

Inbjudan till teckning av aktier i
Serstech AB (publ)

 **SERSTECH**

- Emission för finansiering av ökade marknadsförings- och säljinsatser samt produktifiering av Bolagets molntjänster.
- Första volymordern erhållen januari 2015.
- Styrelsen har som finansiell målsättning att mot slutet av 2016 uppvisa ett positivt kassaflöde och nettoresultat. Det är vidare Styrelsens målsättning att Serstech på rullande 12-månaders basis omsätter i storleksordningen 150 miljoner kronor inom fyra år.

SERSTECH HJÄLPER KUNDER INOM SÄKERHET OCH INDUSTRI ATT FATTA RÄTT BESLUT PÅ PLATSEN MED HJÄLP AV SMÅ, LÄTTANVÄNDA OCH KOSTNADSEFFEKTIVA INSTRUMENT FÖR KEMISK IDENTIFIERING.

Hänvisning till Informationsmemorandum

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I Informationsmemorandumet för Serstech AB (publ) ("Serstech" eller "Bolaget") finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med Bolagets verksamhet och dess värdepapper. Innan ett investeringsbeslut fattas bör dessa risker, tillsammans med övrig information i det kompletta Informationsmemorandumet genomläsas. Informationsmemorandumet finns tillgängligt för nedladdning på Serstechs (www.serstech.com) och Västra Hamnen Corporate Finance (www.vhcorp.se) respektive hemsidor.

VD har ordet

Vi är alla beroende av modern kemi. Allt från energisnåla hus till smarta telefoner och livsviktiga mediciner bygger på kemi och vi har mycket att vara tacksamma över. Samtidigt finns en bak-sida där kemikalier orsakar miljöförstöring, svåra sjukdomar och beroenden. Serstech hjälper framförallt dem som har som ansvar att skapa trygghet att fatta rätt beslut när de står inför okända kemikalier. Det gäller såväl för tulltjänstemän, poliser och räddningspersonal som kvalitetsansvariga inom industrin.

Vi lever i ett sårbart samhälle

Vårt samhälle är sårbart, vilket de senaste veckornas hotfulla brev med vitt pulver tydligt visat. Många har blivit oroade för smitta, medan både företag och myndigheter tvingats stänga med stora kostnader som följd. Detta är inte acceptabelt och vi är helt beroende av att dessa flöden av varor och tjänster fungerar. Här bidrar Serstech med lösningar som kan hjälpa till att effektivisera analyserna som gör att verksamheten kommer igång igen, eller kanske inte ens behöver stänga.

Sårbarheten visar sig även i den växande olagliga framställning en av syntetiska narkotika och narkotikalika droger, framförallt internationellt men också i Sverige. Med vår teknik kan substansernas sammansättning fastställas på plats och förloppet till förbud av vissa kemikalier kan effektiviseras vilket skyddar både liv och natur.

Inom industrin möter man idag medvetna kunder som inte bara vill undvika hälsofarliga ämnen i mat, kläder och möbler, utan som även vill att hela produktionen ska vara ofarlig för hälsa och miljö. Industrin måste då hålla noggrann kontroll på sin tillverkning och sina leverantörer för att undvika förbjudna och farliga ämnen. Serstech har lösningar som ser till att kvaliteten blir rätt och processerna effektiva och säkra. Det tjänar alla på.

För att kunderna ska nå dessa mål krävs att våra produkter är oerhört enkla att använda, så små att de alltid finns på plats och kostnadseffektiva så att de kan ha många. Kemikalierna finns redan överallt och därmed måste de också kunna identifiera dem på många ställen. Det handlar inte om enstaka instrument på några få knutpunkter, utan många instrument som alltid finns på rätt plats. Det måste också vara enkelt att äga många instrument och dela med sig av sina mätningar, vilket först nu är möjligt att göra till en attraktiv kostnad tack vare ny trådlös teknik och säkra molntjänster.

Första volymordern

Vi fick tidigt i år bekräftat att vi är inne på rätt väg när vi fick vår första volymorder på åtta instrument till en nationell polismyndighet i Sydostasien. De ser fördelen och delar vår vision att nyttan är så stor att de borde ha ett instrument på varje polisstation – och de har tusentals! Så stora beställningar kan ta flera år att få, men samma behov finns i princip i alla världens länder. Att därför intensifiera försäljningsarbetet nu är viktigt så att Serstech är med i de pilotupphandlingar som sker. Vi fokuserar främst på Europa – och då inte minst vår svenska hemmamarknad – samt på Asien där intresset för ny teknik är stort och beslut kan gå fort. Idag täcker vi, utöver

direkt försäljning på den svenska marknaden, 15 länder genom våra säljpartners och fler ska komma på plats, men det är samtidigt viktigt att vi verkligen etablerar oss i de länder där vi är. Vi avvaktar därför med försäljning till vissa marknader, som till exempel USA, för att kunna fokusera där vi ser störst potential för bolaget.

Parallellt med marknaden för vårt handhållna instrument ser vi en trend inom industrin till att vilja mäta allt mer i sina tillverkningsprocesser. Det räcker inte längre att mäta temperatur, tryck och pH-värde i fabriksrören, utan man vill också veta vad koncentrationen är. Vår teknik möjliggör kontroll utan att personer behöver hantera kemikalierna. Vi bearbetar sedan lång tid tillbaka några större leverantörer inom processautomation för partnerskap.

Vi har som mål i år att vinna pilotupphandlingar liknande den vi just meddelat, för att under 2016 kunna vinna även större affärer och uppvisa ett positivt kassaflöde och nettoresultat mot slutet av året. Inom fyra år har vi målsättningen att på rullande 12-månaders basis omsätta i storleksordningen 150 miljoner kronor.

Företrädesemissionen

Vi har nu meddelat att vi genomför en till 80% garanterad företrädesemission om högst 21,4 miljoner kronor. Emissionslikviden ska användas till att accelerera försäljningen samt utveckla vår molntjänst. Det kommer att göra vårt erbjudande ännu bättre och fler kommer att kunna bli hjälpta av oss.

Som aktieägare är det viktigt att veta vad man investerar i. I Serstech erbjuds du tillfälle att investera tidigt i expansionen av ett innovativt svenskt högteknologibolag. Det är ett bolag där medarbetarna brinner för att hjälpa kunderna få bättre information om kemikalier genom användandet av avancerad teknik, förpackad i en enkel produkt med en global världsmarknad. Välkommen att investera och samtidigt göra världen lite tryggare.

Lund, 9 februari 2015

Peter Höjerback, VD



Kontaktuppgifter

Serstech AB

Adress: Ideon Science Park, Scheelev. 27, 223 70 Lund
Telefon: +46 709 759 000
E-post: info@serstech.com

Västra Hamnen Corporate Finance AB (Finansiell rådgivare)

Adress: Jungmansgatan 12, 211 19 Malmö
Telefon: +46 40 200 256
E-post: info@vhcorp.se

Kemisk identifiering för en säkrare värld

Serstech är ett högteknologiskt företag som utvecklar instrument och lösningar för kemisk identifiering. Framförallt utvecklar bolaget Ramanspektrometrar. Tekniken bygger förenklat på att molekyler som belyses med ljus av en bestämd våglängd reflekterar ett annat ljus som är helt unikt för just den molekylen. Man kan betrakta detta som ett "molekylärt fingeravtryck" och kan således utnyttjas för identifiering av olika substanser. Till skillnad mot andra vibrationstekniker är Ramanspektroskopi överlägsen i flera avseenden; kräver liten eller ingen provberedning samt att metoden är okänslig för vattenbaserade prover vilket möjliggör mätning av fasta ämnen, vätskor och gaser, inte bara direkt, utan även genom transparenta behållare som glas och plast.

Serstech huvudsakliga uppgift är med sin teknik hjälpa personer som står inför en kemisk substans och måste fatta ett beslut.

- Är det lagligt?
- Är det farligt?
- Har det rätt kvalitet?

Med koppling till Serstechs bibliotek av kända substanser kan instrumentet ge information om exempelvis ämnets explosivitet, brandfarlighet och giftighet. I dagsläget har Serstech cirka 9 000 ämnen i sin databas som kan identifieras med hjälp av instrumentet, allt från narkotika till olika typer av sprängämnen.

Historik

Grunden till Bolaget lades redan 2002 då Jörg Hübner, professor på avdelningen för nanoteknik vid Danmarks Tekniska Universitet (DTU) i Köpenhamn, tillsammans med sitt team utvecklade en extremt liten spektrometer. Under 2006 startade Jörg Hübner tillsammans med en grupp av svenska affärsmän och forskare bolaget Serstech. Bolaget grundades kring en initial affärsplan att använda spektrometern för identifiering av sprängämnen. Idag står Serstech redo med serieproduktion av vad Bolaget själva kallar för "världens mest tillgängliga spektrometer".

Försäljning

Serstech har inlett arbetet med att kommersialisera sin specialkompetens inom Ramanspektroskopi genom tre tillämpningsområden, vilka vart och ett representerar separata intäktskällor:

- Försäljning av handhållna instrument.
- Försäljning av åtkomst till en ständigt växande databas av kemiska ämnen som byggs upp genom användandet av produkten.
- Försäljning av Bolagets analysutrustning i form av OEM-komponenter för inbyggnad i större system, såsom kemiska processanläggningar.

Serstechs handhållna instrument



Investment case

Färdig produkt

Prisvärt instrument med fokus på användarvänlighet. Minsta instrumentet på marknaden som är utvecklat för tuffa miljöer.

Mångmiljardmarknad

Med vertikal integration av kostnadseffektiva instrument och molntjänster skapas stor nytta och volymer uppnås. Ett instrument per polisstation, ett per brandbil och ett per tullgrupp bedöms utgöra en mångmiljardmarknad.

Första volymordern erhållen

Flera ytterligare testordrar ute i bl.a. Sverige och Asien.

Lansering av molntjänster

Lanseras under 2015 och kommer optimera erbjudandet till kund. Tydliga stordriftsfördelar för Bolaget.

Finansiell målsättning

Styrelsen har som finansiell målsättning att mot slutet av 2016 uppvisa ett positivt kassaflöde och nettoresultat. Det är vidare Styrelsens målsättning att Serstech på rullande 12-månaders basis omsätter i storleksordningen 150 miljoner kronor inom fyra år.

Resultaträkning och balansräkning i korthet

belopp i tkr	Q1-Q3 2014	Q1-Q3 2013
Resultaträkning		
Nettoomsättning	631	372
Aktiverade utvecklingskostnader	8 075	1 129
Övriga rörelseintäkter	362	1 527
Resultat efter skatt	- 5 319	- 2 484
Balansräkning		
Tillgångar	19 625	17 858
Skulder	2 625	1 016

Under 2015 kommer Bolaget att accelerera försäljningen, delta i många tester och hoppas vinna tidiga upphandlingar. Styrelsen bedömer att det under 2016 kommer att bli fler order från myndigheter samtidigt som vissa industrisamarbeten börjar ge resultat.

Emissionen i sammandrag	
Avstämningsdag	10 februari 2015
Teckningsperiod	11 februari - 27 februari 2015
Handel med teckningsrätter	11 februari - 25 februari 2015
Teckningskurs	3,00 kronor per aktie. Courtaget utgår ej.
Emissionsgaranti	Emissionen är säkerställd till 80 procent genom garantiåtaganden.
Emissionsstorlek	21,4 Mkr
Handelsplats	AktieTorget, kortnamn: SERT
Fullständig information finns på www.serstech.com samt på Västra Hamnen Corporate Finance hemsida www.vhcorp.se	

Informationsträffar	
5 februari 2015	Stockholm, Investerarträff, AktieTorget, Mäster Samuelsgatan 42, plan 3, kl 12:00 För ytterligare information och anmälan, se www.aktietorget.se
5 februari 2015	Uppsala, Investerarträff, AktieTorget, Salagatan 18A (gamla polishuset), kl 18:00 För ytterligare information och anmälan, se www.aktietorget.se
11 februari 2015	Göteborg, Investerarträff, AktieTorget, Radisson Blu, Södra Hamngatan 59-65, kl 18:00 För ytterligare information och anmälan, se www.aktietorget.se
19 februari 2015	Stockholm, Aktieträff, Aktiespararna, Hotel Birger Jarl, Birger Jarlsgatan 61A, kl 17:00 För ytterligare information och anmälan, se www.aktiespararna.se
24 februari 2015	Malmö, Investerarträff, AktieTorget, Malmö Börshus, Skeppsbron 2, kl 17:30 För ytterligare information och anmälan, se www.aktietorget.se
25 februari 2015	Växjö, Investerarträff, AktieTorget, PM & Vänner Hotel, Norrgatan 23, kl 18:00 För ytterligare information och anmälan, se www.aktietorget.se
25 februari 2015	Örebro, Aktieträff, Aktiespararna, Conventum/Handskmakaren. Olof Palmes Torg 1, kl 18:00 För ytterligare information och anmälan, se www.aktiespararna.se

SÅ HÄR GÖR DU - TECKNING AV AKTIER MED STÖD AV TECKNINGSRÄTT

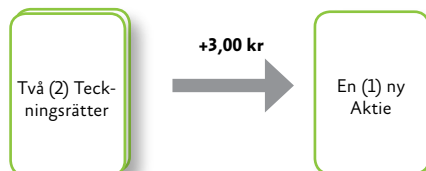
1. Du tilldelas teckningsrätter

För varje aktie i Serstech som du innehar per avstämningsdagen den 10 februari 2015 tilldelas du en (1) Teckningsrätt.



2. Så här utnyttjar du dina teckningsrätter

Två (2) Teckningsrätter + 3,00 kronor ger en (1) ny Aktie i Serstech.



3. Kontant betalning

Du har VP-konto (dvs är direktregistrerad)	→	Det antal Teckningsrätter som du erhåller framgår av emissionsredovisningen från Euroclear. Om du utnyttjar samtliga Teckningsrätter, använd den utsända förtryckta inbetalningsavin från Euroclear.
	→	Om du köpt, sålt eller överfört Teckningsrätter till/från ditt VP-konto, fyll i anmälningssedeln "Särskild anmälningsedel 1" som skickas ut till VP-kontohavare eller kan erhållas från Aktieinvest FK AB.
Du har depå (dvs är förvaltarregistrerad)	→	Om du har aktierna i Serstech i en depå hos bank eller värdepappersinstitut får du information från din förvaltare om det antal Teckningsrätter som du erhållit. Följ de instruktioner du får från din förvaltare.

SÅ HÄR GÖR DU - TECKNING AV AKTIER UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Du har VP-konto	→	Fyll i anmälningssedeln "Särskild anmälningsedel 2" för teckning av aktier utan stöd av Teckningsrätter som skickas ut till VP-kontohavare eller finns att ladda ner på Bolagets hemsida, Västra Hamnen Corporate Finance hemsida eller erhålles från Aktieinvest. Anmälningssedeln skall vara Aktieinvest tillhanda senast den 27 februari 2015. Om du blir tilldelad aktier får du en avräkningsnota som skall betalas i enlighet med denna.
Du har depå	→	Teckning och betalning sker genom respektive förvaltare. Följ de instruktioner du får från din förvaltare.