

Obducat AB (publ)

Upptagande till handel av teckningsoptioner i Obducat AB (publ)

Augusti 2021

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta prospekt har upprättats i enlighet med reglerna i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 ("Prospektförordningen"). Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i Prospektförordningen. Finansinspektionens godkännande och registrering av Prospektet innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i Prospektet är fullständiga eller korrekta.

Detta prospekt har upprättats med anledning av upptagande till handel av teckningsoptioner av serie 2021/2022 i Obducat Aktiebolag ("Obducat") på Nordic Growth Market NGM AB:s reglerade marknad NGM Main Regulated Equity. Prospektet innehåller inte något erbjudande om att teckna eller på annat sätt förvärva aktier eller andra finansiella instrument i Bolaget, vare sig i Sverige eller i någon annan jurisdiktion.

Inga värdepapper utgivna av Obducat har registrerats eller kommer att registreras enligt Securities Act eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, tecknas, utnyttjas, pantsättas, återförsäljas, tilldelas, levereras eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt tillämpligt undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA.

Den som ska fatta ett investeringsbeslut måste förlita sig på sin egen bedömning av Obducat enligt Prospektet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker, och investerare får inte förlita sig på annan information än den som ingår i Prospektet samt eventuella tillägg till Prospektet. Distributionen av Prospektet innebär inte att informationen är aktuell och uppdaterad vid någon annan tidpunkt än per datumet för Prospektet eller att Obducats verksamhet varit oförändrad sedan detta datum. Om det sker väsentliga förändringar av informationen i Prospektet kommer sådana förändringar att offentliggöras enligt bestämmelserna om tillägg till prospekt i tillämpligt regelverk.

Styrelsen i Obducat är ansvarig för Prospektet. Information om styrelsen återfinns i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor". För Prospektet gäller svensk rätt. Tvist rörande innehållet i Prospektet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk rätt och av svensk domstol exklusivt.

Framåtriktade uttalanden och marknadsinformation

Prospektet innehåller vissa framåtriktade uttalanden som återspeglar Obducats aktuella syn och förväntningar på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "kommer att", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Även om Obducat anser att dessa uttalanden är baserade på rimliga antaganden och förväntningar kan Obducat inte garantera att sådana framåtriktade uttalanden kommer att förverkligas. Då dessa framåtriktade uttalanden inbegriper såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer kan verkligt utfall väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

Andra faktorer som kan medföra att Obducats faktiska verksamhetsresultat eller prestationer avviker från innehållet i framåtriktade uttalanden innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktade uttalanden i Prospektet gäller endast vid tidpunkten för Prospektet. Obducat gör inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller dylikt utöver vad som krävs enligt tillämpliga lagar.

Prospektet innehåller också information om de marknader där Obducat är verksamt och om Obducats konkurrensmässiga ställning på dessa marknader, däribland information om marknadernas storlek samt information om marknadsandelar. Obducat anser att informationen om marknadsstorlekar och marknadsandelar i Prospektet utgör rättvisande och ändamålsenliga uppskattningar av storleken på de marknader där Obducat är verksamt och på ett rättvisande sätt speglar Bolagets konkurrensmässiga ställning på dessa marknader. Informationen har dock inte blivit bekräftad av någon oberoende part och Obducat kan inte garantera att en tredje part som använder andra metoder för insamling, analys eller sammanställning av marknadsinformation skulle komma fram till samma resultat. Viss information bygger också på uppskattningar av Obducat. I de fall information i Prospektet har inhämtats från tredje man har informationen återgivits korrekt och, såvitt Bolaget känner till och kunnat förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av sådan tredje man, ingen information har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Presentation av finansiell information

Obducats Delårsrapport för perioden januari – mars 2021 finns intagen i Prospektet i sin helhet. Delårsrapporten har ej reviderats av Bolagets revisorer. Obducats räkenskaper och revisionsberättelse för räkenskapsåret 2020 införlivas i relevanta delar i Prospektet genom hänvisning och utgör en del av Prospektet. Räkenskaperna för året 2020 är reviderade av Bolagets revisorer. Räkenskaperna har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) sådana de antagits av EU samt tolkningsutlåtanden av International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC). I Prospektet redovisas vissa finansiella nyckeltal, varav vissa inte krävs eller beräknas i enlighet med IFRS. Sådana nyckeltal tillhandahålls ändå i Prospektet eftersom Obducat anser att dessa nyckeltal är viktiga i samband med investerares bedömning av Bolaget. Dessa nyckeltal är dock inte reviderade av Bolagets revisorer och ska inte ses som ersättning till information som beräknas enligt IFRS. Eftersom olika bolag inte alltid beräknar dessa nyckeltal på samma sätt är det inte säkert att nyckeltalen i fråga är jämförbara med andra bolags nyckeltal med samma benämningar.

Viss finansiell och annan sifferinformation som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen kan det hända att siffrorna i vissa tabeller inte summerar exakt till angiven totalsumma. Alla finansiella tal är uttryckta i svenska kronor om inget annat anges och med "SEK" eller "kronor" avses svenska kronor. Med undantag för Bolagets räkenskaper för räkenskapsåret 2020 har ingen information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Sammanfattning.....	4
Riskfaktorer.....	10
Upptagande till handel av nya teckningsoptioner av serie 2021/2022.....	15
Information om de teckningsoptioner som upptas till handel.....	16
Marknadsöversikt.....	19
Verksamhetsbeskrivning.....	24
Finansiell information i sammandrag.....	35
Kapitalstruktur och annan finansiell information.....	42
Aktiekapital och ägarförhållanden.....	47
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor.....	50
Legala frågor och övrig information.....	55
Bolagsordning.....	59
Villkor för Obducat AB:s Teckningsoptioner 2021/2022.....	63
Ordlista och förkortningar.....	73
Adresser.....	75

Prospekt	Detta prospekt har upprättats för att möjliggöra handel på NGM Main Regulated Equity av nyemitterade teckningsoptioner av serie 2021/2022
Handelsplats	NGM Main Regulated Equity
ISN-kod	SE0000514705
Kortnamn	OBDU TO 14 B

SAMMANFATTNING

Inledning och varningar

Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till detta prospekt ("Prospektet"). Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av Prospektet i sin helhet från investerarens sida. Investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. Om talan väcks i domstol angående informationen i Prospektet kan den investerare som är kärande enligt nationell rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram denna sammanfattning, inklusive översättningar härav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet, eller om den inte, läst tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare i övervägandet att investera i de värdepapper som erbjuds. Upptagandet avser teckningsoptioner emitterade av Obducat AB (publ) (org. nr. 556378-5632 och LEI-kod 5493005UBN5S7Y6ROI22) med ISIN-kod SE0016075147 och kortnamn OBDU TO 14 B. ISIN-koden för Bolagets aktie av serie A är SE0000514697 och ISIN-koden för Bolagets aktie av serie B är SE0000514705. ISIN-koden för Bolagets preferensaktie av serie A är SE0009357528 och ISIN-koden för Bolagets preferensaktie av serie B är SE0009357536. Obducats aktie av serie B och preferensaktie av serie B är upptagna till handel på NGM Equity och dess kortnamn är OBDU B respektive OBDU PREF B. Obducats kontaktuppgifter är telefonnummer +46 46 10 16 00 och e-postadress info@obducat.com. Behörig myndighet är Finansinspektionen. Finansinspektionens kontaktuppgifter är telefonnummer +46 8 408 980 00, e-postadress finansinspektionen@fi.se och postadress Box 7821, 103 97 Stockholm. Finansinspektionens webbsida är www.fi.se. Finansinspektionen godkände Prospektet den 9 augusti 2021.

Nyckelinformation om emittenten

Vem är emittent av värdepapperen?

Obducat AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige med säte i Malmö och LEI-kod 5493005UBN5S7Y6ROI22. Obducats verksamhet bedrivs i enlighet med svensk rätt och Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551).

Huvudsaklig verksamhet

Obducat utvecklar och levererar innovativa teknologier med fokus på litografiska produkter och processer för produktion och replikering av avancerade mikro- och nanostrukturer för användning vid massproduktion såväl som forskning och utveckling. Obducats samtliga produkter används vid s.k. litografiprocesser. Det finns ett flertal steg i en litografiprocess och produkterna är endera anpassade för att utföra endast ett steg eller ett flertal steg i en och samma maskin vilket i sådant fall benämns integrerat system. Obducats produkter kan delas in i följande typer av processer: Nanoimprint litografi, Resist processning, Våt processning och Produktionservice.

Större aktieägare

Antalet aktieägare uppgick den 30 juni 2021 till 9 799. I tabellen nedan presenteras Obducats tio största aktieägare.

Aktieägare	A-aktier	B-aktier	Pref A-aktier	Pref B-aktier	Antal aktier	Röster (%)	Kapital(%)
European Nano Invest AB ¹	1 994 489	237	-	-	1 994 726	11,2	1,4
Nanobiochip Sweden AB ²	1 879 449	-	-	-	1 879 449	10,5	1,3
Nordnet Pensionsförsäkring AB	-	14 746 505	-	24 915	14 771 420	8,3	10,4
Försäkrings AB Avanza Pension	-	12 582 167	-	71 704	12 653 871	7,1	8,9
Berger, Gunvald	-	5 717 941	-	-	5 717 941	3,2	4,0
Lodin, Per Olof	-	4 924 670	-	-	4 924 670	2,8	3,5
SIX SIS AG	-	3 033 240	-	-	3 033 240	1,7	2,1
Clearstream Banking S.A.	-	2 766 683	-	37 604	2 804 287	1,6	2,0
Swedbank Försäkring	-	2 599 121	-	32 200	2 631 321	1,5	1,9
Bengtsson, Olof	-	2 560 000	-	-	2 560 000	1,4	1,8
Övriga aktieägare	116 214	87 410 944	15	1 960 739	89 487 912	50,8	63,0
Totalt	3 990 152	136 341 508	15	2 127 162	142 458 837	100,0	100,0

¹ European Nano Invest AB ägs gemensamt av Henri Bergstrand (50,0 % av kapitalandelen i European Nano Invest AB), Patrik Lundström (26,00 % kapitalandel) Lars Montelius (12,00 % kapitalandel) och Babak Heidari (12,00 % kapitalandel).

² Nanobiochip Sweden AB ägs gemensamt av Henri Bergstrand (58,4 % av kapitalandelen), Patrik Lundström (30,0 % kapitalandel) och Lars Montelius (11,6 % kapitalandel)

Information om Emittentens administrerande direktörer

Per dagen för godkännande av Prospektet består Bolagets styrelse av styrelseordförande Henri Bergstrand och styrelseledamöterna Magnus Breidne, Jarl Hjärre, Patrik Lundström, Lars Montelius, Håkan Petersson och Björn Segerblom. Koncernledningen består av Patrik Lundström (Vd och koncernchef), André Bergstrand (CFO) Kristian Thulin (VP Business Development).

Revisorer

På årsstämman den 1 juni 2021 omvaldes den auktoriserade revisorn Mats Pålsson, vid Grant Thornton Sweden AB, till revisor för Bolaget för tiden intill slutet av årsstämman 2022. Till revisorssuppleant omvaldes auktoriserade revisorn Petter Rankell vid Grant Thornton Sweden AB. Mats Pålsson och Petter Rankell är medlemmar i FAR. Revisorns adress är Grant Thornton Sweden AB, Neptunigatan 42, Box 4295, 203 14 Malmö.

Finansiell nyckelinformation för emittenten

Den finansiella informationen nedan för räkenskapsåret 2020 har, såvida inte annat anges, hämtats från Obducats reviderade konsoliderade finansiella rapporter för räkenskapsåret 2020. Den finansiella informationen nedan för perioden januari–juni 2021 har, såvida inte annat anges, hämtats från Obducats oreviderade konsoliderade finansiella rapporter för andra kvartalet 2021.

Koncernens Resultaträkningar i sammandrag

(KSEK)	2020 (Reviderad)	JAN-JUN 2021 (Ej reviderad)
Intäkter	54 189	12 929
Rörelseresultat	-13 918	-12 496
Periodens resultat	-17 809	-12 005
Tillväxt i Bruttoresultat (%)	neg	neg
Rörelsemarginal (%)	neg	neg
Vinstmarginal (%)	neg	neg
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,15	-0,11

Koncernens Balansräkningar i sammandrag

(KSEK)	31 DEC 2020 (Reviderad)	30 JUN 2021 (Ej reviderad)
Totala tillgångar	73 072	74 884
Totalt eget kapital	26 589	13 192
Nettoskuld	29 687	45 995

Koncernens Kassaflödesanalyser i sammandrag

(KSEK)	2020 (Reviderad)	JAN-JUN 2021 (Ej reviderad)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-21 066	-10 759
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 636	-3 032
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	27 848	10 094

Specifika nyckelrisker för emittenten

Marknadsacceptans av Bolagets produkter och tekniker

Även om Obducat lyckas ta fram funktionella och kvalitativa produkter, tjänster och tekniker, kvarstår risken att försäljningen, regionalt eller globalt, inte kommer att motsvara förväntningarna och att de kommersiella framgångarna uteblir. Nivån på marknadsacceptansen och försäljningen av produkter, tjänster och tekniker beror på ett flertal faktorer, inklusive produkt- och teknikegenskaper, konkurrerande produkter och tjänster samt distributionskanaler. För Obducats framtida lönsamhet och finansiella ställning är det av väsentlig betydelse att Bolagets produkter kan kommersialiseras framgångsrikt.

Makroekonomiska faktorer

Obducats kunder är lokaliserade över stora delar av världen och försäljning sker bland annat i Asien, Nordamerika och Europa. 84 (99) procent av Bolagets omsättning för räkenskapsåret 2020 (2019) härrör från försäljning utanför Norden. Obducats marknadsområde får betecknas som cykliskt varför Bolaget i stor utsträckning påverkas av makroekonomiska faktorer. Dessa faktorer innefattar, men är inte begränsade till tillväxt, sysselsättning, fluktuationer på kapitalmarknaderna, inflation,

räntenivåer, global konjunkturutveckling, handelshinder samt det övergripande geopolitiska läget. En försämring i konjunkturen på de marknader där Obducat är verksamt kan orsaka en lägre efterfrågan på Bolagets produkter samt påverka tänkbara kunders vilja och möjlighet att köpa Bolagets produkter och tjänster på ett negativt sätt, vilket i sin tur negativt påverkar Bolagets omsättning och resultat.

Marknad samt forskning och utveckling

Det finns en risk att Bolaget i sitt forsknings- och utvecklingsarbete kommer att ställas inför svårigheter och problem som kan leda till förseningar i arbetet eller att produkterna och tjänsterna inte kommer att motsvara marknadens behov och efterfrågan. Exempelvis kan de produkter som är under utveckling visa sig vara ineffektiva, sakna konkurrenskraft eller på annat sätt visa sig vara svåra att utveckla till kommersiellt gångbara produkter som generar intäkter till Bolaget. Om en eller flera av dessa faktorer skulle inträffa eller om Obducats bedömningar kring utvecklingen och tillväxten rörande Bolagets produkter på marknaden inte är korrekta skulle det kunna få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Produkternas funktion och kvalitet samt därmed förenade rörelsekostnader

Några av Obducats produkter och tjänster baserade på Bolagets tekniker är fortfarande i utvecklingsstadiet. Det finns en risk att Bolaget inte lyckas implementera ny teknik i nyutvecklade produkter och tjänster på ett för Bolagets kunder och andra aktörer tillfredställande sätt. Det finns även en risk att Bolaget misslyckas med att anpassa sitt nuvarande produkt- och tjänsteutbud i tid eller i tillräcklig omfattning för att tillgodose marknadens och kundernas krav avseende produkternas och tjänsternas kvalitet och funktion. I det fall Obducat produkter inte når erforderlig funktion och kvalitetsnivå kan bolagets konkurrensposition bli svag och Bolaget kan då få svårt att sälja sina produkter. Detta kan resultera i att nivån och tidpunkten för framtida rörelsekostnader och kapitalbehov kan därför avvika väsentligt från nuvarande uppskattningar.

Risker förknippade med immateriella rättigheter

Det finns en risk att den tekniska höjden i beviljade patent, och eventuella i framtiden ytterligare beviljade patent, inte är tillräcklig för att erövra tänkta marknadsandelar inom Bolagets fokuserade marknad samt att Bolagets patent inte skulle utgöra ett fullgott kommersiellt skydd mot eventuella framtida kapitalstarka konkurrenter som kan komma att kopiera eller göra intrång i patenten. Det finns dessutom en risk för att inlämnade patentansökningar inte beviljas eller att de kräver kompletterande information som både kan vara resurs- och kapitalkrävande.

Det finns även en risk att Obducat i den egna verksamheten gör intrång eller påstås göra intrång i rättigheter som är immaterialrättsligt skyddade av annan. Tredje parts immaterialrättsliga skydd kan även hindra eller begränsa Bolaget från att fritt använda en specifik produkt eller teknik. Tvister, processer och andra förfaranden rörande immaterialrättsliga intrång kan vara kostsamma och tidskrävande, även om utgången av en sådan tvist slutligen är till Bolagets fördel. Vid en för Obducat negativ slutlig utgång av en sådan process skulle Bolaget kunna tvingas att betala skadestånd, förbjudas fortsätta den aktivitet som utgör ett intrång och/eller tvingas anskaffa en licens för att fortsätta att tillverka eller marknadsföra de produkter och/eller tekniker som omfattas.

Risker förenade med kundavtal

De produkter och tjänster som Obducat säljer är tekniskt komplicerade och varje enskild affär kräver en relativt omfattande avtalsdokumentation för att tydligt klargöra produkternas och tjänsternas funktion och omfattning samt parternas respektive åtaganden. Bolaget försöker i görligaste mån att använda sig av förekommande standardavtal, t ex Orgalime S 2012. Sådana villkor accepteras emellertid inte av alla kunder och i vissa fall används istället kundernas egna standardvillkor. Det finns en risk att andra villkor än förekommande standardavtal visar sig vara till Obducats nackdel för det fall en diskussion uppkommer om till exempel produkternas funktion. Detta kan medföra att Obducats åtaganden avseende till exempel avhjälpande av fel eller ersättning till kunden är mer omfattande än vad som annars skulle ha varit fallet. Vidare förlitar Obducat sig i viss utsträckning på sedvänja mellan parterna. Innehållet i sådana avtalsrelationer kan vara svårt att klargöra om parterna skulle ha olika uppfattningar härom, vilket i värsta fall kan leda till försämrade relationer och kostsamma tvister.

Exponering mot likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att inte ha tillgång till likvida medel eller kreditutrymme för täckande av betalningsåtagande, inklusive räntebetalningar. En brist på likviditet för täckande av större betalnings-åtaganden kan få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

Risk för nedskrivningsbehov av immateriella anläggningstillgångar

Det finns en risk att Bolaget, i samråd med Bolagets revisor, finner det nödvändigt att, utöver plan, genomföra extra nedskrivningar av beloppet för de immateriella anläggnings-tillgångarna. Sådana nedskrivningar skulle få en negativ inverkan på Bolagets egna kapital och finansiella ställning. I det fall nedskrivningsbehovet avser ansemliga belopp finns det även en risk att Bolaget inte kommer att kunna fortsätta driften av Bolaget i dess nuvarande form.

Framtida finansieringsbehov och behov av rörelsekapital

Bolaget kan komma att behöva kapital framgent för framtagande, kommersialisering och marknadsföring av produkter och tjänster i den takt och omfattning som Bolaget anser är i Bolagets och dess aktieägares intressen. För det fall Obducat framgent är i behov av ytterligare finansiering för att kommersialisera sina produkter och tjänster kan ytterligare kapitalanskaffningar behöva genomföras, till exempel genom emissioner av aktier eller andra värdepapper till nuvarande aktieägare såväl som till nya investerare, upptagande av banklån och/eller genom annan finansiering från exempelvis EU-

organ. Om Obducat, helt eller delvis, misslyckas med att anskaffa tillräckligt kapital, eller lyckas göra det endast till ofördelaktiga villkor, skulle det kunna inverka väsentligt negativt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. I det kortare tidsperspektivet skulle detta kunna leda till att Bolaget inte har tillräcklig likviditet för att fullgöra sina betalningsåtaganden vilket kan innebära att Bolaget ställs inför en obeståndssituation. I det något längre tidsperspektivet skulle en kapitalbrist kunna leda till att Bolaget tvingas förändra sin verksamhet genom exempelvis sänkta investeringsnivåer, andra kostnadsnedskärningar och/eller en helt eller delvis reviderad övergripande strategi eller att Obducat, i sista hand, måste lägga ner sin verksamhet.

Nyckelinformation om värdepapperen

Värdepapperens viktigaste egenskaper

Föreliggande Prospekt avser upptagande till handel av teckningsoptioner av serie 2021/2022 i Obducat AB. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0016075147 och kortnamnet OBDU TO 14 B. ISIN-koden för Bolagets stamaktier av serie A är SE0000514697, ISIN-koden för Bolagets stamaktie av serie B är SE000514705. ISIN-koden för Bolagets preferensaktie av serie A är SE0009357528 och ISIN-koden för Bolagets preferensaktie av serie B är SE0009357536. Bolagets stamaktier och preferensaktier är denominerade i svenska kronor (SEK). Aktiekapitalet i Obducat AB (publ) uppgår till 96 920 737,36 SEK, fördelat på 3.990.152 stamaktier av serie A, 136.341.508 stamaktier av serie B, 15 preferensaktier av serie A samt 2.127.162 preferensaktier av serie B. Bolagets aktier har ett kvotvärde om ca 0,68 SEK. Samtliga aktier är fullt inbetalda.

Rättigheter och begränsningar avseende teckningsoptioner av serie 2021/2022

Antalet Teckningsoptioner uppgår till 14.583.798 stycken. Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, till följd varav inga teckningsoptionsbevis kommer att utfärdas. Teckningsoptionerna registreras för Teckningsoptionsinnehavarnas räkning på konto i Bolagets avstämningsregister. Teckningsoptionsinnehavare ska ha rätt att under perioden 4 april – 15 april 2022 för varje Teckningsoption teckna en ny stamaktie av serie B i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittliga kursen för Bolagets stamaktie av serie B under 7 mars – 25 mars 2022, dock högst 1,60 kronor och lägst aktiens kvotvärde. Aktie, som tillkommit på grund av Teckning, medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Teckning verkställts. För fullständiga villkor, vänligen se *"Villkor för Obducat AB:s Teckningsoptioner av serie 2021/2022"* på sid 63.

Rättigheter och begränsningar avseende aktier av serie A och serie B

Aktier i Obducat har lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinster. Aktier av serie A och preferensaktier av serie A medför rätt till tio (10) röster per aktie och aktier av serie B och preferensaktier av serie B medför rätt till en (1) röst per aktie. Obducats bolagsordning innehåller hembudsklausul avseende Bolagets aktier av serie A och preferensaktier av serie A. I övrigt förekommer inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktierna i Bolaget. Innehavare av aktier har företrädesrätt vid nyteckning av aktier. Avsteg från företrädesrätten kan dock förekomma. I händelse av eventuell likvidation, inlösen eller konvertering har samtliga aktier samma prioritet. De rättigheter som är förenade med aktierna i Obducat kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Rättigheter avseende utdelning för aktier av serie A och serie B

Alla aktier har lika rätt till utdelning. De aktier som emitteras medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag inför årsstämma som infaller närmast efter att de emitterade aktierna registrerats hos Bolagsverket. Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken skall anses behörig att motta utdelning och vid fondemission ny aktie som tillkommer aktieägare, samt att utöva aktieägarens företrädesrätt att delta i emission. I det fall någon aktieägare inte kan nås genom Euroclear (eller motsvarande) kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler om preskription. Rätt till utdelning förfaller i enlighet med normala preskriptionstider (10 år). Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear (eller motsvarande) på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt

Inskränkningar i den fria överlåtbarheten:

Obducats bolagsordning innehåller hembudsklausul avseende Bolagets aktier av serie A och preferensaktier av serie A. I övrigt förekommer det inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktierna i Bolaget. Såvitt styrelsen, ledningen eller Bolagets huvudaktieägare känner till föreligger inget aktieägaravtal i Bolaget.

Utdelningspolicy:

Stamaktier: Mot bakgrund av att Bolaget valt att i endast begränsad omfattning fastställa kvantitativa finansiella mål, är det även svårt att fastställa en framtida utdelningspolitik. Emellertid är det styrelsens avsikt att på sikt föreslå utdelningar om Obducats framtida resultatutveckling efter beaktande av Bolagets finanspolicy har utdelningsbara medel enligt styrelsens bedömning.

Preferensaktier (oavsett serie) ska såvitt avser rätt till vinstutdelning, förutsatt att bolagsstämman beslutar om vinstutdelning, ha företrädesrätt framför övriga aktier i bolaget till en årlig utdelning om sju (7) procent av den genomsnittliga teckningskursen för preferensaktier av respektive serie, jämnt fördelat på halvårsvisa utbetalningar. Därutöver ska samtliga aktier i bolaget ha lika rätt till bolagets vinst, oavsett aktieslag.

Var kommer värdepapperen att handlas?

Föreliggande Prospekt avser upptagade till handel på NGM Main Regulated Equity av nyemitterade teckningsoptioner av serie 2021/2022. Bolaget är förpliktat att följa NGMs emittentregelverk som bland annat innehåller bestämmelser om informationsgivning i syfte att säkerställa att aktieägare och andra aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om Obducats utveckling. Detta innebär att Bolaget i sin informationsgivning följer tillämpliga lagar och författningar samt rekommendationer som gäller bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad.

Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?

Obducats förmåga att betala utdelning i framtiden beror på många olika faktorer

Storleken på eventuella framtida utdelningar från Obducat är beroende av ett flertal faktorer. Styrelsen beaktar såväl Bolagets utvecklingsmöjligheter som dess finansiella ställning i samband med att utdelning till aktieägarna föreslås. Enligt bestämmelser i Obducats bolagsordning medför preferensaktierna förtur till utdelning före eventuell utdelning till stamaktierna. Även om utebliven utdelning hänförlig till Bolagets preferensaktier ackumuleras finns det en risk för att utdelning under kommande år inte kommer att lämnas. För det fall ingen utdelning lämnas kommer en investerare eventuella avkastning enbart vara beroende av aktiekursens framtida utveckling.

Ägare med betydande inflytande

Henri Bergstrand innehar, direkt och via av honom till mer än 50% av rösterna ägda bolag inflytande över, 3.953.233 aktier av serie A samt 237 aktier av serie B i Bolaget, motsvarande 22,2 procent av rösterna och 2,8 procent av kapitalet i Obducat AB (publ), och är därigenom som fysisk person, flaggningsskyldig som Obducats, i röster räknat, största enskilda aktieägare. Henri Bergstrand har därmed, på egen hand eller tillsammans med andra större ägare, med stöd av sitt innehav möjlighet att utöva ett betydande inflytande över frågor som hänskjuts till Bolagets aktieägare för godkännande och framtida förvärv eller försäljningar av delar av verksamheten. Dessutom har huvudägaren ett betydande inflytande över val av ledamöter till Bolagets styrelse och därmed indirekt även Bolagets ledande befattningshavare. Detta kan gynna Bolaget, men kan också vara till nackdel för övriga aktieägare som kan ha andra intressen än huvudägaren. Utöver tillämpning av de skyddsregler som följer av lag, exempelvis aktiebolagslagens minoritetsskyddsregler, har Obducat inte någon möjlighet att vidta åtgärder för att garantera att detta inflytande används till gagn för samtliga aktieägare.

Likviditet

Teckningsoptionerna planeras att handlas på NGM Main Regulated Equity fram till april 2022. Det finns en risk för att en aktiv handel med teckningsoptionerna inte kommer att utvecklas under perioden i fråga samt att det inte kommer att finnas tillräcklig likviditet i teckningsoptionerna. Handelskursen på teckningsoptionerna kommer även att, bland annat, vara beroende av kursutvecklingen på de utestående aktierna och kan drabbas av högre kursvolatilitet än handelskursen på aktierna.

Nyckelinformation om erbjudandet av värdepapper till allmänheten och/eller upptagandet till handel på en reglerad marknad

På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?

I maj 2021 har Obducat upptagit ett strategiskt lån om 10 MSEK från Modelio Equity AB (publ) i syfte att stärka Bolagets rörelsekapital. Styrelsen för Obducat har vidare, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande och som en del av överenskommelsen med Modelio Equity, beslutat att ge ut högst 7.462.420 teckningsoptioner av serie 2021/2022 till Modelio Equity. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny stamaktie av serie B i bolaget under perioden 4 april –15 april 2022, till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittliga kursen för Bolagets stamaktie av serie B under perioden 7 mars – 25 mars 2022, dock högst 1,60 kronor och lägst aktiens kvotvärde.

För att kompensera bolagets aktieägare för den potentiella utspädning som ovanstående teckningsoptioner kan resultera i, har styrelsen för Obducat också, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, beslutat att ge ut högst 7.121.378 till bolagets aktieägare, på samma villkor som de teckningsoptioner som ges ut till Modelio Equity. Teckningsoptionerna hartilldelats bolagets aktieägare vederlagsfritt, varvid varje helt 20-tal aktier, oavsett aktieslag, berättigar till en teckningsoption. Avsikten är att teckningsoptionerna ska tas upp till handel på NGM Main Regulated Equity. Prospektet innehåller inte något erbjudande om att teckna eller förvärva aktier eller andra värdepapper i Obducat. De nyemitterade teckningsoptionerna bedöms upptas till handel på NGM Main Regulated Equity under första hälften av augusti 2021.

Varför upprättas detta prospekt?

Detta Prospekt har upprättats för att möjliggöra handel på NGM Main Regulated Equity av nyemitterade teckningsoptioner av serie 2021/2022. Prospektet innehåller inte något erbjudande om att teckna eller förvärva aktier eller andra värdepapper i Obducat.

De mest väsentliga intressekonflikterna rörande Erbjudandet och upptagande till handel

Vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare har ekonomiska intressen i form av aktieinnehav i Obducat. Förutom detta förhållande förekommer inte mellan Bolaget och Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare och revisor eller andra personer i ledande befattningar några intressekonflikter.

I samband med Erbjudandet som beskrivs i detta Prospekt har Mangold Fondkommission AB anlitats såsom emissionsinstitut för att assistera i emissionsprocessen och assistera Bolaget med den administration som Upptagandet till handel ger upphov till. Mangold Fondkommission erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med genomförandet. Mangold Fondkommission AB innehar vid tidpunkten för Finansinspektionens registrering av detta prospekt (den 9 augusti 2021), inga aktier i Bolaget och har inte heller för avsikt att förvärva aktier i Bolaget. Utöver dessa parter intressen, finns inga ekonomiska eller andra intressen.

RISKFAKTORER

En investering i Obducats aktier är förknippad med olika risker. Det finns en rad faktorer som påverkar, eller skulle kunna påverka, Obducats verksamhet, både direkt och indirekt.

Nedan beskrivs de risker som per dagen för detta Prospekt bedöms vara väsentliga för Obducats verksamhet, finansiella ställning och framtida utveckling. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller värdepapperen och väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Obducats har bedömt riskernas väsentlighet på grundval av sannolikhet för och potentiell omfattning av de negativa effekter som kan följa av att de realiserar. Varje risk betecknas med en uppskattad risknivå (låg/medel/hög) på en kvalitativ skala. De riskfaktorer som per dagen för Prospektet bedöms vara mest relevanta presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning.

Risker relaterade till Obducats verksamhet och marknad

Risker relaterade till Obducats marknad

Marknadsacceptans av Bolagets produkter och tekniker

Även om Obducats lyckas ta fram funktionella och kvalitativa produkter, tjänster och tekniker, kvarstår risken att försäljningen, regionalt eller globalt, inte kommer att motsvara förväntningarna och att de kommersiella framgångarna uteblir. Nivån på marknadsacceptansen och försäljningen av produkter, tjänster och tekniker beror på ett flertal faktorer, inklusive produkt- och teknikegenskaper, konkurrerande produkter och tjänster samt distributionskanaler. För Obducats framtida lönsamhet och finansiella ställning är det av väsentlig betydelse att Bolagets produkter kan kommersialiseras framgångsrikt. Bolaget bedömer risknivån till: Medel.

Makroekonomiska faktorer

Obducats kunder är lokaliserade över stora delar av världen och försäljning sker bland annat i Asien, Nordamerika och Europa. 84 (99) procent av Bolagets omsättning för räkenskapsåret 2020 (2019) härrör från försäljning utanför Norden. Obducats marknadsområde får betecknas som cykliskt varför Bolaget i stor utsträckning påverkas av makroekonomiska faktorer. Dessa faktorer innefattar, men är inte begränsade till tillväxt, sysselsättning, fluktuationer på kapitalmarknaderna, inflation, räntenivåer, global konjunkturutveckling, handelshinder samt det övergripande geopolitiska läget. En försämring i konjunkturen på de marknader där Obducats är verksam kan orsaka en lägre efterfrågan på Bolagets produkter samt påverka tänkbara kunders vilja och möjlighet att köpa Bolagets produkter och tjänster på ett negativt sätt, vilket i sin tur negativt påverkar Bolagets omsättning och resultat. Bolaget bedömer risknivån till: Medel.

Marknad samt forskning och utveckling

Marknaden för produkter och tjänster baserade på mikro- och nanostrukturer karaktäriseras bland annat av snabb teknikutveckling, förändringar i industristandarder och marknadsbehov samt åtskilliga nyintroduktioner av produkter, tjänster och tekniker. Det finns en risk att Bolaget i sitt forsknings- och utvecklingsarbete kommer att ställas inför svårigheter och problem som kan leda till förseningar i arbetet eller att produkterna och tjänsterna inte kommer att motsvara marknadens behov och efterfrågan. Exempelvis kan de produkter som är under utveckling visa sig vara ineffektiva, sakna konkurrenskraft eller på annat sätt visa sig vara svåra att utveckla till kommersiellt gångbara produkter som genererar intäkter till Bolaget. Om en eller flera av dessa faktorer skulle inträffa eller om Obducats bedömningar kring utvecklingen och tillväxten rörande Bolagets produkter på marknaden inte är korrekta skulle det kunna få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Bolaget bedömer risknivån till: Medel.

Konkurrens

Utvecklingen i mikro- och nanoteknikindustrin är konkurrensutsatt och några av Obducats konkurrenter är stora globala aktörer. Dessa konkurrenter kan ha betydligt bättre finansiella möjligheter och avsevärt större resurser och kapacitet vad avser till exempel produktutveckling och marknadsbearbetning än Obducats. Det finns därför en risk att konkurrenter på ett snabbare och/eller mer effektivt sätt kan komma att utveckla produkter och tjänster som är mer effektiva, bygger på nyare teknik, är mer prisvärda samt bättre tillfredsställer marknadens behov. Dessa konkurrerande produkter kan göra Bolagets befintliga och framtida potentiella produkter obsoleta

eller begränsa möjligheten för Obducat att erhålla intäkter, vilket skulle kunna få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Bolaget bedömer risknivån till: Medel.

Risker relaterade till Obducats affärsmodell och produkter

Produkternas funktion och kvalitet samt därmed förenade rörelsekostnader

Några av Obducats produkter och tjänster baserade på Bolagets tekniker är fortfarande i utvecklingsstadiet. Det finns en risk att Bolaget inte lyckas implementera ny teknik i nyutvecklade produkter och tjänster på ett för Bolagets kunder och andra aktörer tillfredställande sätt. Det finns även en risk att Bolaget misslyckas med att anpassa sitt nuvarande produkt- och tjänsteutbud i tid eller i tillräcklig omfattning för att tillgodose marknadens och kundernas krav avseende produkternas och tjänsternas kvalitet och funktion. Vidare kan de kostnader som krävs för att följa med i produkt- och teknologiutvecklingen vara höga och påverkas av faktorer som helt eller delvis ligger utanför Bolagets kontroll. I det fall Obducat produkter inte når erforderlig funktion och kvalitetsnivå kan bolagets konkurrensposition bli svag och Bolaget kan då få svårt att sälja sina produkter. Detta kan resultera i att nivån och tidpunkten för framtida rörelsekostnader och kapitalbehov kan därför avvika väsentligt från nuvarande uppskattningar. Bolaget bedömer risknivån till: Medel.

Risker sammanhängande med Bolagets exponering mot offentliga institutioner

En viss andel av Obducats omsättning är hänförlig till avtal som upphandlas av offentliga institutioner och myndigheter. Det finns en risk för att Obducat framöver inte kommer att lyckas ingå nya sådana avtal på godtagbara villkor eller överhuvudtaget, bland annat eftersom offentliga motparter kan försöka eller vara tvungna att hålla sig inom snäva budgetramar samt framställa nya eller förändrade krav som Bolagets produkter och tjänster inte kan möta. Vidare kan inköpsprocessen hos offentliga institutioner och myndigheter vara lång och omfattande vilket kan leda till att Obducat tvingas avsätta stora resurser för exempelvis framtagande av relevanta underlag samt avtalsförhandlingar. Utdragna inköpsprocesser kan även leda till att Obducat erhåller intäkter under det relevanta avtalet senare än beräknat vilket skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning. Bolaget bedömer risknivån till: Låg.

Risker relaterade till offentligfinansierade forsknings- och utvecklingsprojekt

Vid publicering av detta prospekt deltar Obducat pågående EU-finansierade utvecklingsprojekt med en total projektbudget på 3,1 MSEK. Obducat har gjort framtida projektinvesteringsåtaganden om totalt 1,5 MSEK. Projekten ingår i det EU-finansierade programmet HORIZON 2020. EU-finansierade forskningsprojekt har ofta en lång tidshorisont och är förenade med osäkerhet avseende bland annat resultaten av den forskning som genomförs i förhållande till storleken på de bidrag som erhålls och den finansiering med egna medel som krävs. Det finns en risk att de intäkter det investerade kapitalet genererar till Obducat, om några, inte motsvarar de kostnader Obducat haft inom ramen för det relevanta projektet eller att sådana eventuella intäkter inflyter långt senare än vad Bolaget räknat med. Vidare finns en risk att projekten ianspråktar stora personella resurser hos Bolaget vilka annars skulle allokaterats till andra verksamhetsdelar. Det finns också en risk för att Obducat, om projekten av någon anledning avslutas i förtid, kan komma att bli återbetalningsskyldigt för hela eller del av den finansiering som erhållits genom det relevanta projektet. I flertalet av de avvikelsefall från plan som nämns ovan kan, som resultat av avvikelserna, ett likviditetsbehov uppstå i Bolaget. Bolaget bedömer risknivån till: Låg.

Behov av samarbetspartners

Obducat anlitar på vissa geografiska marknader externa samarbetspartners för kommersialiseringen och distributionen av Bolagets produkter och tjänster och Bolaget kan i framtiden komma att behöva ingå ytterligare sådana partnerskap. Det finns dessutom relativt få externa partners på marknaden med nödvändig erfarenhet och kunskap att utföra de tjänster som behövs för Obducats verksamhet. Det finns därför en risk att Obducat inte framgångsrikt kommer att kunna anlita nya partners för det fall något av de nuvarande avtalen med befintliga partners skulle avslutas eller om ytterligare partners skulle visa sig nödvändiga för Bolagets verksamhet. Om nuvarande eller framtida externa partners inte skulle uppfylla sina åtaganden eller hålla sig inom förväntade tidsramar eller om kvaliteten på partnernas arbete inte lever upp till Obducats eller kundernas förväntningar skulle distribution och/eller kommersialisering av Bolagets produkter och tjänster kunna fördröjas eller avbrytas. Bolaget bedömer risknivån till: Låg.

Beroende av nyckelpersoner

Obducat är beroende av vissa nyckelpersoner, både i koncernledningen och i de olika dotterbolagen. Bolagets storlek tillåter inte en organisation med överlappande kompetenser på alla områden vilket gör att Bolaget är beroende av vissa nyckelpersoner i ett antal specifika funktioner, främst inom bolagsledningen samt gällande viss process- och teknikkunskap. Det finns en risk för att en eller flera ledande befattningshavare eller andra nyckelpersoner lämnar Bolaget med kort varsel och att Bolaget på kort tid inte klarar av att rekrytera ny personal eller vidareutbilda befintlig personal för att ersätta den nyckelkompetens som lämnar. Bolaget kan därmed lida skada i form av att uppställda finansiella mål inte kan uppnås eller att den övergripande affärsstrategin inte kan genomföras som planerat, vilket i sin tur skulle få en väsentlig inverkan på Bolagets tillväxt och resultat. Bolaget bedömer risknivån till: Medel.

Legala och regulatoriska risker

Risker förknippade med immateriella rättigheter

Obducats totala patentportfölj till skydd för Bolagets uppfinningar och nyckeltekniker omfattar vid publiceringen av detta Prospekt totalt 181 patentärenden kopplade till 31 uppfinningar. Av de pågående patentärendena har hittills 163 resulterat i beviljade patent. Bolaget innehar vidare ett antal registrerade varumärken och domännamn. Det finns en risk att den tekniska höjden i beviljade patent, och eventuella i framtiden ytterligare beviljade patent, inte är tillräcklig för att erövra tänkta marknadsandelar inom Bolagets fokuserade marknad samt att Bolagets patent inte skulle utgöra ett fullgott kommersiellt skydd mot eventuella framtida kapitalstarka konkurrenter som kan komma att kopiera eller göra intrång i patenten. Det finns dessutom en risk för att inlämnade patentansökningar inte beviljas eller att de kräver kompletterande information som både kan vara resurs- och kapitalkrävande.

Det finns även en risk att Obducat i den egna verksamheten gör intrång eller påstås göra intrång i rättigheter som är immaterialrättsligt skyddade av annan. Tredje parts immaterialrättsliga skydd kan även hindra eller begränsa Bolaget från att fritt använda en specifik produkt eller teknik. Tvister, processer och andra förfaranden rörande immaterialrättsliga intrång kan vara kostsamma och tidskrävande, även om utgången av en sådan tvist slutligen är till Bolagets fördel. Vid en för Obducat negativ slutlig utgång av en sådan process skulle Bolaget kunna tvingas att betala skadestånd, förbjudas fortsätta den aktivitet som utgör ett intrång och/eller tvingas anskaffa en licens för att fortsätta att tillverka eller marknadsföra de produkter och/eller tekniker som omfattas. Bolaget bedömer risknivån till: Medel.

Risker förenade med kundavtal

De produkter och tjänster som Obducat säljer är tekniskt komplicerade och varje enskild affär kräver en relativt omfattande avtalsdokumentation för att tydligt klargöra produkternas och tjänsternas funktion och omfattning samt parternas respektive åtaganden. Bolaget försöker i görligaste mån att använda sig av förekommande standardavtal, t ex Orgalime S 2012. Sådana villkor accepteras emellertid inte av alla kunder och i vissa fall används istället kundernas egna standardvillkor. Det finns en risk att andra villkor än förekommande standardavtal visar sig vara till Obducats nackdel för det fall en diskussion uppkommer om till exempel produkternas funktion. Detta kan medföra att Obducats åtaganden avseende till exempel avhjälpande av fel eller ersättning till kunden är mer omfattande än vad som annars skulle ha varit fallet. Vidare förlitar Obducat sig i viss utsträckning på sedvänja mellan parterna. Innehållet i sådana avtalsrelationer kan vara svårt att klarlägga om parterna skulle ha olika uppfattningar härom, vilket i värsta fall kan leda till försämrade relationer och kostsamma tvister. Bolaget bedömer risknivån till: Medel.

Risker relaterade till Obducats finansiella situation

Exponering mot likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att inte ha tillgång till likvida medel eller kreditutrymme för täckande av betalningsåtagande, inklusive räntebetalningar. Per den 30 juni 2021 hade Bolaget en likviditet (kassa, bank samt outnyttjade checkkrediter) om 0,5 MSEK. En brist på likviditet för täckande av större betalningsåtaganden kan få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet genom att det förhindrar att Bolaget exempelvis får fortsatta leveranser av material som är nödvändigt för att kunna leverera kunderorder och därmed generera det planerade kassaflödet vilket är nödvändigt för att säkerställa fortsatt drift av verksamheten och finansiella ställning. Bolaget bedömer risknivån till: Hög.

Risk för nedskrivningsbehov av immateriella anläggningstillgångar

Per den 30 juni 2021 uppgick Bolagets immateriella anläggningstillgångar till 41,6 MSEK vilket motsvarade 55,6 procent av balansomslutningen. Det finns en risk att Bolaget, i samråd med Bolagets revisor, finner det nödvändigt att, utöver plan, genomföra extra nedskrivningar av beloppet för de immateriella anläggningstillgångarna. Sådana nedskrivningar skulle få en negativ inverkan på Bolagets egna kapital och finansiella ställning. I det fall nedskrivningsbehovet avser ansemliga belopp finns det även en risk att Bolaget inte kommer att kunna fortsätta driften av Bolaget i dess nuvarande form. Bolaget bedömer risknivån till: Medel.

Framtida finansieringsbehov och behov av rörelsekapital

Obducat har alltsedan verksamheten startade redovisat ett negativt rörelseresultat. Bolaget kan komma att behöva kapital även framgent för framtagande, kommersialisering och marknadsföring av produkter och tjänster i den takt och omfattning som Bolaget anser är i Bolagets och dess aktieägares intressen. Både omfattningen av och tidpunkten för Obducats eventuella framtida kapitalbehov kommer att bero på ett flertal faktorer, däribland kostnader för pågående och framtida produkt- och tjänsteutveckling såväl som marknadsföretagandet av Bolagets produkter och tjänster.

För det fall Obducat framgent är i behov av ytterligare finansiering för att kommersialisera sina produkter och tjänster kan ytterligare kapitalanskaffningar behöva genomföras, till exempel genom emissioner av aktier eller andra värdepapper till nuvarande aktieägare såväl som till nya investerare, upptagande av banklån och/eller genom annan finansiering från exempelvis EU-organ. Både tillgången till samt villkoren för ytterligare finansiering påverkas av ett flertal faktorer såsom marknadsförhållanden, den generella tillgången på kapital samt Obducats kreditvärdighet och kreditkapacitet. Även störningar och osäkerhet på kredit- och kapitalmarknaderna kan begränsa tillgången till ytterligare kapital. Om Obducat, helt eller delvis, misslyckas med att anskaffa tillräckligt kapital, eller lyckas göra det endast till ofördelaktiga villkor, skulle det kunna inverka väsentligt negativt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. I det kortare tidsperspektivet skulle detta kunna leda till att Bolaget inte har tillräcklig likviditet för att fullgöra sina betalningsåtaganden vilket kan innebära att Bolaget ställs inför en obeståndssituation. I det något längre tidsperspektivet skulle en kapitalbrist kunna leda till att Bolaget tvingas förändra sin verksamhet genom exempelvis sänkta investeringsnivåer, andra kostnadsnedskärningar och/eller en helt eller delvis reviderad övergripande strategi eller att Obducat, i sista hand, måste lägga ner sin verksamhet. Bolaget bedömer risknivån till: Hög.

Exponering mot kredit- och valutarisk

Med kreditrisk avses risken att en motpart i ett finansiellt avtal, helt eller delvis, inte kan uppfylla sina åtaganden enligt avtalet. Om Obducats åtgärder för att minimera framtida kreditrisker är otillräckliga, eller om en eller flera motparter hamnar i finansiella svårigheter, skulle det kunna ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Som ett resultat av Bolagets verksamhet utomlands, är Bolagets resultat och finansiella ställning utsatta för valutakursförändringar mellan bland annat EUR och SEK samt USD och SEK. Under förutsättning att Bolagets produkt- och tjänsteutveckling utvecklas positivt kan denna exponering komma att öka framgent för det fall försäljningen ökar eller expanderar på geografiska marknader utanför Sverige. Rörelsekostnaderna för verksamhetsåret 2020 uppgick till 39,1 MSEK, varav cirka 35,4 procent representerade kostnader i utländsk valuta. Motsvarande siffror var på intäktsidan 54,2 MSEK respektive 99,8 procent. Det finns en risk för att valutakurser negativt påverkar Bolagets räkenskaper, vilket i sin tur skulle kunna ha negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat. Bolaget bedömer risknivån till: Medel.

Risker relaterade till aktierna och teckningsoptionerna

Risker relaterade till Obducats aktier och ägarförhållanden

Obducats förmåga att betala utdelning i framtiden beror på många olika faktorer

Storleken på eventuella framtida utdelningar från Obducat är beroende av ett flertal faktorer. Styrelsen beaktar såväl Bolagets utvecklingsmöjligheter som dess finansiella ställning i samband med att utdelning till aktieägarna föreslås. Enligt bestämmelser i Obducats bolagsordning medför preferensaktierna förtur till utdelning före eventuell utdelning till stamaktierna. Även om utebliven utdelning hänförlig till Bolagets preferensaktier ackumuleras finns det en risk för att utdelning under kommande år inte kommer att lämnas. För det fall ingen utdelning lämnas kommer en investerares eventuella avkastning enbart vara beroende av aktiekursens framtida utveckling. Bolaget bedömer risknivån till: Medel.

Eventuella framtida kapitalökningar i Bolaget kan få en negativ effekt på aktiekursen

Obducat kan av olika skäl öka sitt aktiekapital mot bland annat kontanter eller apporttillskott i framtiden för att finansiera eventuella framtida förvärv eller andra investeringar eller för att stärka Bolagets finansiella ställning. I samband med sådana transaktioner kan Obducat, med förbehåll för vissa villkor, göra avsteg från befintliga aktieägares företrädesrätt. Sådana transaktioner kan därför späda ut aktieägarnas befintliga andelar i Obducats aktiekapital och bland annat få en negativ effekt på aktiekursen och resultatet per aktie. Bolaget bedömer risknivån till: Medel.

Ägare med betydande inflytande

Henri Bergstrand innehar, direkt och via av honom till mer än 50% av rösterna ägda bolag inflytande över, 3.953.233 aktier av serie A samt 237 aktier av serie B i Bolaget, motsvarande 22,2 procent av rösterna och 2,8 procent av kapitalet i Obducat AB (publ), och är därigenom som fysisk person, flaggningskyldig som Obducats, i röster räknat, största enskilda aktieägare. Henri Bergstrand har därmed, på egen hand eller tillsammans med andra större ägare, med stöd av sitt innehav möjlighet att utöva ett betydande inflytande över frågor som hänskjuts till Bolagets aktieägare för godkännande och framtida förvärv eller försäljningar av delar av verksamheten. Dessutom har huvudägaren ett betydande inflytande över val av ledamöter till Bolagets styrelse och därmed indirekt även Bolagets ledande befattningshavare. Detta kan gynna Bolaget, men kan också vara till nackdel för övriga aktieägare som kan ha andra intressen än huvudägaren. Utöver tillämpning av de skyddsregler som följer av lag, exempelvis aktiebolagslagens minoritetsskyddsregler, har Obducat inte någon möjlighet att vidta åtgärder för att garantera att detta inflytande används till gagn för samtliga aktieägare. Bolaget bedömer risknivån till: Medel.

Risker relaterade till upptagandet till handel på NGM Main Regulated Equity av Obducats aktier och teckningsoptioner**Aktiemarknadsrisk**

En potentiell investerare i Bolagets aktier och teckningsoptioner bör iaktta att en sådan investering är förenad med risker. Kursen på Obducats aktier och teckningsoptioner kan fluktuera betydligt som ett resultat av bland annat förändringar i investerarens uppskattning av Obducats verksamhet och finansiella ställning, potentiell eller faktisk försäljning av aktieposter på marknaden eller blankning, volatilitet på marknaden som helhet eller investerarnas uppfattning om Obducats affärsverksamheter och konkurrenter eller förändringar i ekonomin och finansmarknaderna i stort. Likviditeten i Obducats B-aktier har från tid till annan varit begränsad och det finns en risk för att likviditeten i de teckningsoptioner som planeras upptas till handel likaledes kommer att vara begränsad, vilket kan förstärka fluktuationerna i kursen för Bolagets aktier samt göra det svårt för aktieägarna att sälja sina aktier eller teckningsoptioner vid viss given tidpunkt. Bolaget bedömer risknivån till: Medel.

Likviditet

Teckningsoptionerna planeras att handlas på NGM Main Regulated Equity fram till april 2022. Det finns en risk för att en aktiv handel med teckningsoptionerna inte kommer att utvecklas under perioden i fråga samt att det inte kommer att finnas tillräcklig likviditet i teckningsoptionerna. Handelskursen på teckningsoptionerna kommer även att, bland annat, vara beroende av kursutvecklingen på de utestående aktierna och kan drabbas av högre kursvolatilitet än handelskursen på aktierna. Bolaget bedömer risknivån till: Medel.

UPPTAGANDE TILL HANDEL AV NYA TECKNINGSOPTIONER AV SERIE 2021/2022

Detta Prospekt har upprättats för att möjliggöra handel på NGM Main Regulated Equity av nyemitterade teckningsoptioner av serie 2021/2022.

I maj 2021 har Obducat upptagit ett strategiskt lån om 10 MSEK från Modelio Equity AB (publ) i syfte att stärka Bolagets rörelsekapital. Styrelsen för Obducat har vidare, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande och som en del av överenskommelsen med Modelio Equity, beslutat att ge ut högst 7.462.420 teckningsoptioner av serie 2021/2022 till Modelio Equity. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny stamaktie av serie B i bolaget under perioden 4 april –15 april 2022, till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittliga kursen för Bolagets stamaktie av serie B under perioden 7 mars – 25 mars 2022, dock högst 1,60 kronor och lägst aktiens kvotvärde.

För att kompensera bolagets aktieägare för den potentiella utspädning som ovanstående teckningsoptioner kan resultera i, har styrelsen för Obducat också, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, beslutat att ge ut högst 7.121.378 till bolagets aktieägare, på samma villkor som de teckningsoptioner som ges ut till Modelio Equity. Teckningsoptionerna hartilldelats bolagets aktieägare vederlagsfritt, varvid varje helt 20-tal aktier, oavsett aktieslag, berättigar till en teckningsoption. Avsikten är att teckningsoptionerna ska tas upp till handel på NGM Main Regulated Equity.

I Sverige sker handel med värdepapper såväl på reglerade marknader som på andra typer av marknadsplatser. Det ställs högre krav på bolag vars aktier handlas på en reglerad marknad än bolag vars aktier handlas på en annan marknadsplats. I Sverige har för närvarande Nasdaq Stockholm AB och Nordic Growth Market NGM AB tillstånd att driva reglerade marknader för handel med aktier. Obducats aktie av serie B är upptagen till handel på Nordic Growth Market NGM ABs lista NGM Main Regulated Equity.

Detta innebär att Obducatt har skyldighet att upprätta prospekt för att kunna uppta de nyemitterade teckningsoptionerna till handel på NGM Main Regulated Equity.

De tillkommande aktierna bedöms upptas till handel på NGM Main Regulated Equity under första hälften av augusti 2021.

I övrigt hänvisas till detta Prospekt, vilket har upprättats av styrelsen i Obducat med anledning av teckningsoptionernas upptagande till handel på NGM Main Regulated Equity. Prospektet innehåller inte något erbjudande om att teckna eller förvärva aktier eller andra värdepapper i Obducat. Styrelsen i Obducat är ansvarig för innehållet i Prospektet och enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och har ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd utelämnats.

Malmö, 9 augusti 2021

Obducat AB (publ)
Styrelsen

INFORMATION OM DE TECKNINGSOPTIONER SOM UPPTAS TILL HANDEL SAMT BOLAGETS AKTIER

ISIN-koder, lagstiftning, valuta och registrering hos Euroclear

De värdepapper som omfattas av prospektet är emitterade i enlighet med den svenska aktiebolagslagen (2005:551) och är denominerade i svenska kronor (SEK). Vidare är värdepappren registrerade på person och utfärdade i elektroniskt format genom Euroclear-systemet. ISIN-koden för teckningsoptioner av serie 2021/2022 är SE0016075147. Teckningsoptionerna av serie 2021/2022 avses upptas till handel på NGM Main Regulated under kortnamnet OBDU TO 14 B. ISIN-koden för Bolagets aktie av serie A är SE0000514697 och ISIN-koden för Bolagets aktie av serie B är SE0000514705. ISIN-koden för Bolagets preferensaktie av serie A är SE0009357528 och ISIN-koden för Bolagets preferensaktie av serie B är SE0009357536. Obducats aktie av serie B och preferensaktie av serie B är upptagna till handel på NGM Main Regulated Equity och dess kortnamn är OBDU B respektive OBDU PREF B. Handelsposten är en (1) aktie. Obducats aktie av serie A och preferensaktie av serie A är ej upptagna till handel. Central värdepappersförvarare (CSD) är Euroclear Sweden AB. Klarabergsviadukten 63, SE-111 64 Stockholm.

Rättigheter och begränsningar avseende teckningsoptioner av serie 2021/2022

Antalet Teckningsoptioner uppgår till 14.583.798 stycken. Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, till följd varav inga teckningsoptionsbevis kommer att utfärdas. Teckningsoptionerna registreras för Teckningsoptionsinnehavarnas räkning på konto i Bolagets avstämningsregister. Teckningsoptionsinnehavare ska ha rätt att under perioden 4 april – 15 april 2022 för varje Teckningsoption teckna en ny stamaktie av serie B i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittliga kursen för Bolagets stamaktie av serie B under 7 mars – 25 mars 2022, dock högst 1,60 kronor och lägst aktiens kvotvärde. Aktie, som tillkommit på grund av Teckning, medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Teckning verkställts. För fullständiga villkor, vänligen se *"Villkor för Obducat AB:s Teckningsoptioner av serie 2021/2022"* på sid 63.

Rättigheter och begränsningar avseende aktier av serie A och serie B

Aktier i Obducat har lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinster. Aktier av serie A och preferensaktier av serie A medför rätt till tio (10) röster per aktie och aktier av serie B och preferensaktier av serie B medför rätt till en (1) röst per aktie. Obducats bolagsordning innehåller hembudsklausul avseende Bolagets aktier av serie A och preferensaktier av serie A. I övrigt förekommer inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktierna i Bolaget. Innehavare av aktier har företrädesrätt vid nyteckning av aktier. Avsteg från företrädesrätten kan dock förekomma. I händelse av eventuell likvidation, inlösen eller konvertering har samtliga aktier samma prioritet. De rättigheter som är förenade med aktierna i Obducat kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Rättigheter avseende utdelning för aktier av serie A och serie B

Alla aktier har lika rätt till utdelning. De aktier som emitteras medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag inför årsstämma som infaller närmast efter att de emitterade aktierna registrerats hos Bolagsverket. Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken skall anses behörig att mottaga utdelning och vid fondemission ny aktie som tillkommer aktieägare, samt att utöva aktieägarens företrädesrätt att delta i emission. I det fall någon aktieägare inte kan nås genom Euroclear (eller motsvarande) kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler om preskription. Rätt till utdelning förfaller i enlighet med normala preskriptionstider (10 år). Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear (eller motsvarande) på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt.

Rättigheter och begränsningar avseende preferensaktier

Preferensaktie av serie A har samma röststyrka som aktie av serie A, tio (10) röster. Preferensaktie av serie B har samma röststyrka som aktie av serie B, en (1) röst.

Beslutar Bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A, serie B, preferensaktier av serie A och serie B, ska ägare av aktier av serie A, serie B, preferensaktier av serie A och serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar Bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier av serie A, serie B, preferensaktier av serie A eller serie B, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier avser serie A, serie B, preferensaktier av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vid Bolagets upplösning ska preferensaktier (oavsett serie) ha företrädesrätt framför övriga aktier i Bolaget till ett belopp per preferensaktie som motsvarar Innestående Belopp (se "Rättigheter avseende utdelning"). Om det belopp som är tillgängligt för ägare av preferensaktier inte är tillräckligt för att täcka dessas rätt till företrädesrättslikvid ska det belopp som finns tillgängligt fördelas mellan ägare av preferensaktier (oavsett serie) i förhållande till deras innehav av preferensaktier. Därutöver ska samtliga aktier i Bolaget ha lika rätt till skifteslikvid, oavsett aktieslag.

Rättigheter avseende utdelning för preferensaktier

Preferensaktier (oavsett serie) ska såvitt avser rätt till vinstutdelning, förutsatt att bolagsstämman beslutar om vinstutdelning, ha företrädesrätt framför övriga aktier i Bolaget till en årlig utdelning om sju procent av den genomsnittliga teckningskursen för preferensaktier av respektive serie, jämnt fördelat på halvårsvisa utbetalningar. Därutöver ska samtliga aktier i Bolaget ha lika rätt till Bolagets vinst, oavsett aktieslag.

Utbetalning av utdelning på preferensaktier ska ske halvårsvis. Avstämningsdag för de halvårsvisa utbetalningarna ska vara sista vardagen i juni och december varje år, med första avstämningsdag i juni 2017. För det fall sådan dag inte är en bankdag, dvs. dag som inte är lördag, söndag eller allmän helgdag, ska avstämningsdagen vara närmast föregående bankdag. Utbetalning av utdelning ska ske tredje bankdagen efter avstämningsdagen.

För det fall ingen utdelning lämnas på preferensaktier, eller om endast utdelning understigande sådant belopp som framgår av första meningen i första stycket ovan lämnas, ska preferensaktierna, förutsatt att bolagsstämman beslutar om vinstutdelning, medföra rätt att i tillägg till framtida utdelning erhålla ett belopp, jämnt fördelat på varje preferensaktie (oavsett serie), motsvarande skillnaden mellan vad som skulle ha betalats ut och utbetalt belopp ("Innestående Belopp"), innan annan utdelning lämnas.

Under förutsättning att full utdelning lämnats på preferensaktierna i enlighet med bolagsordningens bestämmelser ska samtliga preferensaktier omvandlas till A- respektive B-aktier efter årsstämman år 2021. Efter omvandlingen har alla aktier lika rätt till utdelning.

Det finns inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige.

Omvandling av preferensaktier till stamaktier

I Emittentens bolagsordning finns bestämmelser avseende frivillig och obligatorisk omvandling av preferensaktie. Enligt dessa bestämmelser ska en preferensaktie kunna omvandlas till en stamaktie på följande sätt:

Frivillig omvandling:

Preferensaktie av serie A ska på begäran av dess ägare kunna omvandlas till aktie av serie A. Preferensaktie av serie B ska på begäran av dess ägare kunna omvandlas till aktie av serie B. Begäran om omvandling, som ska vara skriftlig och ange det antal aktier som ska omvandlas, ska göras hos Bolagets styrelse. Bolagets styrelse ska omedelbart efter utgången av respektive kalenderkvartal anmäla omvandlingen till Bolagsverket för registrering. Omvandlingen är verkställd när registrering sker.

Obligatorisk omvandling:

Samtliga preferensaktier (oavsett serie) ska, under kalendermånaden närmast efter den månad i vilken årsstämma hålls år 2021 eller sådant senare datum som följer av nedanstående stycke, i förekommande fall, dock tidigast dagen efter den avstämningsdag för rätt till utdelning för preferensaktierna som infaller närmast efter sagda årsstämma, omvandlas till aktier av serie A (såvitt avser preferensaktie av serie A) eller till aktier av serie B (såvitt avser preferensaktie av serie B). Omvandlingen ska genast anmälas till Bolagsverket för registrering. Omvandlingen är verkställd när registrering sker.

Sådan omvandling som följer av ovanstående stycke ska endast ske för det fall preferensaktierna har erhållit utdelning motsvarande Innestående Belopp. För det fall full sådan utdelning inte har erhållits vid den tidpunkt som följer av ovanstående stycke ska omvandlingen genomföras först under kalendermånaden närmast efter den månad i vilken bolagsstämma i Bolaget beslöt om sådan utdelning på preferensaktierna, i förekommande fall dock tidigast dagen efter den avstämningsdag för rätt till utdelning för preferensaktierna som infaller närmast efter sagda bolagsstämma.

MARKNADSÖVERSIKT

Information från tredje man

Information som i detta huvudavsnitt, sidorna 19 – 23, ej hänvisar till källor utgör Bolagets egna bedömningar. I den mån informationen kommer från tredje man och hänvisar till källor, är det Bolagets uppfattning att denna har återgivits exakt och – såvitt Bolaget kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man – inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Obducat möjliggör industrialisering av nanolitografi

Obducat är en innovativ utvecklare och leverantör av mikro- och nanolitografilösningar. Obducats teknologi, produktportfölj och processexpertis möjliggör produktion och replikering av avancerade mikro- och nanostrukturer på ytor. Genom mönstring av ytor möjliggörs både skapandet av nya applikationer men även ökad prestanda i befintliga produkter. Våra tekniker finner sin användning inom applikationsområden såsom LED och displayer, optik- och fotonik-, bio- och medicinska komponenter samt MEMS och sensorer.

Allt fler nanotekniklösningar finns idag tillgängliga i konsumentledet. Intresset och aktiviteten bland stora globala kunder ökar inom en mängd branscher som står inför en omfattande övergång från produkter baserade på mikroteknik till produkter baserade på nanoteknik. Utvecklingen drivs till stor del av behovet från elektronikindustrin, men även inom områden som bio- och medicinteknik finns det ett ökande intresse för de fördelar nanostrukturering av ytor kan medföra. Inom vissa applikationer handlar det om att komplettera redan befintliga produkter med en yta som är nanostrukturerad vilket ger produkten ökad funktionalitet och/eller förbättrad prestanda. I andra fall handlar det om att ersätta en befintlig mönstringsmetod med NIL i syfte att göra tillverkningen av produkten mer kostnadseffektiv. Därtill finns det fall där NIL skapar möjligheten till lansering av nya produkter. Exempel på detta är det sätt som nanonstrukturering används för att efterlikna naturen, så kallad biomimetik.

Obducats användarvänliga litografiutrustningar är allmänt kända för sin höga kvalitet och låga ägandekostnad. Bolaget levererar halvautomatiserade såväl som helautomatiserade utrustningar inom;

- nanoimprint litografi
- resistprocessning
- våtprocessning

Därutöver erbjuder Obducat också produktionsservice, baserad i vår renrumsanläggning i Lund.

Vad är nanoteknologi?

Nanoteknik handlar om förmågan att se och kontrollera individuella atomer och molekyler. Det sker på en nivå i storleksordningen mellan 1 och 100 nanometer (en nanometer är en miljondels millimeter) och teknologin kan användas inom många områden såsom kemi, biologi, fysik och materialvetenskap. Genom att modifiera och manipulera material och ytskikt på nanoskalan möjliggör nanoteknologin tillverkning av mindre, lättare, och effektivare komponenter. Nya applikationsområden realiseras och potentialen för förbättringar är stor inom flertalet olika branscher.

Megatrends driver efterfrågan på Obducats produkter och tjänster

Globala trender förändrar produkterna vi alla använder och konsumerar samt hela vårt sätt att leva. Konsekvenserna är flera, men för nanoteknikindustrin innebär de så kallade Megatrenderna affärsmöjligheter. Global utveckling drivs av tekniska framsteg, i vilken nanoteknik har en nyckelroll.

Det är framförallt produktutvecklingen inom de två stora områdena elektronik och medicinteknik som driver en ökad efterfrågan av de produkter och tjänster som Obducat erbjuder. Huvuddelen av våra kunder verkar inom halvledar- och elektronikindustrin och de kan dra stor nytta av de fördelar som nanoteknologin kan möjliggöra. Det är också inom elektronik och medicinteknik som efterfrågan på våra produkter och tjänster förväntas öka kraftigt de närmsta åren. De megatrender som huvudsakligen driver efterfrågan på nanoteknik är snabb urbanisering, resursbrist och klimatförändring, teknologiska genombrott samt demografisk förändring.

Snabb urbanisering

En snabb urbanisering kräver "smarta" städer, vilket i sin tur genererar ett stort behov av intelligenta sensorer som möjliggör till exempel kontroll, övervakning och optimering av energiförbrukningen. Dessa sensorer (MEMS / Micro Electro Mechanical Systems) drar nytta av de produkter som Obducat tillhandahåller.

Resursbrist och klimatförändring

Effektivare metoder för framställan av förnybar energi liksom mer resurseffektiva sätt att producera elektroniska enheter är mycket eftertraktat till följd av resursbrist och klimatförändringar. Genom att använda och implementera nanobaserad teknologi kan vi lyckas med en mer hållbar energi-produktion och användning. Elektronikkomponenter kan göras mer strömsnåla och nanoteknik möjliggör miniatyrisering, vilket är ett sätt att minska användningen av sällsynta metaller när man till exempel framställer elektroniska komponenter.

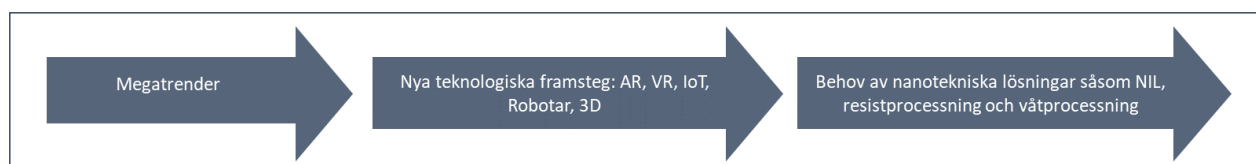
Teknologiska genombrott

Artificiell Intelligens (AI), Augmented Reality (AR), Virtual Reality (VR), Internet of Things (IoT), robotar och 3D-printing är framtida områden under ständig utveckling. För realisering och kommersialisering av dessa teknologiska genombrott spelar nanoteknologin en nyckelroll. Nanoteknologin möjliggör bland annat miniatyrisering, fotonik samt styrning och kontroll av ljus (mikro- och nano optik). Vi har egentligen bara skrapat lite på ytan när det gäller flera av dessa tekniska genombrott och de omfattar långt mer än de applikationer som finns i spelbranschen. Industrier såsom transport, medicin, försvar, underhållning, turism och utbildning är tillämpningsområden som drar nytta av teknikframstegen. Exempel på AR applikationer som är under utveckling fokuserar på möjligheten att trådlöst projicera nödvändig information direkt på dina glasögon. Information om en leveransadress eller en lagerplats kan då göras lättillgänglig helt utan fördröjning och komma till stor nytta inom exempelvis logistikbranschen.

Rent tekniskt är ovanstående teknikområden ofta sammanflätade. Industrin försöker dessutom nå en gemensam standard vilket gör att det ofta tar längre tid än förväntat att få till stånd de stora breda genombrotten. Det krävs vanligtvis ett flertal marknads lanseringar och ett par generationer innan teknikerna når rätt mognads-, prestanda och kostnadsnivå för att nå full kommersialisering.

Demografisk förändring

I takt med att den genomsnittliga livslängden ökar och befolkningen åldras, efterfrågas ny diagnostisk teknik för att förbättra livskvaliteten kontinuerligt och minska hälsovårdskostnaderna. Att kunna diagnosticera sjukdomar i ett tidigt stadium innebär möjligheter till behandling i en tidigare fas av ett sjukdomsförlopp. Det i sin tur medför inte bara ekonomiska vinster för samhället i samband med att vårdpunkten flyttas till patienten, utan innebär naturligtvis också avsevärda fördelar för patienten själv. Forskning och utveckling inom den diagnostiska tekniken pågår, och de tekniska framsteg som krävs är starkt beroende av ytterligare framsteg inom nanotekniken i och med ett ökat behov av kostnadseffektiv tillverkning av nanostrukturer.



En stark patentportfölj är viktig för marknadspositionen

Obducats patentportfölj består av 181 patentärenden kopplade till 31 uppfinningar. Av de pågående patentärendena har hittills 163 resulterat i beviljade patent. På ett område där mycket små skillnader i teknik och processval är av stor betydelse kan patentskydd utgöra en viktig del i Bolagets konkurrensförmåga. För att vara drivande inom långsiktig teknikutveckling, har Obducats strategi från starten varit att skapa ett effektivt skydd för den egna teknologin. Denna strategi har resulterat i en bred patentportfölj som omfattar företagets uppfinningar och nyckeltekniker. Med patentportföljen som bas kan Obducat positionera sig på marknaderna i Asien, USA och Europa och kunderna kan vara säkra på att den maskin som levereras har teknik som är patenterad av Obducat. Patentarbetet fortgår kontinuerligt och varje ny teknik som utvecklas patentsöks när bedömningen är att patentskydd kan erhållas.

Vi erbjuder det som kunderna söker

Obducats tekniska lösningar uppvisar flexibilitet, precision och effektivitet vilket gör dem aktuella i många av de applikationsområden som påverkas av utvecklingen inom nanoteknik. Ständigt förbättrad prestanda och kostnadseffektivitet är avgörande för Obducats kunders konkurrenskraft vilket därmed gör detta till några av Bolagets viktigaste framgångsfaktorer. I många fall handlar det om nya investeringsbeslut för att kunna ersätta äldre teknologi med ny för att stärka sin position och realisera konkurrensfördelar.

Vår expertis ligger i att tillhandahålla litografilösningar som täcker behov från FoU till helt automatiserad högvolymtillverkning (HVM) och våra litografilösningar gör det möjligt för kunder att migrera sömlöst från FoU till HVM. Bolaget står idag redo med produkter och lösningar för flertalet olika typer av kunder.

Obducats kunder kan delas in i följande fem kategorier:

- Produktionsservice
- Industri med massproduktion
- Industri på utvecklingsstadiet
- Industriella institut
- Akademi och forskningsinstitut

Obducats prioriterade applikationsområden

Obducats litografiteknik gör det möjligt för våra kunder att producera produkter av hög kvalitet till konkurrenskraftiga kostnadsnivåer. Obducats teknik används inom applikationsområdena som står inför en hög förväntad tillväxt. De prioriterade applikationsområdena är optiska/fotoniska komponenter, LED- komponenter och displayer, MEMS/sensorkomponenter samt biotekniska/medicinska komponenter.



**Optiska /
Fotoniska komponenter**

**LED-komponenter och
Displayer**

**MEMS /
Sensorkomponenter**

**Biotekniska / Medicinska
komponenter**

Optiska / Fotoniska komponenter

Nanoteknologiska funktioner spelar en central roll inom området optiska och fotoniska komponenter. Optik är läran om ljusets utbredning och brytning och nanofotonik är en teknik där flödet av elektromagnetisk strålning vid optiska frekvenser är styrd, eller där det finns funktionsskapande delar, på en skala som är mindre än ljusets våglängd. Fotoniken har tre huvudsakliga områden; ljuskällor och modulering av ljus, informations- och kommunikationsteknik samt tillämpningar som utnyttjar information från växelverkan mellan ljus och materia.

Obducat har under de senaste åren breddat sin kundbas inom området optiska och fotoniska komponenter. Flertalet kunder är de absoluta ledande aktörerna inom sina respektive fokusområden och komponenterna som tillverkas med hjälp av Obducats litografiprodukter är exempelvis högprestanda kameralinser, halvledarlasrar för integration i kommunikationsteknik, sensorer men även svets- och skärteknik och många andra applikationer.

De här komponenttyperna har börjat som nischprodukter, men i takt med att tekniken mognar och marknadsvolymerna ökar så står flera av dessa komponenttyper inför en kraftig tillväxt.

LED-komponenter och Displayer

Ett område som fått stor global uppmärksamhet är användningen av LED för olika belysningsändamål. LED-lampor lyser upp byggnader, bilar, gator och våra hem. LED lamporna kombinerar ljusstyrka och energisnålhet med minimal materialåtgång. Marknadspenetrationen är idag hög vilket har bidragit till att reducera användandet av miljöfarliga ämnen samtidigt som den lägre energiförbrukningen reducerar koldioxidutsläpp.

LED-baserade displayer (så kallade mikro- och mini-LED displayer) förväntas bidra till ytterligare tillväxt i LED-industrin. Flertalet av de stora LED-tillverkarna ser LED-baserade displayer (s.k. mikro- och mini LED displayer) som den potentiella tillväxtapplikationen. Potentialen i mikro- och mini LED displayer bedöms av LED-tillverkarna utgöra mer än en fördubbling av nuvarande produktionsvolym. För Obducat är realiseringen av denna utveckling synonymt med affärsmöjligheter eftersom Obducats nanolitografitekniker har fördelar som kan lösa en del av de tekniska utmaningarna som LED-och displaytillverkare arbetar med.

Vad gäller displayer så är det ökande antal möjligheter att realisera förbättrad produktprestanda om det finns en kostnadseffektiv metod för att skapa mikro- och nanomönster över större ytor. Det har dock saknats en del infrastruktur såsom produktionsmetod för tillverkning av stora stämplat. Under de senaste åren har industrin gjort framsteg mot att göra det möjligt att påbörja industrialiseringen av NIL för stora substrat. Obducat har NIL-, resist- och våtprocess produkter i den existerande produktportföljen som är utvecklade för att kunna processa stora substrat. Även med en relativt låg penetrationsgrad för de kommande mikro LED displayerna så är marknadspotentialen för Obducats teknik inom displayindustrin mycket stor.

Displayindustrin fokuserar på utvecklingen av mikro LED displayer med målet att;

- Förbättra bildkvaliteten
- Reducera energiförbrukningen
- Reducera tjocklek och vikt
- Introducera en konkurrerande displayteknik till OLED

Obducats nanolitografilösningar har förutsättningar att kunna användas inom produktion av mikro LED displayer med fokus på;

- Mass transfer processer
- Optiska strukturer för att styra ljusemission

MEMS / Sensorkomponenter

Det globala behovet av MEMS- och sensorkomponenter växer kontinuerligt. Teknikerna är ofta associerade med så kallade "smarta" städer, "Internet of Things" (IoT) eller autonoma fordon och Obducat är en leverantör av de resist- och våtprocesslösningar som behövs för att producera enheterna. Även NIL är inkluderat som en framtida litografiteknik för strukturering i den för MEMS-industrin kartlagda vägen framåt. Exempel på applikationer är gyroskop, fuktsensorer, trycksensorer och vibrationssensorer. Andra exempel på produkter som använder MEMS-teknik är enheter som blodtryckssensorer, mikrofoner och högtalare för mobila enheter.

De användningsområden som förväntas växa mest återfinns inom telekommunikation, bilindustrin, medicinska- och konsumentrelaterade applikationer.

Biotekniska / Medicinska komponenter

Intresset för nanoteknologiska lösningar inom den biotekniska- och medicinska industrin har ökat i takt med det tilltagande behovet att reducera kostnaderna för hälso- och sjukvård. Ett effektivt hälsovårdssystem kräver utveckling av nya apparater med förbättrad noggrannhet för analys och för diagnostik. Idag finns det enklare system, men vidareutvecklade mer intelligenta varianter med förbättrad kapacitet behövs realiserats och det är här nanoimprintlitografi förväntas kunna utgöra en viktig möjliggörare. NIL möjliggör produktion av komponenter med högre känslighet och därmed också mer intelligenta system. Redan idag finns det enklare appar som kopplas till sensorer som övervakar specifika hälsoparametrar och tillåter patienter att i större utsträckning behandla sig själva i hemmet. Framöver kommer mobiltelefoner och surfplattor spela en stor roll för den typen av behandlingsform. Men applikationsområdet omfattar även analytiska system (till exempel glukosmätning), klinisk diagnostik (exempelvis cancercellsdetektion) samt Point-of-Care testning (var och vem som utför medicinska behandlingar). Vidare pågår utvärderingsprojekt med fokus på att skapa nanostrukturer på olika ytor, på produkter som redan finns på marknaden, i syfte att förhindra celltillväxt.

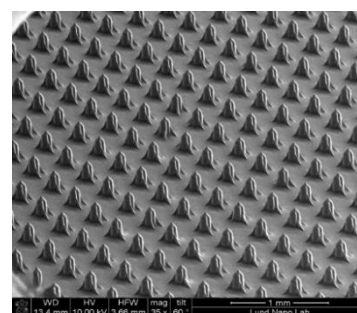
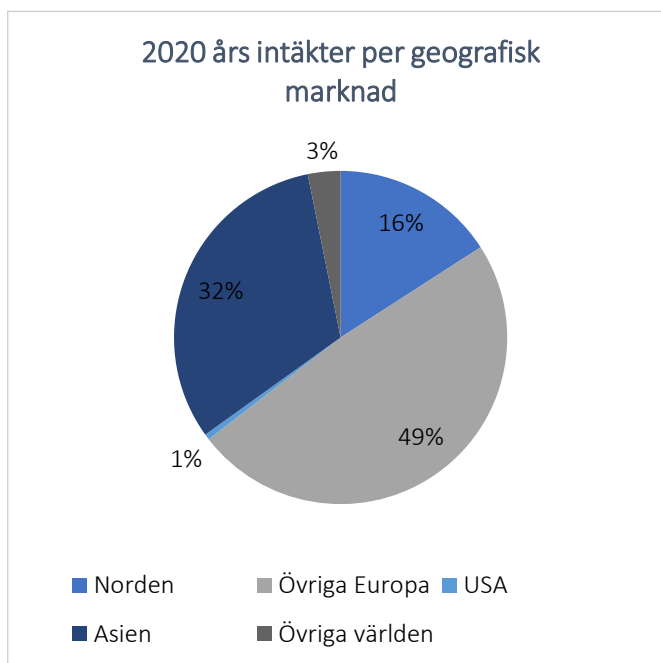


Bild av mikronålar draperade med Nanostrukturerad polymerfilm

Geografiskt intressanta områden för Obducat

Med en global installationsbas på drygt cirka 500 system och med försäljningsställen i flera olika världsdelen har Obducat kundintressen i flertalet geografiska områden. Under 2020 var Europa Obducats viktigaste marknad intäktsmässigt. Det är dock Bolagets bedömning att i ett kortare tidsperspektiv kommer Asien att vara en viktig marknad. Huvudanledningen till detta är att en stor del av den globala produktionskapaciteten inom elektronikindustrin finns i Asien. Obducat har som målsättning att öka sin närvaro och aktivitetsnivå i Asien. Japan är fortsatt av central betydelse för Obducat då mycket av teknikutvecklingen i Asien leds av aktörer i Japan.

Övriga Asien och USA är marknader av väsentlig betydelse särskilt beträffande industriella kunder. I många fall kan beslutsfattandet ske hos bolagets huvudkontor i USA medan implementeringen av produktionsutrustningar sker i Asien – därav behovet av att ha en bred närvaro globalt.



VERKSAMHETSBESKRIVNING

Affärsidé

Obducat utvecklar och levererar innovativa teknologier med fokus på litografiska produkter och processer för produktion och replikering av avancerade mikro- och nanostrukturer för användning vid massproduktion såväl som forskning och utveckling. Bolaget erbjuder produkter och tjänster med fokus på;

- Nanoimprint litografi
- Resist processning
- Våt processning

Därutöver erbjuder Obducat också produktionsservice, baserad i vår renrumsanläggning i Lund.

Obducats teknikportfölj

Obducats tekniker är innovativa och skräddarsydda för framgångsrik användning inom industriell högvolymtillverkning samt inom FoU-arbete.

Nanoimprintlitografi, NIL-teknologin

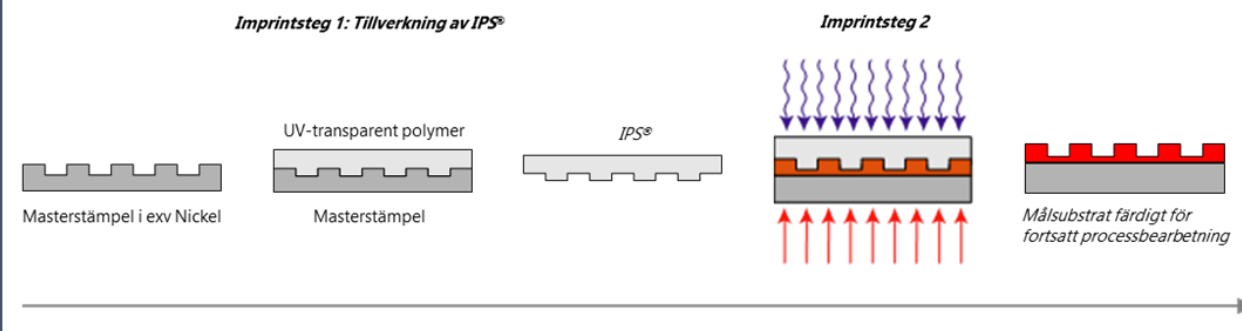
Obducats patenterade NIL-teknik gör det möjligt att replikera ytterst exakta strukturer i mikro- och nanostorlek från en stämpel till ytan på ett så kallat målsubstrat. Ett substrat kan vara allt från en flexibel polymerfilm till ett hårt material såsom glas eller kisel vilket utgör en beståndsdel vid tillverkning inom exempelvis elektronik- och halvledarbranschen. Det som är speciellt med Obducats NIL-teknik och processerna kring den är att vi även erbjuder möjligheten att replikera mönster och strukturer på icke-platta substrat, såsom kameralinser med konkava eller konvexa ytor.

Obducats patenterade NIL-process beskriven

NIL är en metod för att kopiera ett mönster som finns på en stämpel gjord i exempelvis nickelmateriel. Genom att sammanföra, vilket beskrivs i **steg 1** ovan, stämpeln och en flexibel transparent polymerfilm under tryck kopieras mönstret från stämpeln in i polymerfilmen (Obducats patenterade IPS-process).

Vid **imprintsteg 2** sammanförs den mönstrade polymerfilmen med ett resistlager som har applicerats på målsubstratet. Även denna process sker under tryck samt kontrollerad temperatur och beroende på resistmaterial härdning av resistlagret med hjälp av UV-ljus (Obducats patenterade STU-process).

Efter **imprintsteg 2** separeras polymerfilmen från målsubstratet vartefter detta är färdigt för fortsatt processbearbetning. I båda imprintstegen ovan används Obducats patenterade SoftPress-teknik.



Obducats NIL-system är användarvänliga imprintsystem för såväl industriell massproduktion och produktutveckling som för forskning och utveckling inom den akademiska världen. Alla NIL-system från Obducat är tillverkade för Full Area Imprint. Detta innebär att hela ytan replikeras på en gång och inte i många små steg som är fallet hos flera konkurrenter. Illustrationen ovan beskriver hur NIL-processen fungerar.

Resist processing

Resist processing är en process som används vid tillverkning inom halvledarindustrin och för många mikro- och nanokomponenter. Obducats resist process-produkter har flera unika och innovativa lösningar och våra system kan konfigureras för att möta individuella kundkrav. Obducat är konkurrenskraftiga på marknaden med tekniker som den revolutionerande Rotating Covered Chuck Technology, RCCT™ eller den högpresterande Edge Bead Removal (EBR)-teknologi som används för att avlägsna materialuppbyggnad vid substratkanterna efter beläggningsprocessen.

Våt processing

Olika typer av våtkemi-processer som etsning, rengöring, Lift-Off och strippning används ofta inom halvledartillverkning. Med Obducats mångsidiga systemlösningar för våtprocessning och en inom området stark kompetens erbjuder vi konkurrenskraftiga och banbrytande produkter. Obducat har utvecklat flera mycket avancerade system vilka kan konfigureras för att möta individuella kundkrav.

Obducats produktportfölj och tjänster inom nanolitografi

Obducats produktportfölj och expertis inom processkunskap gör oss till en ledande konkurrenskraftig leverantör avseende lösningar för nanolitografi. Obducats litografisystem är lättanvända och finns i fullautomatiserade konfigurationer anpassade för industriell högvolymtillverkning och produktutveckling men även i halvautomatiska versioner ämnade för användning inom FoU inom industrin, institut och den akademiska världen. Utöver litografisystemen så erbjuder Obducat även produktionsservice.



Obducats Produktionsservice

I takt med att NIL-tekniken kommer allt närmare ett bredare industriellt genombrott får Bolaget fler förfrågningar som gäller produktionstjänster. Det finns en hel del kunder som ut- kontrakterar sin tillverkning av olika anledningar och som önskar en tillverkningspartner för kontinuerlig produktion. Obducat erbjuder också tjänsten att göra initial pilotproduktion för utvärderingsändamål. Informationen som utvärderingen genererar ger kunden då möjligheten att fatta ett mer data-baserat investeringsbeslut.

Obducats målsättning är att skapa tillväxt genom att säkra fler produktionsuppdrag för att därigenom kunna investera i en utbyggnad av de processer som bolaget kan utföra internt och därigenom bredda den potentiella marknaden.

Obducats nanoimprint produkter

Obducats produktportfölj för nanoimprintlitografi omfattar lättanvända halvautomatiserade litografimaskiner till helautomatiserade system anpassade för högvolymtillverkning. Vi erbjuder våra kunder följande system:

- EITRE®
- EITRE® Large Substrates
- SINDRE®
- SINDRE® Litho Track

EITRE® – för forskning och utveckling

Våra olika EITRE system är lättanvända halvautomatiserade och flexibla lösningar som utvecklats för att fungera väl för användning för forsknings- och utvecklingsändamål både inom industrin såväl som den akademiska världen.

EITRE-systemen klarar substratstorlekar upp till 500 x 500 mm och är särskilt mångsidiga på grund av de många funktioner för imprintprocesser och det stora utbudet av konfigurationsmöjligheter. De större EITRE-produkterna är anpassade för produktutveckling och processoptimering. I dessa produkter erbjuds ett komplett integrerat mönsterpassningssystem vilket innebär att substrat och stämpel kan mönsterpassas mot varandra.



EITRE systemen är lättanvända halvautomatiserade lösningar för forsknings- och utvecklingsändamål.

Obducat har nyligen lanserat möjligheten att konfigurera EITRE-produkterna med moduler som ger ultrahög ljusintensitet vilket ger kunder förutsättningarna att simulera produktionsprocesser och parametrar som tillämpas vid högvolymtillverkning. Detta är viktigt för att möjliggöra en enkel överföring av processen från FoU till massproduktion.

Under 2020 lanserade Obducat också en ny anti-stickteknik som innebär att det avgörande steget till full industrialisering av nanoimprintlitografi möjliggörs. Många av de begränsningar som varit förknippade med en kombination av olika imprint- material reduceras väsentligt med denna nya teknik. Tydliga fördelar såsom färre defekter, högre yield samt ett ökat antal gånger en IPS kan användas, bidrar till lägre produktionskostnader totalt sett. Det är ett teknikframsteg som möjliggör industrialisering, särskilt vad gäller imprint på stora substratytor, då den nödvändiga demolding kraften reduceras avsevärt.

I samtliga EITRE-system används Soft Press® för att garantera ett enhetligt tryck över hela imprintytan vilket gör det möjligt att uppnå ett jämnt och tunt residuallager (tjocklek på kvarvarande resistlager efter imprint) över hela substratet.

SINDRE® – för industriell massproduktion

Obducats SINDRE-plattform har en hög tillförlitlighet och kostnadseffektivitet samt applicerbarhet för industriell massproduktion av stora volymer av mikro- och nanostrukturer. Systemet är helautomatiserat och har en stor flexibilitet samt goda möjligheter för anpassning till specifika kunders krav och processer. På grund av sin höga repeterbarhet, låga underhållskostnad och höga kapacitet ger SINDRE-systemen en konkurrenskraftig ägandekostnad.

Även i Obducats helautomatiserade Sindre-system har den nya anti-sticktekniken integrerats.

SINDRE Litho Track versionen är en fullintegrerad litografiplattform för industriell massproduktion. NIL-systemet är helautomatiserat med rengöring av substrat, ytbeläggning samt termisk bearbetning i ett och samma verktyg för substrat i storleksordningen upp till 12". Det nya systemet planeras att lanseras under 2021 och blir det första fullt integrerade litografisystemet som kan prestera hela litografiprocessen i en och samma maskin.



SINDRE är ett helautomatiserat system med stor flexibilitet samt goda möjligheter för anpassning till specifika kunders krav och processer

Obducats produkter för resist processing

Obducat erbjuder både fullautomatiserade och halvautomatiserade litografisystem för resistprocessning vilket normalt sett omfattar funktionerna resistbeläggning och framkallning.

Produktplattformarna är uppbyggda kring ett antal standardiserade moduler som täcker en rad olika processbehov inom FoU såväl som högvolymtillverkning. Processmodulerna säljs antingen som enskilda manuella enheter eller i systemlösningar bestående av ett flertal integrerade processmoduler som är helautomatiserade.

Fördelen med den modulbaserade produktplattformen gör det möjligt att i ett senare skede enkelt uppgradera eller bygga ut systemets kapacitet eller funktionalitet. Flertalet av produkterna kan konfigureras med patenterade tekniska lösningar såsom RccT (Rotation cover chuck Technology) samt EBR (Edge Bead Removal).



Obducats produkter för resist processing är uppbyggda kring ett antal standardiserade moduler som täcker en rad olika processbehov inom FoU såväl som högvolymtillverkning.

Quickstep - halvautomatiserade maskiner för resistbeläggning och framkallning

Produktserien Quickstep är mångsidiga halvautomatiserade maskiner för resistbeläggning och framkallning. I dessa maskiner ingår ofta processmoduler för värme- och kylcykling. Quickstep-systemen kan konfigureras för substratstorlekar upp till 1 500 x 1 500 mm.

Microcluster - helautomatiserade verktyg för resistbeläggning och framkallning

Obducats högpresterande Microcluster är helautomatiserade system för anpassade för industriell produktutveckling och lågvolymtillverkning. Systemets flexibilitet när det gäller konfigurationsmöjligheter gör att det kan anpassas till bearbetningskraven för en mängd olika applikationer.

Microcluster Track - helautomatiserade verktyg för resistbeläggning och framkallning

Microcluster Track systemen finns i flera versioner och kan hantera substratstorlekar upp till 1 500 x 1 500 mm. Systemet är konfigurerat med fem moduler eller mer, vilket gör det mångsidigt med en hög anpassningsförmåga och därmed mycket lämpligt för högvolymtillverkning (HVM). Microcluster Track är särskilt utvecklat för kunder som bedriver massproduktion och för att möta branschkrav med överlägsen drifttid, repeterbarhet, hög kapacitet och konkurrenskraftig ägandekostnad.

Obducats produkter för våt processning

Inom våt processning erbjuder Obducat konfigurerbara halvautomatiserade såväl som helautomatiserade system för rengöring, lift-off, etsning eller framkallning. Vi erbjuder olika system som är lämpliga både för FoU-arbete och högvolymtillverkning.

De halvautomatiserade systemen består vanligtvis av en processmodul i en och samma utrustning. Processmodulerna används ofta för att utföra kemiska processer som exempelvis etsning, rengöring eller lift-off och är anpassade för låg volym upp till pilotproduktionslinjer. För kunder som bedriver massproduktion med krav på hög kvalitet, kostnadseffektivitet och tillförlitlighet erbjuder vi helautomatiserade system som kan anpassas till att utföra en mängd olika processteg på olika substrattyper och storlekar, upp till 1 500 x 1 500 mm.



Inom våt processning erbjuder Obducat konfigurerbara halvautomatiserade såväl som helautomatiserade system för rengöring, lift-off, etsning eller framkallning.

Quickstep WET - halvautomatiserade maskiner för våt processning

Quickstep WET är ett fristående halvautomatiserat system för rengöring, lift-off, etsning eller framkallning och kan hantera substratstorlekar upp till 1 500 x 1 500 mm. Systemen är mycket flexibla med en mängd olika valmöjligheter för att möjliggöra en hög nivå av anpassning till kundkrav samtidigt som de erbjuder en överlägsen kostnadseffektivitet.

Microcluster WET - helautomatiserade system för våt processning

Microcluster WET är en helautomatisk lösning konfigurerat med fyra moduler som kan användas för att utföra rengörings-, lyft-, etsnings- eller utvecklingsprocesser av typen kassett-till-kassett. Med hög flexibilitet är systemet en perfekt konfiguration för industriell produktutveckling och lågvolymtillverkning.

Microcluster WET Track - helautomatiserade för industriell massproduktion

Microcluster WET Track är konfigurerade med fem moduler eller mer som kan dedikeras åt att utföra rengörings-, lyft-off, etsnings- eller framkallningsprocesser för substrat i storleksordningen upp till 1 500 x 1 500 mm. Systemen är fullautomatiserade kassett-till-kassett lösningar, vars mångsidighet och höga anpassningsförmåga gör den mycket lämplig för högvolymtillverkning som uppfyller branschkrav såsom överlägsen drifttid, processreperbarhet och en konkurrenskraftig ägandekostnad.

Service och support

Obducat erbjuder service och support över hela världen med fokus på tillförlitlighet och lättillgänglighet. Vi identifierar varje kunds unika krav och skräddarsyr vår support utefter deras önskemål och behov.

Högkvalitativt och skräddarsytt

Med en global installationsbas på drygt cirka 500 system och en ökande andel industriella kunder som använder Obducats teknik för kommersiell tillverkning är högkvalitativ service och support högst väsentligt för kundnöjdheten. Vår kompetenta serviceavdelning tillhandahåller service, reservdelar och processtöd för alla våra verktyg. Vi erbjuder våra kunder serviceavtal som kan anpassas efter deras specifika behov. Högkvalificerad personal utför professionell felsökning på plats eller på distans för att lösa supportförfrågningar. Bolaget arbetar löpande med att bygga upp lokalt förankrade service-team för att skapa så korta responstider som möjligt då lokalt tillgänglig service och support utgör en viktig del i att kunna konkurrera om de industriella kunderna.



Obducat erbjuder service och support över hela världen med fokus på tillförlitlighet och lättillgänglighet.

Förbrukningsvaror

Som en del av våra erbjudande så säljer Obducat också förbrukningsvaror till kunder. Det handlar bland annat om originalstämplor med kundspecifika mönster, IPS-material, STU-resist, substratchuckar och andra förbrukningskomponenter till litografiutrustningarna.

Forskning och utveckling – fokus på att utveckla lösningar för industriella behov

Obducat är ett utvecklingsintensivt bolag vilket medfört att investeringar i utvecklingsprojekt är omfattande relativt Bolagets storlek. Det är av yttersta vikt för att bibehålla marknadspositionen som ledande aktör. Obducat har de senaste fem åren investerat cirka 24 MSEK, motsvarande 9 procent av de totala rörelsekostnaderna, i forskning- och utveckling. Av dessa medel kommer cirka 10 MSEK från extern finansiering, i flertalet av fallen från EU.

Marknadsdriven forskning och utveckling är av avgörande betydelse

Med utgångspunkt i det utvecklingsarbete som genomförts de senaste åren kommer fokus i det planerade utvecklingsarbetet framåt att läggas på vidareutveckling och anpassning av nuvarande fullautomatiserade produktplattformar. Optimering av utrustningar, processer och förbrukningsmaterial i kombination med

integrationen av NIL och resistbeläggning i ett och samma litografisystem, bedöms av Obducat att kunna ge ett marknadsförspång och ökad konkurrenskraft.

Kortsiktigt eller medellångt fokus

Sett från ett tidsperspektiv kan Obducats arbete med forskning och utveckling delas in i två huvudkategorier; kortsiktigt fokus vilket är 0-2 år och medellångt fokus vilket är 3-4 år.

Kortsiktigt fokus är projekt som är direkt kopplade till en specifik kund med ett tydligt behov och där det som efterfrågas redan finns i produktportföljen eller som efter viss anpassning av existerande produkter, kan tillfredsställa kundens behov.

Exempel på aktiviteter är att tillsammans med underleverantörer definiera nya material med förbättrad funktion, livslängd och kvalitet kombinerat med lägre kostnad. Det krävs omfattande utvärderingar innan komponenter eller material kan bytas ut i kundernas processer.

Eftersom beslutprocesserna hos kunder är drivna av dataunderlag från verkliga tester, används en stor del av resurserna till att genomföra testserier tillsammans med kunder för att säkerställa kvalitet och repeterbarheten i Obducats teknik. Detta gäller både NIL och resist- och våt processningsteknikerna. I flera fall finns behov hos kunderna att optimera processteg som ligger antingen före eller efter exempelvis NIL i produktionsflödet. Detta är något som också görs simultant vid genomförandet av gemensamma testserier. Det är också i samband med denna typ av utvärderingar som Bolaget bygger förtroende för sina teknikplattformar. Ett arbete som kräver tid, resurser och engagemang.

Projekt med medellångt fokus är ofta förknippade med identifierade framtida applikationsområden som har en intressant potential. För att minimera riskerna och kostnaderna engagerar Bolaget huvudsakligen sig i dessa områden via delfinansierade projekt såsom exempelvis EU-projekt. Även inom detta område går det att se bevis på Obducats framskjutna position inom nanoteknologin då intresset är mycket stort från andra bolag och organisationer att involvera Obducat i gemensamma utvecklingsprojekt.

Nya tekniska lanseringar 2020

Under 2020 har utvecklingsarbetet med det integrerade litografimodulerna fortskridit. Arbetet har lett till att Obducat, efter rapportperiodens utgång, lanserat en integration av nya UV-moduler för EITRE-produkterna. De nya UV-modulerna gör det möjligt för kunderna att konfigurera Eitresystemen med ultrahög UV-ljusintensitet. Det har betydelse då det sker en kontinuerlig utveckling och introduktion av nya imprintmaterial, varav en del nya resistmaterial kräver ultrahög ljusintensitet för att fungera i tillverkningsprocessen. Att erbjuda möjligheten att göra imprint över hela substratyten i ett och samma processteg i kombination med hög exponeringsdos är en nyckel till hög produktionstakt, vilket i sin tur är nödvändigt för full industrialisering.

Under det tredje kvartalet 2020 lanserade Obducat den helt nya anti-stick tekniken. Den nya tekniken innebär att det avgörande steget till full industrialisering av nanoimprint litografi möjliggörs och har realiserats för Obducats helautomatiserade Sindre system, liksom för Eitre Large Substrate. Applikationer som har potential att nå stora produktionsvolymerna och som kräver imprint av komplexa nanostrukturer på större substrat kan direkt dra nytta av detta teknikframsteg. Högaktuella sådana är till exempel bio- och medicinska komponenter och nästa generations optiska och fotoniska komponenter såsom AR-produkter (Augmented Reality). Både den integrerade anti-stick tekniken såväl som den nyligen lanserade funktionaliteten med ultrahöga ljusintensiteten, ingår som delprojekt i det plattformsprojekt som avser integrerade litografimoduler. Fler delanseringar är planerade under 2021.

Externt delfinansierade utvecklingsprojekt

Utöver egen forskning och utveckling är bolaget involverat i externt delfinansierade utvecklingsprojekt som vanligtvis löper över flera år. I samtliga projekt där externa parter är involverade har Obducat full äganderätt till de immateriella rättigheter som Bolagets del av samarbetet resulterar i. Obducat har som målsättning att utöka samarbetet med externa parter för att därigenom kunna bedriva en tids- och kostnadseffektiv teknik- och produktutveckling.

Projekt som Obducat är involverat i är:

”Högpresterande kostnadseffektiva fotoelektriska biosuperkondensatorer med reproducerbar tillverkning i industriell skala”.

Syftet med projektet är att realisera den allra första bio-solpanelen med målet att ersätta komplexa och ineffektiva solceller med enkla och effektiva bio-solcellssystem.

Bioelektronik är ett tvärvetenskapligt forskningsområde under snabb utveckling, som syftar till att integrera biomaterial och elektroniska element i funktionella enheter. Integreringen av olika biomaterial såsom proteiner, organeller och levande celler med elektroniska element möjliggör utveckling av bioelektroniska hybridssystem. Dessa system kan sedan fungera som biosensorer, bioelektroniska kretsar eller biologiska strömkällor.

Nuvarande bioelektroniska anordningar baserade på nanostrukturerade elektroder kan inte produceras på ett ändamålsenligt, lättskalbart och reproducerbart sätt, eftersom befintlig industriell teknik för nanofabrikation sällan används i forskningslaboratorier och industriell exponering för biomaterialbaserade komponenter är begränsad. I detta projekt kommer nanoimprintlitografi (NIL) att användas såsom en skalbar industriell litografiteknik som reproducerbart och kostnadseffektivt kan realisera strukturer i nano- och mikro storlek. Målet med projektet är att realisera den allra första bio-solpanelen med målet att ersätta komplexa och ineffektiva solceller med enkla och effektiva bio-solcellssystem.

Projektet har godkänts av Kunskapsstiftelsen (KK-stiftelsen) som finansierar forskning och kompetensutveckling vid Sveriges nya universitet och högskolor med syfte att stärka Sveriges konkurrenskraft. Kunskapsstiftelsen tillhandahåller finansiering när aktiviteter utförs i samarbete mellan akademisk personal och affärspartners för att bygga internationellt konkurrenskraftiga, integrerade forsknings- och utbildningsmiljöer.

Projektet är ett samarbete mellan Malmö Universitet, Kemet Electronics AB och Obducat Technologies AB. Obducat Technologies AB kommer att fokusera på bio-modifiering av nano- och mikrostrukturerade elektroder och tekniköverföringen till massproduktion med hjälp av NIL. Projektet ska löpa över 3 år med en total budget på 5,9 MSEK.

Biobarriers

Forskning om hud, slemhinnor och sårlikningar får en rejäl skjuts på Biofilms – Research Center for Biointerfaces, Malmö Universitet. En ny forskningsprofil – Biobarriers - har inrättats med en total budget på över 120 miljoner där KK-stiftelsen går in med 48 miljoner medan 13 företag och Malmö Universitet går in med resten. Profilen startar i november i år och beräknas pågå i åtta år.

Hud och slemhinnor i exempelvis andningsorgan och tarmar är kroppens viktigaste barriärer för att skydda oss mot bakterier, virus, hålla vätskebalans och kroppstemperatur, skydda inre organ m.m. Forskarna talar om tre lager av dessa barriärer. Ytterst finns mikrobiotan, bakterier som finns på hud och slemhinnor. Nästa skikt är det tunna döda mellanlagret på hud eller tjockare slem. Slutligen innersta lagret/ insidan består av levande vävnad där celler byggs och skyddar barriären. Om någon av dessa lager förstörs eller blir angripen så fallerar hela barriären. Det är barriären som helhet som hjälper till vid sårlikning och förhindrar att sår uppstår. I den nya forskningsprofilen ska forskarna i samarbete med 13 företag försöka hitta lösningar som förbättrar hälsa och läkning av dessa barriärer. De hoppas upprätta en ”verktygslåda” för att få fram bland annat hållbara preparat och krämer för sårlikning, hindra att läget förvärras för skadade barriärer, utforska och reglera bakteriefloran på hud och slemhinnor med mera.

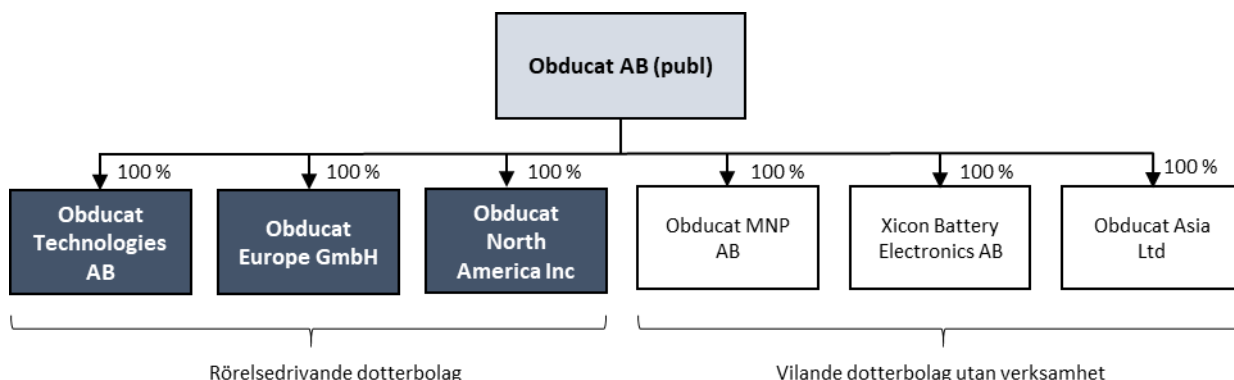
NARCISO

NARCISO avser att utnyttja den naturliga instabiliteten hos tunna fasta filmer för att bilda komplexa mönster och nano-arkitekturer baserade på halvledarmaterial. Metoder och strukturer kommer att optimeras mot utnyttjandet i två huvudområden av applikationer, den första är fotoniska komponenter (till exempel antirefleksbeläggningar, färgfilter, slumpmässiga lasrar, kvantemitterare) och den andra är mikrofluidiska komponenter för mätning av bio/kemiska koncentrationer samt för vattenfiltrering.

Projektet kommer att utnyttja den naturliga instabiliteten hos tunna fasta filmer för att bilda komplexa mönster och nano-arkitekturer baserade på halvledarmaterial. Metoder och strukturer kommer att optimeras mot utnyttjandet i två huvudområden av applikationer, den första är fotoniska komponenter (t.ex. anti-reflektionsbeläggningar, färgfilter, slumpmässiga lasrar, kvantemitterare) och den andra är mikrofluidiska komponenter för mätning av bio/kemiska koncentrationer samt för vattenfiltrering. NARCISO projektet har, genom konsortiets medlemmar, tillgång till den senaste tekniken inom SSD (Solid State Dewetting) och NIL (Nano Imprint Litografi) och en bred kunskap som täcker den teoretiska förståelsen, det experimentella genomförandet såväl som det praktiska utnyttjandet av teknikerna. Inom ramen för NARCISO projektet kommer dessa tekniker och kunskaper kombineras vilket möjliggör framtagning av komponenter som ligger i den absoluta framkanten av mikro- och nanostrukturering över extremt stora ytor och det med tillverkningsmetoder som är förenliga med en industriell skala. Obducat Technologies utgör en strategisk tillgång till konsortiet eftersom då bolaget är en stor internationell aktör inom litografiområdet nanoimprint. Obducat Technologies kommer att stödja projektet med kunskaper inom processoptimering för NIL och demonstrera tillverkningsprocesserna i ett högproduktivt industriellt NIL-system. Projektet startar i mars 2019 och kommer att pågå i tre år med en total budget om ca 27 MSEK.

Legal struktur

Obducat AB (publ) är moderbolag och bedriver verksamhet genom de helägda rörelsedrivande dotterbolagen Obducat Technologies AB, Obducat Europe GmbH och Obducat North America Inc. I koncernen ingår också de tre helägda vilande dotterbolagen Obducat MNP AB, Xicon Battery Electronics AB och Obducat Asia Ltd. Moderbolaget Obducat AB (publ) äger 100 procent av såväl röste- som kapitalandel i samtliga dotterbolag. Obducat Technologies är bildat i och har sin verksamhet i Sverige. Obducat Europe GmbH är bildat i och har sin verksamhet i Tyskland. Obducat North America Ltd. är bildat i och har sin verksamhet i USA.



Moderbolagets verksamhet

Moderbolagets verksamhet är i huvudsak fokuserad på hantering av koncernens börsrelaterade aspekter, PR/IR samt finansiering och affärsutveckling. I moderbolaget är två personer anställda, Koncernchef/VD samt CFO.

Obducat Technologies verksamhet – (Lund, Sverige)

I Obducat Technologies bedrivs marknadsföring och försäljning samt utveckling och produktion av NIL-relaterade produkter och tjänster.

Obducat Europes verksamhet – (Radolfzell, Tyskland)

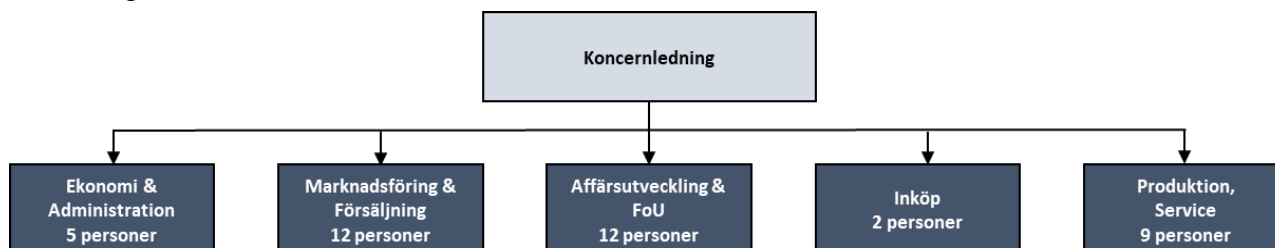
Obducat Europe grundades 2009. Obducat förvärvade Solar-semi GmbH 2015, vilket bytte namn till Obducat Europe GmbH 2017. Obducat Europes verksamhet består i utveckling, produktion och försäljning av avancerad processutrustning inom resist- och våtprocessning.

Obducat North Americas verksamhet – (Kalifornien, USA)

I Obducat North America bedrivs marknadsföring och försäljning av koncernens produkter. I Obducat North America är två personer anställda.

Operativ struktur

Obducat har en funktionsindeldad organisation som spänner över både moderbolaget och de tre rörelsedrivande dotterbolagen.



Koncernledning

Koncernledningen består av tre personer, Koncernchefen/VD, CFO samt VP Business Development.

Ekonomi & Administration

Inom funktionen Ekonomi & Administration arbetar fem personer varav en är anställd i Obducat AB, en anställd i Obducat Technologies samt två i Obducat Europe.

Marknadsföring & Försäljning

Säljorganisationen består av egen personal baserad i Sverige, Storbritannien, Tyskland och USA som främst bevakar närliggande geografiska marknader i Europa men även USA och Asien. I samarbete med Business Sweden har Koncernen, ett "Business Support Office" i Shanghai med syfte att ha en hög närvaro och aktivitetsnivå på den kinesiska marknaden. Shanghai-kontoret hanterar försäljning och kundsupport på den kinesiska marknaden. Övriga marknader bearbetas med hjälp av lokala agenter och distributörer. Inom funktionen Marknadsföring & Försäljning arbetar nio personer inklusive Koncernens medarbetare i Shanghai, varav fem är anställda i Obducat Technologies, tre i Obducat Europe samt en i Obducat North America.

Affärsutveckling & FoU

Arbetet som utförs inom funktionen Affärsutveckling & FoU syftar i sin helhet till att förbereda och planera kort- såväl som långsiktiga utvecklingsplaner med fokus på utveckling av teknik- och produktplattformar för att möjliggöra användning inom nya applikationsområden. Arbetet med att bygga upp och expandera Obducats tjänster inom produktionsservice drivs som en prioriterad aktivitet inom funktionen. Vidare är det även funktionen Affärsutveckling & FoU uppgift att skapa relevanta samarbeten med parter som kan stärka Obducats marknadsposition samt göra den initiala bedömningen av vilka nya applikationsområden Obducat skall engagera sig i. Det interna arbetet är koncentrerat till utvecklingsbehov avseende industriella tillämpningar. För att uppnå maximal effektivitet i utvecklingsarbetet kommer Obducat även fortsättningsvis att arbeta nära industriella kunder för att utveckla, anpassa och effektivisera utrustning och processer för massproduktion. Inom funktionen Forskning & Utveckling arbetar tretton personer, sex är anställda i Obducat Technologies, sex i Obducat Europe samt en i Obducat North America.

Inköp

Under året har funktionen Inköp etablerats som en egen funktion med målet att skapa ytterligare fokus på samordning av Koncernens inköp i syfte att reducera kostnader och ledtider på logistikområdet och därmed minimera kapitalbindningen. Inom funktionen Inköp arbetar en person som är anställd i Obducat Europe.

Produktion och Service

Inom funktionen Produktion och Service hanteras all montering och uppstart av maskiner som skall levereras till kunder. Utöver det omfattar funktionen också ansvaret för att genomföra installationer, uppstart och utbildning hos kund samt service och support. Obducat arbetar systematiskt med att förbättra kvaliteten och detta drivs genom standardiseringsarbete som koordineras av Produktion och Servicefunktionen. Detta arbete är utgör förberedelsearbete till en planerad ansökan om ISO 9000-certifiering. Koncernen arbetar även med affärssystem vilket förbättrar kontroll av processer, flöden, varulager och andra kritiska moment. Inom funktionen Produktion och Service arbetar tio personer, två är anställda i Obducat Technologies samt åtta i Obducat Europe.

Medarbetare

Obducat är ett kunskapsföretag vilket innebär att rekrytering och kompetensutveckling är av stor betydelse. Koncernen arbetar kontinuerligt och aktivt med att anpassa organisationen och kostnadsnivån till rådande marknadsförutsättningar. Obducat söker attrahera medarbetare med spetskompetens genom att erbjuda en intressant arbetsmiljö innefattande stort ansvar och marknadsmässiga anställningsvillkor.

Av koncernens trettioåtta anställda är fjorton verksamma i Sverige, tjugo i Tyskland, två i USA, en i Storbritannien och en i Portugal. I samarbete med Business Sweden finns en medarbetare i Kina som på heltid arbetar för Obducat med försäljning och vars kostnader betalas av Obducat.

Obducat använder sig av inhyrd personal vid behov av tillfällig kapacitetsutökning i produktionen.

Konkurrenssituation

Enligt Obducats egna analyser möter Koncernen två kategorier av konkurrens; konkurrerande teknologier och konkurrenter inom företagets teknikområde.

Konkurrerande teknologier inom NIL

Bland konkurrenterna inom teknikområdet förekommer dels de som arbetar med Full Area Imprint, dels de som arbetar med Step- and-Repeat samt de som arbetar med R-2-R baserad imprint. Full Area Imprint innebär att hela ytan replikeras på en gång medan Step- and-Repeat innebär att ytan replikeras i många små steg. Vid R-2-R baserad imprint sker replikeringen genom att en cylindrisk stämpel rullas över ytan. Inom vissa applikationsområden konkurrerar Obducat med samtliga kategorier och i vissa av applikationerna konkurrerar Koncernen bara med dem som gör "full area" imprint. Vad gäller andra konkurrerande tekniker beror det på applikationsområdet.

Obducat anser att nanoimprinttekniken är mer kostnadseffektiv jämfört med konkurrerande litografitekniker, samtidigt som den erbjuder en upplösning som bara seriella litografitekniker kan, men med en väsentligt snabbare produktionshastighet. Inom vissa av applikationsområdena konkurrerar Obducat med den tidigare optiska litografitekniken. Obducat bedömer att i konkurrensen med traditionell optisk litografi har Obducat prestandafördelar i replikeringskvalitet och repeterbarhet samt kostnadsfördelar som ökar med storleken på substraten.

Konkurrerande aktörer inom NIL

Bland Obducats konkurrenter inom NIL kan nämnas EVG, Nanonex, Scivax, Suss Microtec, Guangdo, German Litho, SCIL, Morphotronics. Några av Obducats konkurrenter arbetar med mer än en imprintteknik.

Konkurrerande tekniker inom resist- och våt processning

Inom området resist- och våt processning konkurrerar Obducat huvudsakligen med aktörer som kan leverera liknande lösningar för användning vid FoU men där Obducat Europas produkter, enligt återkoppling från Obducat Europas kunder, erbjuder större flexibilitet och anpassningsbarhet. Inom resist- och våt processning av stora substrat är antalet konkurrenter begränsat. Obducats förmåga att utveckla litografisystem med integrerad resist- och våt processning ämnade för massproduktion av stora mikro- nanostrukturerade substrat är enligt Obducats bedömning unik.

Konkurrerande aktörer inom resist- och våt processning

Beträffande Obducats dotterbolag Obducat Europe och dess produkter, betraktar Obducat Suss Microtec, Brewer Science, Laurell Technologies Corporation, C&D, Solmates, EV Group, SSCS, Tokyo Electron, Screen och Sawatec som de främsta konkurrenterna.

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

I det följande presenteras sammanfattande räkenskaper för Obducatkoncernen avseende räkenskapsåret 2020 samt delårsperioden januari – juni 2021.

Reviderad finansiell information

Räkenskaperna för räkenskapsåret 2020 har reviderats av Bolagets revisor i enlighet med den Revisionsberättelse som finns införlivad i Prospektet genom hänvisning (Se vidare "Legala frågor och övrig information – Dokument införlivade genom hänvisning"). Bolagets revisor har i revisionsberättelsen till årsredovisningen för räkenskapsåret 2020 lämnat särskild revisorsanmärkning, rubricerad som "Anmärkning", enligt följande:

"Vid flera tillfällen under räkenskapsåret har avdragen skatt, sociala avgifter och mervärdesskatt inte betalats i rätt tid. Styrelsen och verkställande direktören har därmed inte fullgjort sina skyldigheter enligt aktiebolagslagen, men försummelsen har inte medfört någon skada för bolaget utöver dröjsmålsräntor."

Räkenskaperna för delårsperioden januari – juni 2021 har ej granskats eller reviderats av bolagets revisor. Bolagets revisor har ej granskat andra delar av detta Prospekt.

Redovisningsprinciper avseende Obducat

Obducat ABs (publ) (Obducat) koncernredovisning har upprättats med tillämpning av Årsredovisningslagen (ÅRL), International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) som har godkänts av EG-kommissionen för tillämpning inom EU. Vidare har rådet för finansiell rapporterings rekommendation 1 (RFR1) "Kompletterande redovisningsnormer för koncerner" tillämpats.

Koncernens Resultaträkningar

(KSEK)	JAN-JUN 2021 (EJ reviderad)	2020 (Reviderad)
Intäkter	12 929	54 189
Kostnad sålda varor	-7 622	-28 988
Bruttoresultat	5 307	25 201
<i>Rörelsekostnader</i>		
Marknads- och försäljningskostnader	-4 987	-11 586
Administrationskostnader	-4 727	-10 924
Forsknings- och utvecklingskostnader	-8 089	-16 609
Rörelseresultat	-12 496	-13 918
<i>Resultat från finansiella poster</i>		
Finansiella intäkter	752	26
Finansiella kostnader	-378	-4 152
Resultat före skatt	-12 122	-18 044
Skatt på periodens resultat	117	235
Periodens resultat	-12 005	-17 809

Rapport över övrigt totalresultat

(KSEK)	JAN-JUN 2021	2020
Periodens resultat	-12 005	-17 809
Övrigt totalresultat		
Komponenter som kan komma att omklassificeras till periodens resultat		
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-1 392	2 406
Summa Övrigt totalresultat	-1 392	2 406
Summa totalresultat för perioden	-13 397	-15 403
Varav hänförligt till aktieägare i moderbolaget	-13 397	-15 403

Koncernens Balansräkningar

	30 JUN 2021 (EJ reviderad)	31 DEC 2020 (Reviderad)
(KSEK)		
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	38 816	38 768
Patent	2 801	3 021
<i>Summa Immateriella anläggningstillgångar</i>	41 617	41 780
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Nyttjanderättstillgångar	1 352	4 573
Maskiner och inventarier	1 673	2 437
<i>Summa Materiella anläggningstillgångar</i>	3 025	4 339
Summa Anläggningstillgångar	44 642	46 119
Omsättningstillgångar		
<i>Varulager m m</i>		
Råvaror och förnödenheter	9 857	8 703
Varor under tillverkning	5 464	3 231
Färdigvaror	-	-
<i>Summa Varulager m m</i>	15 322	11 933
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	8 891	5 399
Övriga fordringar	2 260	2 770
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 222	2 606
<i>Summa Kortfristiga fordringar</i>	14 374	10 775
Likvida medel	546	4 243
<i>Summa Likvida medel</i>	546	4 243
Summa Omsättningstillgångar	30 242	26 952
SUMMA TILLGÅNGAR	74 884	73 072

Koncernens Balansräkningar

	30 JUN 2021 (KSEK)	31 DEC 2020 (EJ reviderad)	31 DEC 2020 (Reviderad)
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	96 921	96 921	
Övrigt tillskjutet kapital	515 973	515 973	
Omräkningsreserv	-1 707	-315	
Ansamlad förlust	-585 990	-568 180	
Periodens resultat	-12 005	-17 809	
Totalt Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	13 192	26 589	
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	286	622	
Uppskjuten skatteskuld	1 038	1 155	
Summa långfristiga skulder	1 324	1 777	
Kortfristiga skulder			
Konvertibelt förlagslån	-	929	
Räntebärande skulder	13 288	3 533	
Leverantörsskulder	5 126	4 598	
Övriga skulder	8 231	4 363	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	33 723	31 282	
Summa kortfristiga skulder	60 369	44 705	
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	74 884	73 072	

Koncernens Kassaflödesanalyser

(KSEK)	JAN-JUN 2021 (EJ reviderad)	2020 (Reviderad)
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Rörelseresultat	-12 496	-13 918
Justeringar för poster som ej påverkar kassaflödet	4 509	10 093
Återbetald skatt	-	-
Erhållna räntor	-	-
Betalda räntor	-268	-1 073
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-8 254	-4 898
Förändring av rörelsekapital	-2 505	-16 166
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 759	-21 066
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-3 007	-2 602
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-25	-34
Kassaflöde från Investeringsverksamheten	-3 032	-2 636
Summa Kassaflöde efter Investeringsverksamheten	-13 790	-23 702
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Nyemission	-	43 221
Emissionskostnader	-40	-3 362
Förändring av räntebärande skuld	10 134	-12 011
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten	10 094	27 848
PERIODENS KASSAFLÖDE	- 3 696	4 146
Likvida medel vid periodens början	4 243	97
Kursdifferens	-1	-
Likvida medel vid periodens slut	546	4 243

Nyckeltal och data per aktie (Koncern)

Nyckeltal från räkenskaper

	30 JUN 2021 (Ej reviderad)	31 DEC 2020 (Reviderad)
(KSEK)		
Eget kapital (KSEK)	13 192	26 589
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,11	-0,15
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,10	-0,15
Utdelning per stamaktie (SEK)	na	na
Utdelning per preferensaktie (SEK)	na	na
Eget kapital per aktie (SEK)	0,09	0,19

Alternativa nyckeltal

	30 JUN 2021	31 DEC 2020
(KSEK)		
Omsättningstillväxt (%)	neg	neg
Bruttomarginal (%)	41	47
Tillväxt i Bruttoresultat (%) ³	neg	neg
Rörelsemarginal (%)	neg	neg
Vinstmarginal (%)	neg	neg
Soliditet (%)	18	36

Icke-finansiella nyckeltal

	30 JUN 2021	31 DEC 2020
(KSEK)		
Medelantalet anställda (st)	41	40
Försäljning per anställd (KSEK)	315	1355

³ Nyckeltal vilka ej är reviderade av Bolagets revisor.

Avstämning alternativa nyckeltal

Nedan nyckeltal är inte beräknade enligt IFRS men tillhandahålls eftersom Bolaget anser att dessa är viktiga i samband med investerares bedömning av Bolaget och erbjudandet. Omsättningstillväxt presenteras för att ge investerare en bättre förståelse för att bedöma om Bolagets tillväxtstrategi uppfylls. Bruttomarginal presenteras för att ge investerare en bättre förståelse för att bedöma Bolagets lönsamhet i försäljning av varor. Tillväxt i bruttomarginal presenteras för att ge investerare en bättre förståelse för att bedöma Bolagets relativa lönsamhet. Rörelsemarginal presenteras för att ge investerare en bättre förståelse för att bedöma Bolagets möjligheter att nå upp till en branschmässig lönsamhetsnivå. Vinstmarginal presenteras för att ge investerare en bättre förståelse för att bedöma Bolagets lönsamhet när en tar hänsyn till alla kostnaderna. Soliditet presenteras för att ge investerare en bättre förståelse för att bedöma Bolagets förmåga att hantera förluster.

(KSEK)	JAN-JUN 2021	2020
Omsättning	12 929	54 189
Omsättningstillväxt (%)	neg	neg
Omsättning	12 929	54 189
Kostnad såld vara	-7 622	-28 988
Bruttoresultat	5 307	25 201
Bruttomarginal (%)	41	47
Omsättning	12 929	54 189
Kostnad såld vara	-7 622	-28 988
Bruttoresultat	5 307	25 201
Tillväxt i Bruttoresultat (%)	neg	neg
Omsättning	12 929	54 189
Rörelseresultat	-12 496	-13 918
Rörelsemarginal (%)	neg	neg
Omsättning	12 929	54 189
Periodens resultat	-12 005	-17 809
Vinstmarginal (%)	neg	neg
Eget kapital	13 192	26 589
Balansomslutning	74 884	73 072
Soliditet (%)	18	36

Definitioner av nyckeltal

Nyckeltal	Definition
Eget Kapital	Periodens egna kapital
Resultat per aktie före utspädning	Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier före utspädning
Resultat per aktie efter utspädning	Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning
Utdelning per stamaktie	Periodens utdelning dividerat med genomsnittligt antal stamaktier för perioden
Utdelning per preferensaktie	Periodens utdelning dividerat med genomsnittligt antal preferensaktier för perioden
Eget kapital per aktie	Periodens eget kapital dividerat med antal aktier
Omsättningstillväxt	Ökning/minskning av intäkterna i procent av föregående periods intäkter
Bruttomarginal	Periodens totala omsättning minus dess kostnader för sålda varor, dividerat med periodens omsättning
Tillväxt i bruttoresultat	Ökning/minskning av bruttoresultat i procent av föregående års bruttoresultat
Rörelsemarginal	Rörelseresultat i procent av intäkterna
Vinstmarginal	Periodens vinst i procent av periodens intäkter
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen
Medelantalet anställda	Genomsnittligt antal anställda under perioden
Försäljning per anställd	Periodens försäljning dividerat med antalet anställda

KAPITALSTRUKTUR OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

Den 30 juni 2021 hade Obducat ett eget kapital om 13,2 MSEK samt 56,1 MSEK i totala skulder varav kortfristiga räntebärande skulder om 13,3 MSEK. Från och med den 30 juni 2021 fram till dagen för publiceringen av detta Prospekt har Bolagets egna kapital och skuldsättning påverkats av förändring i rörelsekapital samt denna periods resultat.

Eget kapital och skulder ⁴

Per den 30 juni 2021 (KSEK)

Kortfristiga skulder	
Mot garanti eller borgen	-
Mot säkerhet ⁵	650
Utan garanti/borgen eller säkerhet	59 719
Summa kortfristiga skulder	60 369
Långfristiga skulder ⁶	
Mot garanti eller borgen	-
Mot säkerhet	-
Utan garanti/borgen eller säkerhet	1 324
Summa långfristiga skulder	1 324
Eget kapital	
Aktiekapital	96 921
Andra reserver	514 266
Balanserat resultat	-597 995
Summa eget kapital	13 192

Nettoskuldsättningstabell

Per den 30 juni 2021 (KSEK)

(A)	Kassa och bank	-
(B)	Andra likvida medel ⁷	546
(C)	Övriga finansiella tillgångar	-
(D)	Likviditet (A)+(B)+(C)	546
(E)	Kortfristiga finansiella skulder (inklusive skuldinstrument, men exklusive den kortfristiga andelen av långfristiga finansiella skulder)	12 150
(F)	Kortfristig andel av långfristiga finansiella skulder	1 138
(G)	Kortfristig finansiell skuldsättning (E)+(F)	13 288
(H)	Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G)-(D)	12 742
(I)	Långfristiga finansiella skulder (exklusive kortfristig Andel och skuldinstrument)	286
(J)	Skuldinstrument	-
(K)	Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder	1 038
(L)	Långfristig finansiell skuldsättning (I)+(J)+(K)	1 324
(M)	Total finansiell skuldsättning (H)+(L)⁸	14 066

⁴ Tabellen omfattar såväl räntebärande som icke-räntebärande skulder.

⁵ Avser bankfacilitet och hyresåtagande med företagsinteckning som säkerhet

⁶ 1 038 KSEK avser uppskjuten skatteskuld och 286 KSEK avser leasingskuld i enlighet med IFRS 16

⁷ Likvida medel utgörs av kassa och banktillgodohavanden

⁸ Finansiella skulder omfattar leasingskulder varav de korta- och långfristiga leasingskuldena uppgår till 1 424 KSEK

Rörelsekapital

Bolagets befintliga likviditet uppgick per den 30 juni 2021 uppgick till cirka 0,5 MSEK. Obducats bedömning är att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden baserat på nuvarande orderstock, pågående EU finansierade FoU projekt samt finansiering och betalningar kopplade till förväntad ordergång. Med rörelsekapital avses här Obducats möjlighet att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Beträffande genomförandet av en del prioriterade investeringar, så är exekveringen avhängigt tillgänglig likviditet för genomförandet av investeringar.

Genomförda, pågående och framtida investeringar

Investeringar i anläggningstillgångar har under perioden 2020 – juni 2021 skett enligt följande:

Genomförda investeringar

SAMMANFATTNING

(KSEK Koncern)	JAN-JUN 2021	2020
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	2 796	2 203
Patent	211	399
Maskiner och inventarier	25	34
Summa investeringar	3 032	2 636

Investeringarna liksom verksamheten i övrigt har, förutom genom det operativa kassaflödet, finansierats genom emissioner, konvertibla förlagslån, lånefinansiering, extern offentlig finansiering samt förskott från kunder.

Pågående investeringar

Obducats investeringar sker huvudsakligen i Forskning och Utveckling i syfte att upprätthålla en hög innovationstakt och därmed konkurrenskraft i de produkter och processer som koncernen erbjuder marknaden. Bolaget har för närvarande beslutade och pågående investeringar relaterade till offentligt finansierade projekt med en totalbudget om 3,1 MSEK. Utvecklingsprojekten löper upp till tre år. Obducats investering i projekten består i allt väsentligt i egna arbetsinsatser. Bidragsdelen som utgör 100 procent uppgår till 3,1 MSEK varav 2,6 MSEK har utbetalats och 0,5 MSEK kvarstår att utbetalas av EU. Projekten ingår i EU finansierade programmet HORIZON 2020. Utbetalning sker genom VINNOVA eller motsvarande organ inom EU. Dotterbolaget Obducat Technologies är projektdeltagare och utbetalning sker till Obducat Technologies.

Framtida investeringar

Obducat planerar framtida investeringar avseende fortsatt produktutveckling inom de fokuserade applikationsområdena. Obducat har ej några planerade investeringar avseende materiella eller finansiella anläggningstillgångar. Även om de framtida investeringarna är planerade så har Obducat ännu inte ingått några avtal eller på annat sätt förbundit sig att utföra de planerade framtida investeringarna utöver åtagandena i de finansierade EU-projekten vilka uppgår till 1,5 MSEK. Moderbolaget Obducat genomför inga investeringar, förutom i immateriella rättigheter, utan dessa sker uteslutande i de operativa dotterbolagen. Obducat Technologies samtliga investeringar har genomförts i Sverige. Dotterbolaget Obducat Europe's samtliga investeringar har genomförts i Tyskland. Eventuella framtida investeringar planerar Obducat att finansiera delvis med extern finansiering, men även via EU-bidrag, förskott från kunder, egna genererade medel och eventuella andra former av kapitaltillskott.

Väsentliga förändringar i finansiell ställning, ställning på marknaden och framtidsutsikter

Efter den period som den finansiella informationen omfattar, 2020 – juni 2021, fram till tidpunkten för Finansinspektionens registrering av detta Prospekt (den 9 augusti 2021), har inga väsentliga förändringar inträffat vad gäller koncernens finansiella ställning eller ställning på marknaden, ej heller beträffande Bolagets bedömda framtidsutsikter.

Senast viktiga tendenser

Efter en lång tid av låg aktivitetsnivå hos kunder och samarbetspartners, som konsekvens av den globala pandemin, ser vi tecken på en början till återhämtning. Vi ser en succesiv ökning av aktivitetsnivån hos våra kunder framför allt i Asien men även i Nordamerika. Kunderna i Europa är i större utsträckning drabbade av de fortsatta restriktionerna men vi räknar med att denna situation förbättras under tredje kvartalet. För att kompensera för de ekonomiska konsekvenserna av pandemin har Obducat tillämpat korttidsarbete inom koncernen, men har under juni månad återgått till normal arbetstid. Pandemin har medfört en omprioritering till digital marknadsföring mot kunder och Obducat har deltagit i ett flertal olika virtuella mässor och konferenser. Vi räknar med att större delen av marknadsföringsaktiviteterna även under 2021 i huvudsak kommer att utgöras av virtuella mässor och konferenser. Obducat drabbas fortfarande intäktspåverkande av Coronarelaterade effekter då vissa typer av komponenter drabbats av leverans förseningar till följd av den globala halvledarbristen såväl som att bolaget noterar en kostnadsökning på vissa komponenttyper. Då aktivitetsnivån hos kunderna ökar successivt i takt med att effekterna av vaccinationsprogrammen genomförs och att mycket talar för en stark återhämtning i halvledarindustrin i stort så är det bolagets bedömning att orderingången kommer att öka under andra halvåret 2021. De applikationsområden som Obducat fokuserar på står inför en stark tillväxt under den kommande 5-årsperioden. Nanoteknologins centrala roll för utvecklingen inom applikationsområden såsom optik, fotonik, 5G, Artificiell intelligens (AI) och Augmented Reality (AR) borgar för en ökad marknadspotential och ett betydligt större industriellt genombrott för Obducat. Målet är att väsentligt öka orderingången för 2021 vilket kommer att möjliggöras dels genom fortsatt teknikutveckling vilken genererar nya produktlanseringar som ökar kundnyttan och konkurrenskraften i våra produkter, dels genom fortsatt ökad utbyggnad och satsning på vår produktionsservicetjänst. Förutom dessa tendenser har Bolaget inte noterat några särskilda tendenser avseende produktion, lager, kostnader och försäljningspriser. Beträffande kända tendenser avseende osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar och andra krav, åtaganden eller andra omständigheter, anser Bolaget att det, under 2021 fram till tidpunkten för Finansinspektionens registrering av detta Prospekt, saknas händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets nuvarande affärsutsikter.

Finansiella mål

Eftersom tidpunkten för den industriella kommersialiseringen av NIL är tidsmässigt svårbedömd och Bolagets kunders beslutsprocesser i många fall är långa, har Bolaget valt att ej kommunicera finansiella mål till allmänheten.

Finansiell riskhantering

Beträffande Obducats finansiella riskhantering har styrelsen fastställt följande riktlinjer:

Finanspolicy

Styrelsen har i Obducats finanspolicy fastställt olika ramar och vilka risker som får tas. Riskhanteringen syftar till att identifiera, kvantifiera och reducera alternativt om möjligt eliminera risker. Obducats finanspolicy beskriver hur olika typer av finansiella risker ska hanteras och definierar den riskexponering som ska gälla för verksamheten och att den överensstämmer med övergripande finansiella mål. Huvudinriktningen är att eftersträva en så låg riskprofil som möjligt.

Finansierings- och likviditetsrisker

Obducat Aktiebolag (moderbolaget) svarar övergripande för koncernens finansfrågor. Genom centralisering och samordning av finansfunktionen uppnås skalfördelar avseende erhållna villkor för finansiering och finansiella transaktioner. Placering av likvida medel får endast ske i instrument med låg kreditrisk och hög likviditet, det vill säga placeringar hos motparter med högsta rating och på konton eller i instrument som kan omsättas till likvida medel vid varje given tidpunkt. Enligt finanspolicyn ska Obducat ha en betryggande likviditetsreserv. Denna ska bestå av likvida medel, statsskuldsväxlar eller andra likvärdigt omsättningsbara instrument. Det finns alltid en risk att inte ha tillgång till tillräcklig likviditet för fortsatt utveckling av Bolagets verksamhet. Mot bakgrund av Bolagets behov av rörelsekapital är Bolaget även utsatt för en refinansieringsrisk. Enligt finanspolicyn ska likviditetsreserven täcka koncernens likviditetsbehov under en period om minst tolv månader (going concern). Det är företagsledningens uppgift att i god tid planera och vidta de åtgärder som erfordras för att upprätthålla likviditetsreserven.

Valutarisker och flödesexponering

Obducats inkomster består huvudsakligen av valutainflöden i USD och EUR medan utgifterna till stor del utgörs av SEK och EUR. Faktureringsvärde i valuta baseras normalt på omräkning av offerter från SEK och EUR till valuta vid offerttillfället. Omräkning till offerterad valuta baseras på aktuella marknadskurser för respektive valuta. Hänsyn tas även till volatilitet och marknadsbedömning avseende respektive valutas framtida utveckling. Offerternas giltighetstid begränsas normalt till en månad. Härigenom minimeras valutarisken. Tid från order till leverans uppgår för FoU maskinerna normalt till mellan en till tre månader. och för de större produktionsmaskinerna upp till nio månader. I den utsträckning inkomsterna i valuta är väsentliga och löper över en längre tidsperiod och inte balanseras av utflöden i samma valuta kan valutasäkring ske genom valutaterminer. Valutarisker finns även i samband med omräkning av utländska nettotillgångar och resultat, så kallad omräkningsexponering. Denna valutarisk avser huvudsakligen omräkningen av utländska dotterföretags resultat- och balansräkningar. Resultatet i ett utländskt dotterbolag räknas om till svenska kronor baserat på genomsnittskursen under året.

Kreditrisker

Kortfristiga fordringar redovisas i balansräkningen efter avdrag för avsättningar för befarade kreditförluster. Obducat har under de senaste åren haft mycket små kreditförluster genom att den huvudsakliga kundgruppen består av större företag, universitet och forskningsinstitut. Obducat har inga avtal om kreditförsäkring utan kräver i de fall så bedöms erforderligt alternativt förskottsbetalning eller remburs som säkerhet för betalningen.

Ränterisker

Ränterisk avser risken att ett finansiellt instruments förväntade kassaflöden och verkligt värde varierar på grund av förändringar i marknadsräntorna. Bolaget har begränsade externa räntebärande skulder med exponering mot förändringar i marknadsräntor, varför någon säkring av ränterisk inte anses erforderlig.

Operationell riskhantering

Beträffande Obducats operationella riskhantering, d v s hantering av marknadsrisk, konkurrensrisk, risk för reklamationer, risk för rättsliga tvister, miljörisker, försäkringsrisker, risker förknippade med immateriella rättigheter samt avtalsrisker, vänligen se vänligen se "Operationell riskhantering" på sid 33 i Bolagets årsredovisning för 2020 som via hänvisning införlivas i detta Prospekt.

Skattesituation

På grund av svårigheter som är förknippade med att prognostisera Obducats resultatutveckling är det svårt att bedöma koncernens eventuella skattebelastning under de närmaste åren.

Skattemässiga förlustavdrag

Per den 31 december 2020 uppgår de ackumulerade skattemässiga förlusterna i de svenska bolagen till 477 (463) MSEK, vilket beräknat efter en skattesats om 20,6% motsvarar en uppskjuten skattefordran om cirka 98 (95) MSEK, varav 66 (65) MSEK avser moderbolaget. I det tyska dotterbolaget uppgår motsvarande skattefordran till 15 (15) MSEK.

Fastigheter

Bolaget äger ingen fast egendom. Verksamheten bedrivs i hyrda lokaler.

Sponsring

Inget bolag i koncernen har lämnat sponsorbidrag.

Tidpunkter för ekonomisk information samt årsstämma

Obducat lämnar återkommande ekonomisk information enligt följande plan. Bolagets räkenskapsår är 1 januari – 31 december.

Delårsrapport kvartal 3, 2021 (januari-september)
Bokslutskommuniké 2021 (januari-december)

29 oktober 2021
18 februari 2022

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Aktiekapital och antal aktier

Aktiekapitalet i Obducat uppgick per den 30 juni 2021 till 96 920 737 SEK. Antalet aktier uppgick per den 30 juni 2021 till 142.458.837 aktier fördelade på 3.990.152 aktier av serie A, 136.341.508 aktier av serie B, 15 preferensaktier av serie A samt 2.127.162 preferens-aktier av serie B. A-aktierna omfattas av hembudsförbehåll och omvandlingsförbehåll (se avsnittet "Bolagsordning" på sid 59). Aktierna har ett kvotvärde på ca SEK 0,68. Stamaktierna av serie B samt preferensaktierna av serie B är upptagna till handel på den reglerade marknaden NGM Main Regulated Equity. Samtliga aktier har lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinster. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda.

Rösträtt

Aktier av serie A och preferensaktier av serie A medför rätt till tio (10) röster per aktie och aktier av serie B och preferensaktier av serie B medför rätt till en (1) röst per aktie.

Offentliga uppköpserbudanden

Lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden ("LUA") är tillämplig på offentliga uppköpserbudanden avseende Obducats aktier. Enligt LUA måste den som lämnar ett offentligt uppköpserbudande åta sig att följa Takeover-reglerna för NGM Main Regulated ("Takeover-reglerna"). Genom åtagandet åtar sig den som lämnar ett offentligt uppköpserbudande att följa såväl Takeover-reglerna som Aktiemarknadsnämndens avgöranden och uttalanden om tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna samt om god sed på aktiemarknaden. Aktierna i Obducat är inte, och har aldrig varit, föremål för något offentligt uppköpserbudande.

Aktieägaravtal eller liknande

Såvitt styrelsen för Obducat känner till finns inga former av aktieägaravtal i Obducat. Likaså saknas överenskommelser eller motsvarande som i framtiden skulle kunna leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Handelsplats

Föreliggande Prospekt avser upptagande till handel av teckningsoptioner av serie 2021/2022 på NGM Main Regulated Equity. Obducats aktier av serie B är upptagna till handel på Nordic Growth Market NGM AB:s reglerade marknad NGM Main Regulated Equity och dess kortnamn är OBDU B. Bolaget är förpliktat att följa NGMs emittentregelverk som bland annat innehåller bestämmelser om informationsgivning i syfte att säkerställa att aktieägare och andra aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om Obducats utveckling. Detta innebär att Bolaget i sin informationsgivning följer tillämpliga lagar och författningar samt rekommendationer som gäller bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad.

Handel på NGM Equity

Handeln i Bolagets aktier av serie B, preferensaktier av serie B samt kommande handel av teckningsoptioner av serie 2021/2022 kan bland annat följas på ngm.se samt på de ledande affärstidningarnas sidor för börskurser under "NGM Main Regulated Equity". Aktieägare och andra intresserade investerare vilka önskar köpa eller sälja aktier av serie B i Obducat samt preferensaktier av serie B i Obducat, ska kontakta sin bank, fondkommissionär eller värdepappersbolag.

Ägarförhållanden

Antalet aktieägare uppgick den 30 juni 2021 till 9 799. I tabellen nedan presenteras Obducats tio största aktieägare.

Aktieägare	A-aktier	B-aktier	Pref A-aktier	Pref B-aktier	Antal aktier	Röster (%)	Kapital(%)
European Nano Invest AB ⁹	1 994 489	237	-	-	1 994 726	11,2	1,4
Nanobiochip Sweden AB ¹⁰	1 879 449	-	-	-	1 879 449	10,5	1,3
Nordnet Pensionsförsäkring AB	-	14 746 505	-	24 915	14 771 420	8,3	10,4
Försäkrings AB Avanza Pension	-	12 582 167	-	71 704	12 653 871	7,1	8,9
Berger, Gunvald	-	5 717 941	-	-	5 717 941	3,2	4,0
Lodin, Per Olof	-	4 924 670	-	-	4 924 670	2,8	3,5
SIX SIS AG	-	3 033 240	-	-	3 033 240	1,7	2,1
Clearstream Banking S.A.	-	2 766 683	-	37 604	2 804 287	1,6	2,0
Swedbank Försäkring	-	2 599 121	-	32 200	2 631 321	1,5	1,9
Bengtsson, Olof	-	2 560 000	-	-	2 560 000	1,4	1,8
Övriga aktieägare	116 214	87 410 944	15	1 960 739	89 487 912	50,8	63,0
Totalt	3 990 152	136 341 508	15	2 127 162	142 458 837	100,0	100,0

Kontroll

Henri Bergstrand innehar, direkt och via av honom till mer än 50% av rösterna ägda bolag inflytande över, 3.953.233 aktier av serie A samt 237 aktier av serie B i Bolaget, motsvarande 22,2 procent av rösterna och 2,8 procent av kapitalet i Obducat AB (publ), och är därigenom som fysisk person, flaggningsskyldig som Obducats, i röster räknat, största enskilda aktieägare. De bolag Henri Bergstrand företräder, och är Ordf. i, avseende aktieäggande i Obducat och dennes andel av aktiekapitalet i dessa är: Eds Bruk Herrgård AB (100 %), European Nano Invest AB (50 %) NanoBiochip Sweden AB (58,4 %) och Neprovente KB (100 %). Förutom denna större ägare är Bolagets aktieägarstock mycket fragmenterad. Mot bakgrund av detta har Henri Bergstrand därmed, på egen hand eller tillsammans med andra större ägare, med stöd av sitt innehav möjlighet att utöva ett betydande inflytande över frågor som hänskjuts till Bolagets aktieägare för godkännande och framtida förvärv eller försäljningar av delar av verksamheten. Dessutom har huvudägaren ett betydande inflytande över val av ledamöter till Bolagets styrelse och därmed indirekt även Bolagets ledande befattningshavare. Detta kan gynna Bolaget, men kan också vara till nackdel för övriga aktieägare som kan ha andra intressen än huvudägaren. Utöver tillämpning av de skyddsregler som följer av lag, exempelvis aktiebolagslagens minoritetsskyddsregler, har Obducat inte någon möjlighet att vidta åtgärder för att garantera att detta inflytande används till gagn för samtliga aktieägare.

Teckningsoptioner och dess utspädningsseffekt

Bolaget har per dagen för detta Prospekt utestående teckningsoptioner, i enlighet med vad som anges nedan, vika avses upptas till handel på NGM Main Regulated i enlighet med detta prospekt.

Per dagen för detta Prospekt finns totalt 14.538.798 teckningsoptioner utgivna till Modelio Equity AB (publ) samt redan befintliga aktieägare i Obducat, i enlighet med det avtal som Obducat tidigare har offentliggjort genom ett pressmeddelande de 12 maj 2021.

Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny stamaktie av serie B i bolaget under perioden 4 april –15 april 2022, till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittliga kursen för Bolagets stamaktie av serie B under perioden 7 mars – 25 mars 2022, dock högst 1,60 kronor och lägst aktiens kvotvärde.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer totalt 14.538.798 stamaktier av serie B tillkomma i Obducat, motsvarande en utspädning om 9,3 procent av antalet aktier och 7,6 procent av antalet röster i Bolaget.

⁹ European Nano Invest AB ägs gemensamt av Henri Bergstrand (50,0 % av kapitalandelen i European Nano Invest AB), Patrik Lundström (26,00 % kapitalandel) Lars Montelius (12,00 % kapitalandel) och Babak Heidari (12,00 % kapitalandel).

¹⁰ Nanobiochip Sweden AB ägs gemensamt av Henri Bergstrand (58,4 % av kapitalandelen), Patrik Lundström (30,0 % kapitalandel) och Lars Montelius (11,6 % kapitalandel)

Förutom vad som beskrivs ovan, har Bolaget idag inga utestående teckningsoptioner, konvertibla skuldebrev eller andra finansiella instrument som om de utnyttjades skulle innebära en utspädningseffekt för aktieägarna i Obducat.

Utdelningspolicy

Mot bakgrund av att Bolaget inte har fastställt några kvantitativa finansiella mål, är det svårt att fastställa en framtida utdelningspolitik. Emellertid är det styrelsens avsikt att på sikt föreslå utdelningar, till Bolagets stamaktieägare, om Obducats framtida resultatutveckling efter beaktande av Bolagets finanspolicy har utdelningsbara medel enligt styrelsens bedömning.

Preferensaktier (oavsett serie) ska såvitt avser rätt till vinstutdelning, förutsatt att bolagsstämman beslutar om vinstutdelning, ha företrädesrätt framför övriga aktier i bolaget till en årlig utdelning om sju (7) procent av den genomsnittliga teckningskursen för preferensaktier av respektive serie, jämnt fördelat på halvårsvisa utbetalningar. Därutöver ska samtliga aktier i bolaget ha lika rätt till bolagets vinst, oavsett aktieslag. Avstämningsdag för de halvårsvisa utbetalningarna ska vara sista vardagen i juni och december varje år, med första avstämningsdag i juni 2017.

För det fall ingen utdelning lämnas på preferensaktier, eller om endast utdelning understigande sådant belopp som framgår av första meningen i andra stycket ovan lämnas, ska preferensaktierna, förutsatt att bolagsstämman beslutar om vinstutdelning, medföra rätt att i tillägg till framtida utdelning erhålla ett belopp, jämnt fördelat på varje preferensaktie (oavsett serie), motsvarande skillnaden mellan vad som skulle ha betalats ut och utbetalt belopp ("Innestående Belopp"), innan annan utdelning lämnas.

Under förutsättning att full utdelning lämnats på preferensaktierna i enlighet med bolagsordningens bestämmelser ska samtliga preferensaktier omvandlas till A- respektive B-aktier efter årsstämman år 2021.

Tillämplig lagstiftning

Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Aktiebaserade incitamentsprogram

Bolaget har ej emitterat eller instiftat incitamentsprogram vilka är relaterade till Bolagets aktier.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Enligt bolagsordningen ska styrelsen ha lägst tre och högst tolv ledamöter med högst två suppleanter. På årsstämman den 1 juni 2021 beslutades att styrelsen ska bestå av sju ordinarie ledamöter utan suppleanter samt att Bolaget ska ha en ordinarie revisor med en revisorssuppleant.

Styrelse

Obducats styrelse består av följande personer:

NAMN	BEFATTNING	OBEROENDE I FÖRHÅLLANDE TILL:	
		BOLAGET OCH BOLAGSLEDNINGEN	STÖRRE AKTIEÄGARE
Henri Bergstrand	Styrelseordförande	Nej	Nej
Magnus Breidne	Styrelseledamot	Ja	Ja
Jarl Hjärre	Styrelseledamot	Ja	Ja
Patrik Lundström	Styrelseledamot	Nej	Nej
Lars Montelius	Styrelseledamot	Ja	Nej
Håkan Petersson	Styrelseledamot	Ja	Ja
Björn Segerblom	Styrelseledamot	Ja	Ja

Henri Bergstrand

Befattning

Styrelseordförande sedan juni 2021, Styrelseledamot sedan maj 2019.

Arbetande styrelseordförande i Obducat under åren 2004-2016 (dessförinnan arbetande styrelseordförande 1996-2001, arbetande ledamot 2002-2004, t.f. VD under 2001 samt anställd i bolaget 1996-2016).

Födelseår:

1952.

Utbildning:

Civilekonom, Maskiningenjör och Reservofficer (Kapten Kustjägare).

Nuvarande styrelseuppdrag och/eller bolagsägarande (minst 10,0 procent) under de senaste fem åren (exklusive Obducat-koncernen):

Styrelseordförande European Nano Invest AB, Styrelseordförande Sune Olsson i Arlöv AB, Styrelseledamot Eds Bruk AB, Styrelseledamot Eds Bruk Herrgård AB, Styrelseledamot Eds Bruk Egendom AB, Styrelseledamot NanoBiochip Sweden AB, Styrelseledamot Helgenäs Skärgårdsby AB, Kommanditdelägare BBO Konsult KB, Kommanditdelägare C. Bergstrand Marknadsföring KB, Komplementär Neprovente KB

Tidigare styrelseuppdrag och/eller bolagsägarande (minst 10,0 procent) under de senaste fem åren:

Inga.

Aktieägarande i Bolaget:

Henri Bergstrand innehar, direkt och via av honom till mer än 50% av rösterna ägda bolag inflytande över, 3.953.233 aktier av serie A, 237 aktier av serie B i Bolaget samt 197.698 teckningsoptioner med rätt till teckning av 197.698 aktier av serie B, motsvarande 22,2 procent av rösterna och 2,8 procent av kapitalet Obducat AB (publ), och är därigenom som fysisk person, flaggningskyldig som Obducats, i röster räknat, största enskilda aktieägare. De bolag Henri Bergstrand företräder, och är Ordf. i, avseende aktieägarande

i Obducat och dennes andel av aktiekapitalet i dessa är:
Eds Bruk Herrgård AB (100 %), European Nano Invest AB
(50 %) NanoBiochip Sweden AB (58,4 %) och Neprovente KB
(100 %).

Magnus Breidne

Befattning:	Styrelseledamot sedan juni 2021 Styrelseledamot under åren 2018 - 2020
Födelseår:	1952
Utbildning:	Tekn dr i fysik Kungliga Tekniska Högskolan.
Nuvarande styrelseuppdrag och/eller bolags- ägande (minst 10,0 procent) under de senaste fem åren (exklusive Obducat-koncernen):	Styrelseordförande i Bostadsrättsföreningen Inlandsisen 4 sedan juni 2012.
Tidigare styrelseuppdrag och/eller bolags- ägande (minst 10,0 procent) under de senaste fem åren:	Styrelseordförande i Ekonomiska föreningen PhotonicSweden
Aktieägande i Bolaget	Inget.

Jarl Hjärre

Befattning:	Styrelseledamot sedan maj 2018
Födelseår:	1967
Utbildning:	Civilekonom, Handelshögskolan Stockholm
Nuvarande styrelseuppdrag och/eller bolags- ägande (minst 10,0 procent) under de senaste fem åren (exklusive Obducat-koncernen):	Inga.
Tidigare styrelseuppdrag och/eller bolags- ägande (minst 10,0 procent) under de senaste fem åren:	Inga.
Aktieägande i Bolaget	Inget.

Patrik Lundström

Befattning:	Styrelseledamot och Verkställande direktör sedan juni 2021. Arbetande Styrelseordförande mellan maj 2018 och juni 2021. Verkställande direktör under perioden juli 2010 – maj 2018 samt maj 2002 – november 2009. Anställd i koncernen sedan 2000.
Födelseår:	1970.
Utbildning:	Ekonomie magister.
Nuvarande styrelseuppdrag och/eller bolags- ägande (minst 10,0 procent) under de senaste fem åren (exklusive Obducat-koncernen):	Styrelseledamot i European Nano Invest Hong KongLtd. Styrelseledamot i Hong Kong Chamber of Commerce in Sweden – South. Styrelsesuppleant i IT-Development AB.

Tidigare styrelseuppdrag och/eller bolags-
ägande (minst 10,0 procent) under de
senaste fem åren:

Inga.

Aktieäggande i Bolaget:

Patrik Lundström (inklusive närstående) innehar 2.755.861 aktier av serie B samt 114.411 teckningsoptioner med rätt till teckning av 114.411 aktier av serie B i Obducat AB. Patrik Lundström innehar därutöver aktier motsvarande 30 procent av aktiekapitalet i Nanobiochip Sweden AB, Obducats största aktieägare med ett innehav av 1 879 449 aktier av serie A samt 93.972 teckningsoptioner. Vidare innehar Patrik Lundström aktier motsvarande 26 procent av aktiekapitalet i European Nano Invest AB med ett innehav av 1.994.489 aktier av serie A, 237 aktier av serie B samt 99.763 teckningsoptioner i Obducat.

Lars Montelius

Befattning:

Styrelseledamot sedan juni 2021
Styrelseledamot mellan åren 1999-2014.

Födelseår:

1957

Utbildning:

Tekn Dr i Fysik, Lunds Tekniska Högskola, 1987

Nuvarande styrelseuppdrag och/eller bolags-
ägande (minst 10,0 procent) under de senaste
fem åren (exklusive Obducat-koncernen):

Styrelseledamot samt ägande i SciMont AB,
Embedded Nano, Compacta AB, NanoBioChip AB.

Tidigare styrelseuppdrag och/eller bolags-
ägande (minst 10,0 procent) under de
senaste fem åren:

Styrelseledamot samt ägande genom bolag i Cellevate AB
och WaterSprint AB. Styrelseledamot i SedNanoTech AB.

Aktieäggande i Bolaget

Lars Montelius (inklusive närstående) innehar 48.999 aktier av serie B samt 2.449 teckningsoptioner med rätt till teckning av 2.449 aktier av serie B i Obducat AB. Lars Montelius innehar därutöver aktier motsvarande 12 procent av innehavet i European Nano Invest AB med ett innehav av 1.994.489 aktier av serie A, 237 aktier av serie B samt 99.763 teckningsoptioner i Obducat. Vidare innehar Lars Montelius aktier motsvarande 11,2 procent av innehavet i Nano Bio Chip Sweden AB med ett innehav av 1.879.449 aktier av serie A samt 93.972 teckningsoptioner i Obducat.

Håkan Petersson

Befattning:

Styrelseledamot sedan juni 2021

Födelseår:

1965

Utbildning:

Högskoleingenjör, Lunds Tekniska Högskola

Nuvarande styrelseuppdrag och/eller bolags-
ägande (minst 10,0 procent) under de senaste
fem åren (exklusive Obducat-koncernen):

inga

Tidigare styrelseuppdrag och/eller bolags- ägande (minst 10,0 procent) under de senaste fem åren:	inga
Aktieäggande i Bolaget	Håkan Petersson innehar 1.706.832 aktier av serie B samt 98.543 teckningsoptioner med rätt till teckning av 98.543 aktier av serie B i Obducat AB.

Björn Segerblom

Befattning:	Styrelseledamot sedan juni 2021 Styrelseledamot 2016 samt Styrelseordförande 2017
Födelseår:	1940
Utbildning:	Civilingenjör Kemi, Chalmers Tekniska Högskola
Nuvarande styrelseuppdrag och/eller bolags- ägande (minst 10,0 procent) under de senaste fem åren (exklusive Obducat-koncernen):	Styrelseledamot i Hexicon AB samt styrelseledamot i dess joint-venture CoensHexicon, ordförande i INL International Business Advisory Board, hedersordförande i Hong Kong Chamber of Commerce in Sweden.
Tidigare styrelseuppdrag och/eller bolags- ägande (minst 10,0 procent) under de senaste fem åren:	inget.
Aktieäggande i Bolaget	Björn Segerblom innehar 2.328.505 aktier av serie B samt 116.425 teckningsoptioner med rätt till teckning av 116.425 aktier av serie B i Obducat AB.

Styrelsens ledamöter är valda intill tidpunkten för nästa årsstämma. Styrelsens ledamöter kan kontaktas via Bolagets huvudkontor.

Ledande befattningshavare

Patrik Lundström

Befattning	Verkställande direktör och Styrelseledamot. Vänligen se under "Styrelse" på sid 51.
------------	--

André Bergstrand

Befattning:	CFO
Födelseår:	1983.
Utbildning:	BA (Hons) i International Business – Finance and Spanish, European Business School London, Regent's University. MSc Business and Economics, Ekonomihögskolan, Lunds universitet.
Nuvarande styrelseuppdrag och/eller bolags- ägande (minst 10,0 procent) under de senaste fem åren (exklusive Obducat-koncernen):	Styrelsesuppleant i NanoBiochip Sweden AB samt European Nano Invest AB.
Tidigare styrelseuppdrag och/eller bolags- ägande (minst 10,0 procent) under de senaste fem åren:	Inget
Aktieäggande i Bolaget:	74.275 aktier av serie B samt 3.713 teckningsoptioner

Kristian Thulin

Befattning:	VP Business Development. Anställd i koncernen under perioden 2008-2012, samt sedan 2014.
Födelseår:	1974.
Utbildning:	Gymnasietekniker, DIHM examen i Affärskommunikation.
Nuvarande styrelseuppdrag och/eller bolags- ägarande (minst 10,0 procent) under de senaste fem åren (exklusive Obducat-koncernen):	Bolagsman i Kripethu Handelsbolag.
Tidigare styrelseuppdrag och/eller bolags- senaste fem åren:	Inga.
Aktieägarande i Bolaget:	Inget.

Övrig information om styrelseledamöter, ledande befattningshavare och revisorer

Det föreligger inget några intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan, å ena sidan, styrelseledamöternas eller de ledande befattningshavarnas förpliktelser gentemot Obducat eller dess dotterbolag och, å andra sidan, deras privata intressen och/eller andra förpliktelser. Såsom framgår ovan har vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare emellertid ekonomiska intressen i Bolaget i form av aktieinnehav. Henri Bergstrand är far till André Bergstrand.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har under de senaste fem åren varit delaktig eller inblandad i någon konkurs, likvidation eller konkursförvaltning i egenskap av styrelseledamot eller ledande befattningshavare i ett bolag. Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har under de senaste fem åren varit föremål för anklagelse och/eller sanktion från myndighet, yrkessammanslutning eller liknande organ, meddelats näringsförbud eller annars förbjudits av domstol att ingå som medlem av bolags förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag.

Det finns inga särskilda överenskommelser om ersättning för nuvarande styrelseledamöter eller ledande befattningshavare efter det att uppdraget eller anställningen avslutats.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Obducat Aktiebolag, Medicon Village, Scheelevägen 2, 223 81, Lund.

Revisorer

På årsstämman den 1 juni 2021 omvaldes den auktoriserade revisorn Mats Pålsson, vid Grant Thornton Sweden AB, till revisor för Bolaget för tiden intill slutet av årsstämman 2022. Till revisorssuppleant omvaldes auktoriserade revisorn Petter Rankell vid Grant Thornton Sweden AB. Mats Pålsson och Petter Rankell är medlemmar i FAR. Mats Pålsson har varit revisor i Bolaget sedan maj 2019 och har reviderat Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2020. Revisorns adress är Grant Thornton Sweden AB, Neptunigatan 42, Box 4295, 203 14 Malmö.

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION

Legal koncernstruktur med mera

Bolagets firma (tillika kommersiella beteckning) är Obducat Aktiebolag (publ). Obducat Aktiebolag (org. nr. 556378-5632 och LEI-kod 5493005UBN5S7Y6ROI22) är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 13 november 1989 och registrerades vid Bolagsverket den 20 november 1989. Bolagets stamaktier av serie B samt preferensaktier av serie B är upptagna till handel på Nordic Growth Market NGM AB:s reglerade marknad NGM Main Regulated Equity under kortnamnen OBDU B samt OBDU PREF B. Styrelsen har sitt säte i Malmö kommun, Skåne län. Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Obducats kontaktuppgifter är telefonnummer +46 46 10 16 00 och e-postadress investorrelations@obducat.com. Bolagets hemsida är www.obducat.com, informationen på hemsidan ingår inte i Prospektet såvida denna information inte införlivats i Prospektet genom hänvisning. Bolaget är per datumet för detta Prospekt moderbolag till de sex helägda dotterbolagen Obducat Technologies AB (org nr 556352-2498), Obducat Europe GmbH (org nr 704 038 och med säte i Freiburg im Breisgau, Tyskland), Obducat MNP AB (org nr 556565-7565), Xicon Battery Electronics AB (org nr 556544-4865), Obducat Asia Ltd (org nr 2503191 med säte i Hong Kong) och Obducat North America Inc. (org nr 99-3336180 med säte i Delaware, USA).

Finansinspektionens godkännande av prospektet

Detta prospekt har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129 (Prospektförordningen). Finansinspektionen godkänner detta prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande ska inte betraktas som något slags stöd för den emittent eller kvaliteten på de värdepapper som avses i detta prospekt. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som en del av ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i förordning (EU) 2017/1129.

Detta prospekt är daterat och godkänt av Finansinspektionen den 9 augusti 2021 och är giltigt i upp till tolv månader från detta datum. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till detta prospekt i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.

Väsentliga avtal

Villkor för försäljning av Bolagets produkter och tjänster

Obducat har ingått flertalet avtal med kunder avseende leverans av de produkter och tjänster som Obducat säljer. Avtalen har regelmässigt karaktären av en detaljerad orderbekräftelse, med bilagda standardvillkor som närmare reglerar parternas ansvar m m. Bolaget försöker i görligaste mån att använda sig av på marknaden förekommande standardavtal, t ex Orgalime S 2012, I vissa fall används emellertid istället kundens egna standardvillkor. Avtalen saknar volymåtaganden från kunden. Genom avtalen åtar sig Obducat regelmässigt ett garantiansvar för produktens funktion och hållbarhet under viss tid efter fullgjord leverans.

Obducat har inte varit föremål för några väsentliga garanti- eller ersättningskrav från kunder och har inte heller kännedom om några omständigheter som skulle kunna föranleda sådana krav.

Avtal rörande finansiering

I mitten av maj har Bolaget tagit upp ett strategiskt lån om 10 MSEK i syfte att säkerställa likviditet för att möta det rörelsekapitalbehov Bolaget har för närvarande. Lånet tillhandahålls av Modelio Equity AB (publ) med följande villkor:

- Lån om 10 MSEK.
- Löptid för lånet är till 2022-05-20.
- Återbetalning kan ske genom kvittningsemission av B-aktier.
- Bolaget har rätt att återbetala i förtid.
- Ränta utgår med 1,0 % per månad med kvartalsvisa räntebetalningar.
- Lånen är icke-säkerställd

Försäkringar

Obducat har tecknat avtal med försäkringsbolaget if Skadeförsäkring AB angående egendomsförsäkring, avbrottsförsäkring, ansvars- och produktansvarsförsäkring samt rättsskyddsförsäkring. Transportförsäkring är tecknad via Trygg Hansa. Via AIG Europe har även tecknats en VD- och styrelseansvarsförsäkring och via ERV (före detta Europeiska Försäkringar) har tecknats en tjänstereseförsäkring. Samtliga bolag inom Koncernen koncernbolag omfattas av ovan nämnda försäkringar.

Försäkringsskyddet är föremål för löpande översyn. Styrelsen bedömer att Koncernens försäkringsskydd är väl anpassat till verksamhetens nuvarande omfattning. Det förekommer inte några försäkringskrav av väsentlig karaktär i Bolaget.

Immateriella rättigheter

Obducats totala patentportfölj till skydd för Bolagets uppfinningar och nyckeltekniker omfattar per datumet för detta Prospekt totalt 181 patent respektive patentärenden. Nyckelteknikerna är kategoriserade och i de olika kategorierna ingår ett varierande antal patent/uppfinningar såsom SoftPress®-tekniken, IPS®-tekniken, STU®-tekniken, EBR (Edge Bead Removal), RttC (Rotation Covered Chuck Technology), olika ytbeläggningstekniker (så kallad anti stick-behandling) samt stampstillverkningsmetoder. Patenten söks framförallt i USA, Europa, Kina, Japan, Indien, Taiwan och Sydkorea.

Obducat innehar vidare de registrerade varumärkena Obducat®, IPS®, STU®, Softpress®, SINDRE® och EITRE® för regionerna Sverige, EU respektive USA och har även registrerat mönsterskydd för bland annat logotyperna för Obducat och Obducat Europe. Dessutom innehar Obducat bland annat domänadresserna obducat.com, obducat.se, obducat.net, obducat.org, solar-semi.de och solarsemi.de.

Rättsliga förfaranden, skiljeförfaranden och myndighetsförfaranden

I maj 2021 ingick parterna en förlikning i den tvist som Koncernen har haft mot en före detta anställd ledningsperson, som på ett otillåtet sätt har avstått en av bolagets fordringar vilket ej framgick av erhållen information i samband med due diligence vid förvärvet av nuvarande dotterbolaget Obducat Europe GmbH. Förlikningen innebär att Obducat skall erhålla skadestånd om 260 KEUR samt att den utestående konvertibelskuld om 929 KSEK som var del av köpeskillingen vid förvärvet skrivs av.

Förutom vad som beskrivs i föregående stycke, är inte, eller har inte, Obducat eller andra bolag i koncernen under den senaste tolv månadersperioden varit part i någon tvist, rättegång, skiljedomsförfarande eller myndighetsförfarande som skulle kunna ha betydande effekt på koncernens finansiella ställning eller lönsamhet. Bolagets styrelse har ej heller kännedom om något som skulle kunna föranleda några skadeståndsanspråk eller kunna föranleda framtida processer.

Transaktioner med närstående och intressekonflikter

Moderbolaget i koncernen, Obducat AB (publ), tillhandahåller koncerngemensamma funktioner och erhåller därigenom intäkter från andra bolag i Koncernen avseende administrativa tjänster samt nyttjanderättslicenser till Bolagets patentportfölj. Sådana intäkter uppgick under räkenskapsåret 2020 till 8,9 MSEK, samt för delårsperioden januari – juni 2021 till 4,5 MSEK. Den 30 juni 2021 har moderbolaget kortfristiga fordringar hos koncernföretag om 44,8 MSEK samt långfristiga fordringar hos koncernföretag om 10,4 MSEK. Generell borgen har lämnats till bank av Moderbolaget för Obducat Technologies räkning.

Det har ej förekommit, några avtalsförhållanden eller andra särskilda överenskommelser mellan Bolaget och större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka någon av dessa personer valts in i Bolagets förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller tillsatts i annan ledande befattning.

Utöver ovan föreligger det inga väsentliga transaktioner mellan Obducat och dess närstående. Samtliga transaktioner med närstående är ingångna på marknadsmässiga villkor.

Rådgivares intressen

Mangold Fondkommission AB är emissionsinstitut till Obducat i samband med Erbjudandet. Mangold Fondkommission erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband Erbjudandet. Mangold

Fondkommission har tillhandahållit, och kan även i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finans- och investeringstjänster samt kommersiella och andra tjänster till Obducat, för vilka Mangold Fondkommission erhållit, och kan komma att erhålla, ersättning.

Viktig information om beskattning

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från aktier och teckningsoptioner i Obducat. Beskattning av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skatteskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av värdepapper bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenserna som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

Obducat påtar sig ej ansvaret för att innehålla källskatt på eventuella inkomster av aktier och/eller preferensaktier av serie A och/eller serie B, teckningsoptioner med rätt till teckning av aktier av serie A och serie B, uniträtt eller BTU.

Handlingar som hålls tillgängliga för granskning

Obducats bolagsordning samt Obducat-koncernens årsredovisning för räkenskapsåret 2020 inklusive revisionsberättelse samt Delårsrapport avseende perioden januari – juni 2021, hålls tillgängliga för inspektion under kontorstid på Bolagets huvudkontor på Medicon Village, Scheelevägen 2, 223 63 Lund. Dessa handlingar finns även tillgängliga i elektronisk form på Obducats webbplats www.obducat.com.

Dokument införlivade genom hänvisning

Nedanstående information införlivas genom hänvisning och utgör en del av detta Prospekt. Obducats årsredovisning för räkenskapsåret 2020 har reviderats av Bolagets revisor Mats Pålsson. Dokumenten som införlivas genom hänvisning finns tillgängliga under detta Prospekts giltighetstid på Obducats webbplats, www.obducat.com, och tillhandahålls kostnadsfritt från Bolaget under detta Prospekts giltighetstid.

- 1) Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2020, inklusive revisionsberättelsen sidorna 46-47 (resultaträkning), sidorna 48-49 (balansräkning), sidan 50 (kassaflödesanalys), sidan 51 (förändring av eget kapital), sidorna 57-78 (tilläggsupplysningar), sidan 79 (intygande) samt sidorna 80-83 (revisionsberättelse);
- 2) Bolagets ej reviderade Delårsrapport avseende perioden januari – juni 2021, sidan 7 (resultaträkning), sidan 8 (balansräkning), sidan 9 (förändring av eget kapital), samt sidan 10 (kassaflödesanalys).

De sidor i årsredovisningarna som ej hänvisas till enligt ovan innehåller information som återfinns på annan plats i detta Prospekt eller som ej anses vara av relevans för Erbjudandet.

Lagstadgade offentliggöranden

Nedan följer en sammanfattning av den, för Prospektet, relevanta information som offentliggjorts i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk sedan 12 månader före dagen för Prospektet

Finansiell Information

- Delårsrapport 1 januari– 30 september 2020, publicerades den 30 oktober 2020 kl. 08.00
- Bokslutskommuniké 1 januari – 31 december 2020, publicerades den 19 februari 2020 kl. 08.00
- Årsredovisning för 2020, publicerades den 30 april 2021 kl. 08.00
- Delårsrapport 1 januari– 31 mars 2021, publicerades den 30 april 2021 kl. 08.05
- Delårsrapport 1 januari– 30 juni 2021, publicerades den 23 juli 2021 kl. 08.00

Obducat beslutar om riktad nyemission med anledning av konvertering av lån om 2 MSEK

Styrelsen för Obducat AB (publ) har beslutat om en nyemission av högst 1 603 849 stamaktier av serie B till Munkekullen 5 Förvaltning AB. Teckningskursen uppgår till 1,247 kronor per aktie. Nyemissionen görs med anledning av konvertering av en återstående fordran om 2 MSEK av det lån som Munkekullen lämnade till Bolaget

i oktober 2019. Genom emissionen ökar Bolagets aktiekapital med högst cirka 1 091 166 kronor. Nyemissionen medför en utspädning om cirka 1,2 procent av antalet aktier i Bolaget. Publicerades den 31 augusti 2020 kl. 08:00 CET.

Obducat tar upp strategiskt lån om 10 MSEK och stärker rörelsekapitalet

Styrelsen för Obducat AB (publ) har beslutat om upptagande av ett strategiskt lån från Modelio Equity AB (publ) om 10 MSEK i syfte att stärka Bolagets rörelsekapital samt om en emission av högst 14.583.799 teckningsoptioner. Högst 7.567.216 teckningsoptioner av serie 2021/2022 kommer ges ut till Modelio Equity. För att kompensera bolagets aktieägare för den potentiella utspädning som ovanstående teckningsoptioner kan resultera i, har styrelsen för Obducat också beslutat att ge ut högst 7.016.583 till bolagets aktieägare, på samma villkor som de teckningsoptioner som ges ut till Modelio Equity. Avsikten är att teckningsoptionerna ska tas upp till handel på NGM. Publicerades den 12 maj 2021 kl. 19.00 CET.

Obducat utser Patrik Lundström till ny verkställande direktör

Styrelsen i Obducat AB har utsett Patrik Lundström till ny verkställande direktör. Patrik Lundström har varit anställd i Obducat sedan 2000 och som bolagets VD 2002-2018 samt från 2018 som heltidsarbetande styrelseordförande/koncernchef. Vid årsstämman 2021 omvaldes Patrik Lundström också som styrelseledamot. André Bergstrand, som varit anställd som CFO i Obducat sedan 2016, och som agerat t.f. VD från 2018, återgår till tjänsten som CFO. Publicerades den 8 juni 2021 kl. 19.30 CET.

BOLAGSORDNING

Nedan bolagsordning antogs på extra bolagsstämma i Bolaget den 25 november 2019.

- § 1 Bolagets firma är Obducat Aktiebolag. Bolaget skall vara publikt (publ).
- § 2 Styrelsen har sitt säte i Skåne län, Malmö kommun.
- § 3 Bolaget skall äga och förvalta aktier och andelar i bolag, företrädesvis verksamma inom området för mikrostrukturer, samt därmed förenlig verksamhet.
- § 4 Aktiekapitalet skall vara lägst 40.000.000 kronor och högst 160.000.000 kronor.
- § 5 Bolagets aktier skall kunna utges i fyra serier, serie A och serie B samt preferensaktier av serie A och serie B. Aktie av serie A och preferensaktie av serie A skall medföra tio röster vardera samt att aktie av serie B och preferensaktie av serie B ska medföra en röst vardera. Aktier av varje aktieslag kan ges ut till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A serie B, preferensaktier av serie A och serie B, skall ägare av aktier av serie A, serie B, preferensaktier av serie A och serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier av serie A, serie B, preferensaktier av serie A eller serie B, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier avser serie A, serie B, preferensaktier av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

- § 6 Antalet aktier skall uppgå till lägst 45.000.000 och högst 180.000.000.
- § 7 Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst tolv ledamöter med högst två suppleanter.
- § 8 Bolaget skall ha en eller två revisorer med en eller två suppleanter. Till revisor skall utses auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag.
- § 9 Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett skall annonseras i Dagens Industri.

Bolagsstämma skall kunna hållas antingen i Malmö eller i Lund.

§ 10 En aktieägare som vill delta i bolagsstämma skall anmäla detta till bolaget den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman. Om en aktieägare vill ha med sig biträden vid bolagsstämman skall antalet biträden (högst två) anges i anmälan.

§ 11 På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av två protokolljusterare
4. Godkännande av dagordning
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
7. Beslut om
 - a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
 - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören
8. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor
9. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt, om val av revisor skall förrättas, antalet revisorer och revisorssuppleanter
10. Val av styrelse och, om sådant val skall förrättas, revisor
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen

§ 12 Bolagets räkenskapsår skall omfatta kalenderår.

§ 13 Om en A-aktie har övergått till en ny ägare, som inte förut är A-aktieägare, har övriga A-aktieägare rätt att lösa aktien. Aktiens nya ägare skall snarast anmäla aktieövergången till bolagets styrelse på det sätt som aktiebolagslagen föreskriver (hembud). Lösen får ej ske av ett mindre antal aktier än hembudet omfattar. Styrelsen skall genast lämna en underrättelse om hembudet till varje lösningsberättigad med känd postadress. I underrättelsen skall lämnas uppgift om den tid inom vilken lösningsanspråk skall framställas. Lösningsanspråk skall framställas inom två månader från behörigt hembud enligt ovan. Om lösningsanspråk framställs av fler än en lösningsberättigad, skall samtliga aktier så långt det är möjligt fördelas mellan de lösningsberättigade som framställt lösningsanspråk i förhållande till det antal A-aktier de förut äger. Återstående aktier skall fördelas genom lottning.

Om aktien har övergått genom försäljning, skall lösenbeloppet motsvara köpeskillingen. Om förvärvaren och den som har begärt att få lösa in aktierna inte kommer överens i frågan om inlösen, får den som har begärt inlösen väcka talan inom två månader från den dag lösningsanspråket framställdes hos bolagets styrelse. Sådan tvist skall avgöras av en skiljeman utsedd av Sydsvenska Industri- och Handelskammaren. Lösenbeloppet skall betalas inom en månad från den tidpunkt då lösenbeloppet blev bestämt.

§ 14 Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

§ 15 Preferensaktier (oavsett serie) skall såvitt avser rätt till vinstutdelning, förutsatt att bolagsstämman beslutar om vinstutdelning, ha företrädesrätt framför övriga aktier i bolaget till en årlig utdelning om sju

procent av den genomsnittliga teckningskursen för preferensaktierna av respektive serie, jämnt fördelat på halvårsvisa utbetalningar. Därutöver ska samtliga aktier i bolaget ha lika rätt till bolagets vinst, oavsett aktieslag.

Utbetalning av utdelning på preferensaktier skall ske halvårsvis. Avstämningsdag för de halvårsvisa utbetalningarna ska vara sista vardagen i juni och december varje år, med första avstämningsdag i juni 2017. För det fall sådan dag inte är en bankdag, dvs. dag som inte är lördag, söndag eller allmän helgdag, skall avstämningsdagen vara närmast föregående bankdag. Utbetalning av utdelning skall ske tredje bankdagen efter avstämningsdagen.

För det fall ingen utdelning lämnas på preferensaktier, eller om endast utdelning understigande sådant belopp som framgår av första meningen i första stycket ovan lämnas, skall preferensaktierna, förutsatt att bolagsstämman beslutar om vinstutdelning, medföra rätt att i tillägg till framtida utdelning erhålla ett belopp, jämnt fördelat på varje preferensaktie (oavsett serie), motsvarande skillnaden mellan vad som skulle ha betalats ut och utbetalt belopp ("Innestående Belopp"), innan annan utdelning lämnas.

Vid bolagets upplösning skall preferensaktier (oavsett serie) ha företrädesrätt framför övriga aktier i bolaget till ett belopp per preferensaktie som motsvarar Innestående Belopp. Om det belopp som är tillgängligt för ägare av preferensaktier inte är tillräckligt för att täcka dessas rätt till företrädesrättslikvid skall det belopp som finns tillgängligt fördelas mellan ägare av preferensaktier (oavsett serie) i förhållande till deras innehav av preferensaktier. Därutöver ska samtliga aktier i bolaget ha lika rätt till skifteslikvid, oavsett aktieslag.

För det fall antalet preferensaktier (oavsett serie) ändras genom sammanläggning, uppdelning eller annan liknande bolagshändelse skall de belopp som preferensaktierna berättigar till enligt denna paragraf omräknas för att återspegla sådan förändring.

§ 16 Såvitt avser omvandling av aktie av serie A skall följande gälla:

Aktie av serie A skall på begäran av dess ägare kunna omvandlas till aktie av serie B. Begäran om omvandling, som skall vara skriftlig och ange det antal aktier som skall omvandlas, skall göras hos bolagets styrelse. Bolagets styrelse skall utan dröjsmål anmäla omvandlingen till Bolagsverket för registrering. Omvandlingen är verkställd när registrering sker.

Såvitt avser omvandling av preferensaktie skall följande gälla:

Frivillig omvandling

Preferensaktie av serie A skall på begäran av dess ägare kunna omvandlas till aktie av serie A. Preferensaktie av serie B skall på begäran av dess ägare kunna omvandlas till aktie av serie B. Begäran om omvandling, som skall vara skriftlig och ange det antal aktier som skall omvandlas, skall göras hos bolagets styrelse. Bolagets styrelse skall omedelbart efter utgången av respektive kalenderkvartal anmäla omvandlingen till Bolagsverket för registrering. Omvandlingen är verkställd när registrering sker.

Obligatorisk omvandling

Samtliga preferensaktier (oavsett serie) skall, under kalendermånaden närmast efter den månad i vilken årsstämma hålls år 2021 eller sådant senare datum som följer av nedanstående stycke, i förekommande fall dock tidigast dagen efter den avstämningsdag för rätt till utdelning för preferensaktierna som infaller närmast efter sagda årsstämma, omvandlas till aktier av serie A (såvitt avser preferensaktie av serie A) eller till aktier av serie B (såvitt avser preferensaktie av serie B). Omvandlingen skall genast anmälas till Bolagsverket för registrering. Omvandlingen är verkställd när registrering sker.

Sådan omvandling som följer av ovanstående stycke skall endast ske för det fall preferensaktierna har erhållit utdelning motsvarande Innestående Belopp. För det fall full sådan utdelning inte har erhållits vid den tidpunkt som följer av ovanstående stycke skall omvandlingen genomföras först under

kalendermånaden närmast efter den månad i vilken bolagsstämma i bolaget beslöt om sådan utdelning på preferensaktierna, i förekommande fall dock tidigast dagen efter den avstämningsdag för rätt till utdelning för preferensaktierna som infaller närmast efter sagda bolagsstämma.

VILLKOR FÖR OBDUCAT AB:S (PUBL)TECKNINGSOPTIONER 2021/2022

1 Definitioner

I dessa villkor ska följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"Bankdag" avser dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag i Sverige;

"Beräkningsansvarig" avser den bank eller det institut som Bolaget från tid till annan utsett att vara Beräkningsansvarig enligt dessa villkor;

"Bolaget" avser Obducat AB (publ), org nr 556378-5632;

"Euroclear" avser Euroclear Sweden AB;

"Marknadsnotering" avser upptagande till handel av aktie av serie B i Bolaget på en reglerad marknad;

"Teckningsoptionsinnehavare" avser innehavare av Teckningsoption;

"Teckningsoption" avser rätt att teckna stamaktie av serie B i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;

"Teckning" avser sådan Teckning av nya aktier av serie B i Bolaget, med utnyttjande av Teckningsoption, som avses i 14 kap aktiebolagslagen (2005:551); och

"Teckningskurs" avser den kurs per aktie till vilken Teckning av nya aktier kan ske.

2 Teckningsoptioner

Antalet Teckningsoptioner uppgår till 14.583.798 stycken.

Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen(1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, till följd varav inga teckningsoptionsbevis kommer att utfärdas.

Teckningsoptionerna registreras för Teckningsoptionsinnehavarnas räkning på konto i Bolagets avstämningsregister. Registreringar och omräkningar m.m. enligt punkterna 4,6 och 7 nedan ska ombesörjas av Beräkningsansvarig. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan företas av Beräkningsansvarig eller annat kontoförande institut.

3 Teckning av nya aktier

Teckningsoptionsinnehavare ska ha rätt att under perioden 4 april – 15 april 2022, eller den tidigare dag som följer av punkt 7 nedan, för varje Teckningsoption teckna en ny stamaktie av serie B i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittliga kursen för Bolagets stamaktie av serie B under 7 mars – 25mars 2022, dock högst 1,60 kronor och lägst aktiens kvotvärde.

Omräkning av Teckningskursen liksom av det antal nya aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av kan äga rum i de fall som framgår av punkt 7 nedan. Teckningskursen får dock aldrig understiga aktiens kvotvärde.

Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet Teckningsoptioner berättigar, som en och samma Teckningsoptionsinnehavares samtidigt önskar utnyttja.

Teckning får inte ske om det föreligger tvist om inlösen jämlikt 22 kap 26 § 2 st aktiebolagslagen (2005:551) förrän tvisten har avgjorts genom dom eller beslut som vunnit laga kraft. Om teckningstiden enligt första stycket ovan löper ut dessförinnan eller inom tre månader därefter har dock Teckningsoptionsinnehavaren rätt att utnyttja Teckningsoptionen under tre månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

4 Anmälan om Teckning

Anmälan om Teckning sker genom att Teckningsoptionsinnehavare enligt fastställt formulär skriftligen till Beräkningsansvarig anmäler sitt intresse att teckna, varvid ska anges det antal aktier som önskas tecknas. Anmälan om Teckning är bindande och kan inte återkallas.

- 4.1.1. Inges inte anmälan om Teckning inom i punkt 3 första stycket angiven tid, upphör all rättenligt Teckningsoptionerna att gälla.

Efter tilldelning verkställs Teckning genom att de nya aktierna upptas interimistiskt på aktiekonton. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum blir registreringen slutgiltig.

5 Betalning

Vid anmälan om Teckning ska betalning för tecknade aktier omedelbart erläggas i pengar. Betalning ska ske till av Bolaget anvisat konto.

6 Utdelning på ny aktie

Aktie, som tillkommit på grund av Teckning, medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Teckningverkställts.

7 Omräkning av Teckningskurs m m

Beträffande den rätt som ska tillkomma Teckningsoptionsinnehavaren i de olika situationer som anges nedan, ska följande gälla.

7.1 Fondemission

Genomför Bolaget en fondemission, ska Teckning, där anmälan om Teckning görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämman som beslutar om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av Teckning som verkställs efter emissionsbeslutet, registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen utförs av Beräkningsansvarig enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad teckningskurs} &= \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{antalet aktier före fondemissionen}}{\text{antalet aktier efter fondemissionen}} \\ \text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} &= \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt gav rätt att teckna} \times \text{antalet aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet aktier före fondemissionen}} \end{aligned}$$

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och det omräknade antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna fastställs av Beräkningsansvarig snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

7.2 Sammanläggning eller uppdelning av aktierna

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna, ska punkt 7.1 ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

7.3 Nyemission

Genomför Bolaget en nyemission, med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller genom kvittning, ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av optionsrätt:

- 7.3.1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet om emissionen anges den senaste dag då Teckning ska vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom Teckning ska medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter beslutet.
- 7.3.2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Teckning, som påkallas på sådan tid att Teckningen inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen, verkställas först sedan Beräkningsansvarig verkställt omräkning enligt denna punkt 7.3. Aktier, som tillkommit på grund av sådan Teckning, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen utförs av Beräkningsansvarig enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad teckningskurs} &= \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}} \\ \text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger} &= \frac{\text{föregående antal aktier, som varje optionsrätt ger Teckningsoptionsinnehavaren rätt att teckna} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten})}{\text{aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs ska vid Marknadsnotering anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times (\text{aktiens genomsnittskurs} - \text{emissionskursen för den nya aktien})}{\text{antalet aktier före emissionsbeslutet}}$$

Uppstår härvid ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Beräkningsansvarig två Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier inte är föremål för Marknadsnotering ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av Beräkningsansvarig. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionerna ska vara oförändrat.

Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, verkställs Teckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje optionsrätt föreomräkning berättigar till Teckning av upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje optionsrätt efter omräkning kan berättiga till ytterligare aktier. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

7.4 Emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen

Genomför Bolaget, med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning, en emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen, ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som utgivits på grund av Teckning med utnyttjande av optionsrätt bestämmelserna i punkt 7.3 ovan äga motsvarande tillämpning.

Vid Teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen utförs av Beräkningsansvarig enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal aktier som} \\ \text{varje optionsrätt ger} \\ \text{Teckningsoptionsinnehavaren} \\ \text{rätt att teckna} \end{array} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt ger} \\ \text{Teckningsoptionsinnehavaren rätt att teckna x (aktiens} \\ \text{genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt 7.3. ovan angivits. Teckningsrättens värde ska vid Marknadsnotering anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Beräkningsansvarig två Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier inte är föremål för Marknadsnotering ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av Beräkningsansvarig. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionerna ska vara oförändrat.

Vid Teckning som verkställs under tiden fram till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 7.3 ovan äga motsvarande tillämpning.

7.5 Erbjudande till aktieägarna

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i 7.1-7.4 ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet), ska vid Teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktieinte medför rätt för Teckningsoptionsinnehavaren till deltagande i erbjudandet tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen utförs av Beräkningsansvarig enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}$$

$$\frac{\text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger}}{\text{Teckningsoptionsinnehavaren rätt att teckna}} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt ger} \times \text{Teckningsoptionsinnehavaren rätt att teckna} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt 7.3 ovan angivits.

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska vid Marknadsnotering härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätterna. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dagutan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

För det fall aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, ska omräkning av Teckningskursen och antal aktier ske med tillämpning så långt som möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt 7.5, varvid följande ska gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid marknadsplatsen, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. Vid omräkning av Teckningskursen och antalaktier enligt detta stycke, ska nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket ovan i denna punkt 7.5.

Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skavärdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Beräkningsansvarig snarast möjligt efter det att värdet av rätten till deltagande i erbjudandet kunnat beräknas och ska tillämpas vid Teckning som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

m Bolagets aktier inte är föremål för Marknadsnotering ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av Beräkningsansvarig. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionerna ska vara oförändrat.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 7.3 sista stycket ovan ägamotsvarande tillämpning.

7.6 Företrädesrätt för Teckningsoptionsinnehavare vid nyemission enligt 13 kap aktiebolagslagen eller emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen

Genomför Bolaget, med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning, en nyemission enligt 13 kap aktiebolagslagen eller emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen, äger Bolaget besluta att ge samtliga Teckningsoptionsinnehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Teckningsoptionsinnehavare, oaktat sålunda att Teckningej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som Teckningsoptionsinnehavaren skulle ha erhållit, om Teckning verkställts efter den Teckningskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission.

Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i punkt

7.5 ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som Teckningsoptionsinnehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall skafastställas efter den Teckningskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om Bolaget skulle besluta att ge Teckningsoptionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i denna punkt 7.6, ska någon omräkning enligt punkt 7.3, 7.4 eller

7.5 ovan av Teckningskursen och det antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna inte äga rum.

7.7 Kontantutdelning

Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagarnärmast före den dag då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska, vid Teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningen utförs av Beräkningsansvarig enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad teckningskurs} &= \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie}} \\ \\ \text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger Teckningsoptionsinnehavaren rätt att teckna} &= \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt ger Teckningsoptionsinnehavaren rätt att teckna} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelningen som utbetalas per aktie})}{\text{aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs ska vid Marknadsnotering anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under respektive period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Beräkningsansvarig två Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier inte är föremål för Marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 100 procent av Bolagets resultat efter skatt för det räkenskapsåret och 15 procent av Bolagets värde, ska, vid Teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 100 procent av Bolagets resultat efter skatt för räkenskapsåret och 15 procent av Bolagets värde och ska utföras av Beräkningsansvarig i enlighet med i denna punkt angivna principer. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionerna ska vara oförändrat.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 7.3 sista stycket ovan ägamotsvarande tillämpning.

7.8 Minskning av aktiekapital med återbetalning till aktieägarna

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen utförs av Beräkningsansvarig enligt följande formler:

$$\begin{aligned}
 \text{omräknad teckningskurs} &= \frac{\text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under en tid av 25 handelsdagar räknat fr.o.m den dag då aktierna noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}} \\
 \text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger} &= \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrättger Teckningsoptionsinnehavaren rätt att teckna x (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}
 \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt 7.3 angivits.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, ska i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

$$\begin{aligned}
 \text{beräknat återbetalningsbelopp per aktie} &= \frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före dandag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{det antal aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1}}
 \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som ovan angivits i punkt 7.3.1 ovan.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Beräkningsansvarig två Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 7.3. sista stycket ovan ägamotsvarande tillämpning.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller Bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapitalet – skulle genomföra återköp av egna aktier och där, enligt Bolagets bedömning, sådan åtgärd med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av Teckningskursen och antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt 7.8.

Om Bolagets aktier inte är föremål för Marknadsnotering ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av

Beräkningsansvarig. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionerna ska vara oförändrat. Genomför Bolaget åtgärd som avses i punkterna 7.1-7.5 eller 7.7-7.8 och skulle, enligt Beräkningsansvarigs bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Teckningsoptionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Beräkningsansvarig, förutsatt att Bolagetsstyrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkningen av Teckningskursen och antalet aktier på sätt Beräkningsansvarig finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen av Teckningskursen och antalet aktier leder till ett skäligt resultat, dock att sådan omräkning inte får vara till nackdel för innehavaren av optionsrätter. Omräkningens ska ha som utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionerna ska vara oförändrat.

Vid omräkning ska Teckningskurs avrundas till helt öre samt antalet aktier avrundas till två decimaler.

7.9 Likvidation

Beslutas att Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, Teckning ej därefter påkallas. Rätten att påkalla Teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, ska de kända Teckningsoptionsinnehavarna genom skriftligt meddelande enligt punkt 8 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska intagas en erinran om att Teckning ej får påkallas, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavare, äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

7.10 Fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen

Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får Teckning ej därefter påkallas.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska de kända Teckningsoptionsinnehavarna genom skriftligt meddelande enligt punkt 8 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Teckningsoptionsinnehavarna erinras om att Teckning ej får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavaren äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

7.11 Fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen

Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, eller blir Bolagets aktier föremål för tvångsinlösen enligt 22 kap samma lag ska följande gälla.

Äger ett svenskt aktiebolag samtliga aktier i Bolaget och avser Bolagets styrelse att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för Teckning enligt punkt 3 ovan infaller efter det att sådan avsikt föreligger, fastställa en ny sista dag för påkallande av Teckning (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från det att sådan avsikt förelåg, eller, om offentliggörande av sådan avsikt skett, från offentliggörandet.

Äger en aktieägare (majoritetsaktieägaren) ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i Bolaget att majoritetsägaren, enligt vid var tid gällande lagstiftning, äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier och offentliggör

majoritetsägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, ska vad som i föregående stycke sägs om slutdag äga motsvarande tillämpning.

Efter det att slutdagen fastställts, ska Teckningsoptionsinnehavare äga rätt att påkalla Teckning fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom skriftligt meddelande erinra de kända Teckningsoptionsinnehavarna om denna rätt samtatt Teckning ej får påkallas efter slutdagen.

7.12 Delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen

Skulle bolagsstämman godkänna delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget ska delas genom att samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag, får anmälan om Teckning inte därefter ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt ska Teckningsoptionsinnehavarna erinras om att anmälan om Teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning eller sedan delningsplanen undertecknats av aktieägarna.

Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavare äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen ska godkännas respektive den dag då aktieägarna ska underteckna delningsplanen.

Oavsett vad under punkt 7.9-7.12 ovan sagts om att Teckning ej får påkallas efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan, utgången av ny slutdag vid fusion eller godkännande av delningsplan, ska rätten att påkalla Teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen ej genomförs.

7.13 Konkurs

För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får Teckning ej därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får Teckning återigen påkallas.

8 Särskilt åtagande av Bolaget

Bolaget förbinder sig att samråda med Beräkningsansvarig i god tid före Bolaget vidtar sådana åtgärder som avses i punkt 7 ovan.

Bolaget förbinder sig vidare att inte vidtaga någon i punkt 7 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av Teckningskursen till belopp understigande aktieskvotvärde.

9 Meddelanden

Meddelanden rörande dessa optionsvillkor ska tillställas varje Teckningsoptionsinnehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister.

10 Ändringar av villkor

Beräkningsansvarig har rätt att för Teckningsoptionsinnehavarnas räkning träffa överenskommelse med Bolaget om ändring av dessa optionsvillkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt, enligt Beräkningsansvarigs bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Teckningsoptionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende försämrats.

11 Sekretess

Bolaget, Beräkningsansvarig eller Euroclear får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om Teckningsoptionsinnehavare. Bolaget har rätt att få följande uppgifter från Euroclear om Teckningsoptionsinnehavares konto i Bolagets avstämningsregister:

- (a) Teckningsoptionsinnehavares namn, personnummer eller annat identifieringsnummer samt postadress, och

(b) antal Teckningsoptioner.

12 Force majeure

Ifråga om de på Bolaget, Beräkningsansvarig och/eller Euroclear enligt dessa villkor ankommande åtgärder gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget, Beräkningsansvarig eller Euroclear vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Bolaget, Beräkningsansvarig och/eller Euroclear är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Bolaget, Beräkningsansvarig eller Euroclear varit normalt aktsamt. Bolaget, Beräkningsansvarig och/eller Euroclear är i intet fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget, Beräkningsansvarig och/eller Euroclear att vidta åtgärd enligt dessa villkor på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

13 Tillämplig lag och forum

Svensk lag gäller för dessa optionsvillkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Tvist i anledning av dessa optionsvillkor ska avgöras av allmän domstol med Malmö tingsrätt som första instans eller sådan annan domstol som Bolaget skriftligen godkänner.

ORDLISTA OCH FÖRKORTNINGAR

Svenska förkortningar och termer

ABL	Aktiebolagslag (2005:551)
Antisticklösningar	Ytbeläggning som syftar till att förhindra att material kan fästa vid ytan
Biomimetik	Område inom vilket nanonstrukturering används för att efterlikna naturen
BTU	Betalda och tecknade units
ENI	Europen Nano Invest AB, org nr 556653-3476
Euro	Den gemensamma valutan inom Europeiska Unionen
Euroclear	Euroclear Sweden AB, org nr 556112-8074
FoU	Forskning och utveckling
Installationsbas	Det sammanlagda antalet maskiner Obducat har installerade hos sina kunder
KEUR	Tusen Euro
KSEK	Tusen svenska kronor
MEUR	Miljoner Euro
MSEK	Miljoner svenska kronor
NGM Main Reguated Equity	Nordic Growth Market NGM ABs, org nr 556556-2138, reglerade marknad på vilken Obducats aktie av serie B är marknadsnoterad
NIL	Nanoimprintlitografi
nm	Nanometer
Obducat eller Bolaget	Obducat AB (publ), org nr 556378-5632). "Obducat" och "Bolaget" används också, beroende på sammanhang, som övergripande förkortning för Obducat-koncernen
Obducat Europe	Obducat Europe GmbH, org nr 704 038
Obducat Technologies	Obducat Technologies AB, org nr 556352-2498
Preferensaktie eller pref	En aktie som vid utdelning och likvidation har företrädesrätt framför stamaktier
SEK	Svenska kronor
Solar-semi	Solar-semi GmbH
USD	Amerikanska dollar

Engelska förkortningar och termer

CoO	Cost of Ownership
Display	Bildskärm
Drug delivery	Metod för att föra in medicin i kroppen
EBR	Edge Bead Removal (kantrengöringsmetod)
EITRE®	Produktserie inom dotterbolaget Obducat Technologies
EVG	Electronic Visions Group (konkurrent till Obducat inom NIL)
FDA	Food and Drug Administration (myndighet i USA som hanterar godkännanden av hälsovårdsprodukter)
Full Area Imprint	När ett substrats hela yta imprintas i ett steg istället för i många små steg
HVM	High Volume Manufacturing (massproduktion)
Imprint	Mönsteröverföring
Inkjet	Bläckstråleteknik
IoT	Internet of Things
IPS	Intermediate Polymer Stamp
IPS-material	Det material som den Intermediära polymerstämplen är tillverkat av
Large Area Imprint	Benämning på NIL-system som kan bearbeta stora substrat
Large Area Systems	Benämning på processsystem som kan bearbeta stora substrat
LED	Light Emitting Diode (lysdiod)
LED-chip	Lysdiod
MEMS	Microelectromechanical systems

Microcluster	Produktserie inom dotterbolaget Obducat Europe
MOCVD	MetalOrganic Chemical Vapour Deposition
NWGP	Nano Wire Grid Polarizers (metalmönster som skapar polariseringseffekt)
OEM	Original Equipment Manufacturer
OLED	Organic Light Emitting Diode
piezoMEMS	Mikro Elektro Mekaniskt System där den magnetiska förstärkaren baseras på piezoelektrisk effekt
Point-of-Care	Var och vem som utför medicinska behandlingar
PSS	Patterned Sapphire Substrates
Public Institution	Offentlig myndighet eller organ
Quickstep	Produktserie inom dotterbolaget Obducat Europe
R-2-R based imprint	Imprintmetod som är baserad på att en cylindrisk stämpel användes som rullas över den ytan som strukturerna ska föras över på
RccT	Rotation Covered Chuck Technology
SAT	Site Acceptancy Test (Test som utförs av levererat system hos kunden)
Semiconductor	Halvledare
SINDRE®	Produktserie inom dotterbolaget Obducat Technologies
Softpress	Metod för att sammanföra två ytor genom att skapa tryckkammare på baksidan av en eller båda ytor
Spin-coating	Metod för att belägga en yta med ett skikt genom att ett material sprids över en yta genom centrifugalkraften som uppstår vid rotering av ytan
Spray-coating	Metod för att belägga en yta med ett skikt genom att ett material sprays på ytan
Stampers	Förbrukningsvara som används vid replikering i NIL-maskiner
Step and repeat	När ett substrat imprintas i många små steg
STU®	Simultaneous and Thermal UV imprint
STU®-resist	Fotolitografiskt material som används vid NIL processer
Substratchuckar	Hållare som används i NIL och ytbeläggningssystem för att fixera substrateten som ska processas
uPSS	Safirsubstrat mönstrade med mikrostrukturer
UV	Ultraviolett ljus
VR	Virtual Reality
Wet-processing	Våtprocessing
WGP	Wire Grid Polarizers

ADRESSER

Obducat AB (publ)

Scheelevägen 2
SE-223 63 Lund
Telefon: 046-10 16 00

Emissionsinstitut

Mangold Fondkommission AB
Engelbrektsplan 2
Box 55691
SE-102 15 Stockholm
Telefon: 08-503 01 550

Legal rådgivare

Advokatfirman Vinge KB
Östergatan 30
SE-203 13 Malmö
Telefon: 040-614 55 00

Revisorer

Grant Thornton Sweden AB
Neptunigatan 42
Box 4295
SE-211 18 Malmö
Telefon: 075-246 41 00

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
SE-111 64 Stockholm
Telefon: 08-402 90 00