

## INFORMATIONSDOKUMENT UPPRÄTTAT AV OB DucAT AB (PUBL) AVSEENDE FÖRETRÄDESEMISSION

19 mars 2025

### I. EMITTENTEN

Obducat AB ("Obducat" eller "Bolaget") är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades i Sverige den 13 november 1989 och registrerades vid Bolagsverket den 20 november 1989. Obducats huvudkontor ligger i Lund. Bolagets organisationsnummer är 556378-5632 och Bolagets LEI-kod är 5493005UBN5S7Y6ROI22. Adressen till Bolagets hemsida är [www.obducat.com](http://www.obducat.com).

### II. STYRELSENS FÖRKLARING

Styrelsen i Obducat ("Styrelsen") är ensamt ansvarig för innehållet i detta dokument. Enligt Styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i detta dokument med sakförhållandena, och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

### III. BEHÖRIG MYNDIGHET

Detta dokument är inget prospekt enligt definitionen i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG, i dess ändrade lydelse ("Prospektförordningen"). Detta dokument har upprättats i enlighet med artikel 1.4 db i Prospektförordningen och utformats i enlighet med kraven i bilaga IX till denna förordning. Finansinspektionen, som är den nationellt behöriga myndigheten, har varken godkänt eller granskat dokumentet. Varje investerare uppmanas att göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Bolaget. För detta dokument och erbjudandet som beskrivs häri gäller svensk rätt. Tvist med anledning av dokumentet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

### IV. RAPPORTERINGSSKYLDIGHET OCH OFFENTLIGGÖRANDE AV INFORMATION

Styrelsen intygar härmed att Bolaget fortlöpande har efterlevt sin rapporteringsskyldighet och skyldigheten att offentliggöra information under hela den period då Bolagets värdepapper har varit upptagna till handel, inbegripet enligt direktiv 2004/109/EG och förordning (EU) nr 596/2014.

### V. OBLIGATORISK INFORMATION

Den obligatoriska information som Bolaget offentliggör i enlighet med skyldigheter att löpande offentliggöra information finns tillgänglig på Bolagets hemsida [www.obducat.com](http://www.obducat.com). Sådan obligatorisk information omfattar bland annat det senast upprättade prospektet för Bolaget från september 2022.

### VI. UTTALANDE OM INSIDERINFORMATION

Styrelsen bekräftar härmed att Bolaget den 19 mars 2025, vid tidpunkten för erbjudandet, inte skjuter upp offentliggörandet av insiderinformation i enlighet med förordning (EU) nr 596/2014.

### VII. FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Styrelsen beslutade den 14 februari 2025, efterföljt av extra bolagsstämmas godkännande den 13 mars 2025, om en företrädesemission innefattande en ökning av aktiekapitalet om högst cirka 45 400 092,51 SEK genom nyemission av högst 66 731 275 aktier ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet"). Om Företrädesemissionen fulltecknas tillförs Bolaget cirka 50,0 MSEK, före emissionskostnader.

### **Motiv till Företrädesemissionen**

Obducat har utvecklats starkt under de senaste åren med ökande orderingång och omsättning. Obducat ser stora möjligheter till fortsatt tillväxt och drivkrafterna bakom den ökande efterfrågan är exempelvis relaterad till:

- en växande andel elbilar vilket skapar volymtillväxt inom kraftelektronik;
- en ökande användning av AI-teknik som skapar behovet av större mängder sensorer; och
- integreringen av metalinser, vilka utgör nästa generations teknik för optiska applikationer – metalinser kommer att ersätta traditionella sfäriska linser.

Drivkrafter som ovan nämnda skapar behov av större mängder elektronikkomponenter, vilket i sin tur skapar behov av ökad produktionskapacitet i halvledarindustrin. Därutöver integreras elektronik i allt fler produkter vi använder dagligdags vilket även det ökar efterfrågan på halvledarkomponenter. En ytterligare faktor som påverkar efterfrågan positivt är den pågående regionaliseringen av halvledarproduktion som sker till följd av den geopolitiska situationen. Dessa faktorer utgör bakgrunden till den ökade efterfrågan på Obducats litografiutrustningar.

Obducat är väl positionerat hos ett flertal existerande kunder vars produkter börjat nå marknadspenetration och där det finns en stor volympotential. Bolaget ser en tydlig potential i ett flertal större kunder som befinner sig i detta läge och där kundens expansion kommer att leda till tillväxt även för Obducat. Det är Bolagets uppfattning att tillverkningen av framtidens halvledare i en ökande omfattning kommer att behöva specialiserade och kundanpassade litografiutrustningar, vilket är det som Obducat fokuserar på och erbjuder marknaden. Förmågan att kunna leverera kundanpassade litografilösningar förväntas också vara en av hörnstenarna som kommer att skapa förutsättningarna för Obducat att bredda kundbasen framöver.

Vidare finns det ett växande intresse för Bolagets produktionsserviceerbjudande. Obducat ser möjligheten till en hög volymtillväxt i redan pågående kundkontrakt samtidigt som Bolaget har en kontinuerlig tillströmning av nya kundprojekt som har potential att växa till större löpande produktionsuppdrag. För att kunna möta den förväntade volymtillväxten inom produktionsservice kommer Bolaget att behöva expandera produktionskapaciteten. Bolaget jobbar aktivt med att säkra matchande finansiering till EU-baserat bidrag till stöd för investeringarna förknippade med en sådan expansion.

Mot bakgrund av Bolagets starka orderbacklog, positiva marknadsutsikter samt för att skapa förutsättningarna för Bolaget att kunna tillvarata existerande kunders växande behov samtidigt som Bolaget ska kunna attrahera nya kunder, behöver Obducat stärka rörelsekapitalet för att ha förutsättningarna att öka omfattningen på verksamheten och därmed fortsätta skapa tillväxt för Obducat. Sammantaget är det Styrelsens bedömning att den planerade Företrädesemissionen är den bästa vägen framåt för Bolaget.

Nettolikviden från Företrädesemissionen ska användas till:

1. Rörelsekapital för produktion av litografiutrustning – cirka 63 procent
2. Amortering av lån – cirka 37 procent

### **Garanti- och teckningsåtaganden**

De garantiåtaganden som har lämnats för Företrädesemissionen uppgår till totalt cirka 32,8 MSEK, motsvarande 65,5 procent av Företrädesemissionen. De vederlagsfria teckningsförbindelser samt teckningsåtaganden utan företrädesrätt som har lämnats för

Företrädesemissionen uppgår till totalt cirka 2,2 MSEK från styrelse och ledning, motsvarande 4,4 procent av Företrädesemissionen. Totalt omfattas därmed Företrädesemissionen av teckningsförbindelser, teckningsåtaganden och garantiåtaganden om 35,0 MSEK, motsvarande 69,9 procent av Företrädesemissionen. Garantiåtagandena är ej säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. För garantiåtagandena utgår en kontant ersättning om 12 procent av det garanterade beloppet.

Garanti- och teckningsåtagandena samt teckningsförbindelserna har lämnats i enlighet med följande:

| Investerare                   | Garantiåtagande   |                               | Teckningsförbindelse |                               | Teckningsåtagande utan företräde |                               |
|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|
|                               | SEK               | Andel av Företrädesemissionen | SEK                  | Andel av Företrädesemissionen | SEK                              | Andel av Företrädesemissionen |
| Nowo Global Fund              | 10 000 000        | 20,0%                         |                      |                               |                                  |                               |
| Fenja Capital II A/S          | 8 000 000         | 16,0%                         |                      |                               |                                  |                               |
| Bernhard von der Osten-Sacken | 4 000 000         | 8,0%                          |                      |                               |                                  |                               |
| Aramia Capital AB             | 1 811 049         | 3,6%                          |                      |                               |                                  |                               |
| Råsunda Förvaltning AB        | 1 500 000         | 3,0%                          |                      |                               |                                  |                               |
| Meriti Ekorren Global         | 1 500 000         | 3,0%                          |                      |                               |                                  |                               |
| Crafoord Capital Partners AB  | 1 500 000         | 3,0%                          |                      |                               |                                  |                               |
| Fredrik Crafoord              | 1 500 000         | 3,0%                          |                      |                               |                                  |                               |
| Rune Löderup                  | 1 000 000         | 2,0%                          |                      |                               |                                  |                               |
| Pronator Invest AB            | 1 000 000         | 2,0%                          |                      |                               |                                  |                               |
| Andreas Bonnier               | 1 000 000         | 2,0%                          |                      |                               |                                  |                               |
| Björn Segerblom               |                   |                               | 784 690              | 1,6%                          |                                  |                               |
| Patrik Lundström              |                   |                               | 743 737              | 1,5%                          |                                  |                               |
| Håkan Petersson               |                   |                               | 406 484              | 0,8%                          |                                  |                               |
| Xavier Torres-Tuset           |                   |                               |                      |                               | 112 500                          | 0,2%                          |
| Elna Lembre-Åström AB         |                   |                               |                      |                               | 100 000                          | 0,2%                          |
| André Bergstrand              |                   |                               | 25 029               | 0,1%                          |                                  |                               |
| Lars Montelius                |                   |                               | 16 511               | 0,0%                          |                                  |                               |
| <b>Summering</b>              | <b>32 811 049</b> | <b>65,6%</b>                  | <b>1 976 451</b>     | <b>3,9%</b>                   | <b>212 500</b>                   | <b>0,4%</b>                   |

## VIII. RISKFAKTORER

Varje investerare eller potentiell investerare i Bolagets värdepapper bör noggrant överväga dessa risker. Var och en av följande risker kan ha en väsentligt negativ inverkan på Bolaget, dess verksamhet och framtidsutsikter. I enlighet med bilaga IX till Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till de risker som Bolaget bedömer är specifika för Bolaget. De riskfaktorer som anges nedan är inte rangordnade eller presenterade i någon särskild ordning av betydelse och baseras på tillgänglig information och uppskattningar gjorda per datumet för detta dokument.

### Marknadsacceptans av Bolagets produkter och tekniker

Marknaden för Obducats produkter och tjänster, främst inom nanoimprintlitografi, befinner sig alltså i början av industrialiseringen. 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 större kommersiella framgångar uteblir. Nivån på marknadsacceptansen och försäljningen av produkter, tjänster och tekniker

beror på ett flertal faktorer, inklusive produkt- och teknikegenskaper som exempelvis produktionseffektivitet, 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. 96 (98) procent av Bolagets omsättning för räkenskapsåret 2024 (2023) härrör från försäljning utanför Norden<sup>1</sup>. Obducats produkter kan beskrivas som kapitalvaror och ingår inte sällan som del av ett större investeringsprogram hos kunderna. Kundernas investeringskalkyler och investeringsbeslut påverkas i stor utsträckning av kundernas makroekonomiska prognoser. Detta medför att ekonomisk instabilitet eller politisk osäkerhet kan få en negativ inverkan på kundernas investeringskalkyler och kan leda till att potentiella kunder avbryter eller skjuter investeringsprogram framåt i tiden. Dessa faktorer innefattar, men är inte begränsade till tillväxt, sysselsättning, fluktuationer på kapitalmarknaderna, inflation, räntenivåer, global konjunkturutveckling, handelshinder, pandemier 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. Dessa faktorer kan också ha en negativ påverkan på Bolagets leverantörer och övriga aktörer i försörjningskedjan som kan leda till prisökningar på insatsvaror samt förlängda leveranstider vilket i sin tur påverkar Bolagets omsättning, resultat och likviditet. Bolaget bedömer risknivån till: Medel.

### **Konkurrens**

Obducats konkurrenter kan kategoriseras i två huvudsakliga grupper. Den ena gruppen utgörs av konkurrerande tekniker, såsom exempelvis elektronstrålelitografi, optisk litografi, laserlitografi och inkjetbeläggning. Den andra kategorin utgörs av konkurrerande aktörer som erbjuder marknaden samma litografitekniker som Obducats. Obducats konkurrenter är såväl stora globala aktörer som mindre regionala aktörer. Vissa 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 marknads behov. Dessa konkurrerande produkter kan göra Bolagets befintliga och framtida potentiella produkter obsoleta eller begränsa möjligheten för Obducats att erhålla intäkter, vilket skulle kunna få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Bolaget bedömer risknivån till: Medel.

### **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 kundernas och kundernas krav avseende produkternas och tjänsternas kvalitet och funktion. Vidare kan de kostnader som krävs för att följa med i produkt- och teknologikutvecklingen vara höga och påverkas av faktorer som helt eller delvis ligger utanför Bolagets kontroll. I det fall Obducats 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 komma att väsentligt avvika från nuvarande uppskattningar. Bolaget bedömer risknivån till: Medel.

---

<sup>1</sup> Not 2 i Obducats bokslutskommuniké jan-dec 2024

### **Risker sammanhängande med Bolagets exponering mot offentliga upphandlingar**

En viss andel av Obducats omsättning är hänförlig till avtal som upphandlas offentligt. Det finns en risk för att Obducat framöver inte kommer att lyckas ingå nya sådana avtal på godtagbara villkor eller överhuvudtaget, bland annat eftersom motparter i offentliga upphandlingar 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 genom offentliga upphandlingar 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.

### **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.

### **Risker förknippade med immateriella rättigheter**

Obducats totala patentportfölj till skydd för Bolagets uppfinningar och nyckeltekniker omfattar vid publiceringen av detta Prospekt totalt 163 patentärenden kopplade till 17 uppfinningar. Av de pågående patentärendena har hittills 154 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 part. 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 möjligaste 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 Obducats 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. Bolaget bedömer risknivån till: Medel.

### **Exponering mot likviditetsrisk**

Med likviditetsrisk avses risken att inte ha tillgång till likvida medel eller kreditutrymme för täckande av betalningsåtaganden, inklusive räntebetalningar. Per den 31 december 2024 hade Bolaget en likviditet (kassa, bank samt outnyttjade checkkrediter) om 1,8 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 kundordrar och därmed generera det planerade kassaflödet vilket är nödvändigt för att säkerställa fortsatt drift av verksamheten och finansiella ställning. Bolaget bedömer risknivån till: Hög.

### **Framtida finansieringsbehov och behov av rörelsekapital**

Bolaget förväntar sig ett positivt ackumulerat kassaflöde från den löpande verksamheten under kommande 12-månaders period, men det kan inte uteslutas att ett behov av ytterligare rörelsekapital uppstår för att hantera en ökad kapitalbindning i produktionen. Ett behov av ytterligare kapital kan också uppstå om Bolaget beslutar att genomföra en större investering i exempelvis utbyggnad av produktionskapacitet. Således kan Bolaget inte utesluta att det kan uppstå ytterligare finansieringsbehov vid en framtida tidpunkt.

För det fall Obducats framgent är i behov av ytterligare finansiering kan ytterligare kapitalanskaffningar behöva genomföras, till exempel genom emissioner av aktier eller andra värdepapper till nuvarande aktieägare såväl som till nya investerare, upptagande av lån 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 Obducats, 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 Obducats, 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 2024 uppgick till 55,9 MSEK, varav cirka 50 procent representerade kostnader i utländsk valuta. Motsvarande siffror var på intäktssidan 76,3 MSEK respektive 93,6 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.

### **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 38 816 aktier av serie B i Bolaget, motsvarande 20,2 procent av rösterna och 2,5 procent av kapitalet i Obducat AB (publ), och är därigenom som fysisk person, i röster räknat, Obducats 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.

### **Ej säkerställda garanti- och teckningsåtaganden**

Totalt omfattas Företrädesemissionen av teckningsförbindelser, teckningsåtaganden och garantiåtaganden om 35,0 MSEK, motsvarande 69,9 procent av Företrädesemissionen. Garantiåtagandena är ej säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa förbindelser inte skulle infrias, finnas en risk att Företrädesemissionen inte tecknas i planerad grad, med verkan att Bolaget skulle tillföras mindre kapital än beräknat för att finansiera rörelsen. Bolaget bedömer risknivån till: Låg.

### **IX. AKTIERNAS KÄNNETECKEN**

B-aktien i Obducat är upptagen till handel på Nordic Growth Market Main Regulated Equity, Sverige. B-aktierna handlas under kortnamnet (ticker) OBDU B och har ISIN-kod SE0000514705. ISIN-koden för de teckningsrätter för B-aktier som ges ut i samband med Företrädesemissionen är SE0024220073. ISIN-koden för BTA B är SE0024220081.

### **X. UTSPÄDNING OCH AKTIEINNEHAV EFTER FÖRETRÄDESEMISSIONEN**

Genom Företrädesemissionen ökar Bolagets aktiekapital med högst cirka 45 400 092,51 SEK, från cirka 108 960 223,38 SEK till cirka 154 360 315,89 SEK och antalet aktier med högst 66 731 275, varav högst 1 662 569 A-aktier och högst 65 068 706 B-aktier, från 160 155 062 aktier till 226 886 337 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 29,4 procent av det totala antalet aktier och 24,0 procent av det totala antalet röster i Bolaget, förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas. Aktieägare som väljer att inte teckna aktier i Företrädesemissionen har möjlighet att kompensera för den ekonomiska utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter.

### **XI. VILLKOR FÖR ERBJUDANDET**

Den extra bolagsstämman i Obducat beslutade den 13 mars 2025 att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Företrädesemissionen omfattar högst 66 731 275 aktier, varav högst 1 662 569 A-aktier och högst 65 068 706 B-aktier, och kan inbringa bolaget 50 048 456,20 SEK vid full teckning. Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser och emissionsgarantier till ett belopp uppgående till 35,0 MSEK. Dessa förbindelser och garantier är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang. Endast de nya B-aktierna omfattas av Erbjudandet. A-aktier som inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska inte ges ut.

### **Avstämningsdag**

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 18 mars 2025. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 14 mars 2025. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 17 mars 2025.

### **Teckningstid**

Teckning av B-aktier ska ske under perioden från och med den 20 mars 2025 till och med den 3 april 2025. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. Styrelsen äger inte rätt att avbryta Företrädesemissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

### **Teckningskurs**

Teckningskursen är 0,75 SEK per B-aktie. Inget courtage kommer att tas ut.

### **Teckningsrätter**

Aktieägare i Obducat erhåller fem (5) teckningsrätter för varje (1) innehavd aktie. Det krävs tolv (12) teckningsrätter för att teckna en (1) ny B-aktie. Teckningsrätter som ej sålts senast den 31 mars 2025 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 3 april 2025, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

### **Handel med teckningsrätter**

Handel med teckningsrätter öger rum på Nordic Growth Market Main Regulated Equity under perioden från och med 20 mars 2025 till och med 31 mars 2025. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya B-aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Banker och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst vid förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter.

### **Betalda och tecknade aktier ("BTA")**

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTA skett på VP-kontot. Tecknade B-aktier benämns BTA B till dess att Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

### **Handel med BTA samt omvandling till aktier**

Handel med BTA öger rum på Nordic Growth Market Main Regulated Equity från och med den 20 mars 2025 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket och omvandlingen från BTA till aktier sker. Sista dag för handel kommer att kommuniceras ut genom ett marknadsmeddelande. Ingen särskild avisering skickas ut från Euroclear i samband med omvandlingen.

### **Företrädesrätt till teckning**

Den som på avstämningsdagen den 18 mars 2025 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att för tolv (12) befintliga aktier, teckna fem (5) nya aktier. Befintligt innehav av stam- eller preferensaktier av serie B berättigar till teckning av stamaktier av serie B.

### **Direktregistrerade aktieägare, innehav på VP-konto**

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi, särskild anmälningsedel samt



anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto skickas inte ut.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

### **Förvaltarregistrerade aktieägare, innehav på depå**

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske enligt instruktioner från förvaltaren.

### Teckning med stöd av teckningsrätter, direktregistrerade aktieägare

Teckning ska ske genom betalning till angivet bankgiro senast den 3 april 2025 i enlighet med något av följande två alternativ.

#### 1) Förtryckt bankgiroavi, Emissionsredovisning

Används om samtliga erhållna teckningsrätter ska utnyttjas. Teckning sker genom inbetalning av den förtryckta bankgiroavin. Observera att ingen ytterligare åtgärd krävs för teckning och att teckningen är bindande.

#### 2) Särskild anmälningssedel

Används om ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas, till exempel om teckningsrätter har köpts eller sålts. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission. Referens vid inbetalning är anmälningssedelns nummer. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln kan skickas med vanlig post (EJ REK), via mail eller fax. Observera att teckningen är bindande. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Eminova Fondkommission AB, tfn 08-684 211 00, fax 08-684 211 29, email info@eminova.se.

### **Aktieägare bosatta utanför Sverige**

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin (emissionsredovisningen) kan betala i svenska kronor via SWIFT enligt nedan. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission.

Eminova Fondkommission AB  
Biblioteksgatan 3, 3 tr, 111 46 Stockholm, Sverige  
BIC/SWIFT: SWEDSESS  
IBAN: SE48 8000 0890 1188 4765 7023

### **Aktieägare bosatta i vissa oberättigade jurisdiktioner**

Aktieägare bosatta i annat land där deltagande i Företrädesemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner äger ej rätt att delta i Företrädesemissionen (exempelvis Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA, Schweiz, Ryssland, Vitryssland). Dessa aktieägare kommer inte att erhålla teckningsrätter, emissionsredovisning eller någon annan information om Företrädesemissionen. Eminova förbehåller sig rätten att neka tecknare bosatta i länder där Eminova inte bedriver verksamhet.

### **Teckning utan stöd av teckningsrätter samt tilldelning**

För det fall samtliga B-aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska Styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående B-

aktier. Anmälan om teckning av B-aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedeln benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ned från [eminova.se](http://eminova.se). Om fler än en anmälningssedel insänds kommer endast den först erhållna att beaktas. Någon inbetalning ska ej göras i samband med anmälan! Observera att anmälan är bindande. (Viktig information om ISK, IPS och kapitalförsäkring under "Övrigt")

Om anmälan avser teckning till ett belopp om 15 000 EUR eller mer, ska en ifylld KYC samt en vidimerad kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver KYC och legitimation även ett giltigt registreringsbevis (ej äldre än tre månader) som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälningssedeln.

Besked om tilldelning av B-aktier lämnas genom översändande av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan och dras aldrig från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte betalning i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Inget meddelande skickas ut till de som ej erhållit tilldelning.

Tilldelning ska ske enligt följande:

I första hand ska tilldelning ske till bolagets tidigare aktieägare som på anmälningssedeln angett sitt aktieinnehav per avstämningsdagen den 18 mars 2025. Vid övertäckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal innehavda aktier per avstämningsdagen och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning ske till övriga personer som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Vid övertäckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal anmälda aktier och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I sista hand ska återstående aktier tilldelas personer som garanterat Företrädesmissionen i enlighet med deras garantiåtaganden.

### **Övrigt**

Teckning av aktier med eller utan teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva sin teckning.

#### Angående teckning till ISK, IPS eller kapitalförsäkring

I det fall depån eller VP-kontot är kopplat till en kapitalförsäkring, är en IPS eller ISK (investeringsparkonto) gäller särskilda regler vid nyteckning av värdepapper. Tecknaren måste kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade värdepapper inte att kunna ske till dessa depåtyper. Teckningen är bindande och insänd anmälningssedel kan inte återkallas. Det är tecknarens ansvar att se till att teckningen sker på sådant sätt att leverans kan ske till angiven depå.

#### Angående leverans av tecknade värdepapper

Felaktiga eller ofullständiga uppgifter i anmälningssedeln, registreringshandläggning vid Bolagsverket, sena inbetalningar från investerare, rutiner hos förvaltande bank eller depåinstitut eller andra för Eminova Fondkommission icke påverkbara faktorer, kan fördröja leverans av aktier till investerarens vp-konto eller depå. Eminova Fondkommission avsäger sig allt ansvar för förluster eller andra konsekvenser som kan drabba en investerare till följd av tidpunkten för leverans av aktier.

### Villkor för hantering av felaktig, oidentifierbar eller för sent inkommen betalning – tecknare/investerare

I det fall kunden betalar in ett för högt och därmed felaktigt belopp eller betalar in för sent, kommer Eminova Fondkommission inte att återbetala belopp understigande 10 kr. Kunden förlorar, genom sin felaktiga inbetalning, sin rätt att göra anspråk på beloppet. För belopp på 10 kr eller mer kan kunden kontakta Eminova Fondkommission för att få överskjutande belopp återfört till det konto betalningen kommit från. Inbetalaren behöver lämna underlag som visar inbetalt belopp, till vilket konto betalningen gjordes, när och från vilket konto betalningen gjordes samt vem som äger kontot. Eminova Fondkommission kommer inte att betala ut beloppet till något annat konto. Anspråkrätten för belopp 10-100 kr kvarstår i ett års tid från inbetalningens datum. Anspråkrätten för belopp överstigande 100 kr kvarstår i tio år från inbetalningens datum. Efter det att anspråkrätten förfallit avregistreras beloppet från kunden.

I det fall inbetalningen inte går att identifiera och koppla till en kund kommer beloppet att registreras under "okända ägare". Det åligger inbetalaren att kontakta Eminova Fondkommission för att göra anspråk på beloppet. Samma villkor, beloppsgränser och anspråkrätt gäller som i stycket ovan. Eminova Fondkommission kommer inte, på eget initiativ, kontakta kunder eller andra som betalat in ett felaktigt belopp, ett belopp som inte går att identifiera eller betalat in för sent, för att återbetala överskjutande belopp. Detta ansvar åligger inbetalaren. Kontakt sker via mail: info@eminova.se med ref. INBETALNING.

### **Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen**

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen kommer att ske genom ett pressmeddelande från Bolaget så snart detta är möjligt efter teckningstidens utgång.

### **Rätt till utdelning**

De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.

### **Aktiebok och tillämplig lagsättning**

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige. Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt. Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig på Bolagets hemsida och dels av aktiebolagslagen (2005:551).

### **FDI**

Styrelsen anser att Bolagets verksamhet betraktas som skyddsvärd verksamhet enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar ("FDI-lagen") vilket innebär att vissa investeringar i Bolaget ska anmälas till Inspektionen för strategiska produkter.

Anmälningsskyldigheten gäller inte om investeraren tecknar aktier med företrädesrätt i förhållande till det antal aktier som investeraren ägde per avstämningsdagen den 18 mars 2025. Varje investerare bör rådfråga en oberoende juridisk rådgivare om den eventuella anmälningsplikten för investeraren enligt FDI-lagen.

### **XII. UPPTAGANDE TILL HANDEL**

B-aktierna i Obducat är upptagna till handel på Nordic Growth Market Main Regulated Equity. Handeln i de nyemitterade B-aktierna beräknas inledas omkring vecka 18 förutsatt att registrering hos Bolagsverket har genomförts. Bolagets A-aktier är ej upptagna till handel.