



INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS



EQUIPMENT

FOR DRUG AND EXPLOSIVES DETECTION

Biosensor Applications Sweden AB (publ)
Organisationsnummer: 556376-6814

Erbjudandet i sammandrag

Teckningstiden löper från 4 maj 2011 till 18 maj 2011.

Teckningskursen är 8,40 SEK per unit, som inkluderar sju (7) A-aktier och två (2) vidhängande teckningsoptioner av serie TO 5A. Prissättningen har fastställts till 1,20 SEK per A-aktie, således är teckningsoptionerna vederlagsfria.

Erbjudandet omfattar högst 17 429 482 A-aktier och högst 4 979 852 teckningsoptioner av serie TO 5A. Idag finns 12 449 630 utestående aktier i Biosensor, varav 12 351 542 är A-aktier och 98 088 är C-aktier.

De som på avstämningsdagen den 29 april 2011 var registrerade som aktieägare i Biosensor äger företrädesrätt att teckna units. För varje befintlig aktie, oavsett serie, erhålls en (1) uniträtt. Fem (5) sådana uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit bestående av sju (7) nya A-aktier och två (2) teckningsoptioner av serie TO 5A berättigande till teckning av vardera en (1) ny A-aktie i bolaget.

Handel med uniträtter kommer att ske på AktieTorget under perioden 4 maj 2011 till 13 maj 2011.

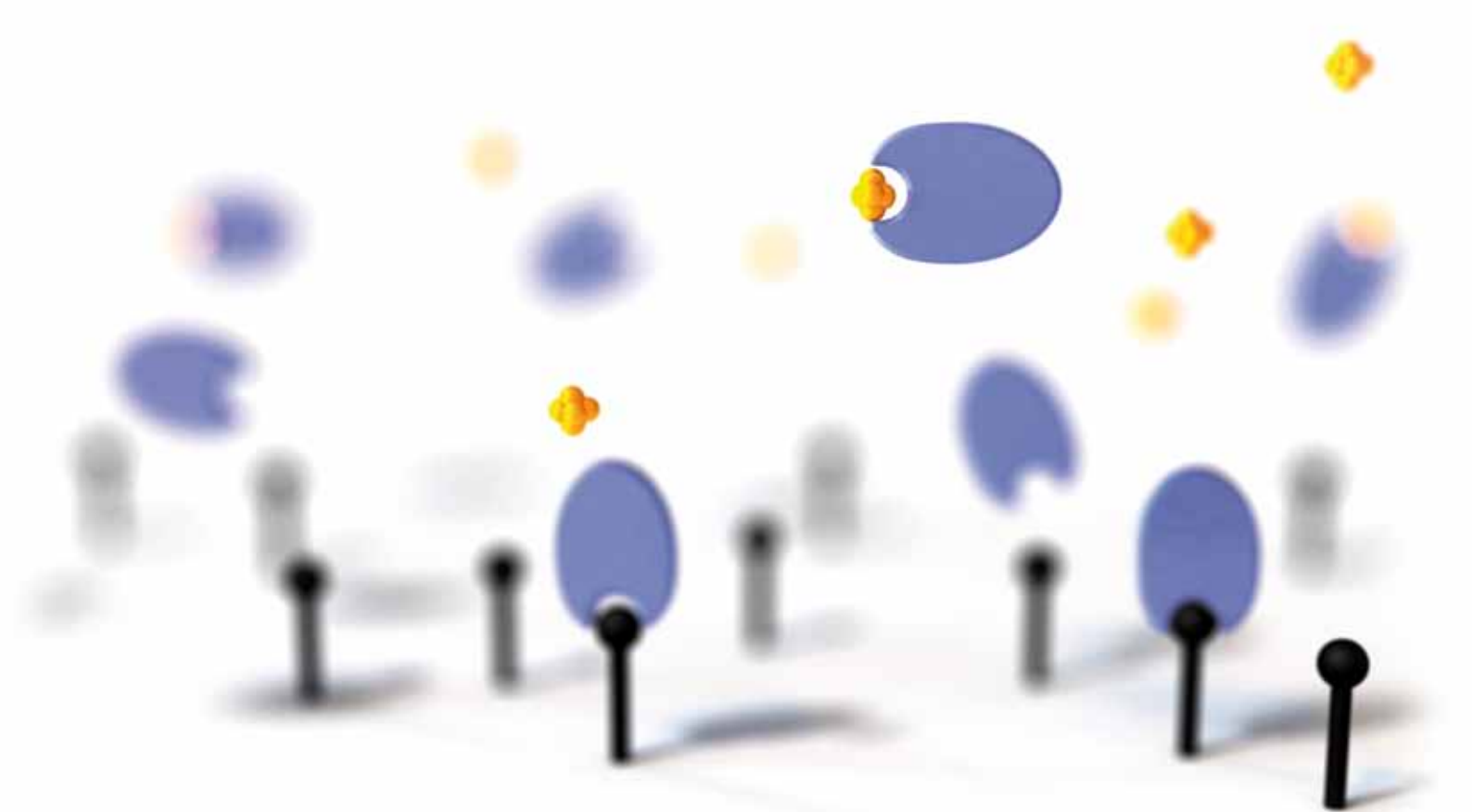
Handel med BTU (betald tecknad unit) kommer att ske på AktieTorget från och med den 4 maj 2011 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske i mitten av juni 2011.

Innehav av en (1) teckningsoption av serie TO 5A berättigar till teckning av en (1) nyemitterad A-aktie till en kurs om 1,90 SEK per A-aktie. Teckning av A-aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum från och med den 22 juni 2011 till och med den 7 december 2011.

Biosensor har erhållit teckningsförbindelse om 1 650 000 SEK och garantiteckning om 19 265 378,40 SEK; totalt 20 915 378,40 SEK, vilket motsvarar hela den initiala emissionsvolymen.



Polis genomför test avseende narkotikapåverkan hos bilförare med Biosensors utrustning.



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. BIOSENS®, kan samla upp, spåra och analysera ämnen i luft, på mjuka och hårda ytor, på hud samt i saliv. Biosensor har lagt omfattande resurser på teknik- och produktutveckling, men har nu ökat bolagets fokus på försäljning och marknadsinriktade aktiviteter.

Historik och målsättning

Biosensor har länge fokuserat på teknik- och produktutveckling, vilket har varit kapitalkrävande. Detta i kombination med mindre försäljning än förväntat har medfört att bolagets kostnader väsentligt har överstigit intäkterna. Redan 2007 strävade Biosensor efter att nå positivt kassaflöde, vilket ännu inte har uppnåtts. Biosensor beslutade kring årsskiftet 2010/2011 att öka bolagets fokus på försäljning och marknadsinriktade aktiviteter för att främja möjligheterna att nå positivt kassaflöde. Biosensors målsättning är att skapa en betydande försäljningsökning under 2011 respektive 2012 för att uppnå positivt kassaflöde under fjärde kvartalet 2012.

BIOSENS®300 och BIOSENS®600

Under den tid som Biosensors utrustning funnits på marknaden har bolaget identifierat ytterligare önskemål från användarna om detektion av nya substanser. I februari 2009 lanserades två nya utrustningar, BIOSENS®300 och BIOSENS®600, med väsentligt utökad prestanda för att bredda produktportföljen. De första leveranserna påbörjades 2010. Dessa två produkter är enligt styrelsens bedömning unika i hanterbarhet, snabbhet, selektivitet och har förmåga att detektera tolv substansgrupper samtidigt. Dessa produkter öppnade nya kundgrupper inom drogdetektering och explosivämnesdetektering. Med ökat fokus på försäljning och marknadsinriktade aktiviteter bearbetar Biosensor nu marknaden med dessa produkter i fokus.

Rätt till teknologi

I februari 2011 nådde Biosensor en slutgiltig uppgörelse gällande en tvist avseende tidigare förvärvat teknologi. Avtalet avslutar alla tidigare påkallade rättstvister samt innefattar tecknandet av ett

licensavtal som ger Biosensor och SAW Instruments GmbH rätt att använda den teknologi som utvecklades i Biosensor GmbH.

Bryggfinansiering och företrädesemission

Under första kvartalet 2011 erhöll Biosensor bryggfinansiering om totalt åtta (8) MSEK för att täcka bolagets finansieringsbehov fram till dess att emissionen som beskrivs i Biosensors prospekt är genomförd. Bolaget genomför nu en emission av units (A-aktier och teckningsoptioner), som vid fulltecknande initialt tillför Biosensor cirka 20,9 MSEK. Vid fulltecknande emission och därefter fulltecknande av vidhängande teckningsoptioner tillförs bolaget ytterligare cirka 9,5 MSEK; totalt cirka 30,4 MSEK före emissionskostnader. Biosensor har erhållit teckningsförbindelse och garantiteckning motsvarande hela den initiala emissionsvolymen.

Emissionslikvidens användande

Biosensor avser att använda den initiala emissionslikviden för återbetalning av i februari 2011 erhållt bryggglån och checkräkningskredit. Härutöver avser Biosensor att finansiera rörelsekostnader, försäljningsinsatser och marknadsföring. En del av emissionslikviden är avsedd att täcka ersättning för garantiteckning samt emissionskostnader. Emissionslikvid hänförlig till teckningsoptioner är avsedd att användas för att finansiera rörelsekostnader, försäljningsinsatser och marknadsföring. En del av denna emissionslikvid är avsedd att täcka emissionskostnader. Mer detaljerad information om emissionslikvidens användande finns att tillgå i Biosensors prospekt, som finns tillgängligt på bolagets hemsida (www.biosensor.se).

Hänvisning till prospekt

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I prospektet för Biosensor Applications Sweden AB (publ) finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med Biosensors verksamhet och dess värdepapper. Innan ett investeringsbeslut fattas skall dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta prospektet noggrant genomläsas. Prospektet finns tillgängligt för nedladdning på www.biosensor.se.



Biosens®600



VD Erik Lissner kommenterar

Eftersom vi behöver förbättra vårt rörelseresultat och kassaflöde måste vi fortsätta vårt målinriktade arbete med att nå ut med produkterna på marknaden. Avgörande för detta blir fortsatt bearbetning av de marknader och segment där vi ser störst möjligheter. Det innebär tydliga prioriteringar och fokuseringar. Högsta prioritet har marknader där vi har starka distributörer med tydligt fokus samt där det finns ett långt framskridet intresse för våra produkter. De kundgrupper som vi primärt bearbetar är kriminalvård, tull, trafik- och narkotikapolis. Främst satsar vi på narkotikadetektion.

Vi ser kontinuerligt över verksamheten för att skapa lönsamhet. Kring årsskiftet 2010/2011 konstaterade vi ett behov av tydligare fokus på försäljning och marknadsinriktade aktiviteter, varpå vi rekryterade personer med kompetens och erfarenhet inom försäljning och marknadsföring. Parallellt med detta beslutade vi om neddragningar på andra avdelningar, vilket bland annat innebär mindre fokus på nytveckling än tidigare. Det är viktigt för såväl Biosensor som våra aktieägare att hitta en balans mellan kostnader och intäkter.

Under hösten 2010 och hittills under 2011 har vi gjort ett antal intressanta affärer inom både narkotika- och explosivämnesdetektering men även inom rehabiliteringsområdet. I Kina har vi gjort en satsning tillsammans med en ny affärspartner, Sinotechton. Detta gav resultat redan 2010 och under 2011 fick vi en beställning om 20 stycken BIOSENS®600. Slutkund är i första hand den kinesiska narkotikapolisen. Ordern är mycket glädjande och ett viktigt steg i vår fortsatta expansion på den kinesiska marknaden.

Vi står inför en utmaning att nå ett positivt kassaflöde. Under 2010 och 2011 har vi gjort framsteg inom flera områden, men måste bli bättre i vårt marknads- och försäljningsarbete för att nå större försäljningsvolym. Även om vår resa mot ett brett marknadsgenombrott har blivit betydligt längre och mer kostnadskrävande än vad som ursprungligen var avsikten ser jag fram emot att anta utmaningen. Mitt fokus kommer därför att vara inställt på att öka Biosensors försäljning.

Erik Lissner, VD

Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Extra bolagsstämma i Biosensor Applications Sweden AB (publ) beslutade den 20 april 2011 att godkänna styrelsens beslut från 1 april 2011 om en emission med företrädesrätt för befintliga aktieägare om högst 17 429 482 A-aktier och 4 979 852 teckningsoptioner av serie TO 5A. Emissionskursen per unit är 8,40 SEK, dvs. 1,20 SEK per A-aktie och teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Även allmänheten ges rätt att teckna A-aktier och teckningsoptioner i emissionen. Nedan anges villkor och anvisningar för erbjudandet.

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 29 april 2011 är registrerade som aktieägare i Biosensor äger företrädesrätt att teckna A-aktier och teckningsoptioner. För varje befintlig aktie, oavsett serie, erhålls en (1) uniträtt. Innehav av fem (5) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. En (1) unit består av sju (7) nya A-aktier och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 5A berättigande till teckning av vardera en (1) ny A-aktie i bolaget.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear Sweden") för fastställande av vem som skall erhålla uniträtter i emissionen är den 29 april 2011. Sista dag för handel i bolagets aktie inklusive rätt att erhålla uniträtter är den 26 april 2011 och första dag exklusiv rätt att erhålla uniträtter är den 27 april 2011.

Uniträtter

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av uniträtter. Den som är registrerad som aktieägare på avstämningsdagen den 29 april 2011 erhåller en (1) uniträtt för varje befintlig aktie, oavsett serie. För teckning av en (1) unit erfordras fem (5) uniträtter.

För att inte värdet på erhållna uniträtter skall gå förlorade måste aktieägaren antingen teckna units med stöd av uniträtter i Biosensor senast den 18 maj 2011 eller sälja uniträtterna senast den 13 maj 2011.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter kommer att ske på AktieTorget under perioden 4 maj – 13 maj 2011.

Teckningskurs

Teckningskursen uppgår till 8,40 SEK per unit, dvs. 1,20 SEK per A-aktie. Courtage utgår ej.

Information till direktregistrerade aktieägare

De som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear Sweden för bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi samt folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och hänvisning till fullständigt prospekt. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna uniträtter och det hela antalet units som kan tecknas.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare m.fl. erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av uniträtter på aktieägares VP-konto kommer ej att skickas ut.

Information till förvaltarregistrerade aktieägare

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

Teckningstid

Teckning av units ska ske på nedan angivet sätt under perioden från och med den 4 maj – 18 maj 2011.

Observera att teckning av units ska ske senast klockan 15.00 den 18 maj 2011. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade uniträtter kommer därefter, utan avisering från Euroclear Sweden, att avregistreras från aktieägares VP-konto.

Styrelsen för Biosensor äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. Meddelande om detta kommer i så fall att ske senast den 18 maj 2011. Styrelsen i Biosensor har inte förbehållit sig rätten att dra in erbjudandet permanent eller tillfälligt. Det är inte heller möjligt att dra tillbaka erbjudandet efter det att handel med värdepappren inletts.

Teckning och betalning med stöd av uniträtter

Anmälan om teckning med stöd av uniträtter skall ske genom samtidig kontant betalning senast klockan 15.00 den 18 maj 2011. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Anmälningsedlar som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Teckning och betalning skall ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear Sweden

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av units skall den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningsedeln I skall därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningsedel I

I det fall uniträtter förvärvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden, skall särskild anmälningsedel I användas. Anmälan om teckning genom betalning skall ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningsedeln I. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden skall därmed inte användas. Särskild anmälningsedel I kan beställas från Sedermera Fondkommission AB via telefon eller e-post.

Särskild anmälningsedel I skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda senast kl. 15.00 den 18 maj 2011. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningsedlar gäller den senast inkomna. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt särskild anmälningsedel I kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Biosensor att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

Ifyllt särskild anmälningsedel skickas till eller lämnas till:

Sedermera Fondkommission AB	Telefon: +46 431- 47 17 00
Emissionstjänster	Fax: +46 431- 47 17 21
Importgatan 4	E-post: nyemission@sedermera.se
SE-262 73 Ängelholm	Hemsida: www.sedermera.se

Teckning utan stöd av teckningsrätter

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

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

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

I tredje hand skall tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garanti-åtagandena, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Teckning av units utan företräde skall ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 4 maj – 18 maj 2011.

Anmälan om teckning utan stöd av uniträtter skall göras på avsedd särskild anmälningsedel II. Sådan anmälningsedel kan erhållas från Sedermera Fondkommission AB på ovanstående adress, hemsida eller telefonnummer, på bolagets hemsida (www.biosensor.se) eller på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se).

Ifylld anmälningsedel skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda på ovanstående adress, fax eller e-post senast kl. 15.00 den 18 maj 2011. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningsedlar gäller den senast inkomna. Ofullständigt eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Biosensor att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

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

Aktieägare bosatta utanför Sverige

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

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

Betalning från utlandet skall erläggas till Sedermera Fondkommission AB:s bankkonto hos Swedbank:

BIC: SWEDSESS

IBAN nr: SE30 8000 0816 9591 3707 5249

Betald tecknad unit (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknare en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade units (BTU) har skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller fondkommissionär delges information från respektive förvaltare.

Handel med BTU

Handel med BTU kommer att ske på AktieTorget från och med den 4 maj 2011 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske i mitten av juni 2011.

Leverans av aktier och teckningsoptioner

BTU kommer att ersättas av A-aktier och teckningsoptioner så snart emissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTU att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering. I samband med detta beräknas de nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna bli föremål för handel på AktieTorget.

Rätt till utdelning

Vinstutdelning för de nya A-aktierna skall utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. A-aktier som emitteras efter teckning med stöd av teckningsoptioner TO 5A skall medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning eller den dag då en aktieägare är införd i aktieboken och därmed behörig att mottaga utdelning, som infaller närmast efter det att aktieteckning verkställs.

Emissionsresultatets offentliggörande

Utfallet av emissionen kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande på bolagets och AktieTorgets respektive hemsida, vilket beräknas ske under vecka 21, 2011.

Utfall avseende slutgiltig nyttjandegrad för teckningsoptioner TO 5A beräknas ske vecka 50 genom pressmeddelande på bolagets och AktieTorgets respektive hemsida.

Handel med aktier och teckningsoptioner

Bolagets A-aktie är upptagen till handel på AktieTorget. Aktien handlas under kortnamnet BIAP A och ISIN-kod SE0000545188. De nyemitterade A-aktierna kommer att bli föremål för handel på AktieTorget. En handelspost omfattar en (1) A-aktie.

De nyemitterade teckningsoptionerna av serie TO 5A kommer att bli föremål för handel på AktieTorget från och med den 22 juni 2011. ISIN-kod för teckningsoption av serie TO 5A är SE0003917749.

Emissionsinstitut

Sedermera Fondkommission AB agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell företrädesemission samt i samband med emission av A-aktier genom teckning med stöd av teckningsoptioner TO 5A.

Villkor för teckningsoptioner TO 5A

Innehav av en (1) teckningsoption TO 5A berättigar till teckning av en (1) nyemitterad A-aktie till en kurs om 1,90 SEK. Teckning av A-aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum från och med 22 juni 2011 till och med 7 december 2011. Detta skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 7 december 2011.

Möjligheten till konvertering av teckningsoptioner till A-aktier ges vid tre tillfällen, dels vid teckning och betalning senast klockan 15.00 den 31 augusti 2011, dels vid teckning och betalning senast klockan 15.00 den 31 oktober 2011 samt dels vid teckning och betalning senast klockan 15.00 den 7 december 2011. A-aktier bokas ut tidigast 15 dagar därefter.

Anmälningsedel och instruktion för betalning kommer att finnas tillgänglig på bolagets hemsida (www.biosensor.se) samt på Sedermera Fondkommission AB:s hemsida (www.sedermera.se) från och med den 22 juni 2011.

Notera att de teckningsoptioner TO 5A som inte nyttjas eller avyttras senast den 7 december 2011 förfaller och kommer att rensas från VP-konto eller depå.

Eventuell omräkning av teckningskurs och teckningsberättigande

Teckningskursen respektive det antal aktier i bolaget som teckningsoptionerna berättigar till teckning av kan komma att omräknas vid exempelvis fondemission eller nyemission. I det fall omräkning kommer att aktualiseras kommer bolaget att via pressmeddelande offentliggöra mer information om detta på bolagets och AktieTorgets respektive hemsida (www.biosensor.se och www.aktietorget.se).

Frågor med anledning av nyemissionen kan ställas till:

Biosensor Applications Sweden AB

Tel: +46 8 706 75 00, E-post: info@biosensor.com

Sedermera Fondkommission AB

Tel: +46 431-47 17 00, E-post: nyemission@sedermera.se

Prospekt finns tillgängligt via bolagets hemsida (www.biosensor.se) och AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se) samt kan även erhållas kostnadsfritt från Biosensor.

Prospekt finns även tillgängligt på Sedermera Fondkommission AB:s hemsida (www.sedermera.se).