

Inbjudan till teckning av aktier i

Bioservo Technologies AB (publ)

20 april - 5 maj 2017

Erbjudandet

Allmänheten och institutioner i Sverige inbjuds härmed att under teckningsperioden 20 april - 5 maj 2017 teckna aktier i Bioservo Technologies AB (publ).
Beräknad första dag för handel på First North: 22 maj 2017

Teckningskurs

Teckningskursen är 24,00 SEK per aktie.

Emissionsvolym och belopp

Erbjudandet omfattar högst 2 333 333 nyemitterade aktier som erbjuds av Bolaget och högst 130 000 aktier som erbjuds av Säljande Aktieägare. Styrelsen förbehåller sig rätten, att vid tillräcklig efterfrågan i Erbjudandet, besluta att, inom ramen för styrelsens bemyndigande, utöka Erbjudandet med ytterligare högst 411 666 aktier. Bruttolikviden från

det utökade Erbjudandet och fullt utnyttjande av Övertilldelningsoptionen kan vid full teckning komma att uppgå till 72 MSEK före emissionskostnader, varav 15 MSEK planeras kvittas mot bryggglån.

Teckningsperiod

Teckning av aktier ske från och med den 20 april 2017 till och med den 5 maj 2017. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning.

Värdering

150 miljoner kronor (pre-money).

Handelsplats: First North

ISIN-kod: SE0009779085

Kortnamn: BIOS

Valuta: Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK)

Observera att detta endast är ett kort utdrag ur prospektet och att varje beslut om att investera i Bioservo Technologies AB (publ) skall baseras på en bedömning av prospektet i sin helhet. Prospektet finns tillgängligt på www.bioservo.se och www.stockholmcorp.se. Prospektet kan även erhållas kostnadsfritt från Bioservo Technologies AB (publ), Isafjordsgatan 39 B, 164 40 Kista. Frågor om teckning och betalning besvaras av emissionsinstitutet Aqurat Fondkommission AB, telefon +46 (0)8 684 05 800.

Verksamhet

Bioservo är ett teknikbolag som grundades 2006 genom ett samarbete mellan forskare på Kungliga Tekniska Högskolan och läkare på Karolinska Sjukhuset i Stockholm. Bioservo har verksamhet inom kraft-stärkande, bärbar robotteknologi som bygger på bionik och robotik.

Bioservo utvecklar och tillhandahåller innovativa och användarvänliga bärbara produkter och hjälpmedel, baserade på Bolagets unika SEM™-teknologi (Soft Extra Muscle), som patenterades redan 2006. Baserat på SEM™-teknologin kan Bioservo utveckla

”Vi kombinerar medicinsk vetenskap med modern robotteknik”

Bolagets första kommersiella produkt, Servohandsken, baseras på SEM™-teknologin och är framtagen för personer med nedsatt handfunktion och för personer i greppintensiva yrken. Tekniken kan utvecklas och appliceras på armens samtliga rörelser för att exempelvis ge ytterligare kraft till friska personer eller återge förlorad kraft och funktion till personer som förlorat arbetsförmåga och livskvalitet.

och erbjuda mjuka bärbara hjälpmedel som stärker kroppens uthållighet och funktion samt ger kraft och avlastning.

Samarbetsavtal med General Motors och Airbus

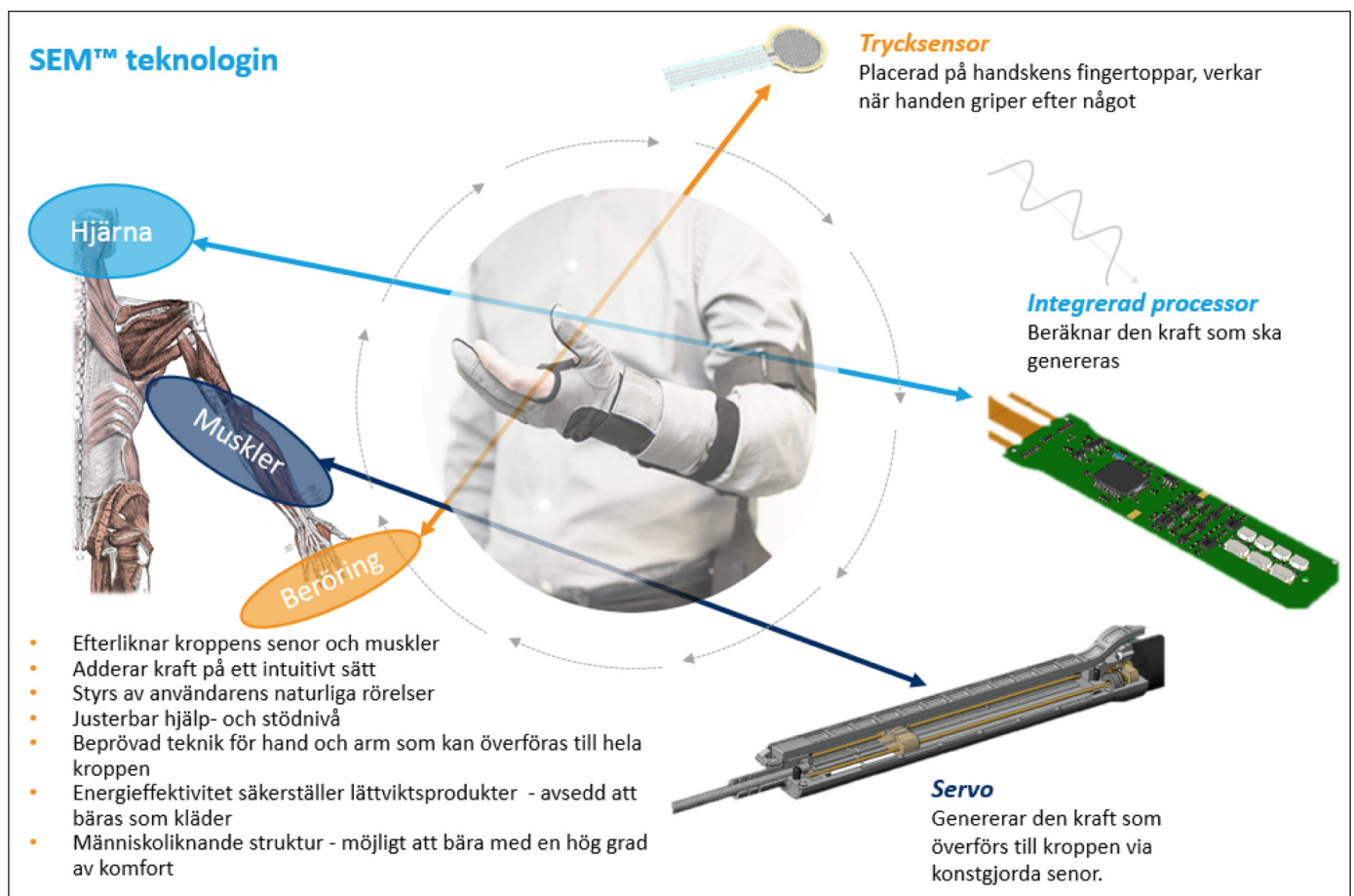
Under 2016 tecknade Bioservo strategiska avtal med både GM/NASA och Airbus. Avtalen består av gemensamma projekt, kundfinansierad utveckling och ger möjlighet att komma in i andra stora organisationer i Europa och USA. Dessutom har Bioservo fått tillgång till GM:s teknologi och ett licensavtal.

Affärsmodell

Bioservos affärsmodell bygger på att utveckla produkter i nära samverkan med akademisk spetsforskning samt erfarna utvecklingspartners inom olika marknadssegment, för att sedan genom partnerskap, samarbeten och distributörsnätverk ta produkten till marknaden.

Bolaget arbetar kontinuerligt med att skapa internationellt intresse kring produkterna och med att identifiera ledande distributörer med goda kontakter för att kunna ta produkten vidare till ytterligare marknader och delsegment.

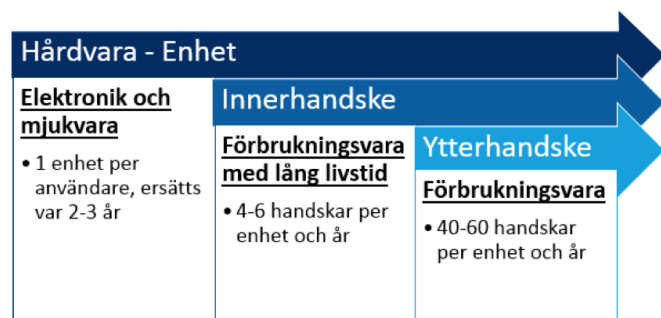
”Efter många år av forskning och utveckling är Bioservo i en fas där Bolaget allt mer avser att fokusera på expansion och kommersialisering av Bolagets produkter och patenterade teknik”



Servohandskens kraftbärande struktur, själva handsken, består av en innerhandske och en ytterhandske. Dessa behöver regelbundet bytas ut på grund av förslitning, där takten i utbytescykeln främst är beroende på i vilken miljö handsken används. Det är innerhandsken som bär tekniken, i form av sensorer, och kompletteras med en anpassad ytterhandske som potentiellt kan innehålla sensorer, men framför allt agerar skyddande barriär mot yttre miljö samt har en unik karakteristika beroende på den aktuella applikationen, som exempelvis skärskydd, klämskydd, värmetålighet, friktionskänslighet etc.

Detta innebär att intäkter genereras dels från försäljning av hårdvaruenheten och dels mer frekvent och återkommande utbytesförsäljning av förbrukningsvarorna innerhandskar och ytterhandskar, vilket är en attraktiv affärsmodell med återkommande intäkter över tid.

På övergripande nivå kan intäktsmodellen exemplifieras med figuren, som visar på skalbarhet och återkommande intäkter.



Källa: Bolagets egen illustration

Modellen exemplifierar att intäkter kommer från tre grundläggande komponenter i en servohandske avsedd för det professionella segmentet:

1. Hårdvaruenheten, bestående av elektronik, mjukvara, kraftenhet
2. Den kraftbärande innerhandsken
3. En skyddande ytterhandske.

Beroende på tillämpning kommer en användare att nyttja dessa grundläggande komponenter med volymer enligt den exemplifierade modellen. Beroende på utformning kan priset för dessa variera.

Motiv till emissionen och användning av likvid

Mot bakgrund av den växande marknaden för Bolagets produkter inom det professionella segmentet avser Bolaget att fortsätta utvecklingen inom dessa applikationsområden och utöka produktionskapaciteten för att möjliggöra en kraftig expansion och etablera en stark ställning inom det professionella segmentet.

Nettolikviden från det utökade Erbjudandet och fullt utnyttjande av övertilldelningsoptionen avses användas enligt följande prioriteringsordning och omfattning: Cirka 40 procent av likviden planeras att användas för uppskalning av produktionskapacitet och kostnadsreduktion av tillverkningskostnader, cirka 20 procent av likviden planeras att användas för expansion, cirka 15 procent planeras att användas till utveckling av nya produkter, segment och cirka 25 procent till övrigt.

Marknad

Enligt en rapport från Technavio bedöms att marknaden för exoskelett och kraftförstärkande bärbar robotikbaserad teknologi ska växa med i genomsnitt närmare 50 procent årligen fram till år 2020¹. Technavio ser den ökande användningen av exoskelett och kraftförstärkande bärbar robotikbaserad teknologi inom industriell och militär utrustning som den starkast drivande marknadskraften. Technavio pekar på faktorer som att ett stort antal människor lider av ryggmärgsskador, traumatiska hjärnoperationer, stroke, multipel skleros och cerebral pares har lett till en kraftig ökning av antalet rehabiliteringscenter över hela den amerikanska kontinenten, vilket väntas driva marknaden i Nordamerika.

Arcluster Research bedömer att marknaden växer med i genomsnitt 75 procent årligen till 3,75 miljarder USD år 2021².

Finansiella mål

Under våren har styrelsen fastslagit följande långsiktiga finansiella mål:

- nå en omsättning om 500 miljoner SEK år 2022
- nå en EBITDA-marginal om 30-35 procent år 2022
- nå ett positivt kassaflöde under fjärde kvartalet 2018
- nå ett positivt EBITDA-resultat under 2019.

”Bioservo har idag en globalt framskjuten position inom kraftförstärkande, bärbar teknologi som bygger på bionik och robotik”



Erik Landgren, VD

1) "Global Exoskeleton Robots Market 2016-2020", februari 2016, Technavio
 2) "Syndicated Study Exoskeleton Market (2016-2021)", augusti 2016, Arcluster Research

Övrigt

Viktig information

För fullständiga villkor samt instruktioner för teckning i Erbjudandet, se avsnittet "Villkor och anvisningar" i prospektet, vilket finns tillgängligt på Bolagets hemsida, www.bioservo.se.

Definitioner

Med "Bioservo" eller "Bolaget" avses i denna informationsfolder Bioservo Technologies AB (publ), org.nr. 556650-7264. Med "First North" avses Nasdaq First North Stockholm, vilket är en alternativ marknadsplats.

Finansiell rådgivare, emissionsinstitut och legal rådgivare

Stockholm Corporate Finance har varit finansiell rådgivare och Advokatfirman Glimstedt Stockholm Kommanditbolag legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Aqurat Fondkommission AB agerar emissionsinstitut i samband med Erbjudandet.

Handlingar som hålls tillgängliga

Handlingar enligt nedan kommer under teckningsperioden att finnas tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida, www.bioservo.se.

- Prospekt, inklusive "Villkor och Anvisningar" för deltagande i Erbjudandet.
- Anmälningssedel.

Adresser

BIOSERVO

Bioservo Technologies AB (publ)
Isafjordsgatan 39 B
164 40 Kista, Sverige
Tel:+46 (0) 8 21 17 10
www.bioservo.se

Finansiell rådgivare

Stockholm Corporate Finance AB
Besöksadress: Engelbrektsplan 1
Adress: Birger Jarlsgratan 32A
114 29 Stockholm
www.stockholmcorp.se

Emissionsinstitut

Aqurat Fondkommission
Kungsgatan 58
Box 7461, 103 92 Stockholm
Tel:+46 (0) 8 684 05 800

Legal rådgivare

Advokatfirman Glimstedt Stockholm
Kommanditbolag
Strandvägen 2A, 2 tr, Box 5244
102 45 Stockholm

Revisor

Mazars SET Revision
Box 1317
111 83 Stockholm

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB
Regeringsgatan 65
Box 7822
103 97 Stockholm