



Inbjudan att teckna aktier i **Senzime**

Företrädesemission 2012

VD har ordet

Vi har under 2011 och 2012 satsat mycket kraft på att få vårt instrument SENZ-100G färdigt för lansering. I juni 2012 erhöll vi vår första order på tre instrument med tillbehör. Instrumenten ska bland annat användas för att kontrollera glukoskoncentrationen under framställning av läkemedel. Det innebär för kunden bättre och jämnare kvalitet men också större produktutbyte.

Beställningen innehåller inte bara ett antal instrument och sensorer utan också av oss utvecklade utrustningar som ökar instrumentets användbarhet och sänker kundens kostnader. Till detta kommer lösningar för kalibrering, buffert, rengöring etc. Orden är på 250 000 kr och kommer att levereras under hösten.

SENZ-100G visades under 2011 både på BioTech i Zürich och BioTechnica i Hannover och vid båda mässorna visade representanter från såväl industri som akademi ett ökat intresse för produkten. Med vår genombrottsorder i ryggen räknar vi med att successivt kunna öka våra leveranser till marknaden under de kommande åren.

För att stärka vår position på marknaden har vi också börjat utveckla sensorer för att kunna mäta laktat kontinuerligt (SENZ-100L). Kostnaden är låg då vi huvudsakligen kan använda samma instrument som för att mäta glukos. Detta kan ses som ett första steg i vår vidareutveckling som bland annat innebär framtagning av ett instrument som kan mäta både laktat och glukos.

Blodsockermätningar har fortsatt under 2011 och 2012. Under maj/juni 2011 genomförde vi mätningar på 14 frivilliga försökspersoner. Resultaten visade att överensstämmelsen mellan våra mätningar och referensmetodens var goda.

Under maj månad 2012 avslutade vi en serie blodsockermätningar på patienter som kom från operationer på Thoraxkliniken. Mätningarna avslutades i maj 2012. Då hade vi mätt på totalt 7 patienter med bra resultat. Samtliga mätresultat som vi hitintills erhållit har behandlats statistiskt och analysen visar att våra mätresultat med statistisk säkerhet överensstämmer med de använda referensernas.

I samarbete med specialisterna på Thoraxkliniken förbereder vi en ytterligare provomgång under hösten 2012. Avsikten är dels att få flera mätvärden för statistiska beräkningar och dels att vidareutveckla provtagningen.

Försäljningen av instrument och tillbehör för bioreaktormarknaden kommer successivt att öka men innan kassaflödet blir positivt finns det ett behov av finansiering som också ska användas för fortsatt produktutveckling. Inom området blodsockermätningar märker vi att intresset för kontinuerliga mätningar ökar. För att stärka vår position kommer vi att genomföra kliniska försök för att säkerställa tekniken och få ett bättre statistiskt underlag.

Den första ordern utgör en viktig milstolpe för Senszyme och vi ser fram emot att successivt öka leveranser på en stor marknad med stor tillväxtpotential. Senszyme har övergått i en kommersiell fas och börjar leverera sina instrument och sensorer till marknaden. Emissionslikviden är avsedd att användas till ökade försäljnings- och marknadsinsatser samt för fortsatt utveckling av bolagets båda marknadssegment, bioreaktor- och blodsockermätningsområdena.

Jag tror att det kommande året blir spännande med en ökande försäljning av instrument och en utveckling på blodsockerområdet som kommer att ytterligare förbättra vårt produktbudande. Välkomna att teckna aktier i Senszyme!

Staffan Boström

VD Senszyme AB (publ)

DEFINITIONER

Med "Senzime" eller "Bolaget" avses i det följande Senzime AB (publ). Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB.

VIKTIG INFORMATION

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risker. Denna informationsbroschyr innehåller inte all information om Senzime, företrädesemissionen och de potentiella risker som är förenade med en investering i Senzime. En beskrivning om Senzimes verksamhet, potentiella risker samt annan bolagsspecifik information framgår i det memorandum som finns att tillgå på bolagets hemsida (www.senzime.com).

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Avstämningsdag:	Avstämningsdag är den 24 augusti 2012. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt till teckningsrätter är den 21 augusti 2012 och första dag exklusive rätt till teckningsrätter är den 22 augusti 2012.
Företrädesrätt:	De som på avstämningsdagen är registrerade aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna aktier. Innehav av en aktie berättigar till en teckningsrätt. Fyra teckningsrätter berättigar till teckning av en ny aktie.
Teckningstid:	29 augusti 2012 – 12 september 2012
Teckningskurs:	4,50 kronor per aktie
Handel med teckningsrätter:	Kommer att ske på AktieTorget under perioden 29 augusti 2012 – 7 september 2012
Handel med BTA:	Kommer att ske på AktieTorget från och med den 29 augusti 2012 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske i början av oktober 2012.
Antal aktier i erbjudandet:	1 840 257 aktier
Antal aktier innan emission:	7 361 029 aktier
Avsiktsförklaringar:	Bolaget har erhållit förklaringar från ägare till cirka 58 procent av aktierna att de avser att teckna sina respektive andelar i emissionen.

EMISSIONSBESLUT

Styrelsen i Senzime beslutade, den 16 augusti 2012, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 23 maj 2012, om en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare om högst 1 840 257 aktier. Emissionskursen per aktie är 4,50 kronor. Fulltecknad emission tillför bolaget cirka 8,3 MSEK före emissionskostnader. Även allmänheten ges rätt att teckna aktier i emissionen.

AVSIKTSFÖRKLARINGAR

Bolagets största ägare, inkl. Adam Dahlberg (styrelseordförande) och Ulf Lindskog (styrelseledamot), har till styrelsen i Senzime uttryckt avsikt att tillsammans teckna sig för omkring 1 070 000 aktier motsvarande 4,8 MSEK och 58% av nyemissionen. Ytterligare information om avsiktsförklaringar framgår i det memorandum som finns att tillgå på bolagets hemsida (www.senzime.com).

KOMMERSIELL GENOMBROTTSORDER

Senzime erhöll under sommaren 2012 en beställning av sin holländska distributör Applikon, omfattande tre stycken mätinstrument av typen SENZ-100G, samt sensorer och ytterligare tillbehör till dessa. Ett av instrumenten skall levereras direkt till en av Applikons kunder, Bio Farma i Indonesien. De övriga två skall användas för fälttester hos kunder i Europa. Sedan 2007 har Senzime arbetat för att kommersialisera sin unika mätteknologi inom området läkemedels-tillverkning. Ordern utgör en viktig milstolpe för Senzime som ser fram emot att successivt öka leveranser på en stor marknad med stor tillväxtpotential. Senzime har därmed övergått i en kommersiell fas och börjar leverera sina instrument och sensorer till marknaden.

Senzime har i augusti 2012 fått ytterligare en beställning från sin holländska distributör Applikon, som kompletterar de tre instrument av typen SENZ-100G som beställdes under sommaren. Ordern omfattar ytterligare ett instrument av typen SENZ-100G, som används inom läkemedelsutveckling.

BOLAGETS PRODUKTER

Bolagets produkter bygger på innovativ teknik, som utvecklas internt samt i nära samarbete med kunder och forskningsenheter på sjukhus och läkemedelsbolag.

Bolaget har utvecklat tre produkter, **SENZ-100G**, **SENZ-100L** och **SENZ-200G**. SENZ-100G och SENZ-100L riktas mot bioreaktormarknaden, medan SENZ-200G riktas mot intensivvårdsmarknaden.

SENZ-100G

SENZ-100G är ett instrument för kontinuerlig analys av glukos i fermenteringslösningar. Produktens marknad är framförallt läkemedelsindustrin. Tillverkning av SENZ-100G sker i egen regi och hos underleverantörer. De instrument, sensorer etc. som omfattas av de ordrar som Sensime har fått under 2012 skall levereras under hösten.

SENZ-100L

SENZ-100L är ett instrument för kontinuerlig analys av laktat i fermenteringslösningar som troligen kommer att integreras i ett instrument som även mäter glukos. Produkten är under utveckling. Produktens marknad är framförallt läkemedelsindustrin. Tillverkning av SENZ-100L sker i egen regi och hos underleverantörer. Produkten beräknas kunna lanseras inom 12-18 månader.

SENZ-200G

SENZ-200G är ett instrument för patientnära och kontinuerlig analys av glukos i blod under intensivvård. Produkten är under utveckling. Mätningar på patienter och in vitro-mätningar har genomförts. Fler mätningar är planerade under 2012 inför en potentiell utlicensiering. Produkten riktas till intensivvårdsmarknaden. Initialt avses försäljning ske direkt till ett fåtal sjukhus (pilotkunder). Parallellt sker marknadsföring med sikte på att etablera samarbete med industriell partner för bred lansering och tillverkning. Hur lång tid det tar innan produkten kan lanseras på marknaden beror på hur snabbt Bolaget kan finna en lämplig industriell partner. Det är Bolagets avsikt att under 2012 fortsätta de samtal som inleddes med presumtiva partners under 2010. Bolaget gör bedömningen att marknadspotentialen är mycket stor, ca 10 miljarder per år.

MARKNAD

Marknaden för kontinuerlig blodsockermätning inom intensivvård är global och av betydande storlek. Bolaget bildades för att kunna erbjuda marknaden kontinuerlig och automatiserad blodsockermätning och har under många år bedrivit utvecklingsarbete inom området. Härutöver är Bolaget verksamt på marknaden för bioreaktorer. Detta är en mindre marknad men vägen till lansering och försäljning, och därmed kassaflöde, är kortare. Här har också bolaget inlett försäljning.

MÅLSÄTTNING

Bolagets målsättning är att börja leverera instrument till bioreaktormarknaden samtidigt som arbetet med att hitta en lämplig samarbetspartner inom blodsockerområdet intensifieras.

EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDANDE

Emissionslikviden är i huvudsak avsedd att finansiera följande aktiviteter:

- Öka försäljnings- och marknadsinsatser
- Fortsätta arbetet med att försöka finna en partner för utlicensiering av SENZ-200G
- Fortsätta utvecklingen av SENZ-200G
- Slutföra den kliniska försöksserie avseende flödesegenskaper för SENZ-200G som påbörjades under maj 2012
- Utöka leveranskapaciteten

Under kommande 12 månader bedömer styrelsen att Bolaget behöver ett rörelsekapital på omkring sex miljoner kronor, utan hänsyn till eventuella försäljningsintäkter. Den likvid som inflyter vid full teckning i förevarande nyemission antas räcka till och med utgången av första kvartalet 2014.



Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 24 augusti 2012 är aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget.

Teckningsrätter (TR)

Aktieägare i Bolaget erhåller för varje befintlig aktie en teckningsrätt. Det krävs fyra teckningsrätter för att teckna en ny aktie.

Teckningskurs

Teckningskursen är 4,50 kronor per aktie. Courtaget utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB, (VPC) för rätt till deltagande i emissionen är den 24 augusti 2012. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i emissionen är den 21 augusti 2012. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i emissionen är den 22 augusti 2012.

Teckningstid

Teckning av nya aktier ska ske under tiden från och med den 29 augusti 2012 till och med den 12 september 2012. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Vid en eventuell förlängning av teckningstiden ska detta meddelas senast den 12 september 2012. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer utnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Handel med teckningsrätter (TR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden från och med den 29 augusti 2012 till och med den 7 september 2012. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Teckningsrätter som ej utnyttjas för teckning i företrädesemissionen måste säljas senast den 7 september 2012 eller användas för teckning av aktier senast den 12 september 2012 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning, särskild anmäl-

ningssedel 1 och 2 samt sammanfattning av memorandumet. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

De aktieägare som är förvaltare registrerade erhåller en sammanfattning av memorandumet samt särskild anmälningssedel 2. Teckning och betalning med stöd av företrädesrätt ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 12 september 2012. Teckning genom betalning ska göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln 1 enligt följande alternativ:

1) Inbetalningsavi

I de fall exakt samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel 1 ska då ej användas. Observera att teckning är bindande.

2) Särskild anmälningssedel 1

I de fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller av annan anledning ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på särskild anmälningssedel 1 uppge det antal aktier som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som ska betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende.

Särskild anmälningssedel 1 kan erhållas från Aktieinvest FK AB ("Aktieinvest") på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel ska i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest tillhanda senast klockan 17.00 den 12 september 2012. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel 1. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Aktieinvest FK AB
Emittentservice · 113 89 STOCKHOLM
Telefon: 08-5065 1795 · Fax: 08-5065 1701
E-post: emittentservice@aktieinvest.se

Teckning utan företrädesrätt

För det fall nyemissionen inte blir fulltecknad genom teckning med stöd av teckningsrätter kommer tilldelning att ske utan stöd av teckningsrätter. Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter ska göras under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt. Anmälan om teckning ska göras på särskild anmälningssedel 2 som finns tillgänglig på Bolagets hemsida eller kan erhållas från Aktieinvest. Anmälningssedeln ska vara Aktieinvest tillhanda senast den 12 september 2012. Observera att anmälan är bindande. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast fem bankdagar från besked om tilldelning. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning sker på följande grunder:

- I första hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till dem som också tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte. Om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i ett land där deltagande i emissionen skulle kräva prospekt, erbjudandehandlingar, registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt; anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att

anses vara ogiltig) och vilka äger rätt att teckna aktier i nyemissionen, kan vända sig till Aktieinvest på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av nya aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta eller medborgare i andra länder än Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina aktier i Bolaget direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i ett land där erbjudandet enligt detta memorandum förutsätter prospekt, erbjudandehandlingar, registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller där distributionen av detta memorandum skulle kräva prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot lag eller andra regler inte att erhålla detta memorandum. De kommer inte heller att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha tilldelats dessa aktieägare kommer att säljas varefter försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till dessa aktieägare. Belopp understigande 500 kronor kommer inte att utbetalas.

Betald tecknad aktie (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 betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade aktierna är bokförda som BTA på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel i BTA

Handel i BTA av kommer att ske på Aktietorget från och med den 29 augusti 2012 till och med att emissionen registrerats hos Bolagsverket.

Leverans av aktier

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske senast i början av oktober 2012, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Utdelning

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats, omkring den 17 september 2012, kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.