan stöd av teckningsrätter**

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid ska ske.

I första hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av nya aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal nya aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I tredje hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

#### **Aktieägare bosatta utanför Sverige**

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som äger rätt att teckna aktier i emissionen kan vända sig till Sedermera Fondkommission på ovanstående telefonnummer för information om teckning och betalning.

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

Betalning från utlandet ska erläggas till Sedermera Fondkommissions bankkonto hos Swedbank:

BIC: SWEDSESS

IBAN nr: SE14 8000 0816 9590 4986 8657

#### **Betalda tecknade aktier (BTA)**

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknare en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) har skett på

tecknarens VP-konto. Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller fondkommissionär delges information från respektive förvaltare.

#### **Handel med betald tecknad aktie (BTA)**

Handel med BTA kommer att ske på AktieTorget från och med den 18 september 2014 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske i slutet av oktober 2014.

#### **Rätt till utdelning**

Vinstutdelning för de nya aktierna ska utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

#### **Emissionsresultatets offentliggörande**

Utfallet av emissionen kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande på Bolagets och AktieTorgets respektive hemsida ([www.phiab.se](http://www.phiab.se) samt [www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se)), vilket beräknas ske under vecka 41, 2014.

#### **Emissionsinstitut**

Sedermera Fondkommission agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell företrädesemission.

#### **Övrigt**

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

#### **Innehavare av teckningsoption av serie TO 2013/2017**

För att innehavare av teckningsoption av serie 2013/2017 ska ha rätt att delta i nyemissionen med aktie tillkommen genom nyteckning, skall sådan nyteckning vara verkställd senast den 1 september 2014. I den mån nyteckning verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer, kommer omräkning att ske enligt villkoren för teckningsoptionerna.

Inga aktier har tillkommit genom teckning av teckningsoptioner av serie 2013/2017.

#### **Ifylld särskild anmälningsedel skickas eller lämnas till:**

##### **Sedermera Fondkommission**

Emissionstjänster

Importgatan 4, SE-262 73 Ängelholm

Fax: +46 (0)431 - 47 17 21, E-post: [nyemission@sedermera.se](mailto:nyemission@sedermera.se)

#### **Frågor med anledning av nyemissionen kan ställas till:**

##### **Phase Holographic Imaging PHI AB**

Tel: +46 (0)46 38 60 80, E-post: [info@phiab.se](mailto:info@phiab.se)

##### **Sedermera Fondkommission**

Tel: +46 (0)431 47 17 00, E-post: [nyemission@sedermera.se](mailto:nyemission@sedermera.se)

Memorandum finns tillgängligt via Bolagets hemsida ([www.phiab.se](http://www.phiab.se)), AktieTorgets hemsida ([www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se)) samt Sedermera Fondkommissions hemsida ([www.sedermera.se](http://www.sedermera.se)). Memorandumet kan även erhållas kostnadsfritt från Phase Holographic Imaging PHI.