

**Q4**

**BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2025**  
januari-december

Unleashing the full potential of organic material

# FINANSIELLA RESULTAT OCH BOLAGSUPPDATERING

## VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER Q4 2025

- Rörelseresultatet under kvartal 4 påverkas negativt av ej kassaflödespåverkande poster av engångskaraktär om 21,7 MSEK
- OptiCept refinansierar lån om cirka 21,4 MSEK och tillförs ytterligare likviditet genom nytt lån om cirka 17,5 MSEK samt upptar en kreditfacilitet om 10 MSEK
- Extra stämma valde delvis ny styrelse och gick på valberedningens förslag
- OptiCept Technologies AB tillkännager valberedning inför bolagsstämman 2026

## VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODEN

- OptiCept utökar sitt globala avtal med FPS, säkrar licensintäkter om cirka 150 MSEK de första 5 åren, och når positivt EBITDA-resultat under andra halvåret 2026
- OptiCept Technologies AB aviserar kostnadsreduktionsprogram
- Långgivare och utställare av kreditfacilitet påkallar förtida konvertering av lån, inkl. uppläggningsavgift och upplupen ränta, om minst cirka 39,8 MSEK till aktier
- Henrik Nettersand tar över rollen som Tf. VD efter att Thomas Lundqvist lämnat OptiCept Technologies AB
- OptiCept får två genombrottsordrar inom pommes frites via FPS Food Process Solutions
- OptiCept rapporterar positiva sticklingsresultat från Indonesien

## FINANSIELL ÖVERSIKT FÖR KONCERNEN

TSEK om inget annat anges\*

	Q4 (okt-dec)		Q1-Q4 (jan-dec)	
	2025	2024	2025	2024
Nettoomsättning**	929	5 385	27 236	17 674
Rörelsens intäkter**	1 459	8 003	37 338	32 791
Rörelseresultat	-48 185	-17 503	-84 330	-56 094
Periodens resultat	-51 306	-17 531	-90 488	-55 699
Orderingång***	111	898	27 302	12 194
Orderbok***	7 792	7 994	7 792	7 994
Rapporterad EBITDA	-43 717	-14 848	-72 105	-42 539
Balansomslutning	368 701	392 326	368 701	392 326
Likvida Medel	2 612	21 677	2 612	21 677
Eget Kapital	278 793	362 241	278 793	362 241
Soliditet (%)	76%	92%	76%	92%
Genomsnittligt antal aktier i perioden	63 138 284	55 254 166	62 912 827	48 300 540
Antal aktier vid periodens utgång	64 844 683	62 769 683	64 844 683	62 769 683
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	-0,81	-0,32	-1,44	-1,15
Kassaflödet för den löpande verksamheten	-13 866	-15 460	-43 574	-48 263
Totalt kassaflöde	-1 012	17 119	-19 065	7 563

För information avseende alternativa nyckeltal hänvisas till Not 5.

\* Avrundningar kan förekomma så att beloppen i vissa fall inte stämmer om de summeras

\*\* För information avseende rörelsensintäkter hänvisas till Not 2.

\*\*\* Orderbok exklusive ordervärde från FPS, för ytterligare information se not 1



**Även om rapporten avser 2025, är det ofrånkomligt att en av de mest betydelsefulla händelserna i bolagets historia inträffade efter rapportperiodens utgång.**

**Den 8 mars ingick OptiCept ett kommersialiseringsavtal med FPS. Avtalet säkrar intäkter om minst 150 Mkr under de kommande fem åren och ger därutöver möjlighet till ytterligare intäkter genom en vinstdelningsmodell. OptiCept står därmed i en tydligt starkare position än någonsin.**

Med årets sista kvartalsbokslut kan vi stänga ett händelserikt år, med många framgångar för OptiCept, där vi inte minst lagt grunden till ett för bolaget historiskt avtal med FPS, Food Process Solutions. Under året har vi även fått flera kommersiella genombrott samt presenterat vårt första kvartal med positivt EBITDA. Relationerna med referenskunder och industriella partners stärktes under året vilket gör att jag, som nybliven tillförordnad VD, tar mig an uppgiften att säkerställa stabilitet och långsiktig värdeskapande för OptiCept och dess aktieägare med engagemang och framtidstro. Då jag arbetat som CFO för OptiCept det senaste året kan jag även borga för kontinuitet i bolagets fortsatta utveckling.

Det fjärde kvartalet präglades i stor utsträckning av internt arbete där vi säkrat finansiering, byggt struktur och lagt grunden för bolagets framtida inriktning. Försäljning-

en minskade under fjärde kvartalet jämfört med tidigare perioder, vilket huvudsakligen förklaras av säsongsvariationer inom olivoljesegmentet samt att ordrar inom fasta livsmedel tillkännagavs först efter kvartalets utgång. EBITDA för fjärde kvartalet är 29 miljoner lägre än samma period föregående år vilket till stora delar hörhär från icke kassaflödespåverkande justeringar av engångskaraktär om cirka 22 MSEK. Dessa inkluderar omvärderingar och nedskrivningar kopplade till avtalet med FPS, Food Process Solutions.

Under fjärde kvartalet genomfördes en refinansiering av OptiCept genom upptagande av konvertibellån om 39 MSEK, vilket stärkte likviditeten i bolaget. Av dessa lån återstår idag endast 3,4 MSEK då resterande del godkänns för konvertering till aktier av styrelsen i samband med att det globala licensavtalet med FPS ingicks. Konverteringen stärker OptiCepts finansiella ställning väsentligt.

Vid en extra bolagsstämma under fjärde kvartalet valdes även en ny styrelse i enlighet med valberedningens förslag och vi välkomnar nu Mikael Carleson som ny styrelseledamot i samband med denna kommuniké. Mikael tillför värdefull erfarenhet från både industriella ledarroller och styrelsearbete.

OptiCept har efter periodens utgång tecknat ett globalt licens- och kommersialiseringsavtal med FPS, Food Pro-

cess Solutions. Avtalet är exklusivt och omfattar bolagets PEF-teknologi inom både fasta och flytande livsmedel. Det innebär att FPS tar över ansvaret för marknadsföring, försäljning, tillverkning, distribution, installation, service och support av vår PEF-teknologi mot befintliga segment medan OptiCept fortsatt ansvarar för utveckling och vidareutveckling av teknologin samt behåller samtliga immateriella rättigheter.

Avtalet träder i kraft från den 1 april 2026 och **säkerställer cirka 150 MSEK i fasta licensintäkter under de första fem åren samt upp till 820 MSEK över en möjlig 20-årsperiod.** Den nya strukturen innebär att den finansiella risken reduceras samtidigt som bolaget behåller en betydande uppsida genom en vinstdelningsmodell. Avtalet möjliggör jämte ett nyligen sjösatt effektiviseringsprogram ett **positivt EBITDA andra halvan av 2026.**

Effektiviseringsprogrammet har redan initierats med fokus på kostnadsreduktioner, organisatorisk anpassning och prioritering av kärnverksamheten. Personalreduktioner kommer att ske och den nyligen avslutade fackliga förhandlingen innebär att ytterligare 11 personer lämnar OptiCept under Q2. Detta utöver de fem vi informerade om i december 2025. Bakgrunden är minskat behov av egen säljorganisation, installationskapacitet och administration när FPS tar över den globala kommersialiseringen.

## VD - O R D

Samtidigt stärks bolagets forsknings- och utvecklingsverksamhet vilket innebär att OptiCept i ökad utsträckning blir ett renodlat innovationsbolag med intäkter från licenser och vinstdelning.

När åtgärderna trätt i full kraft står OptiCept starkare positionerat som ett skalbart, teknologidrivet och kapital-effektivt bolag. Fokus kommer riktas mot vidareutveckling av befintliga plattformar, nya applikationer samt förstärkning av bolagets IP-portfölj inom prioriterade segment. Närmast kommersialisering ligger applikationer inom sticklingar. Även biogas, spritdrycker, kaffe och te ligger utanför det tecknade kommersialiseringsavtalet och forskningsprojekt pågår redan inom dessa segment. Strategin att överlåta stora delar av kommersialiseringen till industriella partners minskar behovet av kapital för att bygga distributionskanaler. Detta stärker balansräkningen, minskar skuldsättningen samt frigör resurser för investeringar inom forskning och utveckling. Förutsättningar skapas för en snabbare global expansion genom etablerade partners med upparbetad infrastruktur. OptiCept står med det nya kommersiella avtalet på en stabil, finansiell grund och har samtidigt en tydlig strategi. Jag ser mot denna bakgrund med stor tillförsikt och framtidstro på bolagets utveckling under de kommande åren.

Tack för ordet och ert förtroende!

Henrik Nettersand  
Tf. VD *OptiCept Technologies*





## VERKSAMHETEN

### Teknologi som revolutionerar livsmedels- och växtförädlingsindustrin

OptiCept Technologies förser livsmedels- och växtindustrin med högteknologiska lösningar som bidrar till en mer hållbar värld och möjliggör klimatsmart ekonomisk tillväxt. OptiCept optimerar biologiska processer - Ökad extraktion ur råvaran, förlängd hållbarhet, minskat avfall och förbättrad kvalitet (smak, doft, färg, näringsinnehåll) hos slutprodukten.

Teknologins positiva effekter ger såväl ekonomiska fördelar för kunden, bättre produkter för konsumenten och mindre påverkan på vår miljö. Genom patenterad teknologi inom PEF (pulsed electric field) och VI (Vacuum Infusion), öppnar vi upp nya affärsmöjligheter för livsmedels- och växtförädlingsindustrin över hela världen. OptiCepts vision är att bidra till en mer hållbar värld genom banbrytande teknologi för livsmedels- och växtindustrin.

Bolaget har sitt säte i Lund och aktien handlas på Nasdaq First North Growth Market. Tapper Partners AB är Certified Adviser och nås på +46 (0)70 440 10 98 eller e-post: [ca@tapperpartners.se](mailto:ca@tapperpartners.se).



# ALLMÄNT OM FOODTECH APPLIKATIONER

## FOODTECH APPLIKATIONER

### PEF (Pulsed electric field) - teknologi för en mer hållbar livsmedelsindustri

PEF-teknologin är en icke-termisk livsmedelsbearbetningsmetod som använder korta högspänningspulser av elektrisk energi för att förbättra olika aspekter av livsmedels- extraktion, konservering, kvalitet och säkerhet. Genom att applicera högintensiva elektriska pulser perforeras eller förstörs cellmembranet och mer innehåll kan utvinnas ur varje cell och/eller resulterar i inaktivering av mikroorganismer.

PEF-tekniken är skonsam möjliggör bevarandet av näringsämnen, textur och smak bättre än traditionella värmemetoder som pastörisering eller sterilisering. Eftersom PEF inte kräver utdragen värmebehandling, bibehålls känsliga näringsämnen, antioxidanter och färg i livsmedlet. PEF-tekniken kräver ofta mindre energi än traditionell värmebearbetning. Eftersom PEF kan minska behovet av konserveringsmedel och höga temperaturer, kan det hjälpa till att förlänga livsmedelsprodukters hållbarhet samtidigt som det minskar behovet av kemikalier i konserveringen.

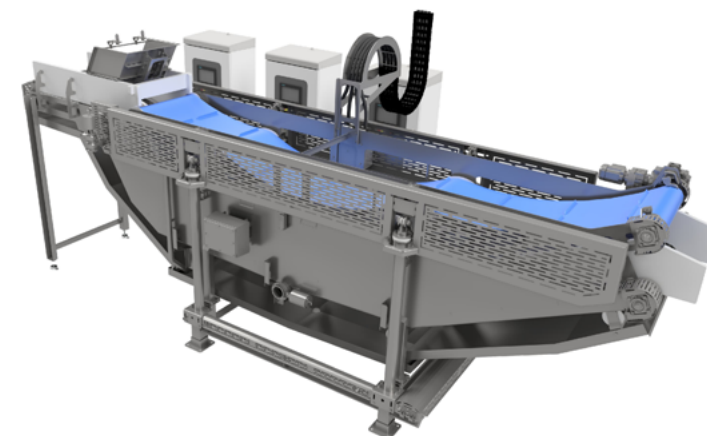
OptiCept har utvecklat en patenterad PEF-teknologi (CEPT). CEPT-plattformen är grunden för de olika applikationer som utvecklats för specifika livsmedel så som olivolja, juice och vin.

Idag har bolaget utvecklat utrustning för flera kapacitetsbehov, i portföljen återfinns L-serien för flytande livsmedel. För fasta livsmedel har applikationen S-serien utvecklats.



OptiCept L-serien är utvecklad för behandling av flytande livsmedel. I dagsläget är två applikationer utvecklade på plattformen, LO7 för olivolja samt LJ7 för juice.

OptiCept S-serien är utvecklad för behandling av fasta livsmedel. I dagsläget är två applikationer utvecklade på plattformen, SP7 för potatisbearbetning samt SD7 för optimerad torkning av frukt och grönsaker.



# ALLMÄNT OM PLANTTECH APPLIKATIONER

## PLANTTECH APPLIKATIONER

### Vakuumimpregnering (VI) - kvalitets och effektivitets teknologi för växtindustrin

Bolagets lösningar för växtindustrin baseras på vakuum impregnerings/infusions (VI) teknik. Med hjälp av vakuum introduceras näringsvätskor i växtvävnad.

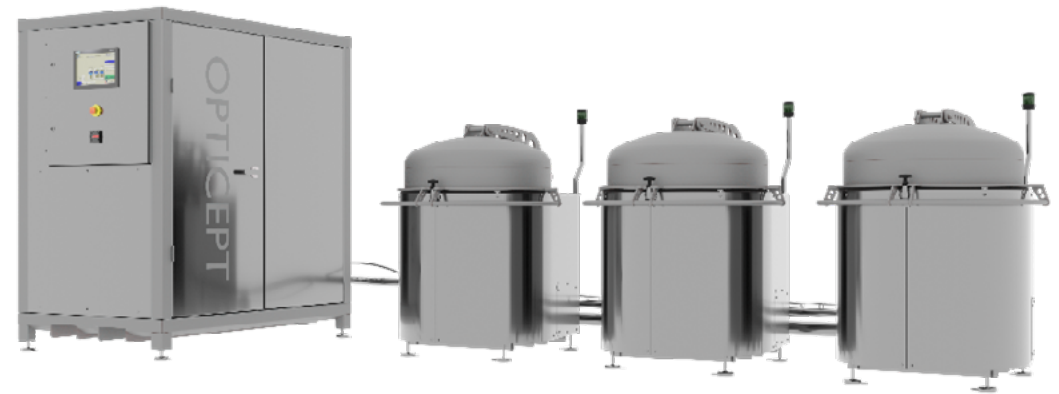
Teknologiplattformen OptiBoost är designad för att förbättra kvaliteten och livslängden hos skördade växtmaterial. "Boosta" snittblommor, prydnadsväxter eller skogssticklingar med näring.

Den patenterade teknologin kontrollerar tryckparametrar och i samverkan med specialutvecklade näringsvätskor säkerställer vi att optimala mängder näring tillförs växten.

Idag har bolaget utvecklat en applikation för snittblommor (CF1) och en för sticklingar från krukväxter och skogssticklingar (FC1).

OptiBoost för snittblommor medför många fördelar, bl a avsevärt förlängd livslängd men också kvalitets aspekter som starkare färger, grönare blad och jämnare öppning av blomman.

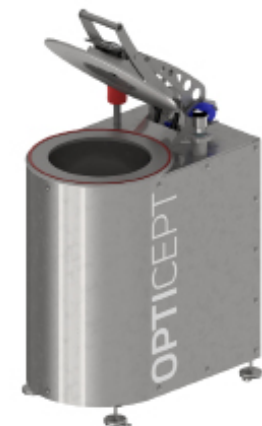
Inom sticklingar har metoden visat sig särskilt effektiv inom Eucalyptus, vilket är ett mycket vanligt trädslag på södra halvklotet. Här förbättrar vi rotningen, överlevnaden och kvalitén, vilket gör att skogsodlare blir mer effektiva i sitt arbete.



Förlänger hållbarheten för snittblommor med i genomsnitt 50%. Förbättrar blommans färg och ger grönare blad.



Förbättrar överlevnaden och rotningen av sticklingar. OptiBoost for cuttings tillför en viktig kvalitetssäkring genom att säkerställa att alla behandlade sticklingar är impregnerade med näringsvätska.



# FINANSIELL ÖVERSIKT

## Inledning

Bolaget tecknade den 8 mars ett kommersialiseringsavtal med FPS. Avtalet säkerställer intäkter om minst 150 Mkr de kommande fem åren. I kombination med möjligheten att erhålla ytterligare intäkter via vinstdelningsmekanismen i avtalet skapar detta kraftigt förbättrade förutsättningar för bolaget. Bolaget är efter ingående av avtalet i en mycket bättre finansiell position än vid samma tidpunkt föregående år.

## Koncern

Rörelsens intäkter uppgick för perioden okt-dec till 1,5 Mkr (8,0 Mkr). Av intäkterna utgjorde nettoomsättningen 0,9 Mkr (5,4 Mkr) och övriga intäkter 47 Tkr (138 Tkr). Finansnettot uppgick till -3,3 Mkr (-0,3 Mkr) och Resultatet efter finansnetto uppgick till -51,5 Mkr (-17,8 Mkr).

Totala intäkter under kvartalet inom applikationsområdet PlantTech uppgick till 0,1 Mkr och kommer från kunder i Europa. Intäkter avseende FoodTech uppgick till 0,8 Mkr.

## Nettoomsättning

Nettoomsättningen rapporteras när OptiCept har fullgjort sina åtagande i existerande avtal med kunder. Dessa åtagande kan vara flera och då rapporteras värdet av varje åtagande i takt med att dessa fullgörs. Det värdemässigt största åtagandet, vid försäljning av utrustning, är att varan skall levereras till kunden. För intäkterna i kvartal 4 är samtliga utrustningar, för vilka intäkter har rapporterats, levererade till kund och på plats i kundens lokaler. För ytterligare information kring omsättning och kostnad såld vara hänvisas till not 1 i denna rapport.

## Orderingång

Under rapportperioden har ca 0,1 Mkr i nya order inkommit. Samma period f g år uppgick orderingången till 0,9 Mkr.

Jämförelsevärdet är justerat till den definition av orderingång som introducerades i samband med rapportering av kvartal 2 2025.

## Finansiering

Buntellånet återbetalades i sin helhet den 5 juni 2024. En ny lånestruktur har under kvartal 2 2025 genomförts, för mer information kring detta hänvisas till årsredovisningen för 2024 samt not 3 i denna rapport.

Bolaget säkrade under kvartal 2 ca 37 M kr i finansiering. Av dessa tillfördes ca 29 M under kvartal 2 Resterande 8 M har tillförts under kvartal 3 2025.

Under kvartal 4 genomfördes ytterligare en finansiering via konvertibellån. Totalt erhöll bolaget 17,5 Mkr via denna finansiering. Av dessa utbetalades 14,5 Mkr från långivarna under det fjärde kvartalet och 3 Mkr under kvartal 1, 2026. Ytterligare information kring denna finansiering återfinns under not 3 i denna rapport.

Räntekostnader för perioden okt-dec, som uppgår till 2,4 Mkr (1,0 Mkr).

## Aktien

OptiCept Technologies-aktien är sedan maj 2020 noterad på Nasdaq First North Growth Market. Vid utgången av rapportperioden fanns det 64 844 683 aktier i bolaget.

Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick under okt-dec till -0,81 SEK (-0,32 SEK).

## Kassaflöde

För perioden okt-dec var kassaflödet från den löpande verksamheten i koncernen -13,9 Mkr (-15,5 Mkr).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 13,5 Mkr (35,4 Mkr).

Totalt kassaflöde i perioden uppgick till -1,0 Mkr (17,1 Mkr).

## Investeringar

Investeringarna under perioden okt-dec uppgick till 0,6 Mkr (2,8 Mkr).

## Fortsatt drift

Koncernens fortsatta drift förutsätter tillgång till likviditet. Årets fjärde kvartal avslutades med 2,6 Mkr i likvida medel.

Efter räkenskapsårets utgång har finansiering om ca 150 Mkr säkrats för de kommande 5 åren, via ett kommersialiseringsavtal med FPS.

Genom detta avtal har Opticept huvudsakligen säkrat finansiering för den löpande verksamheten de kommande fem åren.

I mars 2026 har 44,4 Mkr inklusive upplupen ränta och upplupna avgifter konverterats från lån till aktier.

## Utfärdande av teckningsoptioner till personer i ledande ställning

Tilldelning av teckningsoptioner till tidigare VD och CFO, numera VD, har genomförts enligt styrelsebeslut den 11 juli 2025. Tilldelning till tidigare VD har gjorts med

100 000 teckningsoptioner och till CFO, numera VD, med 75 000 teckningsoptioner i serie 2025/2028.

Löptid på optionen är 3,2 år och lösenpriset är 7,86 kr per st. En option ger rättighet att teckna en aktie.

Optionerna är förvärvade av tidigare VD och CFO, numera VD, till ett marknadsvärde om 1,04 kr per option. Värderingen är genomförd av Optionspartner AB som är ett professionellt värderingsinstitut.

Värderingen av optionerna utfördes per 11 juli 2025. Aktiekursen vid tillfället för värderingen var 3,78 SEK per aktie. Kursen per 30 september var 4,17. Bolaget för bedömningen att värdet på optionerna inte påverkats materiellt och därför har ingen ny värdering utförts per 30 december. Totalt har eget kapital påverkats med 103 950 kr med anledning av utfärdandet av optionerna. Ytterligare information återfinns i not 3 i denna rapport.

Under kvartal 2 utfärdades teckningsoptioner i samband med upptagande av ett konvertibellån samt en riktad nyemission. Under kvartal 4 utfärdades teckningsoptioner i samband med upptagande av konvertibellån. Totalt finns 6 117 607 teckningsoptioner utställda av serie T08. Vid tillfället för upptagandet värderades optionerna till 1,04 kr per styck och per den 31 december 2025 till 0,31 kr per styck. Förändringen av värdet har redovisats bland finansiell poster i resultaträkningen. Värderingen har utförts av ett professionellt värderingsinstitut. Mer information kring teckningsoptioner återfinns i not 3 i denna rapport.

### Händelser efter periodens utgång

Den 8 mars 2026 ingicks ett avtal med FPS. Avtalet innebär en garanterad intäkt om 2,1 MEUR under 2026 och 3,0 MEUR årligen från den 2027 till och med 2030.

Avtalet ger FPS en exklusiv rätt att tillverka och sälja utrustning inom OptiCepts befintliga foodsegment, dvs PEF system inom flytande livsmedel sås om vegetabiliska oljor, vin och juicer samt fasta livsmedel.

Som en del i avtalet förvärvar FPS även delar av lagret som tillhör foodsegmentet. Totalt kommer FPS enligt avtalet erlägga ca 16 Mkr för detta lager. Foodsegment lagret värderas till det värde FPS kommer att betala för det.

### Kommentarer till resultatet under fjärde kvartalet 2025

Flera justeringar av bolagets reserver har varit nödvändiga huvudsakligen med anledning av avtalet med FPS. Nedan återfinns en redogörelse för de poster som bolaget bedömer som materiella samt om de är kassaflödespåverkande i Q4 2025 eller inte. Totalt har rörelseresultatet påverkats med 21,7 Mkr i poster som inte är kassaflödespåverkande och av engångskaraktär, vilka beskrivs utförligare nedan.

### Nedskrivning av lager 16.1 Mkr, (ej kassaflödespåverkande)

Som en del av affären med FPS säljer OptiCept allt lager inom foodsegmentet till FPS. Det innebär att det priset som överenskommits med FPS och ger ett tillskott på kassaflödet un-

der kvartal 2 2026 som uppgår till 15,7 Mkr. Vidare innebär det att det bokförda värdet av det lager som FPS köper behöver justeras till detta värde, eftersom det utgör verkligt värde. Total nedskrivning av lager inom foodsegmentet under kvartal 4 uppgår till 9,3 Mkr, redovisat på resultatraden för råvaror och förnödenheter. Genom detta avtal omvandlas lagervärden till positivt kassaflöde i en enda leverans.

I samband med affären har även en översyn gjorts av bolagets övriga lager och justering gjorts till bedömt verkligt värde. Detta lager utgörs främst av utrustning inom affärsområdet plant. Inom detta segment genomförs nedskrivningar om 6,8 Mkr, redovisat på resultatraden för övriga externa kostnader. Dessa nedskrivningar görs med anledning av att flera utrustningar som är och har varit hos kunder eller samarbetspartners under 2025 har inspekterats och då föranlett en värdeminskning.

### Garantireserv negativ resultateffekt om ca 1,9 Mkr, (ej kassaflödespåverkande)

Bolaget har gjort en individuell bedömning per kundavtal och avsatt de medel som bedöms rimliga. Den främsta förklaringen till ökningen av garantireserven är att försäljningen under 2025 är högre än 2024. Under kvartal 4 har bolaget reviderat behovet av garantireserv varför en ökning med ca 1,9 Mkr, jämfört med utgången av kvartal 3 2025, har bokförts. Kostnaden för justering av garantireserven har redovisats på resultatraden för råvaror och förnödenheter

### Omstruktureringsreserver om ca 3,7 Mkr (ej kassaflödespåverkande)

En reserv för nedläggningen av dotterbolag har uppförts om 2,3 Mkr. Denna avser advokatkostnader och myndighetsavgifter. Posten redovisas på resultatraden för övriga externa kostnader.

En reserv för arbetsbefriad personal som sagts upp i december har bokförts om ca 1,4 Mkr. Posten redovisas på resultatraden för personalkostnader.

### Övriga kommentarer till resultatet för kvartal 4 2025

Nettoomsättningen faller från 5,4 till 0,9 Mkr jämfört med samma kvartal f g år. Detta är drivet av förre utleveranser 2025 än samma period föregående år. Under kvartal 4 2025 har en stor del av arbetsinsatsen, även från säljkåren, drivits av installationer och uppstart av de maskiner som levererades under kvartal 3 2025.

Orderingången i bolaget är framför allt beroende av order från olivsegmentet. Under pågående olivsäsong, primärt under kvartal 4, är orderingången till detta segment begränsad.

# ÖVRIG INFORMATION

## Granskning

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

## Organisation och Personal

Verksamheten bedrivs i huvudsak i moderbolaget, OptiCept Technologies AB, verksamheten har dotterbolag i Kina och Spanien.

Antal anställda i koncernen var 23 (28) vid periodens utgång. Av anställda var 20 (23) män och 3 (5) kvinnor. Styrelsen ingår inte i rapporteringen.

## Kommande rapporttillfällen

OptiCept avser att avge finansiella rapporter enligt följande:

- Årsredovisning publiceras – 21 april 2026
- Årsstämma - 21 maj 2026

## Cybersäkerhet

Cyberangrepp har blivit ett större hot i samhället och även för OptiCept Technologies, som är beroende av IT-stöd i den dagliga verksamheten. Bolaget har ett pågående arbete för att säkerställa att bolaget är väl förberedda för att motverka cyberattacker samt övriga typer av intrång.

## Framåtriktad information

Även om styrelse och ledning bedömer att förväntningarna som framgår av denna rapport är rimliga, kan ingen garanti lämnas för att dessa förväntningar visar sig vara korrekta. Följaktligen kan faktiska framtida utfall variera väsentligt jämfört med vad som framgår i den framåtriktade informationen beroende på bland annat förändrade förutsättningar avseende ekonomi, marknad, förändringar i lagkrav och regulatoriska krav, klimatförändringar, krig, pandemi, politiska åtgärder och fluktuationer i valuta.

## Moderbolaget

Beträffande resultat och kassaflöde gäller det som redan nämnts för koncernen, med undantag för effekter av IFRS16 gällande hyresavtal samt att moderbolagets resultat till skillnad från koncernens resultat belastas med avskrivningar avseende goodwill. Huvuddelen av verksamheten bedrevs under kvartalet i moderbolaget.

Rörelsens intäkter uppgick för kvartalet till -1,5 Mkr (8,0 Mkr).

Av intäkterna utgjorde nettoomsättningen 0,9 Mkr (5,4 Mkr).

Finansnettot uppgick till -9,4 Mkr (-0,2 Mkr) och resultatet efter finansnetto uppgick till -72,8 Mkr (-31,4 Mkr).

# STYRELSENS & VD:S INTYGANDE

Styrelsen och verkställande direktören intyggar härmed att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat.

Lund den 27 mars 2026  
OptiCept Technologies AB (publ)

*Denna information är sådan information som OptiCept Technologies AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades genom nedanståendes kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 27 mars 2026 kl.08:00.*

## För ytterligare information

### Henrik Nettersand, Tf. VD/CFO

Tel. +46 (0) 76 050 61 73

E-post: henrik.nettersand@opticept.se



**Ulf Hagman**  
Styrelseordförande



**Eda Demir Westman**  
Styrelseledamot



**Kees Jansen van Rosendaal**  
Styrelseledamot



**Nicklas Margård**  
Styrelseledamot



**Mikael Carleson**  
Styrelseledamot



**Carlos Fernandez Villena**  
Styrelseledamot



**Henrik Nettersand**  
Tf. VD/CFO

# KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

	Not	Q4 (okt-dec)		Q1-Q4 (jan-dec)	
		2025	2024	2025	2024
TSEK (om inte annat anges)*					
Nettoomsättning	2	929	5 385	27 236	17 674
Aktiverat arbete för egen räkning		483	2 480	9 428	10 041
Övriga rörelseintäkter		47	138	674	5 075
<b>Summa rörelsens intäkter</b>		<b>1 459</b>	<b>8 003</b>	<b>37 338</b>	<b>32 791</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter		-9 412	-3 243	-24 272	-11 526
Övriga externa kostnader		-23 043	-11 730	-47 996	-33 762
Personalkostnader		-10 816	-7 832	-33 732	-29 737
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-4 469	-2 655	-12 226	-13 556
Övriga rörelsekostnader		-1 905	-45	-3 443	-303
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-48 185</b>	<b>-17 503</b>	<b>-84 330</b>	<b>-56 094</b>
Finansiella intäkter		-982	702	-900	2 204
Finansiella kostnader		-2 360	-952	-5 478	-2 018
Finansnetto		<b>-3 342</b>	<b>-251</b>	<b>-6 378</b>	<b>186</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-51 528</b>	<b>-17 753</b>	<b>-90 709</b>	<b>-55 908</b>
Årets skatt		222	223	221	210
<b>Periodens resultat</b>		<b>-51 306</b>	<b>-17 531</b>	<b>-90 488</b>	<b>-55 699</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>					
Poster som kan omföras till årets resultat					
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter**		-964	-15	-248	-35
		-964	-15	-248	-35
<b>PERIODENS TOTALRESULTAT</b>		<b>-52 270</b>	<b>-17 546</b>	<b>-90 736</b>	<b>-55 734</b>
Periodens resultat hänförligt till					
Moderbolagets aktieägare		-51 306	-17 531	-90 488	-55 699

	Not	Q4 (okt-dec)		Q1-Q4 (jan-dec)	
		2025	2024	2025	2024
TSEK (om inte annat anges)*					
<b>Periodens resultat</b>		<b>-51 306</b>	<b>-17 531</b>	<b>-90 488</b>	<b>-55 699</b>
Periodens totalresultat hänförligt till					
Moderbolagets aktieägare		-52 270	-17 546	-90 736	-55 734
<b>Periodens totalresultat</b>		<b>-52 270</b>	<b>-17 546</b>	<b>-90 736</b>	<b>-55 734</b>
<b>Resultat per aktie före och efter utspädning</b>		<b>-0,81</b>	<b>-0,32</b>	<b>-1,44</b>	<b>-1,15</b>
<b>Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning</b>		<b>63 138 284</b>	<b>55 254 166</b>	<b>62 912 827</b>	<b>48 300 540</b>
<b>Antal aktier vid periodens utgång</b>		<b>64 844 683</b>	<b>62 769 683</b>	<b>64 844 683</b>	<b>62 769 683</b>

\* Avrundningar kan förekomma så att beloppen i vissa fall inte stämmer om de summeras.

\*\* Klassificeras till resultaträkningen när specifika villkor är uppfyllda

# KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

## Tillgångar

TSEK	Not	2025-12-31	2024-12-31
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utvecklingsutgifter		44 796	42 999
Goodwill		257 216	257 216
Övriga immateriella anläggningstillgångar		10 033	11 423
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>		<b>312 045</b>	<b>311 637</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Inventarier, verktyg och installationer		706	1 176
Nyttjanderättstillgångar		4 138	5 347
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>		<b>4 844</b>	<b>6 524</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Övriga aktier och andelar		6	0
Andra långfristiga fordringar		160	160
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>166</b>	<b>160</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>317 056</b>	<b>318 321</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Varulager</b>			
Råvaror och förnödenheter		11 531	12 137
Färdigvarulager		16 246	30 018
Varor under tillverkning		0	0
<b>Summa varulager</b>		<b>27 778</b>	<b>42 155</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	1	14 286	6 294
Övriga fordringar		5 028	1 678
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 942	2 201
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>		<b>21 256</b>	<b>10 173</b>
Likvida medel		2 612	21 677
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>51 645</b>	<b>74 005</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>368 701</b>	<b>392 326</b>

## Eget kapital och skulder

TSEK	Not	2025/12/31	2024/12/31
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	3	5 863	5 649
Pågående ej registrerad nyemission		0	0
Reserver		7	243
Övrigt tillskjutet kapital	3	577 716	680 559
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		-304 793	-324 226
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>		<b>278 794</b>	<b>362 225</b>
Innehav utan bestämmande inflytande		-0	16
<b>Summa eget kapital</b>		<b>278 793</b>	<b>362 241</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Leasingskulder, långfristiga		2 877	3 680
Övriga långfristiga skulder		0	0
Avsättningar för garantier		2 662	511
Uppskjuten skatteskuld		1 175	1 396
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>6 715</b>	<b>5 588</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Räntebärande skuld	3	42 817	10 973
Derivat	3	2 338	0
Leasingskulder, kortfristiga		1 083	1 448
Leverantörsskulder	1	19 510	1 564
Skatteskulder		448	519
Övriga kortfristiga skulder		1 753	1 564
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		15 243	8 428
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>83 193</b>	<b>24 497</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>89 908</b>	<b>30 084</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>368 701</b>	<b>392 326</b>

# KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

	Not	Q4 (okt-dec)		Q1-Q4 (jan-dec)	
TSEK		2025	2024	2025	2024
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Resultat efter fin.poster		-51 528	-17 531	-90 709	-55 908
Justeringar	6	23 261	3 139	32 439	9 320
		<b>-28 266</b>	<b>-14 392</b>	<b>-58 270</b>	<b>-46 588</b>
<b>Förändringar i rörelsekapital</b>					
Ökning/minskning av varulager		-14 377	-2 432	-1 770	1 184
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar		16 346	3 401	-11 083	-5 569
Ökning/minskning av kortfristiga skulder		12 431	-2 039	27 549	2 711
		<b>-13 866</b>	<b>-15 461</b>	<b>-43 574</b>	<b>-48 263</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-635	-2 842	-10 587	-11 233
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		0	0	0	0
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		0	0	0	0
		<b>-635</b>	<b>-2 842</b>	<b>-10 587</b>	<b>-11 233</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Amortering lån leasingskuld		-366	4 365	-1 524	3 442
Utnyttjande av kreditram		13 358	0	35 516	10 973
Amortering inom kreditram		-656	-14 872	-11 829	-16 607
Derivatskuld		835	0	5 642	0
Riktad emission		214	0	8 018	0
Nyemission		0	56 323	0	66 623
Emissionskostnader		0	-10 394	-831	-10 422
Utgivna optioner		104	0	104	13 050
		<b>13 489</b>	<b>35 422</b>	<b>35 096</b>	<b>67 059</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>					
Likvida medel vid periodens början		3 624	4 559	21 677	14 115
Valutakursdifferens i likvida medel		0	0	0	0
		<b>2 612</b>	<b>21 677</b>	<b>2 612</b>	<b>21 677</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>					
Specifikation likvida medel					
Kassa och bank		2 612	21 677	2 612	21 677
		<b>2 612</b>	<b>21 677</b>	<b>2 612</b>	<b>21 677</b>
<b>Summa</b>					
		<b>2 612</b>	<b>21 677</b>	<b>2 612</b>	<b>21 677</b>

# KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

TSEK	Aktiekapital	Pågående ej registrerad nyemission	Omräknings-reserv	Övrigt till-skjutet kapital	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Summa moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2024-01-01</b>	<b>3 616</b>	<b>0</b>	<b>290</b>	<b>617 882</b>	<b>-281 068</b>	<b>340 720</b>	<b>4</b>	<b>340 724</b>
Periodens resultat					-55 699	-55 699		-55 699
Årets övrigt totalresultat			-35			-31	-4	-35
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-35</b>	<b>0</b>	<b>-55 699</b>	<b>-55 730</b>	<b>-4</b>	<b>-55 734</b>
Transaktioner med koncernens ägare						0		0
Företrädesemission						0		0
Kvittningsemision	574			17 476		18 050		18 050
Emissionskostnader				-10 422		-10 422		-10 422
Nyemission registrerad	1 459			65 164		66 623		66 623
Transaktion avseende innehav utan bestämmande inflytande					3 000	3 000		3 000
<b>Utgående eget kapital 2024-12-31</b>	<b>5 649</b>	<b>0</b>	<b>255</b>	<b>690 100</b>	<b>-333 767</b>	<b>362 241</b>	<b>0</b>	<b>362 241</b>
<b>Ingående eget kapital 2025-01-01</b>	<b>5 649</b>	<b>0</b>	<b>255</b>	<b>690 100</b>	<b>-333 767</b>	<b>362 241</b>	<b>0</b>	<b>362 241</b>
Periodens resultat			-248		-90 488	-90 736	0	-90 736
Årets övrigt totalresultat						0		0
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-248</b>	<b>0</b>	<b>-90 488</b>	<b>-90 736</b>	<b>0</b>	<b>-90 736</b>
Transaktioner med koncernens ägare						0		0
Företrädesemission						0		0
Riktad nyemission	214			7 804		8 018		8 018
Emissionskostnader				-831		-831		-831
Utställda optioner				104		104		104
IFRS16 Leasing				-3		-3		-3
Nyemission registrerad						0		0
<b>Utgående eget kapital 2025-12-31</b>	<b>5 863</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>697 174</b>	<b>-424 255</b>	<b>278 793</b>	<b>0</b>	<b>278 793</b>

# MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

	Not	Q4 (okt-dec)		Q1-Q4 (jan-dec)	
TSEK		2025	2024	2025	2024
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	2	927	5 355	27 594	17 775
Aktiverat arbete för egen räkning		483	2 480	9 428	10 041
Övriga rörelseintäkter		47	138	674	5 075
<b>Summa</b>		<b>1 457</b>	<b>7 973</b>	<b>37 696</b>	<b>32 891</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter		-11 990	-3 040	-24 907	-11 304
Övriga externa kostnader		-24 760	-13 867	-51 941	-37 964
Personalkostnader		-10 814	-7 360	-33 304	-27 173
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-16 897	-15 042	-62 053	-63 611
Övriga rörelsekostnader		-557	-135	-1 845	-393
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-63 561</b>	<b>-31 471</b>	<b>-136 354</b>	<b>-107 553</b>
Ränteutgifter och liknande resultatposter		-1 020	702	-900	2 204
Räntekostnader och liknande resultatposter		-2 247	-906	-5 327	-1 941
Nedskrivningar i andelar i dotterbolag		-6 128	0	-6 128	0
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-72 957</b>	<b>-31 675</b>	<b>-148 710</b>	<b>-107 290</b>
Uppskjuten skatt		221	221	221	221
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>-72 736</b>	<b>-31 454</b>	<b>-148 489</b>	<b>-107 068</b>

# MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

## Tillgångar

TSEK	2025-12-31	2024-12-31
<b>Anläggningstillgångar</b>		
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>		
Balanserade utvecklingsutgifter	44 796	42 999
Goodwill	19 637	71 080
Övriga immateriella anläggningstillgångar	10 033	11 423
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>74 467</b>	<b>125 502</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>		
Inventarier, verktyg och installationer	631	1 062
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>631</b>	<b>1 062</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>		
Andelar i koncernföretag	125	3 115
Övriga aktier och andelar	6	0
Långfristiga fordringar på koncernbolag	0	765
Andra långfristiga fordringar	160	160
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>291</b>	<b>4 040</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>75 388</b>	<b>130 603</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
<b>Varulager</b>		
Råvaror och förnödenheter	11 531	12 121
Varor under tillverkning	0	0
Färdigvarulager	14 886	28 682
Förskott till leverantörer	0	0
<b>Summa varulager</b>	<b>26 418</b>	<b>40 803</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>		
Kundfordringar	13 845	5 547
Kortfristiga kundfordringar på koncernbolag	2	6 017
Övriga fordringar	4 822	1 400
Kortfristiga övriga fordringar på koncernbolag	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 200	1 382
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>20 869</b>	<b>14 346</b>
Kassa och bank	2 460	21 489
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>49 747</b>	<b>76 638</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>125 135</b>	<b>207 242</b>

## Eget kapital och skulder

TSEK	Not	2025-12-31	2024-12-31
<b>Eget kapital</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital		5 863	5 649
Pågående ej registrerad nyemission		0	0
Fond för utvecklingsutgifter		21 213	17 489
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>27 076</b>	<b>23 138</b>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Överkursfond		556 494	549 417
Balanserat resultat		-393 910	-283 117
Årets resultat		-148 489	-107 068
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>14 095</b>	<b>159 232</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>41 172</b>	<b>182 370</b>
<b>Avsättningar</b>			
Avsättningar för garantier		2 662	580
Uppskjuten skatteskuld		1 192	1 413
<b>Summa Avsättningar</b>		<b>3 854</b>	<b>1 994</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Långfristiga skulder		0	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Räntebärande skulder		42 817	10 973
Derivat	3	2 338	0
Leverantörsskulder		18 208	2 137
Aktuella skatteskulder		448	519
Övriga skulder		3 987	882
Övriga kortfristiga skulder till koncernbolag		25	25
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		12 286	8 342
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>80 109</b>	<b>22 878</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>125 135</b>	<b>207 242</b>



# NOT 1 - VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

## Generella principer

Koncernredovisningen omfattar OptiCept Technologies AB (556844–3914) och dess helägda svenska dotterbolag samt ett helägt kinesiskt bolag. Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport.

För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen. Redovisade värden anses vara rimlig approximation av verkligt värde för samtliga koncernens finansiella instrument. Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten. De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpas i denna rapport överensstämmer med de som beskrivs i årsredovisningen för 2024.

## Rapportering av försäljning och orderbok med anledning av samarbetsavtalet med FPS

Försäljning redovisas i enlighet med IFRS 15.

Under kvartal 2 2024 erhöll bolaget en order från FPS om cirka 40–60 MSEK, vilken initialt inkluderades i orderboken. Leveranser påbörjades under kvartal 2 2025. Transaktionen strukturerades som kostnadsneutral mellan parterna och omfattas av ett vinstdelningsavtal, vilket innebär att intäkter för bolaget uppstår först när slutkundsförsäljning sker och vinstdelning erhålls.

Mot bakgrund av IFRS-regler avseende agent och huvudman redovisas därför varken intäkter eller kostnader vid leverans till FPS. I stället redovisas ordergång och försäljning vid den tidpunkt då bolaget erhåller sin andel av vinsten.

Från och med kvartal 2 2025 har bolaget ändrat sin presentation av ordergång och orderbok, varvid transaktioner med FPS som inte intäktsförs exkluderas. Jämförelsetal har justerats i enlighet med detta.

För en mer detaljerad beskrivning av redovisningsprinciper, förändringen i rapportering samt effekter på orderbok och ordergång hänvisas till delårsrapporterna för kvartal 2 och 3 2025.

Det tidigare avtalet med FPS har efter räkenskapsårets utgång ersatts av ett nytt avtal, vilket beskrivs under Finansiell Översikt "Händelser efter periodens utgång" samt i VD ordet.

## Finansiering under kvartal 2, 3 och 4 2025

Bolaget har finansierat sin verksamhet via lån och en riktad emission under kvartal 2 2025. En mindre del av finansieringslösning är handlagd under juli och augusti. Under kvartal 4 har bolaget finansiering erhållits via nya konvertibellån.

Detaljer kring redovisningen av finansieringen återfinns i not 3 i denna rapport.

## Redovisningsprincip derivat

Derivatskulder redovisas i balansräkningen på affärsdagen och värderas till verkligt värde, både initialt och vid efterföljande omvärdering i slutet av varje rapportperiod. Alla förändringar i verkligt värde av derivatinstrument som inte uppfyller kraven för säkringsredovisning redovisas direkt i resultaträkningen på raden finansiella kostnader. Transaktionskostnader redovisas som kostnad i resultaträkningen på raden finansiella kostnader. I koncernen utgörs derivat av utgivna teckningsoptioner.

## Kundfordringar och leverantörsskulder

### Kundfordringar och försäljning

Nettoomsättningen rapporteras när OptiCept har fullgjort sina åtagande i existerande avtal med kunder. Dessa åtagande kan vara flera och då rapporteras värdet av varje åtagande i takt med att dessa fullgörs. Det värdemässigt största åtagandet, vid försäljning av utrustning, är att varan skall levereras till kunden. Nettoomsättningen för helåret 2025 uppgår till 27,2 Mkr. Dessa är genererade från leveranser av utrustning och tjänster från kontakt med kunder. För intäkterna i kvartal 4 är samtliga utrustningar, för vilka intäkter har rapporterats, levererade till kund och på plats i kundens lokaler. När leve-

rans har genomförts faktureras samtliga betalningar som är stipulerade i avtalet med den kredittid som är avtalad. Kredittiden varierar beroende på avtal och är beroende av flera faktorer, såsom kreditvärdighet hos kunden och pris för varan. De kundfordringar som per 31 december 2025 finns upptagna i balansräkningen beräknas inflyta under 2026. Kundfordringar tas upp till det belopp de beräknas inflyta.

### Kostnad för såld vara och leverantörsskulder

Kostnaden för en såld vara rapporteras i samband med att försäljningen av denna vara rapporteras. Betalning av leverantörsfakturor sker i enlighet med de villkor som överenskommit med leverantören. Per 31 december 2025 har bolaget en överenskommelse med den ledande leverantören för tillverkning av OptiCepts utrustning inom foodsegmentet, FPS, slutits. Överenskommelsen innebär att, de fakturor som ställts ut av leverantören med 30 dagars kredittid, kan betalas fram till och med 30 september 2026. När överenskommen förfallodag, på den ursprungliga fakturan har uppnåtts kommer en årlig ränta om motsvarande 3,5% att debiteras Opticept tills dess att fakturan är betald. Det totala värdet av denna leverantörsskuld, inklusive upplupen ränta, är 10,9 Mkr.

Sammantaget innebär ovan att OptiCept har möjligheten att betala leverantörsfakturor för ingående material i den takt kundbetalningarna beräknas flyta in.

### Garantireserv

Bolaget har gjort en individuell bedömning per kundavtal och avsatt de medel som bedöms rimliga. Den främsta förklaringen till ökningen av garantireserven är att försäljningen under 2025 är högre än 2024. Under kvartal 4 har bolaget reviderat behovet av garantireserv varför en ökning med 1,9Mkr, jämfört med utgången av kvartal 3 2025, har bokförts.

### Lagerförändring, nedskrivning av lagervärde till verkligt värde.

Den 8 mars 2026 ingicks ett avtal med FPS som beskrivs mer ingående under Finansiell Översikt "Händelser efter periodens utgång" samt i VD ordet.

Som del av detta avtal förvärvar FPS även delar av OptiCepts lager tillhörande foodsegmentet. De delar som förvärvas värderas till 15,7Mkr vilket är det värde FPS kommer att

erlägga till OptiCept den 1 april 2026 enligt avtalet. OptiCept gör bedömningen att den resterande delen av foodsegmentlagret skrivs ned till noll kronor.

I samband med justeringen av lagervärde har även en översyn gjorts av lager avseende övriga affärsområden. Totalt har nedskrivningar av lagervärdet gjorts för 16,1 Mkr.

### Nedskrivning av värde av aktier i dotterbolag (i moderbolaget)

OptiCepts tre dotterbolag: OptiCept Iberia S.L med säte i Spanien och OptiCept Hong Kong med säte i Hong Kong samt OptiCept Shanghai med säte i Kina är bolag som öppnats i syfte att fungera som försäljningskontor. Det sistnämnda bolaget är ett dotterbolag till OptiCept HongKong. Beslut har fattats att likvidera eller avyttra dessa bolag då verksamheten inte längre är i behov av dessa till följd av det nya avtalet med FPS.

Med anledning av detta har det bokförda värdet på aktier i dessa dotterbolag skrivits ner samt en kostnadsreservering för nedläggningskostnader upprättats enligt följande: Nedskrivningen av aktier i dotterbolagen Iberia och Hong Kong påverkar resultatet i moderbolaget. Nedskrivning av aktier i dotterbolag påverkar inte koncernens resultat, däremot är reserv för nedläggningskostnad resultatpåverkande i koncernen om totalt 2,3 Mkr.

Bolag	Värde före Nedskrivning	Värde efter nedskrivning	Reserv för nedläggningskostnad
OptiCept Iberia S.L.	3,2 Mkr	0,1Mkr	0
OptiCept Hong Kong	3,1 Mkr	0	0,5 Mkr
OptiCept Shanghai	0,4 Mkr	0	1,8 Mkr

# NOT 2 - INTÄKTER

## Koncern

	Q4 (okt-dec)		Q1-Q4 (jan-dec)	
	2025	2024	2025	2024
TSEK				
Intäkter från avtal med kunder (IFRS 15)	668	3 766	25 546	15 120
Leasingintäkter (IFRS 16)	261	1 619	1 689	2 553
<b>Nettoomsättning</b>	929	5 385	27 236	17 674
Övriga rörelseintäkter	47	138	674	5 076
<b>Summa</b>	<b>976</b>	<b>5 523</b>	<b>27 910</b>	<b>22 750</b>

## Moderbolag

	Q4 (okt-dec)		Q1-Q4 (jan-dec)	
	2025	2024	2025	2024
TSEK				
Intäkter från avtal med kunder (IFRS 15)	666	3 766	25 904	15 120
Leasingintäkter (IFRS 16)	261	1 588	1 689	2 654
<b>Nettoomsättning</b>	927	5 355	27 594	17 775
Övriga rörelseintäkter	47	137	674	5 075
<b>Summa</b>	<b>974</b>	<b>5 492</b>	<b>28 268</b>	<b>22 850</b>

## Intäkter från avtal med kunder (IFRS 15)

## Koncern

	Q4 (okt-dec)		Q1-Q4 (jan-dec)	
TSEK	2025	2024	2025	2024
Sverige	127	441	1 783	658
Spanien	206	623	16 940	6 054
Portugal	0	0	2 956	0
Övriga länder	336	2 702	3 868	8 408
<b>Summa</b>	<b>668</b>	<b>3 766</b>	<b>25 546</b>	<b>15 120</b>
<b>Per Applikationsområde</b>				
FoodTech	668	2 746	25 546	13 064
PlantTech	0	0	0	188
Hyra och administrativa tjänster	0	101	0	130
Försäljning av delar till våra maskinleverantörer	0	919	0	1 738
<b>Summa</b>	<b>668</b>	<b>3 766</b>	<b>25 546</b>	<b>15 120</b>

## Moderbolag

	Q4 (okt-dec)		Q1-Q4 (jan-dec)	
TSEK	2025	2024	2025	2024
Sverige	127	441	1 783	658
Spanien	206	623	16 940	6 054
Portugal	0	0	2 956	0
Övriga länder	539	3 325	4 226	14 462
<b>Summa</b>	<b>666</b>	<b>3 766</b>	<b>25 904</b>	<b>15 120</b>
<b>Per Applikationsområde</b>				
FoodTech	666	2 746	25 904	13 064
PlantTech	0	0	0	188
Hyra och administrativa tjänster	0	101	0	130
Försäljning av delar till våra maskinleverantörer	0	919	0	1 738
<b>Summa</b>	<b>666</b>	<b>3 766</b>	<b>25 904</b>	<b>15 120</b>

## Leasingintäkter (IFRS 16)

## Koncern

	Q4 (okt-dec)		Q1-Q4 (jan-dec)	
TSEK	2025	2024	2025	2024
Sverige	107	78	413	491
Övriga länder	154	1 541	1 277	2 062
<b>Summa</b>	<b>261</b>	<b>1 619</b>	<b>1 689</b>	<b>2 553</b>
<b>Per Applikationsområde</b>				
FoodTech	154	1 510	1 277	1 942
PlantTech	107	108	413	611
Försäljning av delar till våra maskinleverantörer	0	0	0	0
<b>Summa</b>	<b>261</b>	<b>1 619</b>	<b>1 689</b>	<b>2 553</b>

## Moderbolag

	Q4 (okt-dec)		Q1-Q4 (jan-dec)	
TSEK	2025	2024	2025	2024
Sverige	107	78	413	491
Övriga länder	154	1 510	1 277	2 163
<b>Summa</b>	<b>261</b>	<b>1 588</b>	<b>1 689</b>	<b>2 654</b>
<b>Per Applikationsområde</b>				
FoodTech	154	1 510	1 277	1 942
PlantTech	107	78	413	712
Försäljning av delar till våra maskinleverantörer	0	0	0	0
<b>Summa</b>	<b>261</b>	<b>1 588</b>	<b>1 689</b>	<b>2 654</b>

# NOT 3 - REDOVISNING AV KREDITER OCH EMISSION SAMT DERIVAT

## Kreditram utställd av Modelio Equity AB

Den 5 juni 2024 återbetalades lånet i sin helhet, genom nytt upptaget lån om 29 MSEK med villkoren dels 6% årsränta, dels 4 350 000 vederlagsfria teckningsoptioner utan konverteringsrätt. Detta lån är nu ersatt av finansiering enligt nedan.

## Uptagande av nya lån under kvartal 2 och kvartal 3 2025

OptiCept Technologies AB ("OptiCept" eller "Bolaget") har ingått avtal om att uppta lån om totalt cirka 27,5 MSEK ("Lånen"), varav cirka 6,2 MSEK tillhandahålls av FPS Food Process Solutions Holding B.V.(FPS) (det "Första Lånet") och cirka 21,3 MSEK tillhandahålls av andra befintliga aktieägare samt professionella långgivare (det "Andra Lånet"). Lånen kommer dels refinansiera Bolagets befintliga lån, dels tillföra Bolaget ytterligare likviditet. För att uppfylla villkoren för det Andra Lånet har Bolaget, har styrelsen erhållit emissionsbemyndigande vid årsstämman 22 maj 2025, att genomföra en riktad emission av 3 197 349 vederlagsfria teckningsoptioner av serie T08 som ersättning till långgivarna ("Ersättningsemissionen").

### Lånen

Ett antal professionella långgivare samt befintliga aktieägare lånat ut totalt 27 474 852 SEK till Bolaget, varav det Första Lånet utgör 6 159 183 SEK och det Andra Lånet utgör 21 315 669 SEK. Ersättningsemissionen, som är en del av det Andra Lånet, har genomförts efter emissionsbemyndigande för styrelsen på årsstämman 22 maj 2025.

Lånen ersätter Bolagets befintliga lån som upphandlades den 2 juni 2024 (det "Befintliga Lånet"). Skulden från det Befintliga Lånet uppgår per dagens datum till cirka 9,7 MSEK, inklusive kapitaliserad ränta. Utöver refinansieringen av det Befintliga Lånet, vilket löstes, tillför Lånen således Bolaget ytterligare cirka 17,8 MSEK i ny finansiering.

### Det Första Lånet

Den befintliga aktieägaren FPS har lånat ut totalt cirka 6 159 183 SEK till Bolaget. Genom det Första Lånet ersätts FPS del av det Befintliga Lånet, motsvarande cirka 1,2 MSEK, samtidigt som FPS bidrar med ytterligare 5,0 MSEK i ny finansiering. Som ersättning för det Första Lånet utgår en månatlig ränta om en och en halv (1,5) procent. FPS erhåller varken uppläggningsavgift eller teckningsoptioner. Det Första Lånet förfaller till betalning den 6 maj 2026. Bolaget har enligt avtalet rätt att förlänga det Första Lånets löptid med ett (1) år, vilket innebär att det förfaller till betalning den 6 maj 2027. För att förlängningen ska vara giltig måste Bolaget ställa säkerhet för lånet till FPS i form av en panträtt i Bolagets immateriella rättigheter som är direkt relaterade till fasta livsmedel. Om Bolaget påkallar förlängning ska ett separat pantsättningsavtal ingås mellan Bolaget och FPS. Om ett pantsättningsavtal inte undertecknas av Bolaget och överlämnas i tid eller, efter undertecknande av FPS, Bolaget inte ger FPS en giltig säkerhet för immateriella rättigheter, kommer förlängningen inte att träda i kraft. Om Bolaget inte betalar lånet på förfallodagen den 6 maj 2026, och inte begärförlängning enligt ovan, kan Bolaget också tvingas att ställa samma säkerhet.

## Det Andra Lånet

Ett antal professionella långgivare, varav vissa är befintliga ägare i Bolaget, har lånat ut totalt 21 315 669 SEK till Bolaget. Av detta har 5 000 000 SEK lånats ut per den 1 augusti 2025. Långgivarna framgår av tabellen nedan. Det Andra Lånet ersätter resterande del om 8 565 669 SEK av det Befintliga Lånet. Återstående del av det Andra Lånet, motsvarande 12 750 000 SEK, bidrar därmed till ytterligare finansiering av Bolaget. Som en del av ersättningen till långgivarna i det Andra Lånet har styrelsen beslutat om Ersättningsemissionen. Långgivarna har erhållit 0,15 vederlagsfria teckningsoptioner av serie T08 för varje investerad 1 SEK, innebärande att totalt högst 3 197 349 teckningsoptioner har emitterats inom ramen för Ersättningsemissionen. Årsstämman beslutade om emissionsbemyndigande för styrelsen den 22 maj 2025.

Teckningsoptionerna ska fördelas enligt följande:

Långgivare	Antal teckningsoptioner
Torsion Invest AB	1 168 912
JEQ Capital AB	750 000
Curam Holding AB	375 000
Quantum Leben AG	375 000
J Ben L Holding AB	150 000
Vellenova AB	150 000
Andrée Larsson	75 000
Andreas Jahn	57 969
Mikael Blihagen	37 500
Dzano Hasanagic	34 781
Dzano Consulting AB	23 187
<b>Total:</b>	<b>3 197 349</b>

Det Andra Lånet har en uppläggningsavgift om fem (5) procent och löper med en ränta om en och en halv (1,5) procent per påbörjad månad. Långgivarna har rätt att, helt eller delvis, välja att konvertera utestående lån till aktier i Bolaget till en konverteringskurs om 5,00 SEK per aktie. Konverteringsrätten har inte bedömts som väsentlig och har inte särredovisats. Långgivare som önskar att utnyttja rätten att konvertera utestående lån ska meddela Bolaget härom den 14 december 2025 genom att sända ett meddelande om önskan att konvertera till aktier i Bolaget. Bolaget ska, underförutsättning att det totala konverteringsbeloppet uppgår till minst 500 000 SEK, inom fem bankdagar från mottagandet av meddelandet om konvertering, dock tidigast den 15 december 2025, besluta om emission av nya aktier och därefter vidta nödvändiga åtgärder för att genomföra konverteringen. Långgivare som representerar minst 60 procent av det utestående lånebeloppet har vidare möjlighet att komma överens med Bolaget om att konverteringsperioden kan tidigareläggas.

### Teckningsoptioner av serie TO8

Varje teckningsoption av serie TO8 berättigar innehavaren att, under perioden från och med 1 maj 2030 till och med den 5 juni 2030, teckna en (1) ny aktie i Bolaget. Teckningskursen per aktie vid utnyttjande av teckningsoptionerna ska vara det lägsta av (i) 7,5 SEK och (ii) den senaste teckningskursen som tillämpats i något av följande fall (a) i en företrädesemission av aktier i Bolaget från dagen från registrering vid Bolagsverket av teckningsoptionerna till och med den 31 december 2025 samt (b) som tillämpats i en nyemission av aktier i Bolaget (såväl med som utan företräde för aktieägarna) från och med den 1 januari 2026 till och med den 5 juni 2030. För det fall en teckningskurs enligt punkt (ii) tillämpas ska dock ingen omräkning enligt teckningsoptionsvillkoren ske med anledning av den emissionen. Teckningsoptionerna löper med villkor som innehåller sedvanliga omräkningsvillkor samt ett utspädningskydd innebärande att antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till ökas vid emissioner av aktier så att innehavarna har rätt till lika stor andel av Bolaget efter emissionen som innan emissionen.

### Option att lösa lånen i förtid

OptiCept har möjlighet att lösa lånen i förtid. Optionen att lösa lånen i förtid har inte bedömts som väsentliga och särredovisas inte.

### Riktad emission

OptiCept Technologies AB ("OptiCept" eller "Bolaget") har, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 22 maj 2025 och i enlighet med vad som offentliggjordes genom pressmeddelande den 12 maj 2025, beslutat om en riktad emission av högst 2 375 000 aktier och högst 1 425 000 teckningsoptioner av serie TO8 till ett antal svenska institutionella och andra kvalificerade investerare, inklusive befintliga aktieägare (den "Riktade Emissionen"). Teckningskursen i den Riktade Emissionen fastställdes till 4,0 SEK genom ett accelererat bookbuilding-förfarande genomfört av Corpura Fondkommission AB. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Genom den Riktade Emissionen tillförs Bolaget initialt 9,5 MSEK före emissionskostnader. Som tidigare kommunicerats i pressmeddelande den 12 maj 2025 har Bolaget även ingått avtal om lån om totalt cirka 27,5 MSEK, varav cirka 6,2 MSEK tillhandahålls av FPS Food Process Solutions Holding BV (FPS) och cirka 21,3 MSEK tillhandahålls av andra befintliga aktieägare samt professionella långgivare. Som en del av ersättningen för det senare lånet har styrelsen, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 22 maj 2025, beslutat att genomföra en riktad emission av högst 3 197 349 teckningsoptioner av serie TO8 till långgivarna ("Ersättningsemissionen"). Samtliga aktier och teckningsoptioner i den Riktade Emissionen är tecknade och tilldelade.

### Bakgrund och motiv

Syftet med den Riktade Emissionen är att säkerställa fortsatt tillväxt och genomförande av strategiska investeringar. Kapitalet ska användas för att stärka rörelsekapitalet och möjliggöra fortsatt kommersialisering av Bolagets teknologier.

### Den Riktade Emissionen

I enlighet med vad som offentliggjordes genom pressmeddelande den 12 maj 2025, och

med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 22 maj 2025, beslutade styrelsen i OptiCept att genomföra riktad emission av aktier och teckningsoptioner om högst 2 375 000 aktier och högst 1 425 000 teckningsoptioner av serie TO8. Teckningskursen uppgår till 4,0 SEK per aktie. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt. Villkoren fastställdes genom ett accelererat bookbuilding-förfarande som leddes av Corpura. Teckningskursen om 4,0 kronor per aktie motsvarar en premie om cirka 2,8 procent i förhållande till den volymvägda genomsnittliga aktiekursen (VWAP) om cirka 3,89 kronor från och med den 28 april 2025 fram till och med 12 maj 2025, på Nasdaq First North Growth Market, samt en rabatt om cirka 5,1 procent mot stängningskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market den 12 maj 2025. Eftersom teckningskursen fastställdes genom ett accelererat bookbuilding-förfarande är det styrelsens bedömning att teckningskursen återspeglar aktuella marknadsförhållanden och efterfrågan, och därigenom är marknadsmässig.

Investerarna i den Riktade Emissionen består av ett antal svenska institutionella och andra kvalificerade investerare, innefattande både nya och befintliga aktieägare, däribland Jinderman & Partners AB ([www.jinderman.se](http://www.jinderman.se)). Samtliga aktier och teckningsoptioner i den Riktade Emissionen är tecknade och tilldelade.

Genom den Riktade Emissionen tillförs Bolaget initialt 9 500 000 SEK, varav 6 500 000 per 30 juni 2025. Resterande 3 000 000 förvärvades den 9 juli 2025, före emissionskostnader. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO8 som emitteras i den Riktade Emissionen kan Bolaget tillföras ytterligare högst cirka 10,7 MSEK, före emissionskostnader.

### Ersättningsemissionen

Som kommunicerats i pressmeddelande den 12 maj 2025 har Bolaget ingått avtal om att uppta lån om totalt cirka 27,5 MSEK ("Lånen"), varav cirka 6,2 MSEK tillhandahålls av FPS Food Process Solutions Holding BV (FPS) (det "Första Lånet") och cirka 21,3 MSEK tillhandahålls av andra befintliga aktieägare samt professionella långgivare (det "Andra Lånet"). För att uppfylla villkoren för det Andra Lånet har Bolagets styrelse idag, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 22 maj 2025, beslutat att genomföra en riktad emission av 3 197 349 vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO8 som ersättning till långgivarna.

Teckningsoptionerna i Ersättningsemissionen är fördelade enligt följande:

Aktieägare	Optioner
JJV Investment Group AB	300 000
Jinderman & Partners AB	450 000
Aramia Capital AB	150 000
Dzano Hasanagic	150 000
Peter Sebök	75 000
Östen Carlsson	75 000
Niklas Estenson	37 500
Christer Jönsson	150 000
Mikael Blihagen	37 500
<b>Totalt</b>	<b>1 425 000</b>

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO8 som emitteras i Ersättningsemissionen kan Bolaget tillföras högst cirka 24,0 MSEK, före emissionskostnader.

#### Teckningsoptioner

Varje teckningsoption av serie TO8 berättigar innehavaren att, under perioden från och med 1 maj 2030 till och med den 5 juni 2030, teckna en (i) ny aktie i Bolaget. Teckningskursen per aktie vid utnyttjande av teckningsoptionerna ska vara det lägsta av (i) 7,5 SEK och (ii) den senaste teckningskursen som tillämpats i något av följande fall (a) i en företrädesemission av aktier i Bolaget från dagen från registrering vid Bolagsverket av teckningsoptionerna till och med den 31 december 2025 samt (b) som tillämpats i en nyemission av aktier i Bolaget (såväl med eller utan företrädare för aktieägarna) från och med den 1 januari 2026 till och med den 5 juni 2030. För det fall en teckningskurs enligt punkt (ii) tillämpas ska dock ingen omräkning enligt teckningsoptionsvillkoren ske med anledning av den emissionen. Teckningsoptionerna löper med villkor som innehåller sedvanliga omräkningsvillkor samt ett utspädningskydd innebärande att antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till ökas vid emissioner av aktier så att innehavarna har rätt till lika stor andel av Bolaget efter emissionen som innan emissionen.

#### Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Styrelsen i OptiCept har noggrant analyserat olika finansieringsalternativ i ljuset av Bolagets nuvarande kommersialiseringsfas, ökande marknadsnärvaro och behov av finansiell flexibilitet. Styrelsen anser dock, efter en samlad bedömning, att emission som genomförs med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är det mest ändamålsenliga och skyndsamma sättet att säkra det kapital som krävs för Bolagets fortsatta operativa utveckling och att den Riktade Emissionen och Ersättningsemissionen är ett mer fördelaktigt alternativ än en företrädesemission, varför det objektivt sett ligger i såväl Bolagets som dess aktieägares intresse att genomföra den Riktade Emissionen och Ersättningsemissionen. Styrelsen har bland annat övervägt följande.

Bolaget befinner sig i ett avgörande skede där flertalet kundprojekt inom segment som växtförädling och livsmedelsproduktion närmar sig kommersiell leverans och uppskalning. För att kunna möta efterfrågan och samtidigt agera på nya affärsmöjligheter krävs ett snabbt agerande vilket en företrädesemission med sin längre ledtid inte möjliggör i tillräcklig utsträckning. En företrädesemission hade enligt styrelsen inneburit en risk att Bolaget går miste om möjligheten att på ett ändamålsenligt och skyndsamt sätt finansiera Bolagets verksamhet på likvärdigt sätt som Lånen och den Riktade Emissionen ("Finansieringen") möjliggör. Genomförandet av Finansieringen kan också ske till en väsentligt lägre kostnad än en företrädesemission eftersom, bland annat och baserat på den marknadsvolatilitet som har observerats under 2024 och den marknadsmiljö som rått under inledningen av 2025, en sådan emission skulle kräva betydande garantiåtaganden från ett garantikonstium, vilket skulle medföra ytterligare kostnader och/eller ytterligare utspädning för aktieägarna beroende på typen av ersättning för sådan garanti. En företrädesemission skulle således vara betydligt mer tids- och resurskrävande jämfört med Finansieringen, inte minst till följd av arbetet med att säkerställa en företrädesemission, samtidigt som det inte finns några garantier för att en sådan emission skulle bli fulltecknad. Det ska härvid tilläggas att den företrädesemission som styrelsen, villkorat av efterföljande godkännande vid extra bolagstämma, beslutade om i oktober 2024 hade en total teckningsgrad om cirka 70,1 procent, varav endast cirka 58,9 procent tecknades med och utan stöd av teckningsrätter och cirka 11,1 procent tecknades av emissionsgaranter. Ytterligare en aspekt som talar för valet av den Riktade Emissionen och Ersättningsemissionen är att en företrädesemission med största sannolikhet hade behövt genomföras till betydande rabatt, vilket skulle leda till större utspädningseffekter för Bolagets befintliga aktieägare.

Ersättningsemissionen utgör vidare en förutsättning för det Andra Lånets ingående, vilket enligt styrelsen utgör ytterligare grund för att avvika från huvudregeln att emissioner ska ske med företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Skälet till att Ersättningsemissionen avses riktas delvis till befintliga ägare i Bolaget, däribland Torsion Invest AB, Andreas Jahn, Dzano Hasanagic och Dzano Consulting AB, är att dessa uttryckt och visat ett långsiktigt intresse för och engagemang i Bolaget, vilket enligt styrelsen skapar trygghet och stabilitet för såväl Bolaget som dess aktieägare. Genom Ersättningsemissionen får Bolaget dessutom möjlighet att attrahera nya kvalificerade investerare som delar Bolagets långsiktiga syn på värdet i dess teknologi och marknadspotential.

Mot bakgrund av ovan är det styrelsens samlade bedömning att avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt ligger i såväl Bolagets som aktieägarnas bästa intresse, då den säkerställer tillgång till kapital i rätt tid och med rätt finansiella struktur för att möjliggöra fortsatt tillväxt.

#### Antal aktier, aktiekapital och utspädning

Genom den Riktade Emissionen ökar antalet aktier i Bolaget med 2 375 000 aktier, från 62 769 683 aktier till 65 144 683 aktier, och aktiekapitalet med 213 750,00 SEK, från 5 649 271,47 SEK till 5 863 021,47 SEK. Det motsvarar en utspädningseffekt om cirka 3,65

procent av det totala antalet aktier respektive röster i Bolaget.

Då Jinderman och Partners inte förvärvade sina 3 000 000 aktier förrän den 9 juli 2025 har justering för detta gjorts i rapporten per 30 juni 2025. Aktiekapitalet ökar då med 146 243 kr och antalet aktier med 1 625 000 st.

Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO8 som emitteras genom den Riktade Emissionen och Ersättningsemissionen kommer antalet aktier i Bolaget att öka med ytterligare 4 622 349 aktier, från 65 144 683 aktier till 69 767 032 och aktiekapitalet att öka med 416 011,41 SEK, från 5 863 021,47 SEK till 6 279 032,88 SEK. Det motsvarar en utspädningseffekt om cirka 6,63 procent av det totala antalet aktier respektive röster i Bolaget.

### Uptagande av lån under december 2025.

Den 23 November har OptiCept refinansierat lån om cirka 21,4 MSEK och tillförs ytterligare likviditet genom nytt lån om cirka 17,5 MSEK varav ca 14,5 Mkr under fjärde kvartalet, samt upptagit en kreditfacilitet om 10 MSEK. Av kreditfaciliteten är per den 31 december 2025 outnyttjad.

OptiCept Technologies AB har ingått avtal om att refinansiera lån om cirka 21,4 MSEK samt uppta nytt lån om cirka 17,5 MSEK, sammanlagt cirka 38,9 MSEK ("Lånet") samt ett avtal om en kreditfacilitet om 10 MSEK med Torsion Invest AB ("Kreditfaciliteten"). Lånet och Kreditfaciliteten, om totalt cirka 48,9 MSEK, tillhandahålls av professionella långgivare samt befintliga aktieägare ("Finansieringen"). Lånet kommer delvis ersätta Bolagets befintliga lån som offentliggjordes av Bolaget den 12 maj 2025, samt tillföra Bolaget ytterligare likviditet. Lånet från FPS Food Process Solutions Holding B.V ("FPS") kvarstår på befintliga villkor och påverkas inte av Finansieringen. Långgivarna ska betala ut sina respektive delar av Lånet senast den 1 december 2025. Bolaget har rätt att begära utbetalning av Kreditfaciliteten under förutsättning att varje enskild begäran om utbetalning inte överstiger 2 000 000 SEK och att det har gått minst tjugo arbetsdagar sedan den senaste begäran om utbetalning. Efter mottagandet av sådan anmälan ska utställaren betala ut det begärda beloppet inom tjugo arbetsdagar. Långgivarna har möjlighet att konvertera lånebeloppen från Finansieringen till nyemitterade aktier i Bolaget till en fastställd teckningskurs om 2,15 SEK per aktie, motsvarande en rabatt mot stängningskursen den 21 november 2025 om cirka 25,0 procent. För att uppfylla villkoren för Lånet och Kreditfaciliteten kommer styrelsen att kalla till en extra bolagsstämma inför vilken styrelsen avser föreslå att bolagsstämman fattar beslut om att genomföra en riktad emission av 2 920 258 vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO8 som ersättning till långgivarna av Lånet ("Ersättningsemissionen") samt att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av 750 000 vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO8 till utställaren av Kreditfaciliteten. Styrelsen kommer genom ett separat pressmeddelande att kalla till en extra bolagsstämma.

#### Bakgrund och motiv

Finansieringen syftar till att stödja Bolagets fortsatta expansion och strategiska initiativ. Likviden kommer dels att användas för refinansiering av utestående lån, dels för att stärka rörelsekapitalet och stödja Bolagets pågående kommersialiseringsarbete.

#### Finansieringen

Ett antal professionella långgivare samt befintliga aktieägare har förbundit sig att låna ut totalt cirka 48,9 MSEK till Bolaget, varav Lånet utgör cirka 38,9 MSEK och Kreditfaciliteten utgör 10 MSEK. Lånet ersätter delvis Bolagets befintliga lån som ingicks den 12 maj 2025 med ett antal professionella långgivare och befintliga aktieägare (det "Befintliga Lånet"). För fyra av långgivarna under det Befintliga Lånet, motsvarande cirka 2,1 MSEK, kvarstår det Befintliga Lånet på samma villkor som tidigare och förfaller till betalning den 31 december 2025. Lånet från FPS påverkas inte av Finansieringen och kvarstår därmed på befintliga villkor och förfaller till betalning 6 maj 2026, med möjlighet till förlängning. Skulden från det Befintliga Lånet uppgår per dagens datum till cirka 23,5 MSEK, inklusive uppläggningsavgift och kapitaliserad ränta, varav cirka 2,1 MSEK inte refinansieras enligt ovan. Utöver refinansieringen av det Befintliga Lånet bidrar således Lånet med cirka 17,5 MSEK i ny finansiering. Därutöver kan Kreditfaciliteten tillföra Bolaget 10 MSEK i ytterligare finansiering. Långgivarna ska betala ut sina respektive delar av Lånet senast den 1 december 2025.

Bolaget har rätt att begära utbetalning av Kreditfaciliteten genom skriftlig anmälan till utställaren, under förutsättning att varje enskild utbetalningsbegäran inte överstiger 2 000 000 SEK och att det har gått minst tjugo arbetsdagar sedan den senaste begäran om utbetalning. Efter mottagandet av sådan anmälan ska utställaren betala ut det begärda beloppet inom tjugo arbetsdagar.

För att uppfylla villkoren för Lånet och Kreditfaciliteten kommer styrelsen att kalla till en extra bolagsstämma inför vilken styrelsen avser föreslå att bolagsstämman fattar beslut om Ersättningsemissionen samt att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av 750 000 vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO8 till utställaren av Kreditfaciliteten. Styrelsen kommer genom ett separat pressmeddelande att kalla till en extra bolagsstämma. Lånet och Kreditfaciliteten är villkorade av att bolagsstämman beslutar om emission av TO8 i enlighet med villkoren för avtalen. Långgivarna av Lånet erhåller 0,075 vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO8 för varje utlånad 1 SEK, innebärande att totalt högst 2 920 258 teckningsoptioner av serie TO8 emitteras i Ersättningsemissionen.

Teckningsoptionerna fördelas enligt följande.

Långgivare för Lånet	Antal teckningsoptioner av serie TO8
JJV Investment Group AB	300 000
Torsion Invest AB	1 041 279
Vellenova AB	81 750
Christer Jönsson	150 000
Andreas Jahn	108 042
Björn Wetterling	75 000
Business-Remedy Associates Sweden AB	45 000

Mikael Blihagen	57 937
Med Tech Invest Europe AB	30 000
JEQ Capital AB	397 500
Curam Holding AB	204 375
Quantum Leben AG	204 375
Jonas Hagberg	225 000
<b>Totalt:</b>	<b>2 920 258</b>

Utställaren av Kreditfaciliteten erhåller vederlagsfria teckningsoptioner av serie T08 på samma villkor som långgivarna för Lånet, innebärande att utställaren erhåller 750 000 teckningsoptioner.

I samband med nyttjande av teckningsoptioner av serie T08 ska teckningsoptionsinnehavarna ha rätt (men inte skyldighet) att betala för de aktier som tecknats vid nyttjandet genom kvittning mot sina utestående lån och upplupna räntor, förutsatt att kvittning är möjligt enligt styrelsens bedömning.

Lånet har en uppläggningsavgift om fem (5) procent och löper med en ränta om en och en halv (1,5) procent per påbörjad månad. En avgift om fem (5) procent och en ränta om en och en halv (1,5) procent per påbörjad månad utgår på belopp som begärs av Bolaget och betalas ut i enlighet med Kreditfaciliteten. Uppläggningsavgiften för Lånet och Kreditfaciliteten kommer inte att betalas kontant utan läggs till utbetalda lån och förfaller till betalning på förfalldagen för Lånet och Kreditfaciliteten.

Långgivarna har rätt att, helt eller delvis, välja att konvertera utestående lån, inklusive uppläggningsavgift och upplupen ränta, under Lånet till nyemitterade aktier i Bolaget till en teckningskurs om 2,15 SEK per aktie, motsvarande en rabatt mot stängningskursen den 21 november 2025 om cirka 25,0 procent. Långgivare som önskar att utnyttja rätten att konvertera utestående lån ska meddela Bolaget härom genom att sända ett meddelande tidigast den 15 december 2026 och senast den 4 januari 2027 om önskan att konvertera till aktier i Bolaget. Bolaget ska, under förutsättning att det totala konverteringsbeloppet uppgår till minst 2 000 000 SEK, inom fem arbetsdagar från mottagandet av meddelandet om konvertering, dock tidigast den 12 januari 2027, besluta om emission av nya aktier och därefter vidta nödvändiga åtgärder för att genomföra konverteringen. Långgivare av Lånet som representerar minst 60 procent av det utestående lånebeloppet har vidare möjlighet att komma överens med Bolaget om att genomförandet av konvertering kan tidigareläggas, för hela eller del av Lånet. Bolaget ska inom tio arbetsdagar från mottagandet av konverteringsmeddelandet fatta beslut om emission av nya aktier och därefter vidta alla nödvändiga åtgärder för att genomföra konverteringen (inklusive, om nödvändigt, kalla till en extra bolagsstämma). Utställaren av Kreditfaciliteten ska ha rätt att konvertera på samma villkor som långgivarna för Lånet under förutsättning att det totala konverteringsbeloppet uppgår till minst 1 000 000 SEK.

I den mån konvertering dessförinnan inte skett förfaller Lånet och eventuella påkallade belopp under Kreditfaciliteten till betalning den 16 januari 2027. Bolaget kan dock återbeta Lånet och eventuella påkallade belopp under Kreditfaciliteten, helt eller delvis, när som helst före förfalldagen utan ytterligare kostnader. I samband med sådan förtida återbetalning ska uppläggningsavgiften och den upplupna räntan fram till den faktiska betalningsdagen för det förtida beloppet betalas tillsammans med kapitalbeloppet.

### Teckningsoptioner av serie T08

Varje teckningsoption av serie T08 berättigar innehavaren att, under perioden från och med 1 maj 2030 till och med den 5 juni 2030, teckna en (1) ny aktie i Bolaget. Teckningskursen per aktie vid utnyttjande av teckningsoptionerna ska vara det lägsta av (i) 7,5 SEK och (ii) den senaste teckningskursen som tillämpats i en nyemission av aktier i Bolaget (såväl med eller utan företräde för aktieägarna) från dagen från registrering vid Bolagsverket av teckningsoptionerna till och med den 5 juni 2030. För det fall en teckningskurs enligt punkt (ii) tillämpas ska dock ingen omräkning enligt teckningsoptionsvillkoren ske med anledning av den emissionen. Teckningsoptionerna löper med villkor som innehåller sedvanliga omräkningsvillkor samt ett utspädningskydd innebärande att antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till ökas vid emissioner av aktier så att innehavarna har rätt till lika stor andel av Bolaget efter emissionen som innan emissionen. Teckningsoptionsinnehavare som innehar minst 60 procent av antalet utestående teckningsoptioner kan komma överens med Bolaget om att tidigarelägga utnyttjandeperioden för teckningsoptionerna.

Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Styrelsen i OptiCept har noggrant analyserat olika finansieringsalternativ i ljuset av Bolagets nuvarande kommersialiseringsfas, ökande marknads närvaro och behov av finansiell flexibilitet. Styrelsen anser dock, efter en samlad bedömning, att emission som genomförs med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är det mest ändamålsenliga och skyndsamma sättet att säkra det kapital som krävs för Bolagets fortsatta operativa utveckling och att Finansieringen (innefattande konverteringsrätten) och Ersättningsemissionen är ett mer fördelaktigt alternativ än en företrädesemission, varför det objektivt sett ligger i såväl Bolagets som dess aktieägares intresse att genomföra Finansieringen och Ersättningsemissionen. Styrelsen har bland annat övervägt följande.

Bolaget genomförde i maj 2025 en kapitalanskaffning genom en riktad emission av aktier och teckningsoptioner samt genom ingående av två låneavtal, varav ett av låneavtalen utgör det Befintliga Lånet (enligt definitionen ovan). Bolaget befinner sig fortsatt i ett avgörande skede där flertalet kundprojekt inom segment som växtförädling och livsmedelsproduktion närmar sig kommersiell leverans och uppskalning. Viss leverans har redan påbörjats. För att kunna möta efterfrågan samt för att kunna agera på nya affärsmöjligheter krävs ett snabbt agerande vilket en företrädesemission med sin längre ledtid inte möjliggör i tillräcklig utsträckning. En företrädesemission hade enligt styrelsen inneburit en risk att Bolaget går miste om möjligheten att på ett ändamålsenligt och skyndsamt sätt finansiera Bolagets verksamhet på likvärdigt sätt som Finansieringen, bestående av Lånet (genom vilket det Befintliga Lånet förlängs) och Kreditfaciliteten, möjliggör. Ett av de främsta skälen till att Bolaget anser det ligga i aktieägarnas intresse att genomföra Finansieringen och Ersättningsemissionen istället för en företrädesemission, är att en företrädesemission med största sannolikhet

hade behövt genomföras till betydande rabatt, vilket skulle kunna leda till väsentligt större utspädningseffekter för Bolagets befintliga aktieägare. Genomförandet av Finansieringen kan också ske till en betydligt lägre kostnad än en företrädesemission eftersom, bland annat och baserat på den marknadsvolatilitet som har observerats under 2024 och den marknadsmiljö som rått under 2025, en sådan emission skulle kräva betydande garantiåtaganden från ett garantikonsortium, vilket skulle vara svårt att erhålla och skulle medföra ytterligare kostnader och/eller ytterligare utspädning för aktieägarna beroende på typen av ersättning för sådan garanti. En företrädesemission skulle vara betydligt mer tids- och resurskrävande jämfört med Finansieringen, inte minst till följd av arbetet med att säkerställa en företrädesemission, samtidigt som det inte finns några garantier för att en sådan emission skulle bli fulltecknad. Det ska härvid tilläggas att den företrädesemission som styrelsen beslutade om i oktober 2024, och som godkändes av efterföljande bolagstämma i november 2024, hade en total teckningsgrad om cirka 70,1 procent, varav endast cirka 58,9 procent tecknades med och utan stöd av teckningsrätter och cirka 11,1 procent tecknades av emissionsgaranter.

Ersättningsemissionen och eventuell emission av teckningsoptioner till utställaren av Kreditfaciliteten utgör vidare en förutsättning för Lånets respektive Kreditfacilitetens ingående, vilket enligt styrelsen utgör ytterligare grund för att avvika från huvudregeln att emissioner ska ske med företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Skälet till att Ersättningsemissionen avses riktas delvis till befintliga ägare i Bolaget, däribland Jonas Hagberg (Torsion Invest AB), Björn Wetterling, Christer Jönsson (Vel-tenova AB) och Andreas Jahn, är att dessa uttryckt och visat ett långsiktigt intresse för och engagemang i Bolaget, vilket enligt styrelsen skapar trygghet och stabilitet för såväl Bolaget som dess aktieägare. Genom Ersättningsemissionen får Bolaget dessutom möjlighet att attrahera nya kvalificerade investerare som delar Bolagets långsiktiga syn på värdet i dess teknologi och marknadspotential.

Mot bakgrund av ovan är det styrelsens samlade bedömning att avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt ligger i såväl Bolagets som aktieägarnas bästa intresse, då den säkerställer tillgång till kapital i rätt tid och med rätt finansiella struktur för att möjliggöra fortsatt tillväxt.

Antal aktier, aktiekapital och utspädning

Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie T08 som avses emitteras kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 3 670 258 aktier, från 65 144 683 aktier till 68 814 941 aktier och aktiekapitalet att öka med 330 323,22 SEK, från 5 863 021,47 SEK till 6 193 344,69 SEK. Det motsvarar en utspädningseffekt om cirka 5,3 procent av det totala antalet aktier respektive röster i Bolaget.

### Redovisning och värdering

De teckningsoptioner som bolaget ställt ut i serie T08 har värderats till 0,33 kr per option per den 31 december 2025. Per den 30 september 2025 värderades de till 1,04 kr per option. Optionsskuldens verkliga värde beräknades med hjälp av Black-Scholes värderingsmodell och hänförs till nivå 2 i verkligt värde-hierarkin. Vid beräkningen har följande indata använts i modellen...

Den totala derivatskuld som redovisats för T08 uppgår vid periodens slut till 2 400 000 SEK, varav 3 225 243 SEK är hänförligt till upptagande av lån och 1 482 000 SEK är hänförligt till emissionen av aktier.

Totala transaktionskostnader för lånen uppgår till 484 123 SEK.

Värderingen per den 31 december 2025 är utförd av ett professionellt värderingsinstitut.

### Utfärdande av teckningsoptioner till personer i ledande ställning

Tilldelning av teckningsoptioner till VD och CFO har genomförts enligt styrelsebeslut den 11 juli 2025. Tilldelning till VD har gjorts med 100 000 teckningsoptioner och till CFO med 75 000 teckningsoptioner i serie 2025/2028.

Löptid på optionen är 3,2 år och lösenpriset är 7,86 kr per st. En option ger rättighet att teckna en aktie.

Optionerna är förvärvade av VD och CFO till ett marknadsvärde om 1,04 kr per option. Värderingen är genomförd av Optionspartner AB som är ett professionellt värderingsinstitut.

Då bolaget inte bedömer att aktiekursen förändrats materiellt sedan värderingen per den 30 juni 2025 har ingen ny värdering genomförts per den 30 september 2026. Värdet per option, i redovisningen, är därför oförändrat per 30 september 2025 jämfört med 30 juni 2025.

Totalt har eget kapital påverkats med 103 950,00 SEK med anledning av utfärdandet av optionerna.

Utfärdandet av optionerna motsvarar en utspädning om 0,26% av bolagets nuvarande aktiekapital vid utnyttjande av hela rättigheten. Utspädningen hade endast haft en marginell effekt på bolagets nyckeltal "Resultat per aktie" för helåret 2024.

# NOT 4 - TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Köp- och försäljningstransaktioner med närstående parter sker på marknads mässiga villkor.

Följande transaktioner har skett med närstående:

KONCERNEN	Försäljning av varor och tjänster till närstående				Inköp av varor och tjänster hos närstående				Försäljning av varor och tjänster till närstående	Inköp av varor och tjänster hos närstående
	Q4 (okt-dec)		Q1-Q4 (jan-dec)		Q4 (okt-dec)		Q1-Q4 (jan-dec)		Helår (jan-dec)	Helår (jan-dec)
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2024	2024
<i>Närståenderelation</i>										
Anders Hättmark / Confidera Syd AB					578		1 841	429		
Michael Kester, MWCKCONSULTING										
Ulf Hagman / Hajelo AB					169	165	664	660		
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>747</b>	<b>165</b>	<b>2 505</b>	<b>1 089</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

MODERBOLAG	Försäljning av varor och tjänster till närstående				Inköp av varor och tjänster hos närstående				Försäljning av varor och tjänster till närstående	Inköp av varor och tjänster hos närstående
	Q4 (okt-dec)		Q1-Q4 (jan-dec)		Q4 (okt-dec)		Q1-Q4 (jan-dec)		Helår (jan-dec)	Helår (jan-dec)
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2024	2024
<i>Närståenderelation</i>										
Anders Hättmark / Confidera Syd AB					578		1 841	429		
Michael Kester, MWCKCONSULTING										
Ulf Hagman / Hajelo AB					169	165	664	660		
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>747</b>	<b>165</b>	<b>2 505</b>	<b>1 089</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

KONCERNEN	Fordringar hos närstående		Skulder till närstående		Fordringar hos närstående	Skulder till närstående
	Q4		Q4		Q1-Q4, 12 Mån	Q1-Q4, 12 Mån
	2025-12-31	2024-12-31	2025-12-31	2024-12-31	2024-12-31	2024-12-31
Närståenderelation						
Anders Hättmark / Confidera Syd AB						
Michael Kester, MWCKCONSULTING						
Ulf Hagman / Hajelo AB						
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

MODERBOLAG	Fordringar hos närstående		Skulder till närstående		Fordringar hos närstående	Skulder till närstående
	Q4		Q4		Q1-Q4, 12 Mån	Q1-Q4, 12 Mån
	2025-12-31	2024-12-31	2025-12-31	2024-12-31	2024-12-31	2024-12-31
Närståenderelation						
Anders Hättmark / Confidera Syd AB						
Michael Kester, MWCKCONSULTING						
Ulf Hagman / Hajelo AB						
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Närståenderelationer till OptiCept Technologies AB är bolagets styrelseledamöter, VD samt övrig personal liksom, make/maka, sambo, omyndiga barn samt aktieägare som äger mer än 10% av bolagets aktier. Bolag som kontrolleras av enskilda eller flera av personerna ovan tillsammans definieras också som närstående. Inköp närstående avser konsulttjänster inom ledning, teknik, sälj och marknadsföring.

# NOT 5 - ALTERNATIVA NYCKELTAL

Denna delårsrapport innehåller vissa alternativa nyckeltal som inte har definierats eller specificerats enligt IFRS. OptiCept bedömer att de alternativa nyckeltalen används av vissa investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling och finansiell ställning. De alternativa nyckeltalen har, om inget annat anges, i likhet med delårsrapporten i övrigt inte reviderats och ska inte betraktas enskilt eller som ett alternativ till nyckeltal framtagna i enlighet med IFRS eller BFNAR. Dessutom bör de alternativa nyckeltalen, såsom OptiCept har definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra bolag. Detta beror på att de alternativa nyckeltalen inte alltid definieras på samma sätt och att andra bolag kan ha beräknat dem på ett annat sätt än OptiCept.

## Utvalda alternativa nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS

TSEK	Q4 (okt-dec)		Q1-Q4 (jan-dec)	
	2025	2024	2025	2024
<b>Koncern</b>				
Soliditet (%)	76%	92%	76%	92%
EBITDA (TSEK)	-43 717	-14 848	-72 105	-42 538

## Definitioner av alternativa nyckeltal

Bland nedanstående definitioner presenteras definitioner av nyckeltal vilka inte definieras enligt IFRS (alternativa nyckeltal). Alternativa nyckeltal mäter historiska eller framtida finansiella resultat, finansiell ställning eller kassaflöden, men exkluderar eller inkluderar belopp som inte skulle justeras på samma sätt i det mest jämförbara nyckeltalet som definierats enligt Koncernens redovisningsprinciper. Koncernledningen använder alternativa nyckeltal för att följa den underliggande utvecklingen av Bolagets verksamhet och anser att de alternativa nyckeltalen hjälper investerare att förstå Bolagets utveckling från period till period samt kan underlätta en jämförelse med liknande bolag men är inte nödvändigtvis jämförbara med nyckeltal med liknande benämningar som används av andra bolag. Bolaget anser att de alternativa nyckeltalen bidrar med användbar och kompletterande information till investerarna. Dessa nyckeltal är inte mer lämpliga än nyckeltal som definieras enligt IFRS och därför bör de användas tillsammans med dessa, i kompletterande snarare än ersättande syfte.

Nyckeltal	Definitioner	Syfte
Soliditet (%)	Eget kapital i procent av balansomslutningen	Måttet visar hur stor andel av balansomslutningen som utgörs av eget kapital och bidrar till att öka förståelsen av Koncernens kapitalstruktur.
EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	Avspeglar verksamhetens lönsamhet och möjliggör jämförelse av lönsamhet över tid oavsett av- och nedskrivningar i materiella och immateriella tillgångar samt oberoende av finansieringsstruktur och skatt.

## Avstämningstabell för alternativa nyckeltal

TSEK	Q4 (okt-dec)		Q1-Q4 (jan-dec)	
	2025	2024	2025	2024
<b>Koncern</b>				
Soliditet (%)				
(Eget kapital	278 793	362 241	278 793	362 241
/ Balansomslutning)	368 701	392 326	368 701	392 326
= Soliditet (%)	76%	92%	76%	92%
EBITDA (TSEK)				
Rörelseresultat	-48 185	-17 503	-84 330	-56 094
Av- och nedskrivningar	-4 469	-2 655	-12 226	-13 556
= EBITDA (TSEK)	-43 717	-14 848	-72 105	-42 538

## NOT 6 - SPECIFIKATION TILL RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDET

## Poster som inte är kassaflödespåverkande

Koncern	Q4 (okt-dec)		Q1-Q4 (jan-dec)	
	2025	2024	2025	2024
TSEK				
Av- och nedskrivningar	4 469	2 655	12 226	13 420
Övriga avsättningar	2 565	-155	2 255	252
Omvärdering derivat	-3 374		-3 374	-1 763
Lån Energimyndigheten omvandlat				-4 500
Lagernedskrivning	16 147		16 147	
Omräkningsdifferenser i lager	96		-6	
Upplupna räntekostnader	3 462	639	5 191	1 911
<b>Summa</b>	<b>23 365</b>	<b>3 139</b>	<b>32 439</b>	<b>9 320</b>



## FINANSIELL KALENDER

Årsredovisning 2025	2026-04-21
Årsstämma 2026	2026-05-21
Delårsrapport Q1 2026	2026-05-29
Delårsrapport Q2 2026	2026-08-28
Delårsrapport Q3 2026	2026-11-28
Bokslutskommuniké 2026	2027-03-05

### OptiCept Technologies AB (publ)

Skiffervägen 12	+46 (0)46 152 300
224 74 Lund	info@opticept.se
Sverige	opticept.se

### Henrik Nettersand, Tf. VD/CFO

Tel. +46 76-050 61 73  
E-post: henrik.nettersand@opticept.se

Unleashing the full potential of organic material