



**Inbjudan till teckning av aktier i  
Biosensor Applications Sweden AB (publ)  
Januari 2013**

**Biosensor Applications Sweden AB  
Solna Strandväg 3  
SE-171 54 Solna, Sweden  
Telefon: +46 (0)8 706 75 00**

## INNEHÅLLSFÖRTECKNING



Erbjudandet i korthet	3
Viktig information	4
Dokument som införlivas genom hänvisning	4
Inbjudan	5
Risikfaktorer	6
Bakgrund och motiv	9
Villkor och anvisningar	9
Verksamhetsbeskrivning	12
Marknad	13
Styrelse och ledande befattningshavare	15
Aktiekapital och ägarförhållanden	16
Aktiekapitalets utveckling	17
Ägarförteckning	18
Legala frågor och övrig information	19
Bolagsordning	21
Adresser och kontaktuppgifter	24

## Inbjudan till teckning i företrädesemission

Härmed inbjuds aktieägarna i Biosensor Applications Sweden AB (publ) (nedan "Bolaget"), i enlighet med villkoren i detta dokument, att för varje på avstämningsdagen den 17 januari 2013, innehavd aktie i Bolaget, oavsett serie, teckna fem (5) aktier serie A till kursen 1,00 kronor per aktie.

Emissionen, omfattande en företrädesemission av högst 3 317 080 A-aktier, har beslutats av styrelsen den 9 januari 2013, med stöd av bemyndigande från bolagsstämman den 21 december 2013. Emissionen kan, vid fullteckning, inbringa bolaget 3 317 080 kronor, före emissionskostnader.

### Teckningsrätter

Aktieägare i Bolaget erhåller fem (5) teckningsrätter serie A för varje (1) innehavd aktie, oavsett serie. Det krävs en (1) teckningsrätt serie A för att teckna en (1) ny A-aktie.

### Teckningskurs

Teckningskursen är 1,00 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

### Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB (nedan "Euroclear") för rätt till deltagande i emissionen är den 17 januari 2013. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i emissionen är den 14 januari 2013. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i emissionen är den 15 januari 2013.

### Teckningstid

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter skall ske under tiden från och med den 22 januari till och med den 6 februari 2013.

### Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Aktietorget under perioden 22 januari 2013 till och med den 1 februari 2013. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning av aktier senast den 6 februari 2013 eller säljas senast den 1 februari 2013 för att inte förfalla värdelösa.

### Anmälan

Teckning **med stöd av företrädesrätt** skall ske genom samtidig kontant betalning senast 6 februari 2013. Teckning genom betalning skall göras antingen med den med emissionsredovisningen, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningsedeln enligt de alternativ som redovisas i stycket "Villkor och anvisningar" i detta dokument.

Anmälan om teckning av aktier **utan stöd av företrädesrätt** skall ske under samma period som teckning med stöd av företrädesrätt. Anmälan skall göras på anmälningsedeln benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som bland annat finns att ladda ner från [www.aqurat.se](http://www.aqurat.se). Anmälningsedeln skall vara Aqurat Fondkommission AB tillhanda senast kl. 15:00 den 6 februari 2013. Det är endast tillåtet att insända en anmälningsedel. Om fler än en anmälningsedel insänds kommer endast en först erhållna att beaktas. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan utan sker i enlighet med vad som anges i avsnittet villkor och anvisningar. *Observera att anmälan är bindande.*

## VIKTIG INFORMATION

Detta memorandum utgör inte ett prospekt, och har inte godkänts och registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Detta erbjudande baseras på ett emissionsbeslut som vid full teckning understiger emissionslikvid motsvarande 2,5 MEur.

Erbjudandet riktar sig ej till personer vars deltagande förutsätter ytterligare information, registreringar eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Det åligger envar att iakttä sådana begränsningar enligt lagar och regler utanför Sverige. Dokumentet får inte distribueras till tredje part eller inom land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärder enligt föregående stycke eller eljest strider mot lagar eller förordningar.

Twist rörande erbjudandet enligt detta memorandum skall avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol.

Detta memorandum innehåller uttalanden som återspeglar styrelsens och ledningens i Biosensor aktuella bild av marknaden samt tänkbara finansiella och operativa utvecklingskeenden. Biosensor anser att dessa uttalanden och slutsatser dragna därav är rimliga vid tidpunkten för upprättande av detta memorandum, men det finns ingen garanti för att dessa är korrekta, eller att uttalanden i form av målsättningar eller andra framtidsinriktade planer kommer att förverkligas. I texten finns beskrivningar av vissa, men sannolikt ej samtliga, faktorer som kan medföra att faktiskt resultat eller utveckling avsevärt skiljer sig från framtidsinriktade uttalanden eller beskrivna planer.

Detta memorandum innehåller historisk information och prognoser över faktorer som kan vara av betydelse för Biosensors verksamhet och/eller ekonomiska utveckling, härrörande från externa källor. Styrelsen i Biosensor ansvarar för att sådan information har återgivits korrekt, men även om Bolaget anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför fullständigheten eller riktigheten i sådan information ej kan garanteras. Presumtiva investerare bör således inte överskatta vikten av framtidsinriktade uttalanden eller referenser till externa källor vid en sammantagen bedömning av Biosensors verksamhet eller erbjudandet om deltagande i föreliggande investeringsmöjlighet.

## DOKUMENT SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING

Nedan angiven dokumentation tillsammans med detta informationsmemorandum utgör enligt styrelsens mening nödvändigt underlag för att en investerare skall kunna fatta beslut om medverkan i föreliggande nyemission.

- Årsredovisning 2010
- Årsredovisning 2011
- Delårsrapport 1 januari – 30 september 2012

Ovanstående dokument införlivas detta memorandum genom hänvisning.

Härutöver rekommenderas läsaren att ta del av de pressmeddelanden som Bolaget offentliggjort under den senaste tolv månadersperioden, dessa går att finna på [www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se) samt [www.biosensor.se](http://www.biosensor.se).

## INBJUDAN

Härmed inbjuds aktieägarna i Biosensor Application Sweden AB (publ) (nedan "Bolaget"), i enlighet med villkoren i detta dokument, att för varje innehavd aktie, oavsett serie, på avstämningsdagen den 17 januari 2013 teckna fem (5) nya aktier av serie A till en kurs om 1,00 kronor per aktie.

Emissionen, omfattande en företrädesemission av högst 3 317 080 A-aktier, har beslutats av styrelsen den 9 januari 2012, med stöd av bemyndigande från bolagsstämman den 21 december 2012. Emissionen kan, vid full teckning, inbringa bolaget 3 317 080 kronor, före emissionskostnader.

Emissionskostnaderna beräknas uppgå till 150 000 kronor, och består huvudsakligen av kostnader för avgifter till emissionsinstitut, Euroclear samt upprättande av memorandum. Till dessa kostnader kan komma att adderas kostnader för externt garantikonsortie om 10-12% av garanterat belopp om sådant upphandlas i enlighet med styrelsens avsikt.

Bolaget har ingått en teckningsförbindelse med Transferator AB motsvarande 26,4% av förestående nyemission. Det är styrelsens vilja att resterande del av emissionsbeloppet i sin helhet ska säkerställas genom ett garantikonsortie och förhandlingar om detta pågår. Resultatet av förhandlingarna presenteras genom pressmeddelande.

Under förutsättning att föreliggande nyemission fulltecknas, kommer de nyemitterade aktierna, 3 317 080 aktier att utgöra 83,3 procent av samtliga utestående aktier i Bolaget. En aktieägare som väljer att inte delta i denna nyemission kommer således att se sitt ägande i Bolaget spädas ut i motsvarande grad.

I övrigt hänvisas till redogörelsen i detta memorandum, vilket upprättats av styrelsen i Biosensor Applications Sweden AB (publ) med anledning av förestående emission. Styrelsen för Biosensor, som presenteras på annan plats i dokumentet, är ansvarig för innehållet och försäkrar härmed att alla rimliga försiktighetsåtgärder vidtagits för att säkerställa att de uppgifter som presenteras i dokumentet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dokumentets innebörd.

Solna, den 21 januari 2013  
Biosensor Applications Sweden AB (publ)  
Styrelsen

Tommy Trollborg	Styrelseordförande
Fredrik Vojbacke	Styrelseledamot, t.f. VD
Jakob Johansson	Styrelseledamot

## RISKFaktorER

Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på verksamheten i Biosensor. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtmöjligheter. Andra risker är förenade med de värdepapper som genom detta memorandum erbjuds till försäljning. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas utan att en samlad utvärdering av övrig information i detta memorandum tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.

### BOLAGET

*Finansieringsbehov och kapital, ansträngd finansiell situation i Bolaget*

*Bolaget är i ett omedelbart behov av kapital för att lösa sitt rörelsekapitalbehov. Löser inte Bolaget sitt rörelsekapitalbehov genom denna nyemission eller på annat sätt finns ingen förutsättning för fortsatt drift varvid bolaget kan hamna i en situation där företagsrekonstruktion eller konkurs återstår.*

Även fast förestående nyemission fulltecknas och Bolaget tillförs medel kan Bolaget inom en snar framtid vara i behov av nytt rörelsekapital. Detta mot bakgrund av att Bolagets kapitalbehov är i hög grad beroende av framtida ännu ej säkerställd försäljning. Det kan inte heller garanteras att Bolaget kommer att kunna anskaffa nödvändigt kapital om behov skulle uppstå.

Biosensor har skriftlig teckningsförbindelse från Transferator AB. Teckningen har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en tecknare inte skulle fullgöra sina åtagande skulle det kunna påverka utfallet i den aktuella nyemissionen.

Årsredovisningarna för 2010 och 2011 som via hänvisning har införlivats till detta memorandum, har upprättats med antagande om att Bolaget kommer att kunna erhålla den finansiering som är nödvändig för att kunna driva verksamheten vidare. Av detta skäl har dessa rapporter upprättats med ett antagande om fortsatt drift ("going concern").

#### Avvikelser i revisionsberättelser

Bolagets historiska årsredovisningar innehåller revisionsberättelser som avviker från standardformuleringarna. Anmärkningarna i årsredovisningarna för båda år avsåg dels att styrelsen gjorde bedömningen att bolaget kommer att behöva genomföra ytterligare kapitalanskaffning under det kommande verksamhetsåret, dels att misslyckad finansiering och ej tillräckliga kostnadsbesparingar kan medföra väsentliga osäkerhetsfaktorer som kan leda till tvivel om företagets förmåga att fortsätta sin verksamhet.

#### Immateriella tillgångar

Av koncernens tillgångar utgör immateriella tillgångar en stor del. Immateriella tillgångar består av patent och aktiverade utvecklingskostnader. Immateriella tillgångar skrivs av löpande enligt fastställd avskrivningsplan. Dessa immateriella tillgångar kan även komma att bli föremål för nedskrivningar, vilket skulle påverka koncernens resultat negativt.

#### Leverantörer och tillverkare

Biosensor har samarbeten med leverantörer och tillverkare som tillverkar BIOSENS®-utrustningarna. Det kan inte uteslutas att en eller flera av leverantörerna och/eller tillverkarna väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på verksamheten. Likaså kan en etablering av nya relationer med leverantörer eller tillverkare bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad Bolaget beräknar.

#### Nyckelpersoner och medarbetare

Bolaget har genomgått en omfattande personalminskning under år 2012. Antalet anställda efter dessa neddragningar uppgår till 2 personer. Verksamheten är fokuserad på produktion av Biosensor-systemet medan marknadsföring och försäljning sker via partners. En så omfattande personalneddragning som Bolaget genomgått skapar alltid risker i verksamheten. En förlust av kvarvarande anställda skulle kunna påverka Bolagets möjligheter att bedriva verksamhet.

#### Konkurrenter

På grund av antalet aktörer på den marknad som Biosensor är verksam inom finns det en risk för att alternativa teknologier kan komma att utvecklas och om dessa skulle vara effektiva kan priserna på marknaden komma att påverkas. Framtida konkurrens kan komma såväl från etablerade och globala företag med stora finansiella resurser och stark förhandlingsposition som från nyetablerade, specialiserade och högteknologiska företag. Några av konkurrenterna och de potentiella konkurrenterna har större forsknings- och utvecklingsteam, mer finansiella resurser, större personalstyrka och längre erfarenhet av affärsverksamhet än vad Biosensor har. Om Bolaget inte kan konkurrera effektivt kan Bolagets förväntade intäktsökning utebli. Det kan inte uteslutas att en eller flera konkurrenter kan komma att utveckla produkter som kan konkurrera ut Bolagets produkter, bland annat med avseende på pris och prestanda. Detta kan då komma att påverka Biosensors försäljning och resultat negativt. En eventuell utebliven försäljningsökning för Biosensor kan även få negativ påverkan på Biosensors förmåga att generera ett kassaflöde som gör att Bolaget kan motivera värdet på sina tillgångar, framför allt aktiverade utvecklingsutgifter, som då kan behövas skrivas ner vilket skulle påverka Bolagets soliditet.

### **Konjunkturutveckling**

Den tidigare markanta nedgången i världsekonomin och dess utveckling har haft en betydande inverkan på efterfrågan av Biosensors produkter, vilket särskilt konstaterades under 2009. Då senarelades flera större upphandlingar och Bolaget gör bedömningen att liknande osäkerhet avseende omvärldsfaktorer även kan komma att påverka Biosensor i framtiden. Osäkerheten består främst kring beloppsramar och förskjutning i tiden av planerade investeringar för stora delar av Biosensors kundkategori, vilka till stor del är statliga organ och myndigheter. Sett över en hel konjunkturcykel kan Bolagets omsättning skifta markant.

### **Kunder**

Många av Biosensors kunder är statliga organ, myndigheter, tull, polis och vårdinstanser vilka är beroende av budgetgodkännanden för att kunna investera i ny teknik. Inköpsprocessen kan därför ta längre tid än vad Biosensor bedömer, vilket i sin tur kan påverka försäljningsvolym och kassaflöde. En försening av en eller flera sådana försäljningar kan komma att påverka Bolagets omsättning och resultat negativt.

### **Test- och upphandlingsförfaranden hos nya kunder**

Vid nykundsbearbetning genomförs i många fall kundspecifika tester. Skulle dessa tester ta längre tid än vad som förväntats kommer detta att påverka tidpunkter för framtida försäljning och därmed Bolagets likviditet negativt.

### **Studier**

Utvecklingsresultat måste verifieras via studier för att nå acceptans på vissa marknader och inom olika kundsegment som skall använda utrustningen för detektion av exempelvis narkotikaintag. Dessa studier kan ta längre tid att initiera och avsluta än vad styrelsen i Biosensor bedömer. Dessutom finns det inga garantier för att studier faller ut till Bolagets fövör. En försening av en eller flera studier och/eller ofördelaktiga resultat av desamma kan komma att påverka Biosensors omsättning och resultat negativt.

### **Valutarisker och kreditrisker**

Ökad exponering mot utländsk valuta kan påverka intäkter och finansiell position. Biosensors verksamhet är idag förlagd till Sverige och Bolaget fakturerar i huvudsak sina kunder i Euro. Biosensor använder för närvarande inte terminer eller optioner för att säkra valutarisker. Kreditriskerna i Bolaget är i dagsläget marginella, då verksamheten är i en omställningsfas från ett utvecklings- till ett försäljningsbolag. Kreditriskerna förväntas även i framtiden vara små eftersom merparten av Bolagets kunder är myndigheter med hög kreditvärdighet.

### **Patent**

Biosensors patent omfattar flera marknader. Den exakta omfattningen av respektive patent varierar inom dessa geografiska regioner. Det finns en risk att en eller flera av Bolagets nuvarande patent kan komma att klandras med tvister som följd, vilkas utgång ej kan förutses. Vidare finns en risk att framtida patentansökningar inte beviljas. Det finns också risker att konkurrenter eller andra externa intressenter kan kringgå Bolagets patent. Dessutom finns det risker i form av att det görs intrång i Bolagets patent och varumärken.

### **Produkten**

Biosensors tekniska lösning är fortfarande i ett inledande skede av kommersialisering. Även om styrelsen bedömer att de tekniska lösningarna har stor potential finns det inga garantier för att Bolaget framgångsrikt ska kunna kommersialisera produkterna och uppvisa finansiell framgång. Produkter på Bolagets marknader genomgår snabba och omfattande teknologiska förändringar. Anledningen är förändringar i industristandarder samt introduktioner av nya produkter och teknologier, vilket kan göra existerande produkter och teknologier föråldrade.

Det finns risk för att konkurrenter anpassar sig snabbare till nya teknologier och förändringar i kundernas krav än vad Biosensor kan göra. Det kan leda till att Bolagets produkter och teknologier skulle kunna tappa sin konkurrenskraft och bli föråldrade, vilket negativt kan komma att påverka Bolagets omsättning och resultat, samt även påverka värdet på Bolagets tillgångar på ett sådant sätt att dessa måste skrivas ned.

### **Produktansvar och ersättningsanspråk**

Försäljning av detektionsprodukter för narkotika och explosivämnen medför risk att ersättningsanspråk för produktansvar kan riktas mot Bolaget. Varje ersättningsanspråk kan få negativ effekt på Bolagets aktiviteter, finansiella position och resultat. Bolaget har en produktansvarsförsäkring, men eventuella ersättningsanspråk kan komma att ligga utanför försäkringskyddets gränser.

### **Utvecklingskostnader**

Tids- och kostnadsaspekter för utveckling av produkter inom nya och oprövade områden kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet. Detta medför en risk att den planerade produktutvecklingen av till exempel nya substanser att detektera eller nya applikationer blir mer kostnadskrävande än planerat samt att produkter kan nå marknaden senare än planerat, vilket kan komma att få negativa effekter på Bolagets omsättning och resultat.

### **Utveckling av nya substanser**

Skulle kunder ställa krav på detektion av nya substanser kan det ta längre tid vilket kan komma att påverka såväl framtida försäljningsvolym och tidpunkt för när denna volym kan genereras, samt Bolagets framtida likviditet.

### **Politisk risk**

Bolaget är verksamt i och genom ett stort antal olika länder. Risker kan uppstå genom förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurs och andra villkor för utländska bolag. Bolaget påverkas även av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i dessa länder. Det finns en risk att myndigheter väljer andra standarder eller andra tekniker för detektion av narkotika och sprängämnen. Enligt styrelsens bedömning är detta ingen stor risk idag, men denna risk kan komma att påverka Bolagets möjligheter till försäljning i framtiden. Ovanstående kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

### **Tidigare tvist gällande rättigheter till teknologi**

Under 2011 har ett avtal om slutlig uppgörelse ("Settlement Agreement") undertecknats mellan Biosensor, det tyska dotterbolaget och alla andra involverade parter, däribland konkursförvaltaren och tidigare anställda i Biosensor GmbH samt SAW Instruments GmbH. Avtalet avslutar alla tidigare påkallade rätts tvister samt innefattar tecknandet av ett licensavtal. Licensavtalet ger båda parter (Biosensor och SAW Instruments GmbH) rätten att använda den teknologi som utvecklades i det tyska delägda dotterbolaget.

Samtliga Biosensors fordringar på det tyska dotterbolaget är avskrivna, varför Koncernens balansräkning inte kan påverkas negativt vid likvidationens avslutande. Styrelsen i Biosensor gör emellertid bedömningen att man inte kan utesluta att tillgängliggörandet till teknologin för annan part skulle kunna påverka Biosensor negativt i framtiden.

## **AKTIER OCH HANDEL**

### **Aktieförsäljning från nuvarande aktieägare**

Det finns en risk att aktiekursen kan påverkas negativt om nuvarande aktieägare säljer ett större antal aktier. Det finns inga avtal som reglerar när eventuella försäljningar kan ske.

### **Begränsningar vid utdelning**

De av Bolaget tidigare emitterade preferensaktierna ("C-aktierna") medför företräde gentemot A-aktierna vid utdelning, vilken ackumuleras från år då utdelning inte skett. Bolaget har ännu inte genomfört utdelning, och det hittills upplupna beloppet till vilka ägare av C-aktier har företräde uppgår per den 15 november 2012 till 4 217 Tkr, och ökar årligen med 588 519 kr. Utdelning till A-aktier sker i mån av att utdelningsbara medel finns tillgängliga efter det att ägare till C-aktier erhållit utdelning enligt det årliga och ackumulerade utrymmet. Det föreligger såldes risk att utdelning från A-aktier kan bli aktuell först efter flera lönsamma verksamhetsår.

Med anledning av minskningar av Bolagets aktiekapital ställer Aktiebolagslagen särskilda krav innan vinstutdelning får beslutas inom en treårsperiod härefter. Skulle utdelning bli aktuell inom denna period föreligger risk att dessa regler reducerar tillgängliga utdelningsbara medel.

### **Kursvariationer och likviditet**

Kursvariationer kan uppkomma genom stora förändringar av köp- och säljvolym och behöver inte nödvändigtvis ha ett samband med Bolagets underliggande värde. Kursvariationerna kan påverka Bolagets aktiekurs negativt. Det finns inga garantier för att Biosensor kommer att gå med vinst, eller att aktierna ska stiga i värde. Bolagets kvartalsresultat kan komma att fluktuera kraftigt på grund av många olika faktorer, bland annat, men inte begränsat till, utvecklingshastighet eller avmattnings i tillväxt på marknaden för detektion av narkotika och explosivämnen. Aktiens likviditet påverkar möjligheten att handla i aktien vid önskad tidpunkt. Även om det i dag finns viss likviditet i aktien, finns ingen garanti för att den som tecknar i emissionen kommer att kunna köpa eller sälja aktier om likviditeten i aktien avtar.

### **Marknadsplats**

Biosensors A-aktie handlas på AktieTorget, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Aktietorget marknadsplats utgör en sk MTF ("Multilateral Trading Facility") Aktier som är listade på en MTF omfattas inte av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på sk reglerade marknadsplatser ("börser"). Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i aktier som handlas på AktieTorget vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknadsplats. En av skillnaderna mellan regelverken består i kraven på informationsgivning.



## BAKGRUND OCH MOTIV

Biosensor genomgår sedan drygt ett år en omfattande förändring innebärandes fokusering av verksamheten till att upprätthålla produktionen och kärnkompetens runt Biosens-systemet. Tidigare har utvecklingen av produkter baserade på Bolagets patenterade detektionsmetoder prioriterats. Det har varit en lång och kostnadskrävande process, men som har resulterat i kommersiellt gångbara och användarvänliga detekteringsutrustningar med konkurrenskraftig prestanda. Idag ligger tonvikten i Bolagets verksamhet på att kapitalisera på de gjorda investeringarna i produktutveckling. Härvid koncentreras fokus mot marknaden för narkotikadetektering framförallt i Asien. Det är Bolagets strategi att försäljning och "first line support" ska hanteras av lokala partners på respektive marknad. Som ett led i detta har Biosensor tecknat ett MoU med APAC Security Ltd., där APAC blir Biosensors regionala partner för val, hantering, support och uppföljning av återförsäljare i Asien.

Vidare har omfattande besparingsåtgärder genomförts och antalet anställda kommer från mars 2013 uppgå till 2 personer. Den fasta kostnadsmassan beräknas från mars 2013 att uppgå till cirka 0,25 Mkr per månad. Detta ska jämföras med en fast kostnadsmassa om cirka 1,3 Mkr per månad under år 2012.

Bolagets står inför ett omedelbart behov av tillskott av rörelsekapital. Befintligt rörelsekapital är inte tillräckligt. Medlen från förestående nyemission skall användas för att förstärka Bolagets rörelsekapital.

## VILLKOR OCH ANVISNINGAR

### Inbjudan till teckning i företrädesemission

Härmed inbjuds aktieägarna i Biosensor Applications Sweden AB (publ) (nedan "Bolaget"), i enlighet med villkoren i detta dokument, att för varje per avstämningsdagen den 17 januari 2013, innehavd aktie i Bolaget, oavsett serie, teckna fem (5) nya aktier serie A till kursen 1,00 kronor per aktie.

Emissionen, omfattande en företrädesemission av högst 3 317 080 A-aktier, har beslutats av styrelsen den 9 januari 2013, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 21 december 2012. Emissionen kan, vid fullteckning, inbringa bolaget 3 317 080 kronor, före emissionskostnader.

### Teckningsrätter

Aktieägare i Bolaget erhåller fem (5) teckningsrätter serie A för varje (1) innehavd aktie, oavsett serie. Det krävs en (1) teckningsrätt serie A för att teckna en (1) ny A-aktie.

### Teckningskurs

Teckningskursen är 1,00 kronor per A-aktie. Courtage utgår ej.

### Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB (nedan "Euroclear") för rätt till deltagande i emissionen är den 17 januari 2013. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i emissionen är den 14 januari 2013. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i emissionen är den 15 januari 2013.

### Teckningstid

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter skall ske under tiden från och med den 22 januari till och med den 6 februari 2013. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter

kommer att bokas bort från VP-kontot och sker utan särskild avisering från Euroclear. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. Emissionen kan inte avbrytas efter det att teckningsperioden har påbörjats.

### Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Aktietorget under perioden 22 januari 2013 till och med 1 februari 2013. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning av aktier senast den 6 februari 2013 eller säljas senast den 1 februari 2013 för att inte förfalla värdelösa.

## EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

### Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningsedel samt anmälningsedel för teckning utan företräde. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

### Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen information från Euroclear. Teckning och betalning skall istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

### **Teckning med stöd av företrädesrätt**

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 6 februari 2013. Teckning genom betalning skall göras antingen med den med emissionsredovisningen, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande två alternativ:

#### **1) Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi**

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom betalning. Särskild anmälningssedel skall då ej användas. *Observera att teckningen är bindande.*

#### **2) Särskild anmälningssedel**

I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t ex genom att teckningsrätter förvärvas eller avyttras, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning och betalning. Teckningen är fullständig när både den särskilda anmälningssedeln samt betalning inkommit till Aqurat Fondkommission.

Särskild anmälningssedel kan erhållas från Aqurat Fondkommission. Ifylld anmälningssedel skall i samband med betalning skickas eller faxas enligt nedan och vara Aqurat Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 6 februari 2013. Om betalning sker på annat sätt än med den vidhängande inbetalningsavin skall VP-kontonummer anges som referens vid betalning. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. *Observera att teckningen är bindande.*

### **Aqurat Fondkommission AB**

Ärende: Biosensor

Box 3297

103 65 Stockholm

Fax 08-544 987 59

Tfn 08-544 987 55

Email [info@aqurat.se](mailto:info@aqurat.se) (inskannad anmälningssedel)

## **TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT**

### **Anmälan**

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av företrädesrätt skall ske under samma period som teckning med stöd av företrädesrätt. Anmälan skall göras på anmälningssedeln benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som bland annat finns att ladda ner från [www.aqurat.se](http://www.aqurat.se). Anmälningssedeln skall vara Aqurat Fondkommission AB tillhanda senast kl. 15:00 den 6 februari 2013. Det är endast tillåtet att insända en anmälningssedel. Om fler än en anmälningssedel insänds kommer endast en först erhållna att beaktas. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan utan sker i enlighet med vad som anges nedan. *Observera att anmälan är bindande.*

### **Tilldelning**

För det fall samtliga teckningsrätter inte utnyttjas för teckning med företrädesrätt skall styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning utan företrädesrätt. Sådan tilldelning skall i första hand ske till bolagets tidigare aktieägare och vid övertäckning ske pro rata i förhållande till antal innehavda aktier per avstämningsdagen och, om detta inte är möjligt, genom lottning. I andra hand skall tilldelning ske till annan som anmält intresse om att få teckna aktier i emissionen och vid övertäckning ske i förhållande till det antal aktier som respektive intressent anmält att få teckna och, om detta inte är möjligt, genom lottning. I tredje hand skall tilldelning ske till eventuella emissionsgaranter pro rata i förhållande till deras respektive garanterade belopp. Tilldelning är inte beroende av när under teckningsperioden anmälan inkommer.

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan stöd av företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid skall erläggas enligt instruktion på avräkningsnotan och dras aldrig från angivet VP-konto eller depå. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan tecknade aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

### **Aktieägare bosatta i utlandet**

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien eller annat land där deltagande i Erbjudandet helt eller delvis är föremål för legala restriktioner) och vilka äger rätt att teckna i nyemissionen, kan vända sig till Aqurat Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

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

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTA skett på VP-kontot. Tecknade aktier benämns BTA till dess att nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket och omvandlingen skett hos Euroclear.

### **Omvandling av BTA**

Så snart emissionen registrerats hos Bolagsverket omvandlas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear.

### **Handel i BTA**

Handel i BTA äger rum på Aktietorget från och med den 22 januari 2013 fram till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket och omvandlingen från BTA till aktier sker.

### **Handel i aktien**

Aktierna, serie A, i Bolaget är noterade på Aktietorget. Aktien handlas under kortnamnet BIAP A och har ISIN SE0000545188. En börspost omfattar en (1) aktie. Efter det att emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket kommer Bolaget att ansöka om listning av de nya aktierna vid Aktietorget.

### **Offentliggörande av utfallet i emissionen**

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

### **Rätt till utdelning**

De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med för räkenskapsåret 2013, under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear förda aktieboken före avstämningsdagen för utdelning.

### **Aktiebok**

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 STOCKHOLM, Sverige.

### **Tillämplig lagstiftning**

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Aktieägarerättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig via Bolagets hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

### **Viktig information från emissionsinstitutet**

Den som avser teckna sig för finansiella instrument som erbjudandet avser uppmanas att noga läsa igenom samtlig information som upprättats och utgivits i samband med erbjudandet. Denna information tillhandahålls endast på svenska. Mer information om emittenten och dess verksamhet finns att ta del av på emittentens hemsida.

**I.** Finansiella instrument som omfattas av erbjudandet har inte och avses inte att registreras i något annat land än Sverige och kommer således inte att erbjudas till försäljning i något annat land där sådan distribution (a) förutsätter ytterligare Memorandum eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller (b) strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land.

**II.** Order enligt undertecknad anmälningssedel ger Aqurat fullmakt att för undertecknads räkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt de villkor som gäller för erbjudandet. Ordern omfattas inte av den ångerrätt som följer av Distans- och hemförsäljningslagen. Tillvägagångssättet samt teckningsperioden för erbjudandet framgår av den information som upprättats och utgivits i samband med erbjudandet.

**III.** Aqurat kategoriserar samtliga som tecknar aktier enligt erbjudandet som icke professionella kunder enligt lagen om värdepappersmarknaden. Vid utförande eller vidarebefordran av order på tecknarens eget initiativ tillhandahåller Aqurat tjänsten utan att göra en bedömning om tjänsten är passande för tecknaren. De risker som följer med en investering i sådana finansiella instrument som erbjudandet avser framgår av den information som upprättats och utgivits i samband med erbjudandet.

**IV.** Priset för de finansiella instrument som avses i erbjudandet framgår av den information som upprättats och utgivits i samband med erbjudandet. Skatter, courtage eller andra avgifter som kan komma att uppstå påföres eller erlægges inte av Aqurat.

**V.** Personuppgifter som tecknaren lämnar i samband med anmälan eller som i övrigt registreras i samband därmed behandlas av Aqurat enligt Personuppgiftslagen (1998:204) för förberedelse och administration av uppdraget. Lämnade uppgifter kan komma att registreras i Aqrats investeraregister. Behandling av personuppgifter kan även ske hos andra företag som Aqurat eller emittenten samarbetar med.

**VI.** Aqurat ansvarar inte för tekniska fel, fel i telekommunikation eller fel i posthantering i samband med inlämnandet av anmälningssedeln.

**VII.** Reklamation mot Aqrats utförande av den order som lämnats till Aqurat genom undertecknad anmälningssedel skall ske utan oskäligt uppehåll. Om så ej skett kan rätten att kräva ersättning eller att göra andra påföljder gällande mot Aqurat gå förlorad. Eventuella klagomål med anledning av Aqrats hantering av order som lämnats till Aqurat genom undertecknad anmälningssedel kan skriftligen ställas till Aqrats klagomålsansvarige på den adress, som anges på anmälningssedeln.

**VIII.** Vid eventuell tvist med Aqurat kan konsumenter också vända sig till Allmänna reklamationsnämnden, Box 174, 101 23 Stockholm, telefon 08-783 17 00, [www.arn.se](http://www.arn.se).

**IX.** Aqurat följer svensk lag. Materiell svensk rätt äger tillämpning på Aqrats erhållna uppdrag och allmän svensk domstol, t.ex. Stockholms tingsrätt är behörig domstol.

## VERKSAMHETSBEKRIVNING

### ALLMÄNT

Biosensor har utvecklat och patenterat ett detektionssystem BIOSENS®, som med stor precision och känslighet kan spåra och identifiera narkotika och explosivämnen i mycket små mängder provmaterial. BIOSENS®, kan samla upp, spåra och analysera ämnen på mjuka och hårda ytor, på hud samt i saliv.

BIOSENS®, detektionssystem erbjuder en komplett lösning som innefattar uppsamling, spårning och analys av flera ämnen samtidigt. BIOSENS®-utrustning finns idag i ett 10 tal olika länder inom segmenten tullmyndigheter, kriminalvård, polis, beroendevård, säkerhetsföretag, och flygplatssäkerhet.

Biosensors affär omfattar försäljning av detekteringsutrustning och förbrukningsvaror i form av utbytbara sensormoduler, BioCeller, som innehåller den kemi som möjliggör detektion av olika ämnen. Biosensor säljer och tillhandahåller även övriga förbrukningsvaror samt provtagningsredskap.

#### Affärsidé och vision

Bolagets affärsidé är att sälja egenutvecklade biosensorsystem för detektion av spårämnen av olika substanser. Biosensor ska bli erkänt som ledande inom spårämnesdetektion. Biosensors vision är att Bolagets produkter skall leda till att öka säkerheten i omgivningen och göra resandet säkrare.

#### Affärsmodell

BIOSENS®-systemet genererar intäkter i tre steg:

- Kapitalvara: Försäljning av BIOSENS®-system till distributörer och kunder.
- Förbrukningsvara: Löpande försäljning av förbrukningsvaror som möjliggör detektion av olika ämnen.
- Service och reservdelar.

#### Målsättning

I början av 2011 inledde Biosensor en omorganisation för att gå från ett forsknings- och utvecklingsbolag, "FoU" till ett försäljningsbolag, i syfte att öka fokus på försäljning och marknadsinriktade aktiviteter.

#### Produkter

Biosensors produktportfölj består av detektionssystem, förbrukningsvaror (utbytbara BioCeller) samt servicetjänster och reservdelar. Under den finansiella period som detta memorandum omfattar, det vill säga från 2008 och fram till memorandumets datering, har produktkategorin detektionssystem utgjort Biosensors mest intäktsgenererande produktkategori. Biosensor har idag tre olika detektionssystem; BIOSENS®, BIOSENS@300 samt BIOSENS@600. Alla Biosensors detektionssystem har kapacitet att simultant detektera spårämnen av narkotika och explosivämnen. Systemen möjliggör enkel, snabb och noggrann analys av spårämnen och består av olika delar.

- Analyssystem
- BioCeller
- Provuppsamlare

Förbrukningsvarorna, i form av utbytbara BioCeller, innehåller den kemi som möjliggör detektion av olika ämnen. Beroende på vilka typer av prover som tas används olika, för ändamålet anpassade, provuppsamlare och beroende på vilka ämnen användaren letar efter laddas analyssystemet med lämpliga BioCeller (biosensorer). Både narkotikadetektering och explosivämnesdetektering kan ske av spårämnen på mjuka och hårda ytor, samt i kroppsvätskor såsom svett och saliv. Detta innebär att detektering bland annat kan ske på kläder, säten, mattor, metallitor och plaster, men också på hud och i mun. Idag finns det två tydliga användningsområden för Biosensors produkter.

- Spårämnesdetektering av narkotika och explosivämnen
- Detektering av intag och påverkan av narkotika i människa

BIOSENS®-systemets flexibla uppbyggnad skapar breda användningsområden för en rad organisationer och företag. I nedanstående tabell anges exempel på användningsområden för BIOSENS®.

Organisationer	Platser	Tillämpningar
Tullmyndigheter	Flygplatser / hamnar	Passagekontroll / bagagekontroll
Kriminalvård	Fängelser / anstalter	Personkontroll / beroendevård
Polismyndigheter	Tåg / bilar / båtar / hamnar	Trafikkontroll / brottsplatsundersökning / polisingripande
Sjukhus / beroendevård	Offentlig och privat vård	Identifiering narkotikaintag
Säkerhetsföretag	Företag / arbetsplatser	Arbetsplatskontroll
	Flygplatser / företag	Passagekontroll explosivämnen

Fortsatt forskning och utveckling förfinar ständigt teknologin för att detektera nya vanligt förekommande explosivämnen och narkotika. Bolagets teknologi har också potential att identifiera biologiska och kemiska substanser. I dagsläget kan följande grupper av substanser detekteras:

- Trinitrotoluen ("TNT")
- Dinitrotoluen ("DNT")
- Trinitrofenylmetylnitramin ("Tetryl")
- Pentaerythritoltetranitrat ("PETN")
- Nitroglycerin ("NG")
- Cyclotrimethylenetrinitramin ("RDX")
- Kokain (inkl. Crack)
- Amfetaminer (inkl. Metamfetamin)
- Ecstasy ("MDMA")
- Opiater (heroin, morfin, opium)
- Cannabis ("THC")
- Flera Benzodiacepiner (t.ex. Rohypnol)
- Ketamin

## MARKNAD

### Biosensors produktplattform är anpassad för två olika användningsområden för att möta kraven från respektive marknad.

- Spårämnesdetektion av narkotika och explosivämnen
- Detektion av intag och påverkan av narkotika på människor

#### Spårämnesdetektion

Detektion av spårämnen, "Trace Detection", syftar till att stoppa införsel av illegala substanser i form av narkotika och explosivämnen vid gränser, vid flygplatser och hamnar, i fängelser och vid känsliga arbetsplatser och mötesplatser.

Marknaden för spårämnesdetektion är global, behovet av att kunna stoppa flödet av narkotika och explosivämnen finns överallt i världen. Kunderna är i regel myndigheter och finns inom tull, polis, fängelser, militär och säkerhetskritisk verksamhet.

#### Detektion av människors narkotikaintag

Detektion av intag och påverkan av narkotika, "Drug of Abuse Screening", syftar till att identifiera och stoppa missbruk och påverkan av narkotika i trafiken, i fängelser, på arbetsplatser och i rehabiliteringssyfte på ett icke integritetskränkande sätt.

Marknaden för detektion av intag är global, behov av att stoppa missbruk av narkotika i exempel trafik och på arbetsplatser finns i många länder världen över. I dagsläget finns den största marknaden i västvärlden. Signifikant för narkotikatester på människor är att testmetoder och testförfarande i många fall är reglerat av myndigheter i form av lagar, förordningar och policy. Kunderna finns inom trafikpolis, fängelser och frivård, rehabiliteringsvård och arbetsplatstester.

Noterbart är att Biosensors produkter erbjuder "screening" av missbruk, dvs. preliminära testresultat avseende intag av narkotika. Biosensor erbjuder tester som snabbt, kostnadseffektivt och icke integritetskränkande – på plats – ger preliminära svar på om narkotika har intagits. Det ska skiljas från definitiva testresultat som i de flesta fall av legala skäl idag kräver att ett andra prov

tas för analys på laboratorium. "On-site" screening syftar till att sälla fram de personer som måste göra ett andra definitivt prov, som skickas till ett laboratorium för analys. Ett antal procent av de preliminära prover som idag tas i trafiken eller på fängelser ger utslag för droger. Därför kan ett andra prov tas för konfirmerande analys på laboratorium.

#### Marknadernas storlek

Såvitt styrelsen känner till finns inga formella och heltäckande marknadsanalyser avseende de globala marknaderna för spårämnesdetektion och narkotikaintagsdetektion, men enligt styrelsens bedömning omsätter marknaderna var för sig miljardbelopp räknat i svenska kronor.

Det är således styrelsens bedömning att världsmarknadens storlek och potential för Biosensors produkter inte utgör en begränsande faktor för Bolagets utvecklingspotential och omsättningsökning.

#### Försäljning

2005 lanserade Bolaget ett kombinationsinstrument för detektion av både narkotika och explosivämnen som simultant kunde detektera fyra substansgrupper. Som en följd av att presumtiva kunder ställde krav på att utrustningen skulle kunna detektera fler substansgrupper gjorde Biosensor mot slutet av 2007 ett förvärv av kompletterande teknologi för att möta dessa krav. I februari 2009 lanserades två nya utrustningar, BIOSENS@300 och BIOSENS@600, med förmåga att simultant detektera 12 substansgrupper. De första leveranserna påbörjades 2010. Med anledning av att Bolaget underskattade hur utbredda kraven från presumtiva kunder var avseende detektion av fler substansgrupper, i kombination med begränsade försäljningsresurser, uppnåddes inte förväntad försäljning under tiden fram till 2010. Under 2009 påverkades Biosensors försäljning negativt även av det då rådande globala finansiella klimatet. Under 2010, året för de första leveranserna av de nya produkterna, har Bolagets resurser för försäljning och marknadsinriktade aktiviteter inte varit tillräckliga för att nå förväntad försäljning. Därför beslutade

Biosensor kring årsskiftet 2010/2011 att öka Bolagets fokus på försäljning och marknadsinriktade aktiviteter, och Bolagets fokus är idag främst riktat mot försäljning av BIOSENS@300 och BIOSENS@600.

Försäljning av system är till utslutande del hänförlig till detektering av narkotika och explosivämnen. Kunderna finns i Europa, Asien, Australien och Afrika. Kunderna finns i stor utsträckning inom tull och polis. Inom narkotikadetektionsapplikationen har försäljning skett till tull, narkotikapolis, rehabiliteringskliniker och kriminalvård. Den asiatiska marknaden förväntas utgöra basen för försäljning inom området narkotikadetektion under de närmaste åren.

Biosensor har följande marknader som särskilt intressanta för Bolaget; de presenteras inte i någon inbördes prioriteringsordning.

<b>Norden</b>	<b>Australien</b>	<b>Malaysia</b>
<b>Storbritannien</b>	<b>Japan</b>	<b>Kina</b>
<b>Frankrike</b>	<b>Thailand</b>	<b>Indonesien</b>

Biosensor erhöll i september år 2012 en villkorad order från Malaysia. Då ordern ännu inte inneburit någon slutgiltig beställning föreligger osäkerheter när ordern kan slutföras. Bolagets bedömning är att Bolagets distributör i landet har haft hög personalomsättning och det har påverkat möjligheterna att slutföra ordern. Det är Bolagets avsikt att APAC Security under första halvåret 2013 aktivt ska bearbeta och utvärdera den Malaysiska marknaden och stödja den nuvarande distributören i landet.

Biosensor fick i februari 2011 en beställning omfattande 20 stycken detekteringsutrustningar BIOSENS@600 från Kina. Ordern kom via Biosensors kinesiska affärspartner Sinotechon. Slutkund är i första hand den kinesiska narkotikapolisen och beställningen är uppdelad i fyra leveranser. Den första delleveransen skedde under våren 2011; därefter har inga ytterligare leveranser skett. APAC Security, Biosensors strategiska partner för regionen, har tillsammans med Sinotechon sökt att certifiera BIOSENS – systemet hos Kinesiska myndigheter vilket skulle öppna för fler affärsmöjligheter på sikt. APAC Security ansvarar övergripande för Biosensor produkter på den Kinesiska marknaden med sitt nätverk av sub-distributörer.

#### **Intäktsmodell**

Biosensor tillhandahåller utrustning, själva detekteringsutrustningen. Denna köps av kunder, eller hyrs i vissa fall. Härutöver tillhandahåller Biosensor BioCeller i form av abonnemang. Dessa BioCeller har så fort de placeras i detekteringsutrustningen en begränsad hållbarhet oavsett hur mycket de används. BioCellerna skall bytas ut varannan vecka och genererar därför en stadig intäktsström för Biosensor så snart detekteringsutrustningen är utplacerad. Därutöver behöver kunderna förbrukningsvaror såsom strykfilter och spatlar för själva provinsamlingen. Dessa köper kund utifrån det egna specifika behovet. Även dessa artiklar genererar löpande intäkter när väl detekteringsutrustningen är utplacerad.

## **ÖVRIGA OMSTÄNDIGHETER I VERKSAMHETEN AV INTRESSE**

### **Verksamhetsöverlåtelse inom Koncern**

Styrelsen i Biosensor Applications Sweden AB har beslutat att överlåta den rörelsedrivande verksamheten till dotterföretaget Biosensor Applications International AB. Överlåtelsen har gjorts för att renodla strukturen i Biosensor inför framtiden och underlätta finansieringen av rörelsen. Då den koncerninterna förändringen kräver vissa externa godkännanden beräknas förändringen att vara fullt genomförd under det första kvartalet 2013. Överlåtelsen har skett till bokförda värden upprättat per bokslutsdag 30 november 2012.

### **MoU med Apac Security Ltd.**

Biosensor Applications International AB, ett dotterbolag till Biosensor Applications Sweden AB har ingått ett avtal ("Memorandum of Understanding, MoU") med APAC Security Ltd ("APAC"), som bland annat innebär ett utökat samarbete för marknadsföring och försäljning av BIOSENS-systemet. Syftet med avtalet är APAC ska vara en strategisk partner till Biosensor och på ett kostnadseffektivt sätt hantera och vidga återförsäljarnätet samt intensifiera marknadsinsatserna i Asien inklusive Kina och Australien; samtliga högprioriterade marknader för Biosensor.

APAC kommer att vara Biosensors regionala partner för val, hantering och uppföljning av återförsäljare. I anslutning till MoU:t har APAC lagt en order om 0,25 Mkr avseende Biosens 600-system. Leverans beräknas ske under januari/februari.

### **Styrelsen utreder möjligheterna med förlustavdragen i verksamheten**

Styrelsen i Biosensor har gjort en initial bedömning att Bolagets förlustavdrag om cirka 400 Mkr bör kunna skapa ett värde för aktieägarna. Därför har styrelsen påbörjat ett internt arbete med att hitta olika alternativ på hur detta skulle kunna ske.

Enligt Biosensors årsredovisning för år 2011 uppgick uppskjutna skattefordringar till 103,4 Mkr (97 Mkr), avseende ackumulerade underskottsavdrag uppgående till 392,9 Mkr (368 Mkr). Underskottsavdragen har ingen bestämd förfallotidpunkt. Adderas förlusten för Q1-Q3 2012, då dessa taxerats, uppgår de ackumulerade förlusterna till cirka 424 Mkr. Den uppskjutna skattefordran är inte redovisad i bolagets balansräkning.

Det skall understrykas att det kan ta lång tid innan en lösning kan uppnås som möjliggör att ett eventuellt värde för aktieägarna kan realiseras, om något sådan överhuvudtaget kan frambringas. Styrelsen är dock försiktig positiv till möjligheterna och tycker det är prioriterat att undersöka möjligheten för aktieägarna.

## STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

### Tommy Trollborg – Styrelsens ordförande

Tommy Trollborg, född 1939, är sedan bolagsstämman 15 maj 2012 styrelseordförande i Biosensor. Trollborg avlade civilekonom-examen vid Handelshögskolan i Stockholm 1963, och har mellan åren 1963-1989 varit verksam som auktoriserad revisor. Sedan 1989 arbetar Tommy Trollborg aktivt i flera nationella och internationella bolagsstyrelser. Bosatt i Randogne, Schweiz.

### Fredrik Vojbacke – ledamot, t.f VD

Fredrik Vojbacke, född 1973, är sedan 1 oktober 2012 t.f. VD för Biosensor Applications Sweden AB samt från 21 december 2012 även styrelseledamot. Vojbacke har studerat till civilekonom vid Stockholms Universitet och har under åren 1997-2008 varit verksam inom corporate finance. Sedan 2008 arbetar Vojbacke som CFO på Transferator AB, tillika huvudägare i Biosensor.

### Jakob Johansson – ledamot

Jakob Johansson, född 1981, är från 21 december 2012 styrelseledamot i Biosensor Applications Sweden AB. Johansson har studerat vid juristlinjen vid Stockholms Universitet och varit verksam inom både corporate finance, aktiemäkleri samt fastighetsförvärv. Sedan 2008 är Johansson VD för Transferator AB, tillika huvudägare i Biosensor.

### Trollborg ingår i flera svenska bolagsstyrelser, däribland:

- Allokton AB
- Technomagia Sweden AB
- Transferator AB
- Provinsor Fastigheter AB
- Brobyholms Fastigheter AB

### Vojbacke ingår i följande svenska bolagsstyrelser:

- Transferator AB
- Jays AB
- Imodules AB
- Vojbacke C F S AB
- Aqurat Fondkommission AB

### Johansson ingår i 29 bolagsstyrelser, de största framgår enligt nedan:

- Provinsfastigheter II AB (publ)
- Provinsfastigheter I AB (publ)
- Provinsor Fastigheter AB
- JAYS AB, Ordinarie ledamot
- Provinsor Sundsvall II AB
- Trygghetsbolaget i Lund AB
- Provinsor Support AB
- Aqurat Fondkommission AB
- Biosensor Applications Sweden AB
- Provinsor Sundsvall I AB

### Revisor

Deloitte AB, 113 79 Stockholm, 08-506 710 00 med Thomas Strömberg, auktoriserad revisor, som huvudansvarig revisor. Strömberg är medlem i Far, branschorganisationen för revisorer och rådgivare.

### Transaktioner med närstående

Det föreligger historiskt transaktioner mellan Bolaget och ledamöter i styrelsen och ledande befattningshavare. Styrelsens bedömning är att ingen ledamot i styrelsen eller ledande befattningshavare har varit inblandad i transaktioner med Bolaget som ligger utanför vad som befattningen normalt omfattar eller utanför marknadsmässiga villkor. Vissa befattningshavare har fakturerat arvode via bolag. Enligt styrelsens uppfattning förekommer inga särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter där styrelsemedlemmar eller andra ledande befattningshavare ingår i lednings- eller styrelseorgan.

### Intressekonflikter

Aqurat Fondkommission AB är Bolagets emissionsinstitut och kontoförande institut under denna företrädesemission. Aqurat Fondkommission AB är ett dotterbolag till Transferator AB, tillika huvudägare i Biosensor Applications Sweden AB. Aqurat Fondkommission AB äger dock inga aktier eller har andra intressen i Biosensor, och avser inte förvärva eller tillägna sig några sådana.

### Övrigt

Det finns inga avtal mellan Bolaget eller dess dotterbolag och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats.

Utöver det som beskrivs under rubriken "Teckningsoptioner" under huvudrubriken "Aktiekapital och ägarförhållanden" finns det inga särskilda system för personalens, ledande befattningshavares eller styrelseledamöters förvärv av aktier eller liknande.

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare med aktieinnehav har inte begränsat sina möjligheter att avyttra aktier, avstått rösträtt eller på något annat sätt begränsat möjligheterna att fritt förfoga över egna aktier och inte heller över teckningsoptioner som eventuellt tecknas genom emissionen som beskrivs i detta memorandum.

### Regelverk

Bolaget är underkastat svensk lagstiftning, författningar och rekommendationer som är tillämpliga på bolag som är anslutna till AktieTorget. Följande regelverk är tillämpliga:

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument
- AktieTorgets anslutningsavtal

## AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

### Bolagets aktieslag

Bolaget har emitterat A- och C- aktier\* till antal som framgår i stycket "Aktiekapitalets utveckling". A-aktien ger 10 röster per aktie och C-aktien ger 10 röster per aktie. C-aktierna är preferensaktier. Bolaget har enligt bolagsordningen också rätt att emittera B-aktier. Inga B-aktier finns emitterade. I det fall B-aktier emitteras ger de 1 röst per aktie. Bolagets huvudägare har såväl A- som C-aktier.

Av bolagsordningen framgår att innehavare av C-aktier har rätt till en ackumulerad utdelning som är kopplad till ursprungligt anskaffningsvärde innan innehavare av A-aktier ges rätt till utdelning. Mer information om Bolagets aktieslag och rätt till eventuell överskott vid likvidation finns i bolagsordningen § 6.

### Utdelningsföreträde för C-aktier

Preferensaktiernas företräde vid utdelning ackumuleras från år då utdelning inte skett. Det hittills upplupna beloppet till vilka ägare av C-aktier har företräde beräknas enligt följande:

Anskaffningsvärde C-aktier:	9 808 650 kr
Företräde vid utdelning, per år:	6 % på anskaffningsvärdet:
Årlig utdelning:	588 519 kr
Tidpunkt för konvertering till C-aktier:	15 september 2005
Utdelat belopp sedan C-aktierna utgavs:	0 kr
Akkumulerad utdelning under perioden 15 sept 2005 till den 15 dec 2011:	4 217 Tkr

Aktierna har emitterats enligt Aktiebolagslagen och är utgivna i svenska kronor. Även de aktier som nyemitteras i samband med detta erbjudande kommer att emitteras enligt Aktiebolagslagen och kommer att utges i svenska kronor. Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB), Box 7822, 103 97 Stockholm. Aktieägare i Bolaget erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom behöriga banker och värdepappersförvaltare.

Aktier och teckningsoptioner som nyemitteras kommer att registreras på person i elektroniskt format. Emissionsinstitut och konförende institut: Aqurat Fondkommission AB, med postadress Box 3297, 103 65 Stockholm

\* Mer information om Bolagets aktieslag finns i Bolagets bolagsordningen § 6.



## Aktiekapitalets utveckling

År, händelse	Förändring antal aktier	Förändring aktiekapital	Antal aktier		Totalt aktiekapital	Kvot- värde
			A-aktier	C-aktier		
Ingående balans	-	-	6 790 000	-	6 790 000	1
2000 Nyemission	400 000	400 000	7 190 000	-	7 190 000	1
2001 Nyemission	20 000	20 000	7 210 000	-	7 210 000	1
2001 Nyemission	410 000	410 000	7 620 000	-	7 620 000	1
2001 Nyemission	5 811 984	5 811 984	13 431 984	-	13 431 984	1
2001 Nyemission	5 796 984	5 796 984	19 228 968	-	19 228 968	1
2002 Nyemission	2 726 381	2 726 381	21 955 349	-	21 955 349	1
2002 Nyemission	1 100 000	1 100 000	23 055 349	-	23 055 349	1
2002 Nyemission	1 015 222	1 015 222	24 070 571	-	24 070 571	1
2003 Konvertering	1 816 087	1 816 087	25 886 658	-	25 886 658	1
2003 Nyemission/option	2 170 000	2 170 000	28 056 658	-	28 056 658	1
2003 Nyemission	4 323 211	4 323 211	32 379 869	-	32 379 869	1
2003 Konvertering	6 311 216	6 311 216	38 691 085	-	38 691 085	1
2003 Konvertering	1 081 113	1 081 113	39 772 198	-	39 772 198	1
2004 Nyemission	259 744	259 744	40 031 942	-	40 031 942	1
2004 Nyemission	2 000	2 000	40 033 942	-	40 033 942	1
2005 Nyemission/option	1 900 000	1 900 000	41 933 942	-	41 933 942	1
2005 Konvertering	20 235 000	2 023 500	41 933 942	20 235 000	6 216 894	0,1
2005 Nedsättning	-	-55 952 048	41 933 942	-	6 216 894	0,1
2005 Nyemission	31 057 773	3 105 777	72 991 715	20 235 000	9 322 672	0,1
2006 Konvertering	133 802 085	13 380 209	206 793 801	20 235 000	22 702 880	0,1
2006 Konvertering	93 750 000	9 375 000	300 543 801	20 235 000	32 077 880	0,1
2006 Nyemission	32 502 465	3 250 246	333 046 266	20 235 000	35 328 126	0,1
2007 Nyemission/option	2 465 850	246 585	333 046 266	20 235 000	35 574 712	0,1
2007 Konvertering	0	0	345 938 466	9 808 650	35 574 712	-
2007 Nyemission	50 821 016	5 082 102	396 759 482	9 808 650	40 656 813	0,1
2007 Nyemission	6 859 286	685 929	403 618 768	9 808 650	41 342 742	0,1
2008 Nyemission	31 097 039	3 109 704	434 715 807	9 808 650	44 452 446	0,1
2009 Kvittningsemission	6 147 172	614 717	440 862 979	9 808 650	45 067 163	0,1
2009 Nyemission	225 335 814	22 533 581	666 198 793	9 808 650	67 600 744	0,1
2009 Nyemission	20 795 000	2 079 500	686 993 793	9 808 650	69 680 244	0,1
2009 Minskning AK	0	-41 808 147	686 993 793	9 808 650	27 872 098	0,04
2009 Nyemission	142 416 612	5 696 664	829 410 405	9 808 650	33 568 762	0,04
2010 Nyemission	12 426 012	497 041	841 836 417	9 808 650	34 065 803	0,04
2010 Nyemission/option	3 050 191	122 008	844 886 608	9 808 650	34 187 810	0,04
2010 Nyemission/option	117 319	4 693	845 003 927	9 808 650	34 192 503	0,04
2010 Nyemission/option	35 660 465	1 426 419	880 664 392	9 808 650	35 618 922	0,04
2010 Nyemission/option	222 067	8 882	880 886 459	9 808 650	35 627 804	0,04
2010 Nyemission/option	22 131 170	885 247	903 017 629	9 808 650	36 513 051	0,04
2010 Nyemission	331 934 780	13 277 391	1 234 952 409	9 808 650	49 790 442	0,04
2011 Nyemission	201 941	8 078	1 235 154 200	9 808 800	49 798 520	0,04
2011 Sammanläggning	-1 232 513 370	-	12 351 542	98 088	49 798 520	4
2011 Nedsättning AK	-	-39 838 816	12 351 542	98 088	9 959 704	0,8
2011 Nyemission	17 429 482	13 943 586	29 781 024	98 088	23 903 290	0,8
2011 Nedsättning AK	-	-23 395 345	29 781 024	98 088	507 945	0,017
2011 Nyemission	328 670 232	5 587 394	358 451 256	98 088	6 095 339	0,017
2012 Sammanläggning	-	-	358 491	98	502 024,60	1,40
2012 Företrädesemission	303 207	424 489,80	661 698	-	926 514,40	1,40
2012 Nyemission	1 620	2 268	661 698	1 718	928 782,40	1,40
2012 Nedsättning AK	-	-398 469,60	661 698	1 718	530 312,80	0,80
2013 Nyemission (*)	3 317 080	2 653 664,00	3 978 778	1 718	3 183 976,80	0,80

\*=vid full teckning

### Teckningsoptioner

Bolaget har för närvarande inga nu gällande teckningsoptioner vilka tecknats av teckningsberättigade.

### ÄGARFÖRTECKNING

Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	% av röster och kapital
Transferator AB (Publ.)	1 548	177 290	26,81%
Invest AB, Gylling		37 442	5,66%
Jakob Johansson		30 000	4,53%
Fredrik Vojbacke gm. bolag		30 000	4,53%
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension		25 400	3,84%
Övriga, cirka 3000 st.	170	361 566	54,63%
	<b>1 718</b>	<b>661 698</b>	<b>100,00%</b>

Ägarförteckning baseras på information från september 2012 med de för Bolaget kända förändringarna.

### Utspädning vid fulltecknad emission

Under förutsättning att föreliggande nyemission fulltecknas, kommer de nyemitterade aktierna, 3 317 080 st, att utgöra 83,33 procent av samtliga utestående aktier i Bolaget. En aktieägare som väljer att inte delta i denna nyemission kommer således att se sitt ägande i Bolaget spädas ut i motsvarande grad.

### Övrigt

- Det finns ingen nyemission under registrering.
- Det finns inga utestående konvertibla eller utbytbara värdepapper eller värdepapper förenade med rätt till teckning av annat värdepapper.
- Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal mellan Bolagets ägare.
- Under det senaste och nuvarande räkenskapsåret har inga officiella uppköpsbud gjorts av någon tredje part.
- Samtliga värdepapper som erbjuds i denna emission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder att sälja värdepapper i denna emission.
- Bolaget har inte utsett eller tecknat avtal med någon likviditetsgarant.

## LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION

### LEGAL STRUKTUR

#### Aktiva bolag

##### Moderbolag – Biosensor Applications Sweden AB (publ)

Säte och hemvist	Solna, Stockholms Län
Organisationsnummer	556376-6814
Datum för bolagsbildning	25 oktober 1989
Datum när bolag startade sin verksamhet	16 april 1998
Land för bolagsbildning	Sverige
Juridisk form	Publikt aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
Adress	Solna Strandväg 3, 171 54 Solna
Telefon	08-706 75 00
Hemsida	www.biosensor.se

##### Dotterbolag – Biosensor Applications International AB

Land för bolagsbildning	Sverige
Land från vilket dotterbolag driver verksamhet	Sverige
Organisationsnummer	556670-3350
Ägarandel	96,5%*

#### Vilande bolag eller bolag under avveckling

Biosensor Inc. (USA), 100% ägarandel, vilande.

Biosensor GmbH (Tyskland), 67% ägarandel, vilande och under avveckling

\* Bolaget Biosensor Applications Sweden AB har överlåtit 3,5% av Biosensor Applications International AB till den anställda Magnus Nygren; en nyckelperson i verksamheten. Överlåtelsen har gjorts mot bakgrund av att Bolaget behöver säkerställa sin kompetensbas.

#### Väsentliga avtal

Utöver nedan presenterade avtal har Bolaget vid tidpunkten för upprättandet av detta memorandum enligt styrelsens bedömning inte ingått några avtal av väsentlig betydelse.

#### Samägande-, royalty- och licensavtal

Biosensor har ett samägandeavtal avseende flera patent med Yissum som ger Biosensor rätt till att utveckla, utlicensiera och kommersiellt exploatera teknologin för spårämnesdetektion, applicerbar för explosivämnen, narkotika, biologiska stridsmedel samt miljöbevakning. Inom narkotika ingår även rätten till detektion och diagnostik på människor. I avtal med Yissum regleras rättigheterna till patentets nyttjande för specifika applikationer.

Ett licensavtal, som löper till år 2020, finns avseende ett patent med tillhörande know-how med Yeda Research and Development Company där Biosensor har en exklusiv licens att utveckla, utlicensiera och kommersiellt exploatera teknologin för spårämnesdetektion, applicerbar för explosivämnen, narkotika, biologiska och kemiska stridsmedel samt miljöbevakning. Inom narkotika ingår även rätten till diagnostik på människor. I avtal med Yeda Research and Development Company regleras rättigheterna till patentets nyttjande för specifika applikationer. Inom ramen för detta licensavtal ingår avtal om royaltybetalningar enligt nedan. Biosensor skall betala royalty till Yeda Research and Development Company enligt följande: 0,3-2,1 % av nettoförsäljning\*.

\* Dock finns en klausul för minimibelopp per år på US\$ 20 000 under perioden 2006-2010.

Därpå följande år är minimibeloppet för royalty enligt följande:

År 2012 minst royalty US\$ 40 000

År 2013 minst royalty US\$ 50 000

År 2014 minst royalty US\$ 60 000

Därefter ska avtalet omförhandlas. Bolaget har under december 2012 i förtid omförhandlat avtalet med Yeda Research innebärandes att dessa erhåller 3% av försäljningen under åren 2011-2018 och minimibeloppen för royalty sänks till US\$ 15 000 från 2011-2014 och därefter till US\$ 5 000 från 2015.

## TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

För redogörelse över transaktioner med närstående för se införlivade årsredovisningar.

### Twister

Bolaget har under den senaste tolv månadersperioden inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden. Ej heller har under de senaste tolv månaderna inletts några ytterligare formella ärenden som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets eller koncernens finansiella ställning eller lönsamhet. Vid tidpunkten för offentliggörandet av detta memorandum kan styrelsen heller inte se att några sådana ärenden eller anspråk med saklig grund skulle vara under uppsegling.

### Patent

Att ansöka om patent samt upprätthålla dessa är en kostsam och lång process. Bolagets patentstrategi går för närvarande ut på att upprätthålla de kärnpatent bolaget redan beviljats samt den rätt till teknologier Bolaget har genom avtal med tredje part. Styrelsen kommer i framtiden av kostnadsskäl prioritera bland de olika patent Bolaget har och fokusera resurserna. Detta kan innebära att vissa patent inte kommer att upprätthållas.

Bolagets teknologier är baserade på sammanlagt elva olika patentfamiljer (samlingar av patent). Inom dessa elva patentfamiljer finns idag cirka 50 beviljade patent. Två av dessa patentfamiljer samägs med två universitet; Yissum och Yeda Research and Development Company och en patentfamilj samägs tillsammans med Aerocrine Sweden. I avtalet med både Yissum och Yeda Research and Development Company och Aerocrine Sweden regleras rättigheterna till patentets nyttjande för specifika applikationer. Biosensor har också två mönsterskydd (skydd av produkts eller produktfels utseende, som bestäms av själva produktens detaljer eller av detaljer i produktens utsmyckning särskilt vad gäller linjer, konturer, färger, former, ytstrukturer eller material). Biosensor har även slutit ett licensavtal med ett tyskt bolag om en obegränsad rätt till utnyttjande av flera patent och patentansökningar.

Biosensor har två pågående patentansökningar som avser att skydda ytterligare väsentliga detaljer i Bolagets detekteringsutrustningar. Då kostnaden att fortsätta driva dessa patentansökningar är omfattande håller styrelsen på att se över dessa ansökningar och bedömningen är att den ena ansökningen kommer att läggas ned.

Dessutom har Bolaget varumärkena Biosensor Applications® med logotype, BIOSENS®.

### Försäkring

Styrelsen bedömer att Bolaget har ett tillfredsställande försäkringskydd för den aktuella verksamheten.

### Tillgängliga handlingar

Biosensor håller följande handlingar tillgängliga i pappersform under detta dokumentets giltighetstid: Stiftelseurkund, bolagsordning, historisk finansiell information (inklusive årsredovisningar för räkenskapsåren 2009, 2010 och 2011) samt översiktlig förteckning över Bolagets patent och gällande patentansökningar. Handlingarna finns på Bolagets huvudkontor, med adress Solna Strandväg 3, 171 54 Solna.

### Uppköpserbjudanden

Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden avseende Bolagets aktier under innevarande eller föregående räkenskapsår.

### Intressen i Biosensor

Aqurat Fondkommission AB är Bolagets emissionsinstitut och kontoförande institut under denna företrädesemission. Aqurat har inga aktier eller andra intressen i Biosensor, och avser inte förvärva eller tillägna sig några sådana.

Styrelsen kontrolleras av en av Biosensors största aktieägare, Transferator AB, och denna aktieägare har i den aktuella emissionen lämnat en teckningsförbindelse. Vidare äger några styrelseledamöter i Bolaget aktier i Biosensor privat och eller via bolag.

Det föreligger härutöver inte någon intressekonflikt mellan Bolaget och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i Biosensor.

### § 1 Firma

Bolagets firma är Biosensor Applications Sweden AB (publ).  
Bolaget är publikt.

### § 2 Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Solna, Stockholms län.

### § 3 Verksamhet

Bolagets verksamhet är att utveckla, tillverka och bedriva handel med avancerade biosensorsystem för detektering av extremt små mängder av olika ämnen i gasform, äga och förvalta fast och lös egendom samt bedriva andra därmed förenliga verksamheter.

### § 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

### § 5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 660 000 och högst 2 640 000.

### § 6 Aktieslag

Av bolagets aktier må ett sammanlagt antal av högst 133 834 aktier utgöras av stamaktier av serie B. Övriga stamaktier skall vara av serie A och kan utges till ett antal av högst 2 640 000. Bolaget skall, utöver stamaktier, även kunna utfärda preferensaktier som skall vara av serie C. Preferensaktier av serie C skall kunna utfärdas till ett antal motsvarande högst femtio (50) procent av bolagets aktiekapital.

Vid omröstning på bolagsstämma berättigar varje aktie av serie A och serie C till tio röster och varje aktie av serie B till en röst.

Ägare av preferensaktier av serie C skall äga rätt att före ägare av stamaktier erhålla utdelning i samband med en eventuell likvidation av bolaget. Förtursrätten till utdelning i samband med en eventuell likvidation av bolaget skall gälla upp till respektive preferensakties anskaffningsvärde med tillägg av summan av på sådana aktier belöpande utdelning enligt nästföljande stycke som inte utbetalats. I den mån det kvarstår tillgångar i bolaget efter utdelning till innehavare av preferensaktier enligt ovan, skall innehavare av stamaktier ha rätt till utdelning upp till respektive stamakties anskaffningsvärde med tillägg av summan av på sådana aktier belöpande utdelning enligt nästföljande stycke som inte utbetalats. De tillgångar som kvarstår i bolaget efter utdelning till ägare av preferensaktier av serie C och ägare av stamaktier enligt ovan, skall utdelas till samtliga aktieägare i förhållande till deras respektive aktieinnehav i bolaget (pro rata).

Ägare till preferensaktier av serie C skall för varje räkenskapsår äga rätt att före ägare av stamaktier erhålla vinstutdelning om ett belopp motsvarande sex (6) procent av preferensaktiernas anskaffningsvärde. I den utsträckning ägare av preferensaktier av serie C inte erhåller vinstutdelning enligt det föregående för visst räkenskapsår, skall ägare av preferensaktier av serie C vid vinstutdelning för följande räkenskapsår äga rätt att, utöver den

rätt till vinstutdelning som följer av föregående mening, före ägare av stamaktier erhålla vinstutdelning motsvarande bristen (ackumulativ utdelning). I den mån medel till vinstutdelning kvarstår i bolaget efter utdelning till ägare av preferensaktier enligt ovan, skall ägare av stamaktier ha rätt till vinstutdelning motsvarande sex (6) procent av stamaktiernas anskaffningsvärde. De vinstmedel som kvarstår i bolaget efter vinstutdelning till ägare av preferensaktier av serie C och ägare av stamaktier enligt ovan, skall utdelas till samtliga aktieägare i förhållande till deras respektive aktieinnehav i bolaget (pro rata).

Med respektive preferensakties och stamakties anskaffningsvärde avses det belopp som totalt är inbetalt till bolaget för samtliga aktier i respektive serie fördelat på respektive aktie inom serien, dvs aktiens nominella värde med tillägg av överkurs och ovillkorade aktieägartillskott i förekommande fall. Ovillkorade aktieägartillskott skall inräknas i anskaffningsvärdet för de aktier som förvärvats närmast före aktuellt aktieägartillskott. Samtliga belopp skall justeras för aktieuppdelning och liknande.

Om bolaget beslutar att genom kontantemission eller kvittningsmission utfärda nya stamaktier och nya preferensaktier, skall ägare av stamaktier och ägare av preferensaktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier ägaren förut innehar (sk primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare för teckning (sk subsidiär företrädesrätt). Om inte de sålunda erbjudna aktierna räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut innehar och, i den mån detta inte kan ske, fördelas genom lotning.

Om bolaget beslutar att genom kontantemission eller kvittningsmission utfärda endast stamaktier eller endast preferensaktier, skall samtliga aktieägare, oavsett om de innehar stamaktier eller preferensaktier, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut innehar.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheterna att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från befintliga aktieägares företrädesrätt. Vid ökning av bolagets aktiekapital genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje slag i förhållande till det antal aktier av samma slag som är utfärdade sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, och efter erforderlig ändring av bolagsordningen, utfärda aktier av nytt aktieslag.

Preferensaktie av serie C skall kunna konverteras till stamaktie av serie A. Begäran om konvertering skall framställas skriftligen till bolagets styrelse och vara undertecknad av innehavaren av aktuell preferensaktie eller av innehavaren befullmäktigat ombud. Begäran om konvertering som uppfyller sagda villkor skall genast registreras av bolagets styrelse eller av bolagets verkställande direktör på styrelsens uppdrag. För det fall styrelsen för första gången beslutar att ansöka om notering av bolagets aktier vid börs eller auktoriserad marknadsplats, till en total bruttointäkt för bolaget om minst trettio (30) miljoner kronor, skall preferensaktier av serie C automatiskt konverteras till stamaktier av serie A. Omedelbart efter sådant beslut om notering skall bolagets styrelse eller bolagets verkställande direktör på styrelsens uppdrag låta registrera sådan sistnämnd konvertering. Konverteringen är verkställd då registrering skett. Med "Total bruttointäkt" avses det pris per aktie till vilket stamaktie erbjuds till allmänheten vid marknadsintroduktion, multiplicerat med det antal stamaktier som erbjuds, vilket belopp skall bekräftas av oberoende revisor.

#### **§ 7 Avstämningsförbehåll**

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

#### **§ 8 Styrelse**

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst sju av bolagsstämman valda ledamöter med högst två av bolagsstämman valda suppleanter.

#### **§ 9 Firmateckning**

Bolagets firma tecknas av den eller dem av styrelsens ledamöter, som styrelsen därtill utser. Styrelsen må dock bemyndiga annan än styrelseledamot att teckna firman.

#### **§ 10 Revisorer**

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall ordinarie bolagsstämma välja högst tre revisorer med eller utan revisorssuppleanter.

Uppdraget som revisor ska gälla till slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter det då revisorn utsågs.

#### **§ 11 Räkenskapsår**

Bolagets räkenskapsår omfattar kalenderår.

#### **§ 12 Kallelse till bolagsstämma**

Kallelse till bolagsstämma skall alltid ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet. Om utgivningen av Svenska Dagbladet skulle upphöra skall annonsering istället ske genom Dagens Industri.

#### **§ 13 Tid och plats för bolagsstämma**

Årsstämma hålles en gång årligen före juni månads utgång. Bolagsstämma skall hållas i Solna, Danderyd eller Stockholm.

#### **§ 14 Årsstämma**

Bolagsstämma öppnas av styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utsett.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två justeringsmän
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Godkännande av dagordning
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. Beslut
  - a) om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
  - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
  - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
  - d) om antalet styrelseledamöter, revisorer och suppleanter,
  - e) om arvoden år styrelsen och revisorerna.
8. Val av styrelse och, i förekommande fall, revisorer.
9. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

#### **§ 15 Anmälan till stämman**

För att få delta i bolagsstämman skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast kl.12.00 den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och ej infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

## **BESLUT PÅ EXTRA BOLAGSSTÄMMA DEN 21 DECEMBER 2012**

På extra bolagsstämma den 21 december 2012 beslutades även om ytterligare en version av bolagsordning i syfte att möjliggöra den aktuella nyemissionen. Den nya lydelsen av bolagsordningen kommer att registreras i samband med registrering av den aktuella nyemissionen. I enlighet med detta beslut ändrades §4-6 i bolagsordningen enligt nedan:

### **§ 4 Aktiekapital**

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 1 000 000 kronor och högst 4 000 000 kronor.

### **§ 5 Antal aktier**

Antalet aktier skall vara lägst 1 000 000 och högst 4 000 000.

### **§ 6 Aktieslag**

Av bolagets aktier må ett sammanlagt antal av högst 133 834 aktier utgöras av stamaktier av serie B. Övriga stamaktier skall vara av serie A och kan utges till ett antal av högst 4 000 000. Bolaget skall, utöver stamaktier, även kunna utfärda preferensaktier som skall vara av serie C. Preferensaktier av serie C skall kunna utfärdas till ett antal motsvarande högst femtio (50) procent av bolagets aktiekapital.

## ADRESSER OCH KONTAKTUPPGIFTER



### **Bolagets adress**

Biosensor Applications Sweden AB  
Solna Strandväg 3  
SE-171 54 Solna, Sweden

Telefon: +46 (0)8 706 75 00