

Obducat AB (publ)

Upptagande till handel av teckningsoptioner i Obducat AB (publ)

September 2022

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 2022/2023 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 – juni 2022 finns intagen i Prospektet i sin helhet. Delårsrapporten har ej reviderats av Bolagets revisorer. Obducats räkenskaper och revisionsberättelse för räkenskapsåret 2021 införlivas i relevanta delar i Prospektet genom hänvisning och utgör en del av Prospektet. Räkenskaperna för året 2021 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 2021 har ingen information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Sammanfattning.....	4
Riskfaktorer.....	10
Upptagande till handel av nya teckningsoptioner av serie 2022/2023.....	15
Information om de teckningsoptioner som upptas till handel.....	16
Marknadsöversikt.....	19
Verksamhetsbeskrivning.....	25
Finansiell information i sammandrag.....	35
Kapitalstruktur och annan finansiell information.....	43
Aktiekapital och ägarförhållanden.....	47
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor.....	50
Legala frågor och övrig information.....	54
Bolagsordning.....	57
Villkor för Obducat AB:s Teckningsoptioner 2021/2022.....	61
Ordlista och förkortningar.....	71
Adresser.....	74

Prospekt	Detta prospekt har upprättats för att möjliggöra handel på NGM Main Regulated Equity av nyemitterade teckningsoptioner av serie 2022/2023
Handelsplats	NGM Main Regulated Equity
ISIN-kod	SE0018041873
Kortnamn	OBDU TO 15 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 SE0018041873 och kortnamn OBDU TO 15 B. ISIN-koden för Bolagets aktie av serie B är SE0000514705. Obducats aktie av serie B är upptagen till handel på NGM Equity och dess kortnamn är OBDU 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 14 september 2022.

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 Produktionsservice.

Större aktieägare

Antalet aktieägare uppgick den 31 augusti 2022 till 9 422. 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	10,6	1,3
Nanobiochip Sweden AB ²	1 879 449	-	-	-	1 879 449	10,0	1,2
Försäkrings AB Avanza Pension	-	13 902 578	-	59 850	13 962 428	7,4	9,2
Nordnet Pensionsförsäkring AB	-	13 643 188	-	22 913	13 666 101	7,3	9,0
Berger, Gunvald	-	5 795 757	-	-	5 795 757	3,1	3,8
Lodin, Per Olof	-	5 038 559	-	490	5 039 049	2,7	3,3
Bengtsson, Olof	-	3 636 835	-	-	3 636 835	1,9	2,4
P-O Lodin Aktiebolag	-	3 246 534	-	-	3 246 534	1,7	2,1
SIX SIS AG	-	3 154 351	-	-	3 154 351	1,7	2,1
Clearstream Banking S.A.	-	2 949 767	-	37 604	2 987 371	1,6	2,0
Övriga aktieägare	116 214	94 799 236	15	2 006 305	96 921 770	52,0	63,6
Totalt	3 990 152	146 167 042	15	2 127 162	152 284 371	100,0	100,0

Information om Emittentens administrerande direktörer

Per dagen för godkännande av Prospektet består Bolagets styrelse av styrelseordförande Henri Bergstrand och styrelseledamöterna Magnus Breidne, Patrik Lundström, Lars Montelius, Håkan Petersson och Björn Segerblom.

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)

Koncernledningen består av Patrik Lundström (Vd och koncernchef), André Bergstrand (CFO) Kristian Thulin (VP Business Development).

Revisorer

På årsstämman den 1 juni 2022 omvaldes den auktoriserade revisorn Mats Pålsson, vid Grant Thornton Sweden AB, till revisor för Bolaget för tiden intill slutet av årsstämman 2023. 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. Mats Pålsson och Petter Rankell nyvaldes som revisorer på årsstämman 2019 och har därmed varit Koncernens revisorer under den period som täcks av den finansiella informationen i detta prospekt.

Bolagets revisor har i revisionsberättelsen till årsredovisningen för räkenskapsåret 2021 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."

Bolagets revisor har i revisionsberättelsen till årsredovisningen för räkenskapsåret 2021 lämnat ett uttalande rubricerat som "Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift", enligt följande:

"Jag vill fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsens avsnitt "Finansiering, likviditet och fortsatt drift" samt avsnittet "Väsentliga händelser efter balansdagen" och not 31 i årsredovisningen, som anger att bolaget inte kan utesluta att likviditetsutvecklingen kan bli en osäkerhetsfaktor för bolagets fortsatta drift och att bolaget kan vara beroende av likviditetstillskott inom kommande 12 månader. Dessa förhållanden tyder, tillsammans med de andra omständigheter som nämns i Förvaltningsberättelsen och i not 31, på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta sin verksamhet."

Finansiell nyckelinformation för emittenten

Den finansiella informationen nedan för räkenskapsåret 2021, 2020 och 2019 har, såvida inte annat anges, hämtats från Obducats reviderade konsoliderade finansiella rapporter för räkenskapsåren 2021 och 2020. Den finansiella informationen nedan för perioden januari–juni 2022 och januari–juni 2021 har, såvida inte annat anges, hämtats från Obducats oreviderade konsoliderade finansiella rapporter för andra kvartalet 2022.

Koncernens Resultaträkningar i sammandrag

(KSEK)	2021 (Reviderad)	2020 (Reviderad)	2019 (Reviderad)	JAN-JUN 2022 (Ej reviderad)	JAN-JUN 2021 (Ej reviderad)
Intäkter	32 145	54 189	75 271	33 550	12 929
Rörelseresultat	-22 548	-13 918	-12 615	-2 668	-12 496
Periodens resultat	-22 069	-17 809	-16 242	-228	-12 005
Omsättningstillväxt (%)	neg	neg	151	159	neg
Rörelsemarginal (%)	neg	neg	neg	neg	neg
Vinstmarginal (%)	neg	neg	neg	neg	neg
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,18	-0,15	-0,20	0,00	-0,11

Koncernens Balansräkningar i sammandrag

(KSEK)	31 DEC 2021 (Reviderad)	31 DEC 2020 (Reviderad)	31 DEC 2019 (Reviderad)	30 JUN 2022 (Ej reviderad)
Totala tillgångar	82 165	73 072	114 230	82 157
Totalt eget kapital	2 918	26 589	34 796	10 864
Nettoskuld	18 239	841	18 913	8 997

Koncernens Kassaflödesanalyser i sammandrag

(KSEK)	2021 (Reviderad)	2020 (Reviderad)	JAN-JUN 2022 (Ej reviderad)	JAN-JUN 2021 (Ej reviderad)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-13 540	-21 066	811	-10 759
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 004	-2 636	-1 951	-3 032
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	14 759	27 848	2 672	10 094

Specifika nyckelrisker för emittenten

Marknadsacceptans av Bolagets produkter och tekniker

Marknaden för Obducats produkter och tjänster, främst inom nanoimprintlitografi, befinner sig allttjämt i sin linda. 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. 99 (84) procent av Bolagets omsättning för räkenskapsåret 2021 (2020) härrör från försäljning utanför Norden. 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 makroekonomiska faktorer vilket medför att Obducats marknadsområde får betecknas som cykliskt. Dessa faktorer innefattar, men är inte begränsade till tillväxt, sysselsättning, fluktuationer på kapitalmarknaderna, inflation, räntenivåer, global konjunkturutveckling, handelshinder, pandemier (inkl. covid-19) 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. 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.

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 klarlägga 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 betalningsåtaganden kan få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

Risk för nedskrivningsbehov av immateriella anläggningstillgångar

Bolagets bedömningar av framtida intäkter ligger bland annat till grund för bedömning av eventuellt nedskrivningsbehov av redovisade värden på immateriella anläggningstillgångar. Bedömningarna är baserade på kvalitativt representativa uppfattningar om framtiden för såväl nanoteknologi i stort, som för Obducat och övriga aktörer på marknaden. Bedömningarna innehåller en betydande osäkerhet både avseende storleken på intäkterna, kvarvarande kostnader, tidpunkten för realisering av resultatet samt nödvändigt kapitalbehov för att kunna säkerställa fortsatt drift. 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 kostnadsnedskrivningar 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 2022/2023 i Obducat AB. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0018041873 och kortnamnet OBDU TO 15 B. ISIN-koden för Bolagets stamaktier av serie-B är SE000514705. Bolagets stamaktier och preferensaktier är denominerade i svenska kronor (SEK). Aktiekapitalet i Obducat AB (publ) uppgår till 103.605.461 SEK, fördelat på 3.990.152 stamaktier av serie A, 146.167.042 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 2022/2023

Antalet Teckningsoptioner uppgår till 8.500.000 stycken. Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och konförling 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 27 februari – 9 mars 2023 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 30 januari – 17 februari 2023, 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 2022/2023”* på sid 61.

Rättigheter och begränsningar avseende aktier av serie B

Aktier i Obducat har lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinster. Aktier av serie B medför rätt till en (1) röst per aktie. Det förekommer inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier av serie B 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 B

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 skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt

Inskränkningar i den fria överlåtbarheten

Det förekommer det inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier av serie B i Bolaget. Såvitt styrelsen, ledningen eller Bolagets huvudaktieägare känner till föreligger inget aktieägaravtal i Bolaget.

Utdelningspolicy

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.

Var kommer värdepapperen att handlas?

Föreliggande Prospekt avser upptagade till handel på NGM Main Regulated Equity av nyemitterade teckningsoptioner av serie 2022/2023. 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 investerares 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 21,0 procent av rösterna och 2,6 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 mars 2023. 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 upptagandet till handel på en reglerad marknad

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

I maj 2022 har Obducat förlängt det lån som togs upp från Modelio Equity i maj 2021. Lånebeloppet som förlängs uppgår till 8,4 MSEK. Styrelsen för Obducat har vidare, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande och som en del av överenskommelsen med Modelio Equity, beslutat att ge ut högst 4.384.207 teckningsoptioner av serie 2022/2023 till Modelio Equity. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny stamaktie av serie B i bolaget under perioden 27 februari – 9 mars 2023, till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittliga kursen för Bolagets stamaktie av serie B under perioden 30 januari – 17 februari 2023, 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 4.115.793 teckningsoptioner av serie 2022/2023 till bolagets aktieägare, på samma villkor som de teckningsoptioner som ges ut till Modelio Equity. Teckningsoptionerna har tilldelats bolagets aktieägare vederlagsfritt, varvid varje helt 37-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 september

2022. Bolagets kostnader i samband med upptagandet till handel samt lösen av teckningsoptionerna förväntas uppgå till ca 150 KSEK.

Varför upprättas detta prospekt?

Detta Prospekt har upprättats för att möjliggöra handel på NGM Main Regulated Equity av nyemitterade teckningsoptioner av serie 2022/2023. Prospektet innehåller inte något erbjudande om att teckna eller förvärva aktier eller andra värdepapper i Obducat.

De mest väsentliga intressekonflikterna rörande 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 upptagandet till handel som beskrivs i detta Prospekt har Mangold Fondkommission AB anlåtats 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 14 september 2022), 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.

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. Riskfaktorerna presenteras i kategorier utifrån riskernas egenskaper. I varje kategori nämns de, enligt Bolagets bedömning, mest väsentliga riskfaktorerna inom den aktuella kategorin först. I övrigt presenteras inte riskfaktorerna i någon särskild ordning. Varje risk betecknas med en uppskattad risknivå (låg/medel/hög) på en kvalitativ skala.

Risker relaterade till Obducats verksamhet och marknad

Risker relaterade till Obducats marknad

Marknadsacceptans av Bolagets produkter och tekniker

Marknaden för Obducats produkter och tjänster, främst inom nanoimprintlitografi, befinner sig alltså i sin linda. 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. 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. 99 (84) procent av Bolagets omsättning för räkenskapsåret 2021 (2020) härrör från försäljning utanför Norden³. 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 får 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 (inkl. covid-19) 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. 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

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 Obducat. 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.

³ Not 7 i Obducat Årsredovisning 2021

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 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.

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 0,6 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 ianspråkar stora personella resurser hos Bolaget vilka annars skulle allokerats 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 vilket i sin tur påverkar Bolagets omsättning och resultat. 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 184 patentärenden kopplade till 29 uppfinningar. Av de pågående patentärendena har hittills 169 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 kunders 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 31 december 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 2022 uppgick Bolagets immateriella anläggningstillgångar till 38,9 MSEK vilket motsvarade 47 procent av balansomslutningen. Bolagets bedömningar av framtida intäkter ligger bland annat till grund för bedömning av eventuellt nedskrivningsbehov av redovisade värden på immateriella anläggningstillgångar. Bedömningarna är baserade på kvalitativt representativa uppfattningar om framtiden för såväl nanoteknologi i

stort, som för Obducat och övriga aktörer på marknaden. Bedömningarna innehåller en betydande osäkerhet både avseende storleken på intäkterna, kvarvarande kostnader, tidpunkten för realisering av resultatet samt nödvändigt kapitalbehov för att kunna säkerställa fortsatt drift. 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 2021 uppgick till 38,9 MSEK, varav cirka 34 procent representerade kostnader i utländsk valuta. Motsvarande siffror var på intäktssidan 32,1 MSEK respektive 99,6 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.

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.

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 21,0 procent av rösterna och 2,6 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. Bolaget bedömer risknivån till: Medel.

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

Aktiemarknadsrisk och likviditet

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 investerares 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. Under perioden 1 juli 2021 till och med den 30 juni 2022 har Bolagets aktiekurs (OBDU B) lägst uppgått till 1,05 SEK och högst uppgått till 2,25 SEK. 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. Under de senaste tolv månaderna, räknat från 1 juli 2021 till den 30 juni 2022, har i genomsnitt cirka 232.324 B-aktier omsatts per dag i Obducat och den genomsnittliga dagliga omsättningen har uppgått till cirka 387.932 SEK. Som högst omsattes 1,4 miljoner B-aktier och som lägst 12.012 B-aktier. Teckningsoptionerna planeras att handlas på NGM Main Regulated Equity fram till mars 2023. 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 2022/2023

Detta Prospekt har upprättats för att möjliggöra handel på NGM Main Regulated Equity av 8.500.000 nyemitterade teckningsoptioner av serie 2022/2023.

I maj 2022 har Obducat förlängt det lån som togs upp från Modelio Equity i maj 2021. Lånebeloppet som förlängs uppgår till 8,4 MSEK. Styrelsen för Obducat har vidare, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande och som en del av överenskommelsen med Modelio Equity, beslutat att ge ut högst 4.384.207 teckningsoptioner av serie 2022/2023 till Modelio Equity. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny stamaktie av serie B i bolaget under perioden 27 februari – 9 mars 2023, till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittliga kursen för Bolagets stamaktie av serie B under perioden 30 januari – 17 februari 2023, 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 4.115.793 teckningsoptioner av serie 2022/2023 till bolagets aktieägare, på samma villkor som de teckningsoptioner som ges ut till Modelio Equity. Teckningsoptionerna har tilldelats bolagets aktieägare vederlagsfritt, varvid varje helt 37-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 Obducat 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 september 2022.

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, 14 September 2022

Obducat AB (publ)
Styrelsen

INFORMATION OM DE TECKNINGSOPTIONER SOM UPPTAS TILL HANDEL SAMT BOLAGETS AKTIER

Vänligen observera att bolagets aktier av serie A samt preferensaktier av serie A och serie B ej kan tecknas med de teckningsoptioner av serie 2022/2023 som avses upptas till handel. Information om dessa aktieslag återges dock nedan i syfte att ge en fullständig bild avseende förhållandet aktieägare emellan.

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 2022/2023 är SE0018041873. Teckningsoptionerna av serie 2022/2023 avses upptas till handel på NGM Main Regulated under kortnamnet OBDU TO 15 B. ISIN-koden för Bolagets aktie av serie B är SE0000514705. Obducats aktie av serie B är upptagen till handel på NGM Main Regulated Equity och dess kortnamn är OBDU B. Handelsposten är en (1) aktie. Central värdepappersförvarare (CSD) är Euroclear Sweden AB. Klarabergsviadukten 63, SE-111 64 Stockholm.

Rättigheter och begränsningar avseende teckningsoptioner av serie 2022/2023

Antalet Teckningsoptioner uppgår till 8.500.000 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 27 februari – 9 mars 2023 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 30 januari – 17 februari 2023, 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 2022/2023”* på sid 61.

Rättigheter och begränsningar avseende aktier av serie A och serie B

Aktier i Obducat har lika 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

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 – 24, 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.

Obducats teknikportfölj möjliggör nanoteknologi

Obducats teknologier, produkter och processer möjliggör en realisering av nanoteknologi genom att erbjuda produkter inom nanolitografi med fokus på områdena nanoimprintlitografi (NIL), resist- och våtprocessteknik. Bolaget fokuserar på innovation, processexpertis och högkvalitativa produkter och tjänster och litografisystemen som säljs adresserar behov från forskning och utveckling (FoU) till helt automatiserad högvolymtillverkning (HVM). Utöver det erbjuder Obducat även produktionsservice för de kunder som valt att inte bygga upp egen infrastruktur för produktion.

Obducats produkter och tekniker används oftast för produktion och replikering av avancerade mikro- och nanostrukturer på ytor. Genom att mönstra ytor skapas möjligheter att öka prestandan för befintliga produkter eller för att skapa helt nya funktioner i produkterna. Obducats litografiteknik kan också användas för att skapa förutsättningar för att miniaturisera komponenter i syfte att kunna integrera nya funktioner i till exempel sensorer eller produkter som används inom medicinska applikationer.

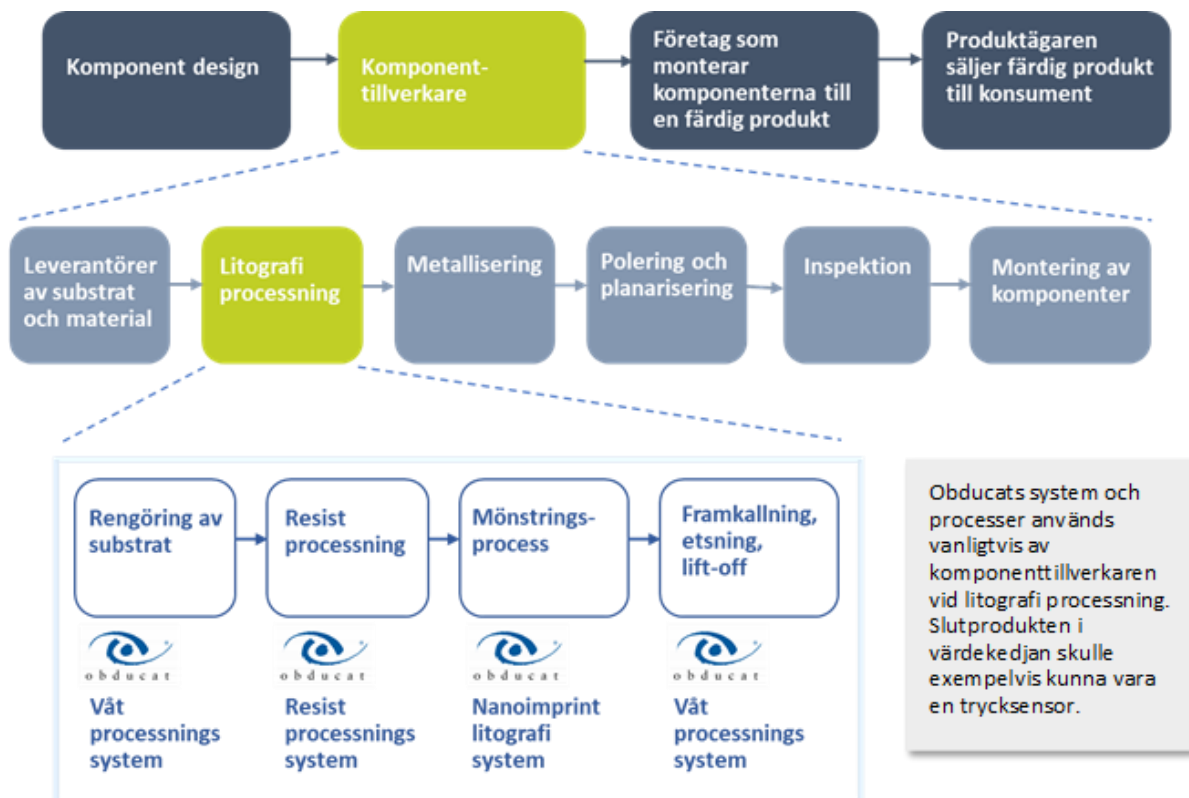
Allt fler nanotekniklösningar finns idag tillgängliga i konsumentledet. Intresset och aktiviteten bland stora globala kunder ökar inom en mängd branscher som står inför en omfattande övergång från produkter baserade på mikroteknik till produkter baserade på nanoteknik. Huvuddelen av Obducats kunder verkar inom halvledar- och elektronikindustrin och de kan dra stor nytta av de fördelar som nanoteknologin medför. 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 och den efterfrågan förväntas öka de närmsta åren i takt med att marknaderna och teknologierna mognar. Under de kommande 20 åren förväntas mycket av den produktionsteknik som idag används inom halvledar- och elektronikindustrin adopteras inom biomedicinsk teknik för att möjliggöra en fortsatt hög utvecklingstakt inom det området och redan idag används halvledarproduktionsteknik för tillverkning av exempelvis mer avancerade DNA-chip.

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. Det i sin tur innebär att nya applikationsområden kan realiseras.

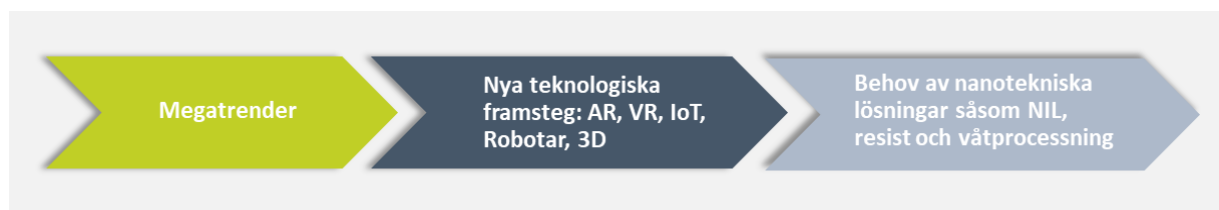
Obducats plats i värdekedjan

Obducats kunder använder Obducats teknologier för olika nanoteknologiska ändamål. I en typisk värdekedja inom halvledar- och elektronikindustrin används våra system och processer vanligtvis av tillverkare av olika komponenter. Värdekedjan som illustreras på nästa sida beskriver framställningen av en slutkomponent inom MEMS (Micro Electro Mechanical System) och sensorkomponent industrin. Ett exempel på en MEMS-komponent är mikrofonen i en mobiltelefon och sensorkomponenter används i allt från bilar till blodtrycksmätare. Vid framställningen av en MEMS- eller sensorkomponent används Obducats litografisystem och processer typiskt av en komponenttillverkare vid litografiska bearbetningsprocesser. Illustrationen nedan exemplifierar Obducats plats i en värdekedja dedikerad för tillverkning av MEMS komponenter och var i den värdekedjan Obducats litografisystem används. Det kan exempelvis handla om framställning av en trycksensor som slutligen kommer att användas i en bil eller i en blodtrycksmätare. Se ordlistan på sid 71 för begreppsförklaringar.



Megatrender driver efterfrågan på nanoteknik

Större förändringar som sker globalt och som utvecklas över en längre tid, så kallade Megatrender, påverkar individer, företag, branscher, utbud och efterfrågan. Konsekvenserna är flera, men för nanoteknikindustrin innebär flera av de nu rådande megatrenderna affärsmöjligheter. De fungerar i förlängningen som marknadsdrivare för den typen av produkter som Obducat tillhandahåller. Urbanisering, resursbrist och klimatförändring, demografiska förändringar, teknologiska genombrott och den pågående digitaliseringen av samhället är exempel på Megatrender som driver efterfrågan på smarta tekniska lösningar, inom vilka nanotekniken har eller kommer ha en nyckelfunktion.



Urbanisering

Mer än halva jordens befolkning bor idag i städer, trots att de tillsammans enbart utgör tre procent av jordens yta och enligt FN:s beräkningar förväntas städerna komma att bli hem till ytterligare 2,5 miljarder människor år 2050⁴. En sådan hög takt av urbanisering kräver bland annat "smarta städer", vilket i sin tur genererar ett stort behov av intelligenta sensorer som exempelvis kan möjliggöra kontroll, övervakning och optimering av energiförbrukningen. De så kallade MEMS (Micro Electro Mechanical Systems) sensorerna drar nytta av de produkter som Obducat tillhandahåller.

⁴ <https://unric.org/sv/grona-stader/>

Resursbrist och klimatförändring

Effektivare metoder för framställan av förnybar energi liksom mer resurseffektiva sätt att producera elektroniska enheter på är mycket eftertraktat till följd av resursbrist och klimatförändringar. Genom att använda och implementera nanobaserad teknologi kan vi lyckas med en mer hållbar energiproduktion och användning.

Elektronikkomponenter kan göras mer energieffektiva och nanoteknik möjliggör miniatyrisering, vilket är ett sätt att minska användningen av råvarutillgångar för vilka det finns begränsad tillgång. Elektrifieringen drivs på genom politiska styrinstrument för att minimera mänsklighetens negativa påverkan på miljön. Men för att till exempel elbilar skall nå en högre penetrationsgrad så måste bland annat laddningen av elbilar bli effektivare, kraftöverföringen i elbilarna måste ske med mindre effektivitetsförluster för att utöka räckvidden och energilagringskapaciteten i batterierna måste bli högre. Dessa aspekter skapar i sin tur efterfrågan på komponenter tillverkade i SiC material (kiselkarbid) såväl som GaN-on-Si (galliumnitrid på kisel). Obducat har redan etablerat produktionslösningar som används vid tillverkningen av dessa substratmaterial hos några av de ledande leverantörerna.

Demografisk förändring

Vi blir allt fler och i snitt så lever vi längre. Enligt FN:s prognoser förväntas världens nuvarande befolkning på 7,3 miljarder att nå 8,5 miljarder år 2030 och 9,7 miljarder år 2050⁵. I takt med att den genomsnittliga livslängden ökar och befolkningen åldras blir teknologiska genombrott inom vård och hälsa centrala fokusområden. Bland annat efterfrågas ny diagnostisk teknik för att förbättra livskvaliteten kontinuerligt och minska hälsovårdskostnaderna.

Att kunna diagnosticera sjukdomar i ett tidigare stadium innebär möjligheter till behandling i en gynnsammare fas av ett sjukdomsförlopp. Sammantaget medför det ekonomiska vinster för samhället och innebär naturligtvis också avsevärda livskvalitetsmässiga fördelar för patienten själv, när vårdpunkten rent behandlingstekniskt flyttas till patienten. Forskning och utveckling inom den diagnostiska tekniken pågår och de tekniska framsteg som krävs är beroende av ytterligare framsteg inom nanotekniken.

Digitalisering av samhället och teknologiska genombrott

Samhällets digitalisering, Internet of Things (IoT), genomsyrar vardagen. Det är ett område under ständig utveckling och de stora mängder data som genereras från digitala enheter skapar möjligheter för innovativa tjänster och produkter.

Artificiell Intelligens (AI), Augmented Reality (AR), Virtual Reality (VR), robotar och 3D-printing är andra exempel på teknologiska genombrott i tillväxtfas och för realisering och kommersialisering av dessa spelar nanoteknologin en nyckelroll. Nanoteknologin möjliggör bland annat miniatyrisering, fotonik samt styrning och kontroll av ljus (mikro- och nano optik).

Bolaget gör bedömningen att AI kommer att göra oss mer effektiva genom automatisering av beslut som normalt sett fattas av människor. Inom industrin ser vi redan exempel på automatiserade fabriker och i framtiden kan hela produktionslinjer komma att konfigureras med artificiell intelligens, som möjliggör kontroll i tillverkningsprocessen.

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 nytta inom exempelvis logistikbranschen. Vi har bara skrapat lite på ytan när det gäller flera av dessa tekniska genombrott och de omfattar mer än de applikationer som finns i spelbranschen. Industrier såsom transport, medicin, försvar, underhållning, turism och utbildning är tillämpningsområden som drar nytta av teknikframstegen inom bland annat AR / VR.

⁵ [UN projects world population to reach 8.5 billion by 2030, driven by growth in developing countries](#) | UN News

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 genombröten. Det krävs vanligtvis ett flertal marknads lanseringar och ett par generationer innan teknikerna når rätt mognads-, prestanda och kostnadsnivå för att nå full kommersialisering.

En stark patentportfölj är viktig för marknadspositionen

Obducats patentportfölj består av 184 patentärenden kopplade till 29 uppfinningar. Av de pågående patentärendena har hittills 169 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 Obducats 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 Obducats. Patentarbetet fortgår kontinuerligt och varje ny teknik som utvecklas patentsöks när bedömningen är att patentskydd kan erhållas.

Obducats kunder återfinns inom olika applikationsområden

Obducats litografiteknik gör det möjligt för våra kunder att producera produkter av hög kvalitet till konkurrenskraftiga kostnadsnivåer. Det gör våra lösningar intressanta för applikationsområden som står inför en hög förväntad tillväxt. Obducats kunder återfinns framförallt inom applikationsområdena optiska/fotoniska komponenter, LED- komponenter och displayer, MEMS/sensorkomponenter samt biotekniska/medicinska komponenter. Komponenter för kraft och högfrequenselektronik är ett intressant applikationsområde i början av sin utvecklingsfas som kan komma att spela stor roll för produkter och tjänster av den typen som Obducats erbjuder.



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.

Obducats har under de senaste åren breddat sin kundbas inom området optiska och fotoniska komponenter. Flertalet kunder är globala aktörer 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 marknadsvolymerorna ökar så står flera av dessa komponenttyper inför en hög 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. Displayindustrin fokuserar på utvecklingen av mikro LED displayer med målet att förbättra bildkvaliteten, reducera energiförbrukningen, reducera tjocklek och vikt och introducera en konkurrerande displayteknik till OLED.

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 innebär realiseringen av denna utveckling affärsmöjligheter eftersom Obducats nanolitografitekniker har funktioner som kan lösa en del av de tekniska utmaningarna som LED-och displaytillverkare arbetar med.

Även med en relativt låg penetrationsgrad för de kommande mikro LED displayerna så är marknadspotentialen för Obducats teknik inom displayindustrin hög. Obducats nanolitografilösningar har förutsättningar att kunna användas inom produktion av mikro LED displayer med fokus på både masstransfer processer och 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 erkänd leverantör av de resist- och våtprocesslösningar som behövs för att producera enheterna. Även nanoimprintlitografi 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 realiseras och det är här nanoimprintlitografi förväntas kunna utgöra en viktig möjliggörare. Nanoimprintlitografi 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.

Kraft- och högfrequenselektronik

Den pågående elektrifieringen inom bilindustrin samt det ökade behovet av högfrequensapplikationer till följd av digitaliseringen har ställt nya typer av material såsom kiselkarbid (SiC) och galliumnitrid på kisel (GaN-on-Si) i centrum för utveckling. Det finns betydande fördelar för SiC inom kraftelektronik jämfört med det kiselmaterial som används idag. De här materialen kan hantera mycket högre ström än kisel och deras bevisade användbarhet i säkerhetskritiska applikationer har väckt uppmärksamhet. När det gäller den pågående utvecklingen inom området 6G (högre frekvens än dagens 5G) bedömer Bolaget att litografisystem och därtill relaterade processer

som används vid tillverkning av t.ex. GaN-on-Si substrat kan komma att stå inför en stark tillväxt under de kommande åren. Obducat har redan etablerat produktionslösningar som används vid tillverkningen av dessa substratmaterial och räknar det som ytterligare en förstärkare av den volympotential Obducats litografiteknik står inför.

Obducats geografiska närvaro

Med en världsomfattande installationsbas som omfattar mer än 600 system och med kunder på flera olika kontinenter erbjuder vi både försäljning, service, installation och förbrukningsvaror globalt.

Huvuddelen av Obducats arbete inom produktion, försäljning och forskning och utveckling sker vid bolagets huvudkontor i Lund och vid Obducats dotterbolag i Radolfzell, Tyskland. Våra produktionsanläggningar i Tyskland och Sverige omfattar hela 1800 m², varav 150 m² är 10/100 klassificerade renrum för produktionsservice. Utöver det har vi egna kontor i Storbritannien, USA, Kina, Japan och Portugal samt agenter på flertalet olika geografiska marknader. Vår regionala och globala täckning är sammantaget därmed mycket god.

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
- Produktionservice

Obducats produktportfölj och tjänster

Obducats produktportfölj och expertis inom processkunskap gör bolaget till en 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.

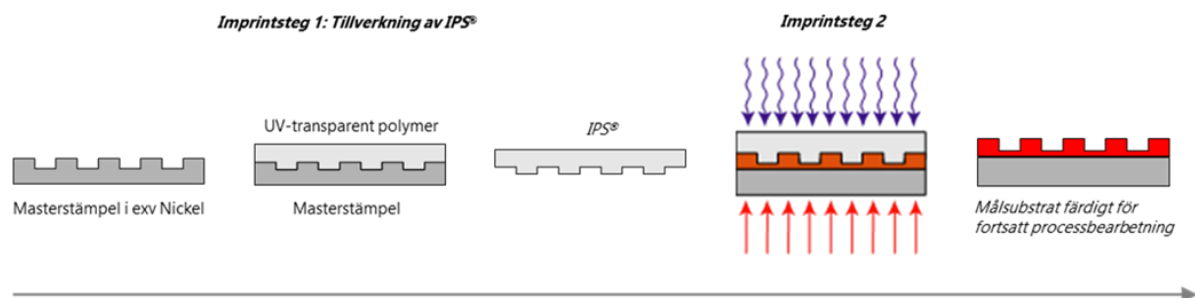


Obducats nanoimprintlitografi, NIL-teknologin

Obducats NIL-system är användarvänliga imprintsystem för såväl industriell massproduktion och produktutveckling som för forskning och utveckling inom den akademiska världen. Bolagets 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 är att den möjliggör replikering av mönster och strukturer på konkava eller konvexa ytor, såsom exempelvis en kameralins. Dessutom erbjuder alla NIL-system från Obducat Full Area Imprint. Detta innebär att hela ytan replikeras på en gång och inte i många små steg som är fallet hos flera konkurrenter.

Obducats patentportfölj omfattar bland annat våra patenterade och mest betydande NIL-tekniker såsom IPS®-tekniken, STU®-tekniken, SoftPress®-tekniken, Automatisk IPS® applicering och separering, Integrerad anti-stick beläggning av IPS® och In-line IPS® resistbeläggning.



Obducats NIL-process beskriven

Nanoimprintlitografi är en metod för att kopiera ett mönster från en stämpel till ett så kallat målsubstrat. De olika stegen i Obducats NIL-process är illustrerade på bilden på föregående sida.

Mönstret som man önskar replikera och överföra till en annan yta, ett så kallat målsubstrat, finns på en stämpel gjord i exempelvis nickelmaterial. Vid imprintsteg 1 i processen sammanförs stämpeln och en flexibel transparent polymerfilm under tryck för att kopiera mönstret från stämpeln in i polymerfilmen. Detta är Obducats patenterade IPS®-process och resulterar i en mjuk mellanliggande polymerstämpel, IPS®.

Vid imprintsteg 2 sammanförs den mönstrade polymerfilmen med ett resistlager som har applicerats på målsubstratet. Denna process, Obducats patenterade STU®-teknik, sker också under tryck, en kontrollerad temperatur samt härdning av resistlagret med hjälp av UV-ljus, beroende på vilket resistmaterial som används.

Efter imprintsteg 2 separeras polymerfilmen från målsubstratet vart efter detta är färdigt för fortsatt processbearbetning. I båda imprintstegen ovan används Obducats patenterade SoftPress®-teknik, vilken möjliggör mönsteröverföring med ett jämnt tryck över stora ytor.

Obducats nanoimprint produkter

Obducats produktportfölj för nanoimprintlitografi omfattar halvautomatiserade litografisystem för forskning och utveckling, såsom EITRE®, och helautomatiserade system anpassade för högvolymtillverkning, såsom SINDRE®.

EITRE® – för forskning och utveckling

Obducats EITRE®-system är lättanvända halvautomatiserade och flexibla lösningar som utvecklats för att fungera väl för användning inom forskning och utveckling både för industrin såväl som för den akademiska världen.

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

Obducat erbjuder 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.



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

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 kunders specifika krav och processer. På grund av sin höga repeterbarhet, låga underhållskostnad och höga kapacitet ger SINDRE®-systemen en konkurrenskraftig ägandekostnad.

Under 2021 lanserades det nya SINDRE® Integra NIL systemet som är särskilt anpassad för användning inom applikationsområden såsom optik och fotonik, bio- och medicinsk utrustning samt processer relaterade till tillverkning av GaN-on-Si substrat.

Obducat har fokuserat utvecklingsaktiviteter på industrialisering av NIL-tekniken och med lanseringen av Sindre® Integra plattformen tar bolaget nu ytterligare steg och erbjuder en ännu mer flexibel maskinplattform som lämpar sig för högvolymtillverkning på substratstorlekar upp till 300 mm. Genom integrationen av nyckelprocesser i ett och samma system kan en högre produktionsyield uppnås. Sindre Integra plattformen är konfigurerad med den senaste teknikutvecklingen såsom;

- Integrerad IPS® resist beläggning
- Integrerad anti-stick beläggning av IPS®
- Ultrahög UV-ljusintensitet

SINDRE Litho Track 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 300 mm.



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

Obducats 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 lösningar och systemen kan konfigureras för att möta individuella kundkrav. Obducat är konkurrenskraftiga på marknaden med tekniker som Rotating Covered Chuck Technology, RCCT™ en teknik som möjliggör beläggning av ett jämt lager av fotoresist på fyrkantiga målsubstrat och Edge Bead Removal (EBR)-teknologi som används för att avlägsna materialuppbyggnad vid substratkanterna efter belägningsprocessen.

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 är att det i ett senare skede är 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

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

Halvautomatiserade Quickstep

Produktserien Quickstep är mångsidiga halvautomatiserade maskiner för resistbeläggning och framkallning. I dessa maskiner ingår ofta processmoduler för värme- och kylcykling. Systemen kan konfigureras för substratstorlekar upp till 1500 x 1500 mm.

Helautomatiserade Microcluster

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

Helautomatiserade Microcluster Track

Microcluster Track systemen finns i flera versioner och kan hantera substratstorlekar upp till 1500 x 1500 mm. Systemet är konfigurerat med fem moduler eller mer, vilket gör det mångsidigt med en hög anpassningsförmåga och därmed mycket lämpligt för högvolymstillverkning (HVM). Microcluster Track är särskilt utvecklat för kunder

som bedriver massproduktion och för att möta branschkrav avseende driftstid, repeterbarhet, hög kapacitet och konkurrenskraftig ägandekostnad.



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

Obducats våt processning

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 produkter. Obducat har utvecklat flera mycket avancerade system vilka kan konfigureras för att möta individuella kundkrav. 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 1500 x 1500 mm.

Obducats produkter för våt processning

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



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

Halvautomatiserade Quickstep WET

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 kostnadseffektivitet.

Helautomatiserade Microcluster WET

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

Helautomatiserade Microcluster WET Track

Microcluster WET Track är konfigurerade med fem moduler eller mer som kan dedikeras åt att utföra rengörings-, lift-off, etsnings- eller framkallningsprocesser för substrat i storleksordningen upp till 1500 x 1500 mm. Systemen är fullautomatiserade kassett-till-kassett-lösningar, vars mångsidighet och anpassningsförmåga gör dem mycket lämpliga för högvolymtillverkning som uppfyller branschkrav avseende drifttid, processreperterbarhet och en konkurrenskraftig ägandekostnad.

Obducats Produktionsservice

Det finns ett allt större behov på marknaden för produktionsservice. Vissa kunder önskar utkontraktera sin tillverkning av olika anledningar och söker en tillverkningspartner för kontinuerlig produktion. Andra kunder önskar göra en initial pilotproduktion i utvärderingssyfte för att möjliggöra ett mer datadrivet investeringsbeslut för uppsättningen av sin egen interna produktionskapacitet. Obducat erbjuder möjligheter till båda typerna av produktionsservice.

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. Inom området produktionsservice ser vi en koncentration kring applikationer relaterade till optik, fotonik samt biotekniska komponenter. Merparten av kunderna är företag som valt en strategi som bygger på att tillverkningen utkontrakteras, vilket innebär att flera av projekten har potential att nå större produktionsvolymer.

Forskning och utveckling

Obducat är ett utvecklingsintensivt bolag, vilket medfört att investeringar i utvecklingsprojekt är omfattande relativt vår storlek. Vi har investerat cirka 23 MSEK i forskning och utveckling de senaste fem åren med syftet att stärka Obducats konkurrenskraft. Under 2021 lanserades nya tekniska lösningar vilka medför att Obducats utrustningar får nya funktioner, högre prestanda samt producerar produkter med högre kvalitet.

Marknadsdriven forskning och utveckling är av avgörande betydelse

Obducat präglas av en stark innovationskultur och erbjuder en hög flexibilitet för att kunna skraddarsy lösningar utefter varje kunds behov, både inom forskning och utveckling liksom inom industriell högvolymtillverkning. Bolaget avsätter både tid och resurser åt att ständigt förbättra och förfinas teknikerna samt produktportföljen för att möta nya behov som uppstår på marknaderna inom vilka Obducat verkar. Det är av yttersta vikt för att bibehålla Bolagets marknadsposition. Obducat har de senaste fem åren investerat cirka 23 MSEK, motsvarande 9 procent av de totala rörelsekostnaderna, i forskning- och utveckling. Av dessa medel kommer cirka 7 MSEK från extern finansiering, i flertalet av fallen från EU.

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 2021

I början av 2021 lanserade Obducat 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 dessa nya material kräver ultrahög ljusintensitet för att fungera i tillverkningsprocesser. Att erbjuda möjligheten att göra imprint över hela substratyten i ett och samma process-steg i kombination med hög exponeringsdos är en nyckel till hög produktionstakt, vilket i sin tur är nödvändigt för full industrialisering. Obducat lanserade även en helt ny anti-stick teknik under året. 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.

I slutet av september 2021 lanserade Obducat det nya Sindre® Integra NIL systemet. Sindre Integra systemet innehåller en nyutvecklade modul för integrerad resist -beläggning av IPS®:en (Intermediate Polymer Stamp), vilket möjliggör användning av ett bredare urval av material för IPS-filmen såväl som IPS-resisten.

Sindre Integra plattformen är konfigurerad med den senaste teknikutvecklingen såsom integrerad IPS® resistbeläggning, ultrahög UV-ljusintensitet samt den under 2020 lanserade integrerade anti-stickbeläggningen. Sindre Integra plattformen är särskilt anpassad för användning inom applikationsområden såsom optik och fotonik, bio- och medicinsk utrustning samt processer relaterade till tillverkning av t.ex. GaN-on-Si substrat. Vidare är både litografisteget relaterat till tillverkning av IPS:en såväl som imprint av substratet integrerat i Sindre Integra, vilket minskar behovet av golvyta såväl som att det ökar systemets totala kostnadseffektivitet. Kunden behöver inte vara beroende av att Obducat levererar färdigtillverkade IPS:er, vilket är fallet för konkurrerande lösningar på marknaden. Dessutom kan kunden utveckla sin egen process och de material som används i processen, men om kunden så önskar kan Obducat erbjuda skräddarsydda processlösningar som är anpassade för olika applikationsområden.

Externt delfinansierade utvecklingsprojekt

Utöver egen forskning och utveckling är bolaget involverat i ett flertal 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:

“Högrepresterande 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 sårsläkningar 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. Projektet startades 2020 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 sårsläkning 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 sårsläkning, hindra att läget förvärras för skadade barriärer, utforska och reglera bakteriefloran på hud och slemhinnor med mera.

NARCISO

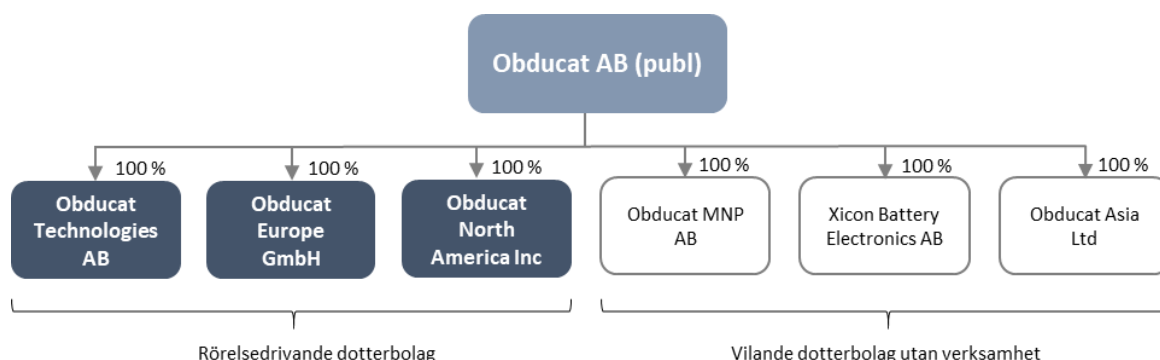
NARCISO avser att utnyttja den naturliga instabiliteten hos tunna fasta filmer för att bilda komplexa mönster och nano-arkitekturer baserade på halvledarmaterial. Metoder och strukturer kommer att optimeras mot utnyttjandet i två huvudområden av applikationer, den första är fotoniska komponenter (till exempel antirefleksionsbeläggningar, 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 utgör en strategisk tillgång till konsortiet då bolaget är en stor internationell aktör inom litografiområdet nanoimprint. Obducat kommer att stödja projektet med kunnande inom processoptimering för NIL och demonstrera tillverkningsprocesserna i ett högproduktivt industriellt NIL-system. Projektet startade 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 Europas verksamhet – (Radolfzell, Tyskland)

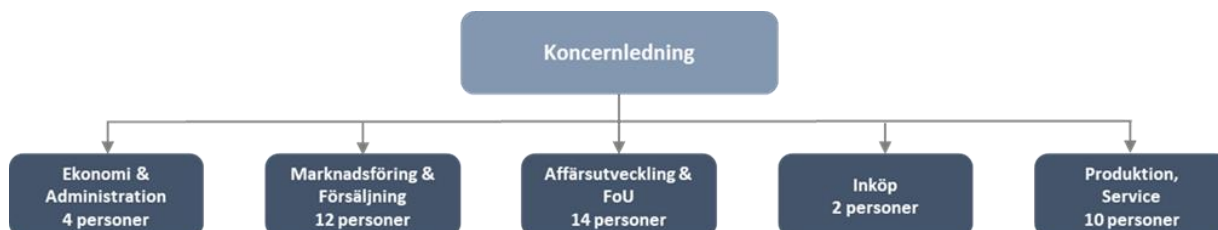
Obducat Europas verksamhet består i utveckling, produktion och försäljning av avancerad processutrustning inom resist- och våtprocessning.

Obducat North Americas verksamhet – (Kalifornien, USA)

I Obducat North America bedrivs marknadsföring och försäljning av koncernens produkter.

Operativ struktur

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



Koncernledning

Koncernledningen består av tre personer inklusive den verkställande direktören. Moderbolagets verkställande direktör rapporterar till moderbolagets styrelse, bestående av sex ordinarie ledamöter inklusive den verkställande direktören.

Ekonomi & Administration

Inom funktionen Ekonomi & Administration arbetar fyra 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, Japan och USA. I samarbete med Business Sweden har Koncernen, "Business Support Office" i Shanghai, Kina med syfte att ha en hög närvaro och aktivitetsnivå på den lokala 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 tolv personer inklusive Koncernens medarbetare i Shanghai, varav sex är anställda i Obducat Technologies, fem 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:s 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 fjorton personer, sju är anställda i Obducat Technologies samt sju i Obducat Europe.

Inköp

Inköp utgör 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 två personer, varav en är anställd i Obducat Technologies samt en 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 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.

Antalet anställda i Obducat-koncernen var den 31 december 2021, totalt 40 (41) personer varav 7 (8) kvinnor. Av koncernens fyrtio anställda är femton verksamma i Sverige, tjugo i Tyskland, en i USA, en i Kina, en i Portugal, en i Japan och en i Storbritannien. 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

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, baserat på information erhållen från kunder, att i konkurrensen med traditionell optisk litografi har Obducat prestandafördelar i replikeringskvalitet och repeterbarhet då defektnivån är lägre med NIL-tekniken, vilket leder till kostnadsfördelar som ökar med storleken på substraten.

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 god till följd av att bolaget har ackumulerat stor erfarenhet under många år då bolaget har varit en av få leverantörer som erbjudit och levererat sådana litografisystem till globalt aktiva kunder.

Konkurrerande aktörer

Bland Obducats konkurrenter inom NIL kan nämnas EVG, Nanonex, Scivax, Suss Microtec, Guangdo, German Litho, SCIL, Morphotonics. Några av Obducats konkurrenter arbetar med mer än en imprintteknik. 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 2021 samt delårsperioden januari – juni 2022.

Reviderad finansiell information

Räkenskaperna för räkenskapsåret 2021 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 2021 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."

Bolagets revisor har i revisionsberättelsen till årsredovisningen för räkenskapsåret 2021 lämnat ett uttalande rubricerat som "Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift", enligt följande:

"Jag vill fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsens avsnitt "Finansiering, likviditet och fortsatt drift" samt avsnittet "Väsentliga händelser efter balansdagen" och not 31 i årsredovisningen, som anger att bolaget inte kan utesluta att likviditetsutvecklingen kan bli en osäkerhetsfaktor för bolagets fortsatta drift och att bolaget kan vara beroende av likviditetstillskott inom kommande 12 månader. Dessa förhållanden tyder, tillsammans med de andra omständigheter som nämns i Förvaltningsberättelsen och i not 31, på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta sin verksamhet."

Räkenskaperna för delårsperioden januari – juni 2022 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 2022 (EJ reviderad)	2021 (Reviderad)
Intäkter	33 550	32 145
Kostnad sålda varor	--13 833	-15 784
Bruttoresultat	19 717	16 361
<i>Rörelsekostnader</i>		
Marknads- och försäljningskostnader	-6 789	-12 150
Administrationskostnader	-5 978	-10 175
Forsknings- och utvecklingskostnader	-9 617	-16 584
Rörelseresultat	-2 668	-22 548
<i>Resultat från finansiella poster</i>		
Finansiella intäkter	3 226	1 682
Finansiella kostnader	-903	-1 438
Resultat före skatt	-344	-22 304
Skatt på periodens resultat	117	235
Periodens resultat	-228	-22 069

Rapport över övrigt totalresultat

(KSEK)	JAN-JUN 2022	2021
Periodens resultat	-228	-22 069
Övrigt totalresultat		
Komponenter som kan komma att omklassificeras till periodens resultat		
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	--3 313	-1 563
Summa Övrigt totalresultat	-3 313	-1 563
Summa totalresultat för perioden	-3 541	-23 632
Varav hänförligt till aktieägare i moderbolaget	- 3541	-23 632

Koncernens Balansräkningar

	30 JUN 2022 (EJ reviderad)	31 DEC 2021 (Reviderad)
(KSEK)		
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	36 556	37 860
Patent	2 361	2 549
<i>Summa Immateriella anläggningstillgångar</i>	38 928	40 410
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Nyttjanderättstillgångar	3 484	2 641
Maskiner och inventarier	5 996	1 465
<i>Summa Materiella anläggningstillgångar</i>	9 480	4 107
Summa Anläggningstillgångar	48 408	44 517
Omsättningstillgångar		
<i>Varulager m m</i>		
Råvaror och förnödenheter	11 706	9 526
Varor under tillverkning	7 690	10 261
Färdigvaror	-	-
<i>Summa Varulager m m</i>	19 396	19 786
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	4 467	12 675
Övriga fordringar	5 924	3 175
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 973	1 555
<i>Summa Kortfristiga fordringar</i>	12 363	17 405
Likvida medel	1 989	458
<i>Summa Likvida medel</i>	1 989	458
Summa Omsättningstillgångar	33 749	37 649
SUMMA TILLGÅNGAR	82 157	82 165

Koncernens Balansräkningar

	30 JUN 2022 (KSEK)	31 DEC 2021 (EJ reviderad) (Reviderad)
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	103 605	96 921
Övrigt tillskjutet kapital	519 632	515 934
Omräkningsreserv	-4 086	-1 878
Ansamlad förlust	-608 059	-585 990
Periodens resultat	-228	-22 069
Totalt Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	10 864	2 918
Långfristiga skulder		
Övriga långfristiga skulder	1 582	450
Uppskjuten skatteskuld	803	920
Summa långfristiga skulder	2 385	1 370
Kortfristiga skulder		
Räntebärande skulder	10 986	18 697
Leverantörsskulder	6 204	9 417
Övriga skulder	13 048	10 446
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	38 670	39 317
Summa kortfristiga skulder	68 908	77 877
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	82 157	82 165

Koncernens Kassaflödesanalyser

(KSEK)	JAN-JUN 2022 (EJ reviderad)	2021 (Reviderad)
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Rörelseresultat	-2 668	-22 548
Avskrivningar enligt plan	4 581	9 031
Återbetald skatt	-	-
Erhållna räntor	-	-
Betalda räntor	-711	-1 037
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	1 202	-14 554
Förändring av rörelsekapital	-391	1 014
Kassaflöde från den löpande verksamheten	811	-13 540
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 654	-4 939
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-297	-65
Kassaflöde från Investeringsverksamheten	-1 951	-5 004
Summa Kassaflöde efter Investeringsverksamheten	-1 140	-18 544
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Nyemission	10 513	-
Emissionskostnader	-131	-40
Förändring av räntebärande skuld	-7 710	14 799
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten	2 672	14 759
PERIODENS KASSAFLÖDE	1 532	-3 785
Likvida medel vid periodens början	458	4 243
Kursdifferens	-	-
Likvida medel vid periodens slut	1 989	458

Nyckeltal och data per aktie (Koncern)

Nyckeltal från räkenskaper

	30 JUN 2022 (Ej reviderad)	31 DEC 2021 (Reviderad)
(KSEK)		
Eget kapital (KSEK)	10 864	2 918
Resultat per aktie före utspädning (SEK) ⁶	0,00	-0,15
Resultat per aktie efter utspädning (SEK) ⁵	0,00	-0,14
Utdelning per stamaktie (SEK)	na	na
Utdelning per preferensaktie (SEK)	na	na
Eget kapital per aktie (SEK) ⁵	0,07	0,02

Alternativa nyckeltal

	30 JUN 2022	31 DEC 2021
(KSEK)		
Omsättningstillväxt (%)	159	neg
Bruttomarginal (%)	59	51
Rörelsemarginal (%)	neg	neg
Vinstmarginal (%)	neg	neg
Soliditet (%)	13	4

Icke-finansiella nyckeltal

	30 JUN 2022	31 DEC 2021
(KSEK)		
Medelantalet anställda (st)	41	40
Försäljning per anställd (KSEK)	818	804

⁶ Justerat i jämförelseändamål med antal aktier per dagen för prospektet.

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. 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 2022	2021
Omsättning	33 550	32 145
Omsättningstillväxt (%)	159	neg
Omsättning	33 550	32 145
Kostnad såld vara	-13 833	-15 784
Bruttoresultat	19 717	16 361
Bruttomarginal (%)	59	51
Omsättning	33 550	32 145
Rörelseresultat	-2 668	-22 548
Rörelsemarginal (%)	neg	neg
Omsättning	33 550	32 145
Periodens resultat	-228	-22 069
Vinstmarginal (%)	neg	neg
Eget kapital	10 864	2 918
Balansomslutning	82 157	82 165
Soliditet (%)	13	4

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
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

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Bolagets kapitalstruktur och skuldsättning per den 30 juni 2022. Informationen nedan bör läsas tillsammans med Bolagets finansiella rapporter med tillhörande noter som finns införlivade i Prospektet genom hänvisning.

Eget kapital och skulder ⁷

Per den 30 juni 2022 (KSEK)

Summa kortfristiga skulder	68 908
Mot garanti eller borgen	-
Mot säkerhet ⁸	507
<u>Utan garanti/borgen eller säkerhet</u>	<u>68 401</u>
 Summa långfristiga skulder ⁹	 2 385
Mot garanti eller borgen	-
Mot säkerhet	-
<u>Utan garanti/borgen eller säkerhet</u>	<u>2 385</u>
 Eget kapital	 10 864
Aktiekapital	103 605
Andra reserver	515 546
<u>Balanserat resultat</u>	<u>-608 287</u>
 Totalt	 82 157

Nettoskuldsättningstabell

Per den 30 juni 2022 (KSEK)

(A)	Kassa och bank	1 989
(B)	Andra likvida medel	-
(C)	Övriga finansiella tillgångar	-
(D)	Likviditet (A)+(B)+(C)	1 989
(E)	Kortfristiga finansiella skulder (inklusive skuldinstrument, men exklusive den kortfristiga andelen av långfristiga finansiella skulder)	10 050
(F)	Kortfristig andel av långfristiga finansiella skulder	936
(G)	Kortfristig finansiell skuldsättning (E)+(F)	10 986
(H)	Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G)-(D)	8 997
(I)	Långfristiga finansiella skulder (exklusive kortfristig Andel och skuldinstrument)	1 582
(J)	Skuldinstrument	-
(K)	Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder	803
(L)	Långfristig finansiell skuldsättning (I)+(J)+(K)	2 385
(M)	Total finansiell skuldsättning (H)+(L)¹⁰	11 382

⁷ Tabellen omfattar såväl räntebärande som icke-räntebärande skulder.

⁸ Avser bankfacilitet och hyresåtagande med företagsinteckning som säkerhet

⁹ 803 KSEK avser uppskjuten skatteskuld och 1 582 KSEK avser leasingsskuld i enlighet med IFRS 16

¹⁰ Finansiella skulder omfattar leasingsskulder varav de korta- och långfristiga leasingsskulderna uppgår till 3 416 KSEK

Rörelsekapital

Obducats bedömning är att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månaders perioden. Med rörelsekapital avses här Obducats möjlighet att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning.

Genomförda, pågående och framtida investeringar

Investeringar i anläggningstillgångar har under perioden 2021 – juni 2022 skett enligt följande:

Genomförda investeringar

SAMMANFATTNING

(KSEK Koncern)	JAN-MAR 2022	2021
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 505	4 591
Patent	148	348
Maskiner och inventarier	297	65
Summa investeringar	1 951	5 004

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 0,6 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.

Betydande förändringar i finansiell ställning och resultat

Efter den period som den finansiella informationen omfattar, 2021 – juni 2022, fram till tidpunkten för Finansinspektionens registrering av detta Prospekt (den 14 september 2021), har inga betydande förändringar inträffat vad gäller koncernens finansiella ställning eller finansiella resultat.

Trender

Per dagen för Prospektet finns det inte några för Bolaget kända utvecklingstrender avseende Bolagets produktion, försäljning, lager, kostnader eller försäljningspriser som med rimlig sannolikhet kommer att få väsentlig inverkan på Bolagets utsikter för det innevarande räkenskapsåret.

Det har ej heller uppkommit några viktigare kända utvecklingstrender, osäkerhetsfaktorer, krav, åtaganden eller händelser som förväntas ha en väsentlig inverkan på koncernens affärsutsikter under innevarande räkenskapsår.

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 EUR och USD 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 offererad 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.

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 2021 uppgår de ackumulerade skattemässiga förlusterna i de svenska bolagen till 495 (477) MSEK, vilket beräknat efter en skattesats om 20,6% motsvarar en uppskjuten skattefordran om cirka 102 (98) MSEK, varav 66 (66) 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, 2022 (januari-september)
Bokslutskommuniké 2022 (januari-december)

28 oktober 2022
17 februari 2023

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Aktiekapital och antal aktier

Aktiekapitalet i Obducat uppgick per den 31 maj 2022 till 103.605.461 SEK. Antalet aktier uppgick per den 31 maj 2022 till 152.284.371 aktier fördelade på 3.990.152 aktier av serie A, 146.167.042 aktier av serie B, 15 preferensaktier av serie A samt 2.127.162 preferensaktier av serie B. A-aktierna omfattas av hembudsförbehåll och omvandlingsförbehåll (se avsnittet "Bolagsordning" på sid 57). 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 2022/2023 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 2022/2023 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 31 augusti 2022 till 9 422. 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 ¹¹	1 994 489	237	-	-	1 994 726	10,6	1,3
Nanobiochip Sweden AB ¹²	1 879 449	-	-	-	1 879 449	10,0	1,2
Försäkrings AB Avanza Pension	-	13 902 578	-	59 850	13 962 428	7,4	9,2
Nordnet Pensionsförsäkring AB	-	13 643 188	-	22 913	13 666 101	7,3	9,0
Berger, Gunvald	-	5 795 757	-	-	5 795 757	3,1	3,8
Lodin, Per Olof	-	5 038 559	-	490	5 039 049	2,7	3,3
Bengtsson, Olof	-	3 636 835	-	-	3 636 835	1,9	2,4
P-O Lodin Aktiebolag	-	3 246 534	-	-	3 246 534	1,7	2,1
SIX SIS AG	-	3 154 351	-	-	3 154 351	1,7	2,1
Clearstream Banking S.A.	-	2 949 767	-	37 604	2 987 371	1,6	2,0
Övriga aktieägare	116 214	94 799 236	15	2 006 305	96 921 770	52,0	63,6
Totalt	3 990 152	146 167 042	15	2 127 162	152 284 371	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 21,0 procent av rösterna och 2,6 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 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 %). 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 utspädningseffekt

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 8.500.000 teckningsoptioner utgivna, 4.384.207 teckningsoptioner har givits ut till till Modelio Equity AB (publ) samt 4.115.793 teckningsoptioner har givits ut till redan befintliga aktieägare i Obducat, i enlighet med det avtal som Obducat tidigare har offentliggjort genom ett pressmeddelande de 19 maj 2022.

Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny stamaktie av serie B i bolaget under perioden 27 februari – 9 mars 2023, till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittliga kursen för Bolagets stamaktie av serie B under perioden 30 januari – 17 februari 2023, dock högst 1,60 kronor och lägst aktiens kvotvärde.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer totalt 8.500.000 stamaktier av serie B tillkomma i Obducat, motsvarande en utspädning om 5,3 procent av antalet aktier och 4,3 procent av antalet röster i Bolaget.

¹¹ 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).

¹² 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 Obducats.

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 2022 beslutades att styrelsen ska bestå av sex 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
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 bolagsägande (minst 10,0 procent) under de senaste fem åren (exklusive Obducat-koncernen): Styrelseordförande European Nano Invest AB, Styrelseordförande NanoBiochip Sweden AB, Styrelseordförande Sune Olsson i Arlöv AB, Styrelseledamot Eds Bruk AB, Styrelseledamot Eds Bruk Herrgård AB, Styrelseledamot Eds Bruk Egendom AB, Styrelseledamot Helgenäs Skärgårdsby AB, Kommanditdelägare BBO Konsult KB, Kommanditdelägare C. Bergstrand Marknadsföring KB, Komplementär Neprovente KB

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

Aktieägande 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 106.847 teckningsoptioner av serie 2022/2023 med rätt till teckning av 106.847 aktier av serie B, motsvarande 21,0 procent av rösterna och 2,6 procent av kapitalet 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 aktieägande 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 bolagsägande (minst 10,0 procent) under de senaste fem åren (exklusive Obducat-koncernen): Inga.

Tidigare styrelseuppdrag och/eller bolagsägande (minst 10,0 procent) under de senaste fem åren: Styrelseordförande i Ekonomiska föreningen PhotonicSweden

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 bolagsägande (minst 10,0 procent) under de senaste fem åren (exklusive Obducat-koncernen): Styrelseledamot i European Nano Invest Hong Kong Ltd. Styrelseledamot i Hong Kong Chamber of Commerce in Sweden – South. Styrelseledamot 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 2.870.272 aktier av serie B samt 64.934 teckningsoptioner av serie 2022/2023 med rätt till teckning av 64.934 aktier av serie B i Obducat AB. Patrik Lundström innehar därutöver aktier motsvarande 26 procent av aktiekapitalet i European Nano Invest AB, Obducats största aktieägare med ett innehav av 1.994.489 aktier av serie A, 237 aktier av serie B samt 50.795 teckningsoptioner av serie 2022/2023. Vidare innehar Patrik Lundström aktier motsvarande 30 procent av aktiekapitalet i Nanobiochip Sweden AB med ett innehav av 1.879.449 aktier av serie A samt 53.911 teckningsoptioner av serie 2022/2023 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 bolagsäggande (minst 10,0 procent) under de senaste fem åren (exklusive Obducat-koncernen): Styrelseledamot samt ägande i SciMont AB, Embedded Nano AB, Compacta AB, European Nano Invest AB, NanoBioChip AB.

Tidigare styrelseuppdrag och/eller bolagsäggande (minst 10,0 procent) under de senaste fem åren: Styrelseledamot samt ägande genom bolag i Cellevate AB och WaterSprint AB. Styrelseledamot i SwedNanoTech AB.

Aktieäggande i Bolaget: Lars Montelius (inklusive närstående) innehar 51.448 aktier av serie B samt 1.390 teckningsoptioner av serie 2022/2023 med rätt till teckning av 1.390 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 50.795 teckningsoptioner av serie 2022/2023 i Obducat. Vidare innehar Lars Montelius aktier motsvarande 11,2 procent av innehavet i Nanobiochip Sweden AB med ett innehav av 1.879.449 aktier av serie A samt 53.911 teckningsoptioner av serie 2022/2023 i Obducat.

Håkan Petersson

Befattning: Styrelseledamot sedan juni 2021

Födelseår: 1965

Utbildning: Högskoleingenjör, Lunds Tekniska Högskola

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

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

Aktieäggande i Bolaget: Håkan Petersson innehar 1.805.375 aktier av serie B samt 48.791 teckningsoptioner av serie 2022/2023 med rätt till teckning av 48.791 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): Ordförande i INL International Business Advisory Board samt INL Representative i Hong Kong, styrelseledamot i Hexicon Korea, Sydkorea, hedersordförande i Hong Kong Chamber of Commerce in Sweden samt ordförande i dess valberedning.

Tidigare styrelseuppdrag och/eller bolagsägande (minst 10,0 procent) under de senaste fem åren: Styrelseledamot i Hexicon AB.

Aktieäggande i Bolaget: Björn Segerblom innehar 2.444.930 aktier av serie B samt 66.079 teckningsoptioner av serie 2022/2023 med rätt till teckning av 66.079 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 50.

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 bolagsägande (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 bolagsägande (minst 10,0 procent) under de senaste fem åren: Inget

Aktieäggande i Bolaget: 77.988 aktier av serie B samt 2.107 teckningsoptioner av serie 2022/2023 med rätt till teckning av 2.107 aktier av serie B i Obducat AB

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 ägande (minst 10,0 procent) under de senaste fem åren (exklusive Obducat-koncernen): Bolagsman i Kripethu Handelsbolag. Styrelsesuppleant i Gate Thirty-Eight International AB.

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

Aktieäggande 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 2022 omvaldes den auktoriserade revisorn Mats Pålsson, vid Grant Thornton Sweden AB, till revisor för Bolaget för tiden intill slutet av årsstämman 2023. 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, 2020 och 2021. Revisorns adress är Grant Thornton Sweden AB, Neptunigatan 42, Box 4295, 203 14 Malmö. Mats Pålsson och Petter Rankell nyvaldes som revisorer på årsstämman 2019 och har därmed varit Koncernens revisorer under den period som täcks av den finansiella informationen i detta prospekt.

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 ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i förordning (EU) 2017/1129.

Detta prospekt är daterat och godkänt av Finansinspektionen den 14 september 2022. Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23 i förordning (EU) 2017/1129. 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

Avtal rörande finansiering

I maj 2022 har Bolaget beslutat att förlänga en del av det strategiska lån som upptogs i maj 2021. Lånebeloppet som förlängs uppgår till 8,4 MSEK. Lånet tillhandahålls av Modelio Equity AB (publ) med följande villkor:

- Lån om 8,4 MSEK.
- Löptid för lånet är till 2023-03-17.
- 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 184 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

Obducat eller andra bolag i koncernen, är inte, eller har inte, 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 delårsperioden januari – juni 2022 till 4,8 MSEK. Den 30 juni 2022 har moderbolaget kortfristiga fordringar hos koncernföretag om 44,8 MSEK samt långfristiga fordringar hos koncernföretag om 11,3 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 utgivandet och sedermera lösen av teckningsoptioner. Mangold Fondkommission erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster. 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 aktieägars 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, uniträtter eller BTU.

Handlingar som hålls tillgängliga för granskning

Obducats bolagsordning samt Obducat-koncernens årsredovisning för räkenskapsåret 2021 inklusive revisionsberättelse samt Delårsrapport avseende perioden januari – juni 2022, 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 2021 har reviderats av Bolagets revisor Mats Pålsson. Dokumenten som införlivas genom hänvisning finns tillgängliga under detta Prospekts giltighetstid på Obducats webbplats, www.obducat.com/investor-relations/finansiella-rapporter/, och tillhandahålls kostnadsfritt från Bolaget under detta Prospekts giltighetstid.

- 1) Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2021, varvid hänvisas till: revisionsberättelsen sidorna 46-47 (resultaträkning), sidorna 48-49 (balansräkning), sidan 50 (kassaflödesanalys), sidan 51 (förändring av eget kapital), sidorna 57-79 (tilläggsupplysningar), sidan 80 (intygande) samt sidorna 81-84 (revisionsberättelse). Obducats Årsredovisning för 2021 finns på följande länk: [Årsredovisning 2021](#)
- 2) Bolagets ej reviderade Delårsrapport avseende perioden januari – juni 2022, varvid hänvisas till: sidan 7 (resultaträkning), sidan 8 (balansräkning), sidan 9 (förändring av eget kapital), samt sidan 10 (kassaflödesanalys). Obducats Delårsrapport för januari – juni 2022 finns på följande länk: [Delårsrapport kvartal 2](#)

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 upptagandet till handel.

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 2021, publicerades den 29 oktober 2021 kl. 17.40
- Bokslutskommuniké 1 januari – 31 december 2021, publicerades den 18 februari 2022 kl. 08.00
- Årsredovisning för 2021, publicerades den 31 mars 2022 kl. 19.30
- Delårsrapport 1 januari– 31 mars 2022, publicerades den 29 april 2021 kl. 08.00
- Delårsrapport 1 januari– 30 juni 2022, publicerades den 22 juli 2022 kl. 08.00

Obducat förlänger lån om 8,4 MSEK och beslutar om utgivande av teckningsoptioner

Styrelsen för Obducat AB (publ) har beslutat om att förlänga det strategiska lån som togs upp i maj 2021 från Modelio Equity AB (publ). Lånebeloppet som förlängs uppgår till 8,4 MSEK. Lånet ska återbetalas senast i mars 2023 eller, om så inte sker, helt eller delvis konverteras till B-aktier i bolaget genom kvittningsemission. Vidare har styrelsen, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, beslutat om emission av högst 8.500.000 teckningsoptioner. Högst 4.384.207 teckningsoptioner av serie 2022/2023 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 4.115.793 teckningsoptioner av serie 2022/2023 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 19 maj 2022 kl. 21.30 CET.

BOLAGSORDNING

Nedan bolagsordning antogs på extra bolagsstämma i Bolaget den 1 juni 2022.

- § 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 50.000.000 kronor och högst 200.000.000 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 70.000.000 och högst 280.000.000.
- § 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 2022/2023

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 eller annan marknadsplats;

"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 högst 8 500 000 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 27 februari – 9 mars 2023, 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 perioden 30 januari – 17 februari 2023, 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 Teckningsoptionsinnehavare 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.

Inges inte anmälan om Teckning inom i punkt 3 första stycket angiven tid, upphör all rätt enligt 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 Teckning verkställts.

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 bolagsstämma 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:

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

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:

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

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 före omräkning 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:

$$\begin{aligned} \text{omräknad teckningskurs} &= \frac{\text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}} \\ \text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger Teckningsoptionsinnehavaren rätt att teckna} &= \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt ger Teckningsoptionsinnehavaren rätt att teckna x (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

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 aktie inte 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:

$$\begin{aligned} \text{omräknad teckningskurs} &= \frac{\text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}} \\ \text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger} &= \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt ger Teckningsoptionsinnehavaren rätt att teckna x (aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}} \\ \text{Teckningsoptionsinnehavaren rätt att teckna} & \end{aligned}$$

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. Dag utan 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 antal aktier 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, ska värdet 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.

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 till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 7.3 sista stycket ovan äga motsvarande 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 Teckning ej 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 ska fastställas 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 handelsdagar närmast 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:

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

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 äga motsvarande 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:

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

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:

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

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 äga motsvarande 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 Bolagets styrelse 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. Omräkningen 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 samt att 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 akties kvotvärde.

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 identifikationsnummer 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

6G

Inom telekommunikation är 6G den sjätte generationens standard som för närvarande utvecklas för trådlös kommunikationsteknik som stöder cellulära datanätverk. Det är den planerade efterföljaren till 5G och kommer sannolikt att vara betydligt snabbare.

Antisticklösningar

Ytbeläggning som syftar till att förhindra att material kan fästa vid ytan.

Bioanalytiskt system

Ett system som utför en analys genom att använda biokemiska vätskor.

Biomimetik

Område inom vilket nanonstrukturering används för att efterlikna naturen.

CMOS sensorer

Den avbildningsplatta som finns i digitalkameror.

Display

Bildskärm

EBR

Edge Bead Removal – metod för att ta bort fotoresist från kanten på ett målsubstrat.

EITRE®

Produktserie inom dotterbolaget Obducat Technologies

Emerging Markets

Marknader under utveckling (ett av Obducats fokusområden)

Euro

Den gemensamma valutan inom Europeiska unionen.

EVG

Electronic Visions Group (konkurrent till Obducat inom NIL)

FDA

Food and Drug Administration (myndighet i USA som hanterar godkännanden av hälsovårdprodukter).

Fotoresist

Ljuskänslig film som används vid mönsteröverföring.

FoU

Forskning och utveckling.

Full Area Imprint

När ett substrats hela yta imprintas i ett steg istället för i många små steg

HVM

High Volume Manufacturing (högvolymproduktion)

Imprint

Mönsteröverföring

Installationsbas

Det sammanlagda antalet maskiner Obducat har installerade hos sina kunder.

IPS

Intermediate Polymer Stamp, IPS-material. Det material som den Intermediära polymerstämplarna är tillverkat av.

kEUR

Tusen Euro

kSEK

Tusen svenska kronor

kwh

kilo watt timme

Large Area Imprint

Benämning på NIL-system som kan bearbeta stora substrat

Large Area Systems

Benämning på processsystem som kan bearbeta stora substrat

LCD

Liquid Crystal Display (bildskärm)

LED

Light Emitting Diode (lysdiod)

LED-chip

Lysdiod

Lift-off

Process för att avlägsna ett metallager.

MEMS

Micro Electro Mechanical Systems. Samlingsbegrepp för en viss typ av elektronikkomponent såsom exempelvis mikrofon i mobiltelefon, trycksensorn i bildäck, sensorn i blodtrycksmätare

piezoMEMS

Mikro Elektro Mekaniskt System där den magnetiska förstärkaren baseras på piezoelektrisk effekt.

MEUR

Miljoner Euro

Microcluster

Produktserie inom dotterbolaget Solar-semi

MOCVD

MetalOrganic Chemical Vapour Deposition.

MOSAICS

Manufacturing of Sizable Area and Integrated dye-sensitized solar Cells (ett av Obducats EUfinansierade projekt)

MSEK

Miljoner svenska kronor

Monolagerbeläggning

Ytbeläggning som endast består av ett lager av atomer

Miniatyrisering

Framställa i miniatyr, förminska.

NGM Equity

Nordic Growth Market NGM ABs, org nr 556556-2138, reglerade marknad på vilken Obducats aktie av serie B är marknadsnoterad.

NIL

Nanoimprintlitografi. Teknik som gör det möjligt att replikera ytterst exakta strukturer i mikro- och nanostorlek från en stämpel till ytan på ett så kallat målsubstrat.

nm

Nanometer

NWGP

Nano Wire Grid Polarizers (metalmönster som skapar polariseringseffekt)

Obducat eller Bolaget

Obducat AB (publ), org nr 556378-6532). "Obducat" och "Bolaget" används också, beroende på sammanhang, som övergripande förkortning för Obducat-koncernen.

Obducat Technologies

Obducat Technologies AB, org nr 556352-2498.

Obducat Europe

Obducat Europe GmbH, org nr 704 038

OLED

Organic Light Emitting Diode

Planarisering

att jämna till en yta

Point-of-Care

Var och vem som utför medicinska behandlingar

Processning

Kemisk process/förlopp som innebär en kemisk bearbetning av ytan på ett målsubstrat

PSS

Patterned Sapphire Substrates

Public Institution

Offentlig myndighet eller organ

Quickstep

Produktserie inom dotterbolaget Solar-semi

R-2-R based imprint

Imprintmetod som är baserad på att en cylindrisk stämpel användes som rullas över den ytan som strukturerna skall föras över på

RccT

Rotation Covered Chuck Technology – en teknologi som möjliggör beläggning av ett jämt lager av fotoresist på fyrkantiga målsubstrat.

Resist

Ljuskänslig film som används vid mönsteröverföring.

SAT

Site Acceptance Test (Test som utförs av levererat system hos kunden)

SEK

Svenska kronor

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

Solar-semi

Solar-semi GmbH

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 sprayas 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

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.

Substratchuckar

Hållare som används i NIL och ytbeläggningssystem för fixera substrateten som skall processas

uPSS

Safirsubstrat mönstrade med mikrostrukturer

USD

Amerikanska dollar

UV

Ultraviolett ljus

Wet-processing

Våt-processing

WGP

Wire Grid Polarizes

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