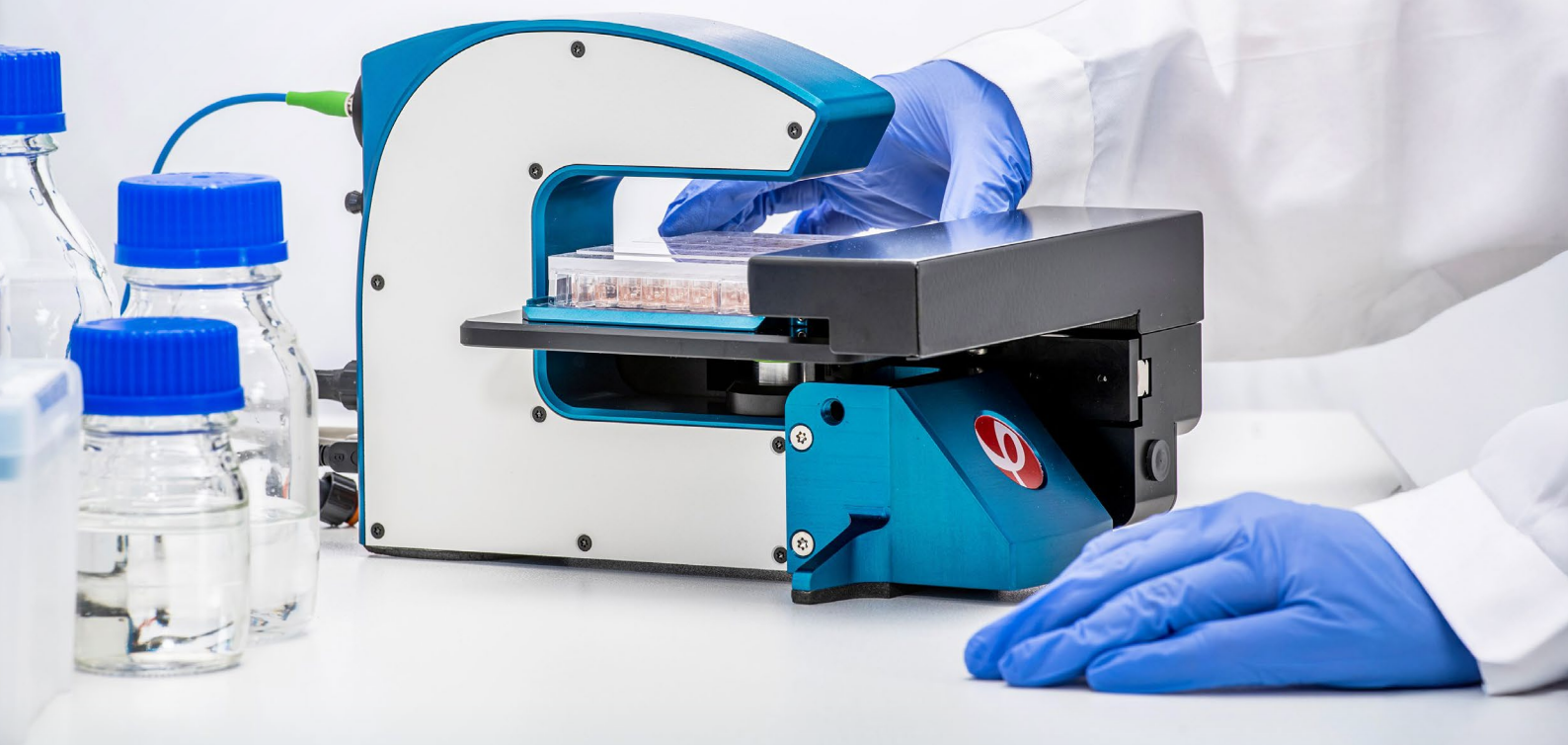


# Inbjudan till att investera i Phase Holographic Imaging PHI AB



## Viktig information

Denna informationsfolder utgör marknadsföring och är inte ett prospekt enligt Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2017/1129. Inbjudan till att teckna värdepapper i Phase Holographic Imaging PHI AB ("PHI" eller "Bolaget") sker endast genom det prospekt som offentliggjordes i december 2024, som bland annat finns tillgängligt på PHIs webbplats [www.phiab.com](http://www.phiab.com). Investerares rekommenderas att läsa prospektet i sin helhet innan ett investeringsbeslut fattas. Denna informationsbroschyr får inte distribueras, publiceras eller offentliggöras i eller till USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hongkong, Schweiz eller Singapore. Informationsbroschyren får inte skickas till personer i dessa länder eller någon annan jurisdiktion var till det är otillåtet att leverera teckningsrätter, BTA eller nya aktier, förutom i enlighet med tillämplig lag och under förutsättning att det inte kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk rätt. Förutom om det uttryckligen anges annorlunda i prospektet kan teckningsrätter, BTA eller nya aktier inte erbjudas, säljas, överlåtas eller levereras, direkt eller indirekt, i eller till något av dessa länder.

**Teckningstid:**  
6-20 december 2024

# QPI-teknologi har potential att bli en framtida standardmetod för cellkvalitetskontroll inom regenerativ medicin.

## Introduktion till PHI

PHI är ett medicintekniskt företag som utvecklar och marknadsför icke-invasiva time-lapse imaging-instrument för studier av levande celler. Dessa fasavbildande mikroskop gör det möjligt att enkelt observera och mäta enskilda cellers beteende och respons över tid, utan att använda störande eller destruktiva färgämnen. Grunden för PHI:s kommersiella HoloMonitor<sup>®</sup>-produkter är QPI-tekniken (Quantitative Phase Imaging), som ger en innovativ metod för att utvärdera cellkvaliteten i realtid. Tekniken och metoden erbjuder 3D-avbildning och en detaljerad analys av ett brett spektrum av cellhälsa och beteendeegenskaper utan att skada eller påverka levande celler, vilket skiljer tekniken från konventionella mätmetoder som ofta äventyrar cellintegriteten. PHI fokuserar på att utveckla verksamheten för att expandera från den nuvarande marknaden för preklinisk forskning till den betydande hälsovårdsindustrin och det framväxande området regenerativ medicin.

PHI avser att sätta ett nytt riktmärke med QPI som en "gold standard"-metod för kvalitetskontroll av celler, vilket möjliggör utveckling av regenerativa terapier och vilket kan göra framtida cellterapi säkra, tillförlitliga och ekonomiskt och universellt tillgängliga för patienter över hela världen.

## Översikt och mål för strategisk utveckling

### Initiativ för förbättrad försäljning

PHI inser behovet av att förbättra sin försäljningsprestanda genom mer effektivt stöd till distributörer. Även om den nuvarande HoloMonitor<sup>®</sup> endast är tillämplig på det prekliniska marknadssegmentet, förväntas ytterligare optimering av försäljningsprocessen ge förbättrade resultat.

### Utveckling av HoloMonitor<sup>®</sup>-produktlinjen

PHI kommer att fortsätta utveckla HoloMonitor<sup>®</sup>-produktlinjen, öka betoningen på AI-stöd för systemet, med målet att ha en kliniskt tillämpbar HoloMonitor<sup>®</sup>-modell klar i slutet av 2025.

### Samarbete med tillverkare

Diskussioner kommer att inledas med stora tillverkare av cellbearbetningsutrustning för att etablera ett globalt samarbete. Detta samarbete syftar till att integrera HoloMonitor<sup>®</sup>-systemet i större företags system för cellbearbetning, vilket potentiellt kan leda till möjligheter till fusioner och förvärv samt licensavtal.

### Motiv och emissionslikvidens användande

PHI genomför företrädesemissionen för att investera i Bolagets strategiska utvecklingsplan och för att stärka Bolagets kapitalstruktur. Efter företrädesemissionen kommer PHI att vara skuldfritt från alla räntebärande skulder, vilket kommer att ge PHI en stark position gentemot intressenter såsom kunder, leverantörer och potentiella externa strategiska investerare. Företrädesemissionen kommer att tillföra Bolaget cirka 64,3 MSEK före avdrag för emissionsrelaterade kostnader och det är styrelsens bedömning att nettolikviden från företrädesemissionen är tillräcklig för att finansiera Bolagets löpande verksamhet och planer fram till åtminstone Q1 2026.

## Målsättningar för de kommande två åren

### Första halvåret

- Initiering av ett QMS-system som möjliggör utveckling av en mer kliniskt tillämpbar HoloMonitor<sup>®</sup>-version
- Den uppgraderade HoloMonitor<sup>®</sup>-versionen redo för (preklinisk) marknadstestning

### Andra halvåret

- Inledande av utveckling av hjälpprodukter som kan kopplas till nästa generation av HoloMonitor<sup>®</sup>
- Slutförande av utvecklingen av den första mer kliniskt tillämpbara HoloMonitor<sup>®</sup>-versionen
- Inledande av diskussioner med strategiska partners

### Första halvåret

- Pilottestning av den första kliniskt tillämpbara versionen av HoloMonitor<sup>®</sup> med verkliga kunder
- Utvärdering av pilottestningen av den första mer kliniskt tillämpbara versionen av HoloMonitor<sup>®</sup>

### Andra halvåret

- Full kommersiell försäljning av den första mer kliniskt tillämpbara versionen av HoloMonitor<sup>®</sup>
- Berättigande till ett strategiskt partnerskapsavtal

# 2025

# 2026

## Anders Månsson, VD, kommenterar

PHI befinner sig på en otroligt spännande resa när Bolaget fortsätter att befästa sin position som ledande inom icke-invasiv cellkvalitetskontroll-teknologier för cellkvalitetskontroll. Jag har nyligen tillträtt som VD och ser fram emot att arbeta med teamet för att påskynda produktutvecklingen, utöka vår globala räckvidd samt stärka vår närvaro på viktiga marknader.

Genom företrädesemissionen kommer PHI att ha medel för att finansiera den strategiska utvecklingsplanen och för att stärka kapitalstrukturen genom återbetalning/avräkning av utestående lån. Detta blir en "nystart" för PHI och ger de resurser som krävs för att gå vidare till nästa fas i vår utveckling.

Vi är särskilt tacksamma för det starka och långsiktiga partnerskap vi har med vår största aktieägare, Altium. Altium är inte bara vår största aktieägare, utan spelar också en viktig roll som vår viktigaste globala distributionspartner. Altiums engagemang i företrädesemissionen med en betydande investering ger oss ett viktigt finansiellt stöd och ett fortsatt förtroende på marknaden.

Inom ramen för avtalet mellan PHI och Altium har Altium hittills gjort flera beställningar och det totala förväntade ordervärdet från Altium för hela räkenskapsåret 2024/2025 beräknas uppgå till cirka 2 MEUR, vilket kommer att vara det högsta i PHI:s historia.

Tillsammans med vårt engagerade team och våra strategiska partners är jag angelägen om att bygga vidare på de framsteg vi har gjort hittills och leverera hållbart värde till våra aktieägare och kunder.

**Anders Månsson**  
VD



## Goran Dubravčić, styrelseordförande, kommenterar

**Som ordförande i PHI:s styrelse och VD för Altium är jag glad över att kunna bekräfta Altiums starka och pågående engagemang för att stödja PHI i dess kapitalanskaffning. Vi ser denna företrädesemission som ett viktigt steg i att stärka bolagets tillväxtstrategi, särskilt med tanke på vår gemensamma vision att driva PHI:s globala expansion.**

Vår långsiktiga strategi har alltid varit att ge aktivt stöd, och som både PHI:s största aktieägare och dess globala distributionspartner spelar vi en viktig och strategiskt betydelsefull roll. Genom vårt globala distributionsavtal har vi till uppgift att driva försäljning och etablera PHI:s produkter på marknader över hela världen. Detta partnerskap är centralt för vår gemensamma strategi att maximera PHI:s globala fotavtryck och öppna upp för nya affärsmöjligheter.

Vi är övertygade om bolagets tillväxtpotential och det värde som vårt globala distributionsavtal kommer att tillföra genom att påskynda dess internationella expansion. Vi ser fram emot att fortsätta driva PHI:s framgång genom ett partnerskap som bygger på långsiktigt engagemang och en gemensam vision om att erövra marknader över hela världen. Företrädesemissionen är ett viktigt verktyg för att säkra de resurser som krävs för att stödja PHI:s fortsatta utveckling och leverera värde till både aktieägare och partners globalt.

Altium fortsätter att vara en stabil partner för PHI, och vi tror att företrädesemissionen kommer att stärka både PHI:s position och det långsiktiga värdet för alla intressenter.

**Goran Dubravčić**  
Styrelseordförande





# Investment highlights



## Strategi framåt

Fortsatt utveckling av HoloMonitor®-produktlinjen, med målet att ha en första version av ett kliniskt tillämpbart system klart i slutet av 2025.



## Licens- eller M&A-affär

På lång sikt är ambitionen att ingå en licens- eller M&A-affär.



## Stärkt balansräkning

Skuldfritt från räntebärande skulder och fullt finansierat för att genomföra strategin är resultatet av den kommande företrädesemissionen.



## Åtagande från huvudägare

Starkt stöd från huvudaktieägaren Altium SA som åtar sig en total investering om cirka 35 MSEK.



## Ny VD i Anders Månsson

30+ års erfarenhet inom life science, senast som VD för Oncoinvent ASA i klinisk fas och dessförinnan som VD för börsnoterade RhoVac AB och LIDDS AB och innan dess på VP-nivå i stora multinationella läkemedelsföretag, främst inom områdena kommersiell verksamhet M&A och licensiering.

# Erbjudandet i sammandrag

<b>Teckningstid:</b>	6-20 december 2024.
<b>Teckningskurs:</b>	1,80 SEK per aktie.
<b>Emissionsvolym:</b>	Cirka 64,3 MSEK.
<b>Tecknings- och garantiåtaganden:</b>	Företrädesemissionen omfattas till 100 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Av detta avser cirka 23,6 procent teckningsåtaganden, cirka 44,6 procent bottengarantiåtaganden och cirka 31,8 procent toppgarantiåtagande.
<b>Lock up:</b>	Altium SA har ingått avtal om lock up, där Altium SA förbundit sig att inte avyttra några aktier under en period som sträcker sig sex månader efter att teckningstiden i företrädesemission avslutats.

# VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

## FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

De som på avstämningsdagen den 4 december 2024 var registrerade som aktieägare i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att teckna nya aktier med företrädesrätt, varvid tretton (13) teckningsrätter ger rätt till teckning av sjutton (17) nya aktier.

## EMISSIONSVOLYM

Erbjudandet omfattar högst 35 729 342 aktier. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst cirka 64,3 MSEK före emissionskostnader.

## TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 1,80 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

## TECKNINGSTID

6-20 december 2024. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast den 20 december 2024.

## HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum på Spotlight Stock Market under perioden 6 december 2024 till och med den 17 december 2024.

## EJ UTNYTTJADE TECKNINGSRÄTTER

Teckningsrätter vilka ej sålts senast den 17 december 2024 eller utnyttjas för teckning av aktier senast den 20 december 2024 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokningen av teckningsrätter.

## EMISSIONSREDOVISNING OCH TECKNING

### Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag var registrerade i den av Euroclear (VPC) för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna teckningsrätter. Fullständigt prospekt finns tillgängligt på Bolagets hemsida [www.phigb.com](http://www.phigb.com) samt Nordic Issuings hemsida [www.nordic-issuing.se](http://www.nordic-issuing.se) för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning 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

Aktieägare vars innehav av aktier i PHI är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning med, respektive utan företrädesrätt ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare. Observera att när nyttjande av teckningsrätter sker via en bank respektive förvaltare bör detta ske tidigt i teckningstiden på grund av att respektive bank/förvaltare kan sätta olika tidsgränser för sista dag för teckning.

## TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 20 december 2024. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

### Emissionsredovisning (förtryckt inbetalningsavi från Euroclear)

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Observera att anmälan är bindande.

### Teckning via Nordic Issuing med stöd av teckningsrätter

I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t.ex. genom att teckningsrätter förvärvats eller avyttrats, ska teckning med stöd av teckningsrätter göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/> och användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska logga in på plattformen och uppge det antal teckningsrätter som önskar utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Anmälan är bindande. Nordic Issuing förbehåller sig rätten att bortse från anmälningssedlar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden.

## TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 6 december 2024 till och med den 20 december 2024. Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företrädesrätt till sin förvaltare enligt dennes rutiner. (Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt). För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/>. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Anmälan för teckning utan företräde ska vara Nordic Issuing tillhanda senast den 20 december 2024. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälan för teckning utan företrädesrätt. I det fall fler än en anmälan insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Vid teckning av aktier utan företrädesrätt samt vid andra företagsändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Nordic Issuing hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFID II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Nordic Issuing ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Nordic Issuing kan vara förhindrat att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälan i företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av prospektet samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten. Nordic Issuing förbehåller sig rätten att bortse från anmälningssedlar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden.

## TILLDELNINGSPRINCIPER

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt ska styrelsen, inom ramen för företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt.

- I första hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter därvid ske till sådana tecknare som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att 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 lottnings.
- I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.
- I tredje hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena, och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Vänligen observera att tecknare med förvaltarregistrerat innehav som vill öka sannolikheten att få tilldelning utan företrädesrätt genom att även teckna aktier med företrädesrätt, måste teckna aktier utan företrädesrätt genom samma förvaltare som de tecknat aktier med företrädesrätt. Annars finns det vid tilldelningen ingen möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

### Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota via e-post. Likvid ska erläggas senast den dag som framgår av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktier 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.

### TECKNING FRÅN KONTON SOM OMFATTAS AV SPECIFIKA REGLER

Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

### TECKNING ÖVER 15 000 EUR

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Nordic Issuing enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Nordic Issuing inte kan boka ut värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Nordic Issuing tillhanda.

### OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Offentliggörandet av utfallet i företrädesemissionen är planerat till den 23 december 2024, eller snarast möjligt efter teckningstiden avslutats. Bolaget kommer att publicera utfallet av företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.

## BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller direktregistrerad tecknare en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. Aktieägare vilka har sitt innehav på depå hos bank eller förvaltare erhåller information från respektive förvaltare.

### HANDEL MED BTA

Handel med BTA äger rum på Spotlight Stock Market från och med den 6 december 2024 fram till dess att företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Tecknade aktier är bokförda som BTA på tecknarens VP-konto eller depå tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 13 januari 2025.

### LEVERANS AV AKTIER

Så snart företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. Observera att emissionen kan komma att delregistreras på Bolagsverket.

### HANDEL I AKTIEN

Aktierna i Bolaget är noterade på Spotlight Stock Market. Aktierna handlas under kortnamnet "PHI" och har ISIN-kod SE0005504636. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier sker.

### UTSPÄDNING

Genom företrädesemissionen kan Bolagets aktiekapital öka med högst 7 145 868,40 SEK genom företrädesemission av 35 729 342 aktier. Detta motsvarar en utspädning om cirka 57 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget för den befintliga aktieägare som väljer att ej delta i företrädesemissionen.

### ÖVRIGT

Styrelsen för Bolaget äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna nya aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i prospektet. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade aktier kommer Nordic Issuing att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Nordic Issuing kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Nordic Issuing kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Teckning av nya aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälan/teckning kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade aktier inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer att återbetalas. Om flera anmälningar/teckningar av samma kategori inges kommer endast den anmälan/teckning som senast kommit Nordic Issuing tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning av belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

För fullständiga villkor och anvisningar, vänligen se prospektet på [www.phiab.com](http://www.phiab.com), publicerat i december 2024.

