

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

NYEMISSION

SEPTEMBER 2012



PRECiSETM
BIOMETRICS

VILLKOR I SAMMANDRAG

Företrädesrätt:	Fem (5) befintliga aktier ger rätt att teckna två (2) nya aktier
Emissionskurs:	0,72 kr per aktie. Courtage utgår ej
Avstämningsdag:	17 september 2012
Teckning genom betalning:	19 september – 3 oktober 2012
Handel med teckningsrätter:	19 – 28 september 2012
Handel med BTA:	19 september 2012 tills emissionen är registrerad hos Bolagsverket
Likviddag vid teckning utan företrädesrätt:	Enligt anvisningar på avräkningsnota

INFORMATION OM AKTIEN

Kortnamn:	PREC
ISIN-kod för aktie:	SE0001823303
ISIN-kod för TR:	SE0004810117
ISIN-kod för BTA:	SE0004810125

TIDPUNKTER FÖR EKONOMISK INFORMATION

Precise Biometrics AB lämnar ekonomisk information enligt nedan angivna informationsschema.

Delårsrapport januari – september 2012:	24 oktober 2012
Delårsrapport januari – december 2012:	5 februari 2013

DEFINITIONER

Med "Precise Biometrics", "Koncernen" eller "Bolaget" avses i det följande Precise Biometrics AB (publ), organisationsnummer 556545-6596, inklusive dotterbolag. Med "Remium" avses i det följande Remium Nordic AB, organisationsnummer 556101-9174. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, organisationsnummer 556112-8074. Med "Erbjudandet" eller "Nyemissionen" avses erbjudandet om att teckna aktier i den föreliggande emissionen i Precise Biometrics. "NASDAQ OMX Stockholm" avser NASDAQ OMX Stockholm AB, organisationsnummer 556383-9058. Med "IFRS" avses International Financial Reporting Standards. Med "Prospektet" avses föreliggande dokument vilket har upprättats med anledning av Erbjudandet.

FINANSIELL RÅDGIVARE

Remium agerar finansiell rådgivare och emissionsinstitut åt Bolaget i samband med Erbjudandet och har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter härrör från Bolaget friskriver sig Remium från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i Prospektet.

UTTALANDEN OM FRAMTIDEN

Prospektet innehåller uttalanden av framåtriktad karaktär som återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Sådana framtidsinriktade uttalanden förekommer främst i avsnitten Sammanfattning, Riskfaktorer, Affärsidé, vision, mål och strategier samt Verksamhetsbeskrivning. Orden "avser", "förväntar", "skall", "kan", "anser", "bedömer", "förutser", "planerar" och liknande uttryck anger att det är fråga om framåtriktade uttalanden.

Även om Bolaget anser att de förväntningar som återspeglas i framåtriktade uttalanden är rimliga, kan inga garantier lämnas att dessa förväntningar kommer att infrias. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast Bolagets bedömningar och antaganden vid tidpunkten för Prospektet. Läsaren uppmanas att ta del av den samlade informationen i Prospektet och samtidigt ha i åtanke att framtida resultat, utveckling eller framgång kan skilja sig väsentligt från Bolagets förväntningar. Bolaget gör inga uttalanden eller offentlig uppdatera eller reviderar framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt lag.

MARKNADSINFORMATION

Prospektet innehåller information om Precise Biometrics bransch, inklusive historiska marknadsdata och branschprognoser. Bolaget har hämtat denna information från ett flertal källor, bland annat branschpublikationer. Branschpublikationerna uppger att den historiska informationen har hämtats från olika källor som anses tillförlitliga, men inga garantier lämnas för att informationen är korrekt och fullständig. Bolaget kan inte garantera att informationen är korrekt. Branschprognoser är till sin natur vidhäftade med stor osäkerhet och ingen garanti kan lämnas att sådana prognoser kommer att infrias.

Information från tredje part har återgivits exakt och såvitt Bolaget kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Utöver information från utomstående gör även Precise Biometrics vissa interna bedömningar och antaganden avseende Bolagets marknad. Dessa har inte verifierats av oberoende experter och Bolaget kan inte garantera att en tredje part eller någon av Precise Biometrics konkurrenter som använder andra metoder för datainsamling, analyser eller beräkningar av marknadsdata, kommer att erhålla eller generera samma resultat. Mot bakgrund härav uppmärksammas läsaren på att Prospektet särskilt på marknadsstatistik är förenad med osäkerhet och att ingen garanti kan lämnas för dess riktighet.

Prospektet har upprättats av styrelsen för Precise Biometrics med anledning av Erbjudandet. Prospektet har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 (Prospektförordningen). Prospektet har godkänts och registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25 § och 26 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Erbjudande att förvärva aktier i Precise Biometrics enligt Prospektet riktar sig inte till allmänheten i annat land än Sverige. Erbjudandet riktar sig ej heller till personer vars deltagande i Erbjudandet kräver ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Prospektet och andra till Erbjudandet hänförliga handlingar får inte distribueras i något land där sådan distribution eller Erbjudandet kräver åtgärd enligt ovan eller strider mot regler i sådant land. Anmälan om förvärv av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende. Aktierna som omfattas av Erbjudandet har inte och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i gällande lydelse, eller enligt tillämplig lag i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland eller Sydafrika och får inte erbjudas eller överlåtas, direkt eller indirekt, till person med hemvist i något av dessa länder eller för sådan persons räkning annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering enligt Securities Act eller motsvarande lag. Tvist i anledning av Erbjudandet, innehållet i Prospektet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt. Svensk rätt är exklusivt tillämplig på Prospektet och på Erbjudandet enligt Prospektet. Prospektet hålls tillgängligt elektroniskt via Precise Biometrics (www.precisebiometrics.com) och Remiums (www.remium.com) hemsidor, samt i tryckt form på Precise Biometrics och Remiums kontor. Papperskopior av Prospektet kan på begäran erhållas kostnadsfritt från Precise Biometrics och Remium.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Sammanfattning.....	4
Riskfaktorer.....	10
Så går nyemissionen till	13
Inbjudan till teckning av aktier.....	15
Bakgrund och motiv.....	16
Villkor och anvisningar	17
VD har ordet.....	20
Marknadsöversikt.....	23
Affärsidé, mission, vision, mål och strategier	28
Verksamhetsbeskrivning	30
Finansiell utveckling i sammandrag.....	41
Kommentarer till den finansiella utvecklingen i sammandrag.....	43
Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden	48
Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer.....	52
Legala frågor och kompletterande information	56
Vissa skattefrågor i Sverige	58
Handlingar införlivade genom hänvisning.....	60
Begrepp och definitioner	61
Adresser	62

SAMMANFATTNING

Prospektsammanfattningar består av punkter som ska innehålla viss information. Dessa punkter är numrerade i avsnitt A-E (A.1 – E.7). Denna sammanfattning innehåller de punkter som ska ingå i en sammanfattning avseende en nyemission av aktier med företrädesrätt för bolagets aktieägare. Eftersom några andra punkter inte behöver ingå, finns det luckor i numreringen av punkterna. Även om en punkt i och för sig ska ingå i nu aktuell sammanfattning, kan det förekomma att relevant information beträffande sådan punkt saknas. I dessa fall innehåller sammanfattningen en kort beskrivning av informationskravet tillsammans med angivelsen "Ej tillämplig".

AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR

A.1	VARNING	Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut att investera i Precise Biometrics ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida. Om yrkande avseende uppgifter i Prospektet anförs vid domstol, kan den investerare som är kärande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.
-----	---------	--

AVSNITT B – EMITTENT OCH EVENTUELL GARANTIGIVARE

B.1	FIRMA	Bolagets firma är Precise Biometrics AB. Bolaget är publikt (publ) och noterat på NASDAQ OMX Stockholm med kortnamn PREC. Aktiens ISIN-kod är SE0001823303.
B.2	SÄTE OCH BOLAGSFORM	Precise Biometrics AB är bildat i och har sitt säte i Lund, Sverige. Bolaget bedriver verksamhet enligt svensk lagstiftning.
B.3	HUVUDSAKLIG VERKSAMHET	<p>Precise Biometrics utvecklar, marknadsför och säljer lösningar för fingeravtrycksbiometri som inkluderar hårdvara, mjukvara och tjänster. Precise Biometrics lanserade under första halvåret 2012 den kommersiella produktfamiljen Tactivo™, vilken innefattar smarta skal till mobiltelefoner med smartkort och fingeravtrycksidentifiering. Precise Biometrics nya produkter för den expansiva mobila marknaden leder till att säkerheten vid användning av smartphones och surfplattor ökar. Detta är enligt Bolagets uppfattning något som framförallt myndigheter, sjukvård, företag och banker efterfrågar.</p> <p>Precise Biometrics har de senaste åren främst utmärkt sig inom Precise Match-on-Card™ – en teknik som möjliggör matchning och lagring av fingeravtryck på smartkort. Bolagets biometriska lösningar ersätter nycklar, PIN-koder och lösenord vilket ökar säkerheten för till exempel nationella ID-kort och företags-ID. Med Bolagets produkter kan myndigheter, företag och organisationer öka tillförlitligheten och användarvänligheten i sina system.</p>

B.4A	BESKRIVNING AV TRENDER I BRANSCHEN	<p>Nedan framgår de huvudsakliga drivkrafterna för Precise Biometrics marknad.</p> <p>ANVÄNDNING INOM MOBILA ENHETER Ökningen av smarta mobila enheter innebär ökade säkerhetsrisker. Portabiliteten och mobiliteten är den svaga länken när det gäller säkerhet – det ligger därför en större risk i att obehöriga användare ska få tillgång till exempelvis en smartphone än till en stationär dator. Biometri bedöms av Bolaget inta en framträdande roll i ökad säkerhet för mobiltelefoner för att säkra data. I takt med att både organisationer och privatpersoner ökar sitt mobilanvändande ställs det allt högre säkerhetskrav.</p> <p>ANVÄNDARVÄNLIGHET OCH KOSTNADSBESPARINGAR Användning av biometri möjliggör enklare identifiering och ger möjligheter att säkerställa graderna av rättigheter och privilegier vid tillgång till information, till exempel på en datorserver eller ett nätverk.</p> <p>ÖKADE SÄKERHETSKRAV AVSEENDE KÄNSLIG OCH PRIVAT INFORMATION I takt med att marknaden omfattar allt fler användningsområden ökar kraven på säkerhet. Det blir allt viktigare för kortutgivare och kortanvändare att obehöriga inte ska kunna använda personliga kort och mobila enheter. PIN-koder och lösenord är förknippade med en rad nackdelar i en säkerhetslösning till följd av att de ofta glöms bort, skrivs ner eller lånas ut.</p>												
B.5	KONCERN	<p>Precise Biometrics innehar två rörelsedrivande dotterbolag som vardera ägs till 100 %; Precise Biometrics Inc. i Washington, D.C., USA och Precise Biometrics Solutions AB (org. nr. 556646-6529) med kontor i Karlstad. Dotterbolaget i USA bedriver verksamhet inom marknad och försäljning. På kontoret i Karlstad bedrivs framförallt utvecklingsarbete och administration. Precise Biometrics Solutions AB är under fusion med moderbolaget Precise Biometrics AB. Precise Biometrics Solutions AB har ingen verksamhet eller anställda som berörs av fusionen. Precise Biometrics innehar även det vilande Bolaget Precise Biometrics Services AB. Vidare äger Bolaget 38 % av Smart Unicorn Solutions som för närvarande inte bedriver någon verksamhet. Under 2008 skrev Precise Biometrics ner värdet på engagemanget i det delägda (38 %) Smart Unicorn Solutions (SUS), då förväntningarna på Bolaget inte uppnåtts.</p>												
B.6	ANMÄLNINGSPLIKTIGA PERSONER, STÖRRE AKTIEÄGARE SAMT KONTROLL AV BOLAGET	<p>Antalet aktier i Precise Biometrics uppgår före Nyemissionen till 188 945 120. Samtliga aktier har ett kvotvärde om 0,40 kr och medför lika rätt till andel i Precise Biometrics tillgångar, resultat och rösträtt. Bolaget har en spridd ägarkrets och antalet aktieägare i Precise Biometrics uppgick till 7 828 per den 31 juli 2012. Avanza Pension Försäkring AB är Bolagets största ägare med ett innehav av 14 713 457 aktier motsvarande 7,8 % av kapitalet och rösterna. Bolaget saknar kännedom om anmälningspliktigt direkt eller indirekt innehav av kapitalandelar eller rösträtt i emittenten. Av nedanstående tabell framgår information avseende ägarförhållandena i Bolaget. Tabellen baseras på Bolagets ägare per den 31 juli 2012.</p> <table border="1" data-bbox="432 1563 1129 1733"> <thead> <tr> <th>Namn</th> <th>Antal aktier</th> <th>Andel av kapital och röster</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Avanza Pension Försäkring AB</td> <td>14 713 457</td> <td>7,8 %</td> </tr> <tr> <td>Övriga aktieägare</td> <td>174 231 663</td> <td>92,2 %</td> </tr> <tr> <td>Totalt</td> <td>188 945 120</td> <td>100,0 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>Källa: SIS Ägarservice AB</p>	Namn	Antal aktier	Andel av kapital och röster	Avanza Pension Försäkring AB	14 713 457	7,8 %	Övriga aktieägare	174 231 663	92,2 %	Totalt	188 945 120	100,0 %
Namn	Antal aktier	Andel av kapital och röster												
Avanza Pension Försäkring AB	14 713 457	7,8 %												
Övriga aktieägare	174 231 663	92,2 %												
Totalt	188 945 120	100,0 %												

B.7

UTVALD
HISTORISK
FINANSIELL
INFORMATION

RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

Koncernen (Mkr)	2012-01-01	2011-01-01	2011-01-01	2010-01-01	2009-01-01
	2012-06-30	2011-06-30	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
	6 månader	6 månader	12 månader	12 månader	12 månader
Nettoomsättning	11 405	9 443	21 615	44 944	68 655
Bruttovinst	6 909	6 218	12 067	27 519	35 792
Rörelseresultat	-21 457	-18 609	-33 412	-14 497	-20 276
Resultat efter finansiella poster	-22 840	-18 582	-33 204	-14 632	-21 768
PERIODENS RESULTAT	-22 840	-18 582	-33 216	-14 648	-21 772
Summa totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-22 840	-18 582	-33 216	-14 164	-21 151

BALANSRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

Koncernen (Mkr)					
Tillgångar	2012-06-30	2011-06-30	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Summa anläggningstillgångar	17 030	11 248	13 848	7 368	4 670
Summa omsättningstillgångar	33 141	69 329	50 557	40 723	68 423
SUMMA TILLGÅNGAR	50 171	80 577	64 405	48 091	73 093
Summa eget kapital	24 133	61 482	46 988	31 244	45 408
Summa kortfristiga skulder	26 038	19 095	17 417	16 847	27 685
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	50 171	80 577	64 405	48 091	73 093

KASSAFLÖDESANALYSER I SAMMANDRAG

Koncernen (Mkr)	2012-01-01	2011-01-01	2011-01-01	2010-01-01	2009-01-01
	2012-06-30	2011-06-30	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
	6 månader	6 månader	12 månader	12 månader	12 månader
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-31 307	-19 014	-36 247	-10 476	-21 207
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 236	-4 569	-8 679	-4 710	-1 299
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 000	48 594	49 015	-1 492	52 047
PERIODENS KASSAFLÖDE	-25 543	25 011	4 090	-16 678	29 541

NYCKELTAL I SAMMANDRAG

Koncernen (Mkr)	2012-01-01	2011-01-01	2011-01-01	2010-01-01	2009-01-01
	2012-06-30	2011-06-30	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Rörelsekapital (Tkr)	7 103	50 234	33 140	23 876	40 738
Kassalikviditet	68 %	315 %	235 %	192 %	225 %
Soliditet	48 %	76 %	73 %	65 %	62 %
Räntabilitet på eget kapital	-	-	Neg	Neg	Neg
Resultat per aktie (Kr)	-0,12	-0,06	-0,20	-0,11	-0,19
EBITDA (Tkr)	-20 404	-17 921	-31 213	-12 485	-12 662
Eget kapital per aktie (Kr)	0,13	0,33	0,25	0,23	0,34
Antal aktier	188 945 120	188 945 120	188 945 120	134 960 800	134 960 800
Utdelning per aktie (Kr)	-	-	-	-	-
Antal anställda vid periodens utgång	37	32	35	34	36
Genomsnittligt antal anställda under perioden	36	33	34	34	38

DEFINITIONER AV NYCKELTAL

EBITDA Rörelseresultatet före avskrivningar och finansnetto.	RÄNTABILITET PÅ EGET KAPITAL Årets resultat dividerat med genomsnittligt eget kapital.
EGET KAPITAL PER AKTIE Eget kapital vid årets slut dividerat med antal aktier vid årets slut.	RÖRELSEKAPITAL Omsättningstillgångar minus kortfristiga skulder.
KASSALIKVIDITET Omsättningstillgångar exklusive lager dividerat med kortfristiga skulder.	SOLIDITET Eget kapital per balansdagen dividerat med totala tillgångar per balansdagen.
RESULTAT FÖRE SKATT PER AKTIE Resultat efter finansnetto dividerat med genomsnittligt antal aktier. Beräkning har skett enligt IAS 33 Resultat per aktie. I enlighet med denna standard får inte omräkning efter utspädning medföra ett bättre resultat per aktie jämfört med före utspädning.	UTDELNING Utdelning per aktie under perioden.

B.8	PROFORMA-REDOVISNING	Ej tillämplig. Bolaget har inte upprättat proformaredovisning.
B.9	RESULTAT-PROGNOS	Ej tillämplig. Bolaget har inte lämnat någon resultatprognos eller beräkning av förväntat resultat.
B.10	ANMÄRKNINGAR I REVISIONSBERÄTTELSE	Ej tillämplig. Det finns inga anmärkningar i revisionsberättelserna.
B.11	RÖRELSEKAPITAL	Styrelsen för Precise Biometrics gör bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Bolagets aktuella behov under den kommande tolv månadersperioden, då Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden överstiger Bolagets kort- och långfristiga finansiella resurser. Det befintliga rörelsekapitalet, vid dateringen av föreliggande Prospekt, bedöms tillräckligt för att bedriva verksamheten enligt gällande affärsplan cirka 3 månader. Underskottet i rörelsekapitalet för den kommande tolv månadersperioden beräknas uppgå till cirka 30 Mkr. Givet kapitaltillskottet från föreliggande Nyemission bedömer styrelsen att Bolagets rörelsekapital är tillräckligt för den kommande tolv månadersperioden. Kapitaltillskottet avses att användas för fortsatt uppbyggnad av försäljningsorganisationen, marknadsbearbetning och produktion av de nylanserade produkterna inom Mobile. Om Nyemissionen ej genomförs skulle Bolaget tvingas att söka andra finansieringsmöjligheter i form av t.ex. riktad nyemission eller förhandla om en kreditfacilitet. Därutöver skulle Bolaget behöva ompröva expansionstakten i den befintliga affärsplanen och se över Bolagets organisation och kostnadsstruktur. Precise Biometrics rörelsekapitalbehov är främst kopplat till Bolagets tillväxt, operativa kassaflöden och kapitalbindning. Kapitalbindningen utgörs främst av leverantörsförskott, kundfordringar och varulager. Bolagets rörelsekapitalbehov säkerställs genom att Precise Biometrics utnyttjar befintligt rörelsekapital. Precise Biometrics erhåller en del av inbetalningen från kund i samband med orderläggning, men merparten av Precise Biometrics inbetalningar erhålls först i samband med leverans. Detta medför att Bolaget binder mycket kapital avseende orderfinansiering. Förväntningar om fler order kräver att Bolaget ökar sitt rörelsekapital för att garantera underleverantörskostnader utan att ta ofördelaktiga krediter. För det fall emissionen inte fulltecknas eller om emissionsgaranterna inte heller kan infria sina åtaganden trots de bindande avtal som respektive garant har tecknat, kan Precise Biometrics tvingas till en omförhandling med Bolagets långivare.

AVSNITT C – VÄRDEPAPPER

C.1	SLAG AV VÄRDEPAPPER	Nyemissionen utgörs av stamaktier i Precise Biometrics med kortnamn PREC och ISIN-kod SE0001823303.
C.2	VALUTA	Bolagets aktier är utgivna i svenska kr och har utfärdats enligt aktiebolagslagen.
C.3	AKTIER SOM ÄR EMITTERADE RESPEKTIVE INBETALDA	Aktiekapitalet i Precise Biometrics uppgår före Nyemissionen till 75 578 048 kr, fördelat på 188 945 120 aktier. Samtliga aktier har ett kvotvärde om 0,40 kr och medför lika rätt till andel i Precise Biometrics tillgångar och resultat.
C.4	RÄTTIGHETER SOM HÄNGER SAMMAN MED VÄRDEPAPPEREN	Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag var registrerad som ägare i den av Euroclear förda aktieboken. Varje aktieägare är berättigad att rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier vid bolagsstämma.
C.5	EVENTUELLA ÖVERLÅTELSE-INSKRÄNKNINGAR	Aktierna är inte föremål för några begränsningar i rätten att överlåta dem.
C.6	HANDEL I VÄRDEPAPPEREN	Precise Biometrics aktier är upptagna för handel på NASDAQ OMX. Efter att Nyemissionen registrerats vid Bolagsverket kommer Precise Biometrics att ansöka om upptagande för handel av de nyemitterade aktierna på NASDAQ OMX. Aktierna beräknas bli föremål för handel omkring den 30 oktober 2012. Precise Biometrics är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas.
C.7	UTDELNINGSPOLITIK	Storleken på kommande utdelningar beror på Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, kapitalbehov och kassaflöden. Precise Biometrics har hittills inte lämnat utdelning till sina aktieägare. Bolaget väntas befinna sig i en expansiv investeringsfas de närmaste åren varför Bolagets eventuella utdelningsbara medel med stor sannolikhet kommer att återinvesteras i verksamheten. Till följd av detta gör styrelsen för Precise Biometrics bedömningen att kontant utdelning till aktieägarna ej kommer att lämnas de närmaste åren.

AVSNITT D – RISKER

D.1	HUVUDSAKLIGA RISKER AVSEENDE BOLAGET OCH BRANSCHEN	En investering i Precise Biometrics är förenad med risk. Vid bedömningen av Precise Biometrics framtida utveckling är det av stor vikt att vid sidan av möjligheterna till resultatstillväxt även beakta riskfaktorer. Dessa risker inkluderar bland annat risker som uteblivna eller senarelagda order, marknadsacceptans och försäljning, beroende av nyckelpersoner, leverantörsrisk, samarbetspartners och kunder, bransch, marknads- och teknikutveckling, patent och immateriella rättigheter, konkurrenser, prognososäkerhet, valutarisk, kreditrisk samt rörelsekapital och framtida finansiering. I juni fick Precise Biometrics sin första beställning på Tactivo™ från en biltillverkare med bas i Europa. Denna order har sedan följts av en order från amerikanska myndigheter som nu ska genomföra pilotprojekt baserade på Bolagets lösning i militära och civila organ. Precise Biometrics står och faller inte med dessa pilotprojekt. Dock, om dessa inte är framgångsrika innebär det att Bolaget förlorar möjligheten att leverera till dessa kunder vilket skulle innebära ett, allt annat lika, intäktsbortfall och sålunda påverka Precise Biometrics finansiella ställning negativt.
D.3	HUVUDSAKLIGA RISKER AVSEENDE VÄRDEPAPPEREN	Risker relaterade till aktien och Nyemissionen inkluderar risker relaterade till garantiåtaganden, aktiekursen kan vara volatil och förlora väsentligt i värde, aktieförsäljning från nuvarande aktieägare efter Erbjudandet, likviditetsrisk och utspädning.

AVSNITT E – ERBJUDANDE

E.1	INTÄKTER OCH KOSTNADER AVSEENDE ERBJUDANDET	Från emissionsbeloppet om cirka 54,4 Mkr kommer avdrag att göras för kostnader hänförliga till ersättning till emissionsinstitutet och garantier samt uppskattade övriga transaktionskostnader för-anledda av Nyemissionen (emissionskostnader). Dessa kostnader är uppskattade till cirka 5,4 Mkr, varav cirka 2,7 Mkr utgör garantiersättning. Emissionskostnaderna kommer att redovisas mot influ-ten likvid. Inga kostnader kommer att åläggas investerare.
E.2a	MOTIV TILL ERBJUDANDET	Till följd av att Precise Biometrics upplever ett stort intresse kring Tactivo™ kommer en del av den totala emissionslikviden, cirka 54,4 Mkr före emissionskostnader, att användas till att finansiera nya order, investeringar i marknadsföring samt fortsatt uppbyggnad av försäljningsorganisationen. Vidare genomförs Nyemissionen för att säkerställa ett mer kostnadseffektivt alternativ till den kreditfacilitet som upptogs i mars 2012.
E.3	ERBJUDAN-DETS VILLKOR	<p>Styrelsen i Precise Biometrics beslutade den 8 augusti 2012, villkorat av godkännande från årsstäm-man, om nyemission med företräde för Bolagets aktieägare. En extra bolagsstämma godkände den 11 september 2012 styrelsens beslut om nyemission. Beslutet innebär att Bolagets aktiekapital ökar med högst 30 231 219,20 kr, från 75 578 048 kr till högst 105 809 267,20 kr, genom nyemission av högst 75 578 048 aktier. Antalet aktier kommer därmed att öka från 188 945 120 aktier till högst 264 523 168 aktier vilket medför en maximal utspädning om 28,6 %. Aktieägare som inte deltar i Nyemissionen kommer att få sitt ägande utspätt, men har möjlighet att få ekonomisk kompensation genom att sälja sina teckningsrätter.</p> <p>Innehav av fem (5) aktier medför rätt att teckna två (2) nya aktier till kursen 0,72 kr per aktie. Genom Erbjudandet tillförs Precise Biometrics cirka 54,4 Mkr före emissionskostnader. Teckning av aktier med stöd av företrädesrätt ska ske genom kontant betalning under tiden från och med den 19 sep-tember 2012 till och med den 3 oktober 2012. Teckning utan stöd av företrädesrätt ska ske på separat anmälningssedel under samma period.</p> <p>Ett garantikonsortium har förbundit sig att teckna aktier i Nyemissionen upp till 70 % av emissions-beloppet, motsvarande cirka 38,1, Mkr. För det fall Nyemissionen tecknas (med och utan företrädes-rätt) till ett belopp understigande 70 % av emissionsbeloppet förbinder sig garanterna att teckna mel-lanskillnaden mellan 70 % och det belopp som tecknats (med och utan företrädesrätt) i Nyemissionen.</p>
E.4	INTRESSEN OCH VILLKOR	Ej tillämplig, inga intressen som har betydelse för Erbjudandet förekommer.
E.5	LOCK-UP AGREEMENTS	Ej tillämplig, inga Lock-up agreements förekommer i Erbjudandet.
E.6	UTSPÄDNINGS-EFFEKTER	Beslutet innebär att Bolagets aktiekapital ökar med högst 30 231 219,20 kr, från 75 578 048 kr till högst 105 809 267,20 kr, genom nyemission av högst 75 578 048 aktier. Antalet aktier kommer därmed att öka från 188 945 120 aktier till högst 264 523 168 aktier vilket medför en maximal utspäd-ning om 28,6 %.
E.7	KOSTNADER FÖR INVESTE-RAREN	Ej tillämpligt, Bolaget ålägger inte investeraren några kostnader.

RISKFaktorER

En investering i Precise Biometrics är förenad med risk. Vid bedömningen av Precise Biometrics framtida utveckling är det av stor vikt att vid sidan av möjligheterna till resultatutväxt även beakta riskfaktorer. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas i Prospektet utan en samlad utvärdering måste även innefatta övrig information i Prospektet samt en allmän omvärldsbedömning. Samtliga risker och osäkerheter som omnämns i Prospektet kan komma att ha en negativ påverkan på såväl Precise Biometrics verksamhet som finansiella ställning och därigenom Precise Biometrics framtidsutsikter. Konsekvensen av detta kan vara en negativ påverkan på värderingen av Precise Biometrics aktie och innebära att aktieägare förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital. Nedan redovisas riskfaktorer utan rangordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Utöver information som framkommer i Prospektet bör därför varje investerare göra sin egen bedömning av varje riskfaktor och dess betydelse för Bolagets framtida utveckling.

RISKER RELATERADE TILL PRECISE BIOMETRICS

UTEBLIVNA ELLER SENARELAGDA ORDER

Precise Biometrics möter ett intresse för sin teknik. Försiktigheten vid investeringar i ny teknik är emellertid stor och införsäljningstiden lång. Bearbetningen av kunderna är både tids- och resurskrävande, då kunderna är mycket noggranna i sin utvärdering av ny teknik. Bolaget verkar på en marknad som kan karakteriseras av långa införsäljningsprocesser vilket medför en stor prognososäkerhet. En tidigare- eller senareläggning av order kan innebära en avsevärd påverkan på Bolagets årsomsättning och resultat. Till följd av detta kan variationerna i Bolagets omsättning respektive resultat mellan kvartalen vara höga. Precise Biometrics har erhållit pilotprojekt från amerikanska myndigheter. Om dessa inte är framgångsrika innebär det att Bolaget förlorar möjligheten att leverera till dessa kunder vilket skulle innebära ett, allt annat lika, intäktsbortfall och sålunda påverka Precise Biometrics finansiella ställning negativt.

BEROENDE AV NYCKELPERSONER

Inom Precise Biometrics finns ett antal nyckelpersoner som är av stor vikt för verksamheten. Inom samtliga funktioner finns nyckelpersoner som besitter unik kompetens. Skulle någon, eller några, av dessa nyckelpersoner lämna Bolaget kan det, på kort sikt, ha en negativ inverkan på verksamheten. Det föreligger även en risk i att rekrytering av ny personal till dessa positioner kan ta tid och medföra kostnader för Bolaget.

LEVERANTÖRSRISK

Precise Biometrics är för sin verksamhet beroende av ett antal leverantörer som till exempel tillverkare av fingeravtrycks-läsare, smarta kort, chiptillverkare samt leverantörer av applikationer. Om någon av Bolagets leverantörer skulle avsluta sitt samarbete med Precise Biometrics, eller om de av annan anledning inte skulle kunna leverera sina tjänster kan det inte garanteras att Precise Biometrics kan sluta avtal med nya leve-

rantörer inom önskvärd tid för att säkerställa befintlig orderstock. En sådan situation skulle försvåra för Precise Biometrics att upprätthålla hela eller delar av sin verksamhet, vilket skulle påverka Bolagets omsättning, resultat och finansiella ställning negativt. Om efterfrågan på komponenter och produktionskapacitet skulle öka, kommer även tillverkningskostnaderna på Bolagets produkter att öka. En annan konsekvens av ökad efterfrågan på komponenter kan vara leveransföreningen, vilket kan medföra intäktsförskjutningar samt förskjutningar i kassaflödet till följd av förskottsbetalningar.

SAMARBETSPARTNERS OCH KUNDER

Precise Biometrics har ett antal partners såsom systemintegratörer, återförsäljare och distributörer samt andra kunder på olika geografiska marknader. Förlusten av en större partner/kund skulle på kort sikt kunna medföra en negativ påverkan på Bolagets omsättning och resultat. Det kan inte garanteras att de företag som Precise Biometrics kommer att ingå eller redan har ingått samarbets- eller licensavtal med kommer att uppfylla sina åtaganden enligt ingångna avtal, vilket kan komma att ha negativ inverkan på Bolagets omsättning och resultat.

MARKNADS- OCH TEKNIKUTVECKLING

Marknaden för mobila enheter domineras av ett fåtal aktörer, och om en eller flera av de kunder som Bolaget idag har en pågående dialog med ändrar inriktning avseende samarbete med Bolaget, kan det ha negativ inverkan på verksamheten. Bolagets framtida utveckling är beroende av att efterfrågan på biometriska lösningar fortsätter att öka. Bolagets marknad präglas av snabba förändringar. Utveckling av konkurrerande tekniker pågår ständigt och nya aktörer tillkommer kontinuerligt. Bolagets teknik måste därför i stor utsträckning accepteras av marknadsaktörer, bland såväl leverantörer som kunder. Marknaden måste vara mogen för att till fullo förstå och ta till sig den nya teknik som Bolaget tillför. Detta kan innebära att större investeringar i marknadsföring och försäljning krävs för

att nå förväntade försäljningsvolymerna. I takt med att Bolagets marknad utvecklas och antalet aktörer ökar finns det risk för att alternativa tekniker utvecklas och att priset på jämförbara produkter därmed sjunker. För det fall Bolagets verksamhet i allmänhet och vissa affärsområden i synnerhet skulle genomgå teknikskiftet, uppleva ökad konkurrens genom nya teknikleverantörer eller drabbas av en utfasning av befintlig teknik som används inom Bolagets verksamhet kan det negativt påverka Precise Biometrics verksamhet, resultat och tillväxtutsikter.

PATENT- OCH IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Då Precise Biometrics är i stort beroende av patent är det betydelsefullt för Bolaget att skydda sin teknik genom patent eller andra immateriella rättigheter och således behålla sitt teknikförsprång och skapa möjlighet för framtida intäkter. Det kan inte garanteras att Bolaget kommer att erhålla patent på de geografiska marknader som Bolaget önskar eller kan skydda erhållna patent. Därtill föreligger det en risk att nya tekniker utvecklas vilka kringgår eller ersätter Precise Biometrics patent. Precise Biometrics kan inte garantera att Bolagets beviljade patent inte anses göra intrång i annans rättigheter. I de eventuella fall Precise Biometrics inte kan skydda sin teknik genom patent eller andra immateriella rättigheter eller kan anses göra intrång i andras, kan Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning påverkas negativt.

KONKURRENTER

Precise Biometrics verkar på en konkurrensutsatt marknad och är utsatt för konkurrens från ett stort antal aktörer såväl inom Bolagets båda affärsområden som med närliggande teknislösningar. Vissa av Precise Biometrics konkurrenter kan ha större finansiella resurser än Bolaget, vilket kan innebära att konkurrenter kan ha bättre förutsättningar att anpassa sig till förändringar i kundefterfrågan samtidigt som de kan avsätta mer resurser till bland annat produktutveckling. Mot bakgrund av detta är det inte säkert att Precise Biometrics framöver kommer att vara lika framgångsrikt ur konkurrenssynpunkt. Ingen garanti kan lämnas för att Precise Biometrics kommer att kunna behålla sin nuvarande marknadsposition. Ökad konkurrens kan leda till prispress och minskad marknadsandel vilket kan ha negativ effekt på Precise Biometrics verksamhet, framtida tillväxt, resultat och finansiella ställning.

VALUTARISK

Valutarisken består i att valutakursförändringar har en påverkan på Bolagets resultat och uppstår i samband med betalningsflöden i utländsk valuta. En stor del av Precise Biometrics intäkter är i USD. Även Bolagets produktionskostnader är i USD och övriga omkostnader är huvudsakligen i SEK och USD. Det finns inga garantier för att Bolagets valutariskpolicy är tillräcklig för att skydda rörelseresultatet från effekterna av framtida valutaväxlingar.

KREDITRISK

Bolagets kundfordringar är förknippade med kreditrisk. För det fall Bolagets kunder inte kan betala sina fakturor i tid, eller överhuvudtaget, riskerar Precise Biometrics att drabbas av kreditförluster. Det kan inte garanteras att kreditförlusterna inte kommer att öka framgent, vilket skulle kunna få en negativ inverkan på Precise Biometrics verksamhet, finansiella ställning och resultat.

RÖRELSEKAPITAL OCH FRAMTIDA FINANSIERING

Styrelsen för Precise Biometrics gör bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Bolagets aktuella behov under den kommande tolv månadersperioden, då Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden överstiger Bolagets kort- och långfristiga finansiella resurser. Det befintliga rörelsekapitalet, vid dateringen av föreliggande Prospekt, bedöms tillräckligt för att bedriva verksamheten enligt gällande affärsplan cirka 3 månader. Underskottet i rörelsekapitalet för den kommande tolv månadersperioden beräknas uppgå till cirka 30 Mkr. Givet kapitaltillskottet från föreliggande Nyemission bedömer styrelsen att Bolagets rörelsekapital är tillräckligt för den kommande tolv månadersperioden. Kapitaltillskottet avses att användas för fortsatt uppbyggnad av försäljningsorganisationen, marknadsbearbetning och produktion av de nylanserade produkterna inom Mobile. Om Nyemissionen ej genomförs skulle Bolaget tvingas att söka andra finansieringsmöjligheter i form av t.ex. riktad nyemission eller förhandla om en kreditfacilitet. Därutöver skulle Bolaget behöva ompröva expansionstaken i den befintliga affärsplanen och se över Bolagets organisation och kostnadsstruktur. Precise Biometrics rörelsekapitalbehov är främst kopplat till Bolagets tillväxt, operativa kassaflöden och kapitalbindning. Kapitalbindningen utgörs främst av leverantörsförskott, kundfordringar och varulager. Bolagets rörelsekapitalbehov säkerställs genom att Precise Biometrics utnyttjar befintligt rörelsekapital. Precise Biometrics erhåller en del av inbetalningen från kund i samband med orderläggning, men merparten av Precise Biometrics inbetalningar erhålls först i samband med leverans. Detta medför att Bolaget binder mycket kapital avseende orderfinansiering. Förväntningar om fler order kräver att Bolaget ökar sitt rörelsekapital för att garantera underleverantörskostnader utan att ta ofördelaktiga krediter. För det fall emissionen inte fulltecknas eller om emissionsgaranterna inte heller kan infria sina åtaganden trots de bindande avtal som respektive garant har tecknat, kan Precise Biometrics tvingas till en omförhandling med Bolagets långivare. För kommande investeringar kan det komma att behövas tillskott av kapital. Detta kan medföra att ägarkapital kan komma att behöva tillskjutas för att Precise Biometrics skall utvecklas på bästa sätt. Precise Biometrics möjlighet att tillse eventuella framtida kapitalbehov är beroende av Bolagets förutsättningar att kunna uppta lånefinansiering och det allmänna marknads-

läget för kapitaltillskott. Det kan inte garanteras att Precise Biometrics kommer att kunna anskaffa önskvärt kapital, även om den ekonomiska utvecklingen för Precise Biometrics är positiv. Skulle Bolaget inte få tillgång till ytterligare finansiering, eller kunna få sådan finansiering på skäliga villkor, kan detta komma att ha en negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

VÄRDEPAPPERSRELATERADE RISKER

GARANTIÅTAGANDEN

Precise Biometrics har erhållit garantiåtaganden från externa investerare som har åtagit sig att tillse att Nyemissionen tecknas upp till 70 % av emissionsbeloppet, motsvarande cirka 38,1 Mkr av Nyemissionen genom att emissionsgaranterna förbinder sig att teckna mellanskillnaden mellan 70 % av emissionsbeloppet och det som tecknats (med och utan företrädesrätt) i Nyemissionen. Avgivna garantiåtaganden är oåterkalleliga. Bolaget har inte krävt att emissionsgaranterna skall säkerställa emissionsgarantin genom insättning av likvida medel, pantsättning av värdepapper, presentation av bankgaranti eller på ett annat sätt. Motparterna är dock medvetna om att dessa avtal innebär juridiskt bindande förpliktelser gentemot Bolaget och förpliktar sig att hålla erforderliga medel tillgängliga för det fall emissionsgarantin skall tas i anspråk. Det föreligger dock en risk att garantiåtaganden inte fullgörs i sin helhet vilket skulle kunna inverka negativt på Bolagets möjligheter att genom Nyemissionen erhålla det garanterade beloppet.

AKTIEKURSEN KAN VARA VOLATIL OCH FÖRLORA VÄSENTLIGT I VÄRDE

Värdepappershandel är alltid förknippad med risk och risktagande. Eftersom en aktieinvestering både kan stiga och sjunka

i värde är det inte säkert att en investerare kan komma att få tillbaka investerat kapital. Investeringar i Bolaget bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld samt generell information om branschen. Aktiemarknaden i allmänhet och marknaden för mindre bolag i synnerhet, har upplevt betydande kurs- och volymsvängningar som många gånger har saknat samband med eller varit oproportionerliga i förhållande till Bolagets utveckling och faktiskt redovisade resultat.

AKTIEFÖRSÄLJNING FRÅN NUVARANDE AKTIEÄGARE EFTER ERBJUDANDET

Kursen på Bolagets aktier kan komma att sjunka till följd av att befintliga aktieägare säljer aktier på aktiemarknaden efter Erbjudandets genomförande, eller att marknaden uppfattar att sådan försäljning kan bli aktuell.

LIKVIDITETSRIK

Omsättningen i Precise Biometrics aktie kan variera under perioder och avståndet mellan köp- och säljkurser kan från tid till annan vara stort. Likviditeten i Bolagets aktie kan påverkas av ett antal olika interna och externa faktorer. Till de interna faktorerna hör bland annat förvärv av nya Bolag och kvartalsvariationer. Till de externa faktorerna hör allmänna ekonomiska förhållanden, konjunkturedgångar samt andra faktorer som inte är relaterade till Bolagets verksamhetsutveckling.

UTSPÄDNING

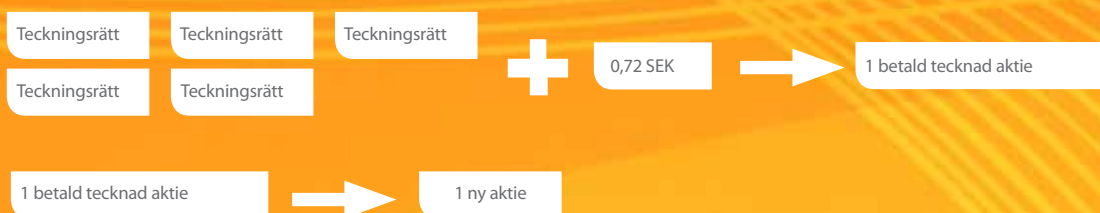
Aktieägare som helt eller delvis väljer att inte utnyttja sina teckningsrätter kommer att få sin andel av Bolagets aktiekapital respektive sin röstandel utspädd.

SÅ GÅR NYEMISSIONEN TILL

1. Du tilldelas teckningsrätter ("TR"). För varje befintlig aktie i Precise Biometrics får du två (2) TR.



2. Du kan utnyttja dina TR för teckning av nya aktier. Fem (5) TR krävs för teckning av en (1) ny aktie.



Om du utnyttjar samtliga dina TR för att teckna nya aktier, använd den förtryckta inbetalningsavin som du erhållit från Euroclear. Du behöver då inte fylla i och lämna in någon anmälningsedel.

Om du köpt, sålt eller överfört TR till/från ditt VP-konto, skall särskild anmälningsedel användas som underlag för teckning. Teckning av aktier med stöd av särskild anmälningsedel sker genom samtidig kontant betalning hos valfri bank eller värdepappersinstitut. Särskild anmälningsedel har sänts till de aktieägare som på avstämningsdagen var registrerade som aktieägare i Precise Biometrics och kan även erhållas från Remium.

Om du vill utnyttja dina TR för att teckna nya aktier krävs fem (5) TR för att kunna teckna en (1) ny aktie för 0,72 kr per aktie. Ägde du exempelvis fem aktier på avstämningsdagen har du alltså rätt att teckna ytterligare två aktier för sammanlagt 1,44 kr.

3a. Om du har aktier i Precise Biometrics på ett VP-konto hos Euroclear framgår ditt antal TR på emissionsredovisningen från Euroclear.

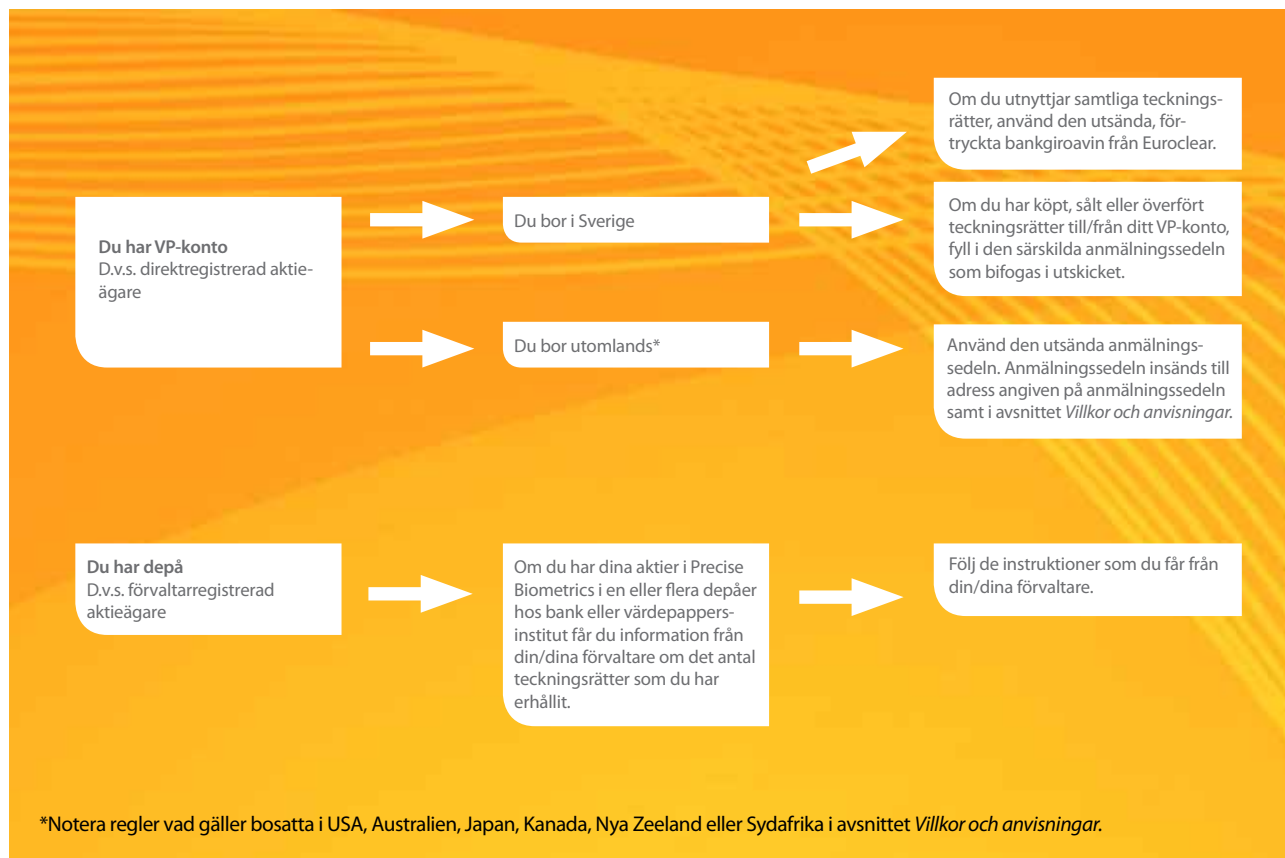
3b. Om du har aktier i Precise Biometrics i en depå hos bank eller värdepappersinstitut får du information om Erbjudandet från din förvaltare. Följ de instruktioner du får från din förvaltare.

Om du endast utnyttjar en del av dina TR för teckning av nya aktier kan du uppdra åt din bank eller ditt värdepappersinstitut att sälja de TR som du inte utnyttjat. Sådan försäljning måste ske senast den 28 september 2012. I det fall samtliga TR inte utnyttjas kommer tilldelning av aktier att ske inom ramen för nyemissionens högsta belopp såsom beskrivs i avsnittet *Villkor och anvisningar*. Anmälan för sådan teckning sker genom att fylla i särskild anmälningsedel (II) för teckning av aktier i Precise Biometrics utan företrädesrätt. Sådan anmälningsedel kan erhållas från Remium på www.remium.com.

VIKTIGA DATUM



SÅ GÅR DU TILLVÄGA



TECKNING AV AKTIER UTAN FÖRETRÄDESRÄTT¹



¹ Tilldelning kommer att ske såsom beskrivs i avsnittet Villkor och anvisningar.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Styrelsen i Precise Biometrics beslutade den 8 augusti 2012, villkorat av godkännande från årsstämman, om nyemission med företrädare för Bolagets aktieägare. En extra bolagsstämma godkände den 12 september 2012 styrelsens beslut om nyemission. Beslutet innebär att Bolagets aktiekapital ökar med högst 30 231 219,20 kr, från 75 578 048 kr till högst 105 809 267,20 kr, genom nyemission av högst 75 578 048 aktier. Antalet aktier kommer därmed att öka från 188 945 120 aktier till högst 264 523 168 aktier vilket medför en maximal utspädning om 28,6 %. Aktieägare som inte deltar i Nyemissionen kommer att få sitt ägande utspätt, men har möjlighet att få ekonomisk kompensation genom att sälja sina teckningsrätter.

Härmed inbjuds, i enlighet med villkoren i Prospektet, aktieägarna i Precise Biometrics att med företrädesrätt teckna nya aktier i Bolaget. Innehav av fem (5) aktier medför rätt att teckna två (2) nya aktier till kursen 0,72 kr per aktie. Genom Erbjudandet tillförs Precise Biometrics cirka 54,4 Mkr före emissionskostnader. Teckning av aktier med stöd av företrädesrätt ska ske genom kontant betalning under tiden från och med den 19 september 2012 till och med den 3 oktober 2012. Teckning utan stöd av företrädesrätt ska ske på separat anmälningssedel under samma period. För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt kommer teckning kunna ske utan företrädesrätt så som beskrivs i avsnittet *Villkor och anvisningar*.

EMISSIONSGARANTI

Ett garantikonsortium har förbundit sig att teckna aktier i nyemissionen upp till 70 % av emissionsbeloppet, motsvarande cirka 38,1 Mkr. För det fall nyemissionen tecknas (med och utan företrädesrätt) till ett belopp understigande 70 % av emissionsbeloppet förbinder sig garanterna att teckna mellanskillnaden mellan 70 % och det belopp som tecknats (med och utan företrädesrätt) i nyemissionen. För mer information om garantiåtaganden, se avsnittet *Legala frågor och övrig information*.

I övrigt hänvisas till redogörelsen i Prospektet som upprättats, i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument, av styrelsen för Precise Biometrics med anledning av Erbjudandet. Styrelsen för Precise Biometrics är ansvarig för innehållet i Prospektet. Information om styrelseledamöterna i Precise Biometrics återfinns i avsnittet Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer. Styrelsen för Precise Biometrics försäkrar härmed att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka Prospektets innebörd.

Lund den 12 september 2012

Styrelsen Precise Biometrics AB (publ)

BAKGRUND OCH MOTIV

Under de senaste 18 månaderna har Precise Biometrics utvecklats från att vara ett bolag som fokuserar på Match-on-Card teknik och lösningar för stationära datorer, till att erbjuda produkter och lösningar för smartphones och surfplattor. Utvecklingen av verksamheten har gett Precise Biometrics tillgång till en bredare marknad, men har också krävt stora investeringar i produktutveckling, marknadsföring och i försäljningsorganisationen.

Precise Biometrics etablering på marknaden för smarta enheter sker vid ett tillfälle när biometri implementeras som en del av produktutbudet hos tillverkare av smarta enheter. Ett exempel på det är det nyligen offentliggjorda bud som Apple lade på Authentec, en stor aktör inom fingeravtryck och biometri. Genom Apples certifiering av produktserien Tactivo™ för iPhone och iPad har Precise Biometrics erhållit de första beställningarna från en stor fordonstillverkare och även amerikanska myndigheter, vilka har resulterat i ett antal pilotprojekt med flertalet federala militär- och civilmyndigheter i USA.

Sedan Precise Biometrics grundades 1997 har Bolaget utvecklat och marknadsfört lösningar för fingeravtrycksbiometri. Bolaget har utvecklats från ett teknikbolag till ett bolag med starkt marknads- och försäljningsfokus. Precise Biometrics har de senaste åren främst verkat inom Precise Match-on-Card™ – en teknik som möjliggör matchning och lagring av fingeravtryck på smartkort.

Hittills har utvecklingen i Precise Biometrics inte motsvarat förväntningarna. Finanskrisen bidrog till att både kunder och leverantörer stramade upp likviditetsfrågor och ökade kraven på kassaflöde relaterat till leveranser. Förhandlingar och avtal har tagit längre tid än förväntat att slutföra på grund av den svaga världsekonomin. Försiktighet på marknaden har bidragit till att upphandlingsprojekt har senarelagts och beslut rörande projekt har förskjutits. Bolaget är till stor del fortfarande

beroende av enskilda större order. Förväntade order har blivit fördröjda vilket resulterat i utebliven försäljning. Bolagets bruttomarginaler har påverkats negativt av en större andel hårdvaruförsäljning. Kassaflödet har påverkats negativt av utebliven försäljning till amerikanska myndigheter. Bolaget är inte nöjt med denna utveckling.

Precise Biometrics lanserade i maj 2012 den nya produktserien Tactivo™, världens första mobilskal med inbyggd fingeravtrycks- och smartkortsläsare avsedd för smartphones och surfplattor. Tactivo™ erbjuder säkerhet för användare som vill få tillgång till information eller molnbaserade tjänster genom sina smartphones eller surfplattor men som hindras av säkerhetsskäl eller brist på användarvänlighet.

Under 2010 utvecklade Precise Biometrics en strategisk plattform som sträcker sig fram till 2015 – Plan 2015. Ett led i denna affärsplan är att utveckla en mer effektiv och kundorienterad organisation. För att genomföra Plan 2015 inledde Bolaget en satsning inom framför allt affärsområdet Mobile. Som ett resultat av Plan 2015, är verksamheten i Precise Biometrics från och med 2012 indelad i två affärsområden²: Mobile och IAM (Identity and Authentication Management).

En del av emissionslikviden, om 54,4 Mkr före emissionskostnader³, kommer att användas till orderfinansiering genom ökade resurser till produktion, produktutveckling och sälj- och marknadsarbete. Vidare genomförs nyemissionen för att säkerställa ett mer kostnadseffektivt alternativt till den kreditfacilitet som upptogs i mars 2012.

Lund den 12 september 2012

Styrelsen Precise Biometrics AB (publ)

² Det tidigare separata affärsområdet Access Solutions – som fokuserar på lösningar för fysisk tillgång till olika typer av lokaler (exempelvis gym) med biometri, ingår sedan den 1 januari 2012 i IAM.

³ Från emissionsbeloppet om cirka 54,4 Mkr kommer avdrag att göras för kostnader hänförliga till ersättning till emissionsinstitutet och garantier samt uppskattade övriga transaktionskostnader föranledda av nyemissionen (emissionskostnader). Dessa kostnader är uppskattade till cirka 5,4 Mkr, varav cirka 2,7 Mkr utgör garantiersättning. Emissionskostnaderna kommer att redovisas mot influten likvid.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 17 september 2012 är registrerad som aktieägare i Precise Biometrics äger företrädesrätt att för fem (5) befintliga aktier i Precise Biometrics teckna två (2) nya aktier.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen uppgår till 0,72 kr per nyemitterad aktie. Courtage utgår ej.

TECKNINGSRÄTTER

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av teckningsrätter. Aktieägare som på avstämningsdagen var registrerade som aktieägare erhåller två (2) teckningsrätter per innehavd aktie i Precise Biometrics. Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt att delta i Nyemissionen är den 17 september 2012. Aktierna i Precise Biometrics handlas exklusivt till deltagande i Nyemissionen från och med den 13 september 2012. Sista dag för handel i aktien inklusive rätt till deltagande i Nyemissionen var den 12 september 2012.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum under perioden 19 till och med den 28 september 2012 på NASDAQ OMX. Banker och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd i Sverige står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter skall därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Teckningsrätter måste säljas senast den 28 september 2012 eller användas för teckning av nyemitterade aktier senast den 3 oktober 2012 för att inte förfalla värdelösa.

TECKNINGSTID

Teckning av nya aktier skall ske under perioden 19 september till och med den 3 oktober 2012. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från VP-kontot. Precise Biometrics styrelse äger rätt att förlänga tiden för teckning av aktier, vilket om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras senast den 3 oktober 2012.

INFORMATION FRÅN EUROCLEAR TILL DIREKT-REGISTRERADE AKTIEÄGARE

Informationsbroschyr och förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi samt en särskild anmälningssedel sänds till de aktieägare, eller företrädare för aktieägare, i Precise Biometrics som på avstämningsdagen den 17 september 2012 är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken och som äger rätt att teckna nya aktier. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter och det hela antal nyemitterade aktier som kan tecknas. Den som var upptagen i den till aktieboken anslutna förteckningen över panthavare med flera underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägarens VP-konto kommer inte att skickas ut.

FÖRVALTARREGISTRERADE INNEHAV

Aktieägare som har sitt innehav av aktier i Precise Biometrics registrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen informationsbroschyr, särskild anmälningssedel eller emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning skall då istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

TECKNING OCH BETALNING

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning senast den 3 oktober 2012. Som framgår ovan har direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare från Euroclear erhållit en emissionsredovisning med förtryckt inbetalningsavi samt en särskild anmälningssedel. Teckning genom betalning skall göras antingen med den förtryckta inbetalningsavin eller med den särskilda anmälningssedeln – enligt fastställt formulär – i enlighet med nedanstående alternativ:

1) INBETALNINGSAVI

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas. Den särskilda anmälningssedeln skall inte användas. Observera att teckning är bindande.

2) SÄRSKILD ANMÄLNINGSEDEL

I de fall teckningsrätter förvärfas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning med kontant betalning. Aktieägare skall på särskild anmälningssedel uppge det antal aktier som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i motsvarande belopp som skall betalas. Betalning

sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningsedel kan erhållas från Remium. Kontakt med Remium tas på telefon enligt nedan. Ifylld anmälningsedel skall i samband med betalning skickas eller lämnas på adress enligt nedan och vara Remium tillhanda senast den 3 oktober 2012 klockan 15.00. Observera att teckning är bindande.



TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning av aktier kan ske även utan stöd av teckningsrätter (teckning utan företrädesrätt). För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter kommer tilldelning av aktier att ske inom ramen för Nyemissionens högsta belopp, varvid styrelsen tilldelar i första hand de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, pro rata i förhållande till deras teckning med stöd av teckningsrätter, och i andra hand de som anmält intresse om att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter, pro rata i förhållande till deras anmälda intresse och i sista hand till garanter i förhållande till utställda garantiutfästelser.

Teckning av aktier utan företrädesrätt sker under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga 19 september till och med den 3 oktober 2012. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att särskild anmälningsedel (II) för teckning av aktier i Precise Biometrics utan företrädesrätt ifylls, undertecknas och skickas till Remium på adress enligt nedan. Särskild anmälningsedel kan erhållas från Remium på telefon enligt nedan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan utan företrädesrätt. Den särskilda anmälningsedeln skall vara Remium tillhanda senast kl. 15.00 den 3 oktober 2012. Om tilldelning sker kommer avräkningsnota att utfärdas och skickas till tecknaren, varvid teckningslikvid skall erläggas genom kontant betalning senast den dag som anges på avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till dem som ej erhåller tilldelning. Erlägg ej likvid i rätt tid kan aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Observera att teckning är bindande.

ADRESS FÖR TECKNING

Remium Nordic AB
Emission: Precise Biometrics
Kungsgatan 12-14
111 35 STOCKHOLM
Telefon: 08-454 32 00
Telefax: 08-454 32 01

BETALDA OCH TECKNADE AKTIER (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokningen av BTA skett på tecknarens VP-konto. Betalda tecknade aktier benämns BTA på VP-kontot till dess att Nyemissionen blir registrerad hos Bolagsverket.

HANDEL MED BTA

Handel med BTA kommer att ske på NASDAQ OMX från och med den 19 september 2012 till dess att Nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket.

REGISTRERING AV AKTIER

Så snart aktiekapitalökningen har registrerats av Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 23 oktober 2012, omvandlas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. Avstämningsdag för omvandling beräknas infalla omkring den 26 oktober 2012. VP-avi utsänds ej i samband med detta utbyte. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltar-registrerat erhålls information från respektive förvaltare.

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna skall berättiga till utdelning från och med för innevarande räkenskapsår. Precise Biometrics har inte tidigare beslutat om kontantutdelning till Bolagets aktieägare. Precise Biometrics har för avsikt att under de närmaste åren behålla tillgängliga medel och använda dem i Bolagets verksamhet.

HANDEL I AKTIER

Precise Biometrics aktier är upptagna för handel på NASDAQ OMX. Aktierna handlas med kortnamnet PREC och ISIN-kod SE0001823303. Efter att Nyemissionen registrerats vid Bolagsverket kommer Precise Biometrics att ansöka om upptagande för handel av de nyemitterade aktierna på NASDAQ OMX. Aktierna beräknas bli föremål för handel omkring den 30 oktober 2012. Precise Biometrics är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas.

OFFENTLIGGÖRANDE AV TECKNINGRESULTAT I NYEMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats och omkring den 9 oktober 2012 kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Nyemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

ÖVRIG INFORMATION

Bolaget äger inte rätt att avbryta Nyemissionen och har inte heller rätt att sätta ned det antal aktier som en teckning med stöd av teckningsrätter avser. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare kommer Precise Biometrics att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikvid inbetalats för sent eller är otillräcklig kan anmälan om teckning också komma att lämnas utan beaktande. Erlagd teckningslikvid kommer då att återbetalas. Bolaget har ej möjlighet att dra tillbaka Erbjudandet efter det att handeln med värdepappren inletts. Det finns inget lägsta eller högsta antal värdepapper eller investerat belopp som anmälan får avse.

Remium agerar finansiell rådgivare och emissionsinstitut åt Bolaget i samband med Nyemissionen. Inga fysiska eller juridiska personer inblandade i Erbjudandet har några ekonomiska eller andra relevanta intressen som har betydelse för Erbjudandet. Aktierna i Precise Biometrics är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden i fråga om Precise Biometrics aktier under det innevarande eller det föregående räkenskapsåret.

PROSPEKT OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Prospekt och anmälningssemlar kan erhållas kostnadsfritt från Precise Biometrics (telefon: 046-46 31 11 00) eller Remium (telefon: 08-454 32 00, e-post: emissioner@remium.com). Prospektet kan även laddas ned från Precise Biometrics och Remium hemsidor www.precisebiometrics.com respektive www.remium.com.

VD HAR ORDET

POTENTIAL FÖR PRECISE BIOMETRICS PÅ MOBILMARKNADEN

Under de senaste 18 månaderna har Precise Biometrics gått från att vara ett företag som fokuserar på Match-on-Card och lösningar för stationära datorer, till att erbjuda produkter och lösningar för smartphones och surfplattor. Den här förvandlingen har gett Precise Biometrics ett ben till att stå på men har också krävt stora investeringar i produktutveckling, marknadsföring och i försäljningsorganisationen. I början av 2012 presenterade vi ett mobilskal med inbyggd fingeravtrycks- och smartkortsläsare för smartphones och surfplattor. Därmed tog vi steget att föra vår teknik in på mobilmarknaden.

Våra lösningar för mobil säkerhet med varumärket Tactivo™ har fått ett positivt mottagande och de första beställningarna har kommit från kunder i flera länder. Vi räknar med att produktserien Tactivo™ ska svara för merparten av vår försäljning redan under innevarande år och få betydelse för Precise Biometrics tillväxt framöver.

Trenden att övergå från stationära datorer till bärbara datorer och smarta enheter upplever vi är tydlig. Detta ställer autentiseringskrav på användare av smartphones eller surfplattor för att dessa ska få tillgång till information och molnbaserade tjänster. Tactivo™ ger med sin biometriska funktionalitet en lösning på dessa nya autentiserings- och säkerhetsutmaningarna.

MILSTOLPAR OCH DE FÖRSTA ORDERNA

Vårt offentliggörande av Tactivo™ i början av 2012 mötte ett intresse på marknaden för mobil säkerhet. Detta kom inte bara från USA, som är den främsta marknaden, utan från flera marknader. Tactivo™ fick också uppmärksamhet hos applikationsutvecklare i Europa, USA och Asien, som arbetar med appar för Apples plattformar.

Under det första kvartalet slutförde vi produktionsuppbyggnaden med Flextronics i USA som hårdvaruleverantör. Då startade vi också partnerskap med Thursby Software som kommer att använda Precise Biometrics mobilskal tillsammans med sin produktfamilj för iPad och iPhone, PKard™. Vi bildade även ett partnerskap med FedSolve LLC, som är en amerikansk systemintegrator och återförsäljare med så kallad minoritetsstatus, vilken ger dem fördelar vid myndighetsupphandlingar. Tactivo™ i kombination med FedSolves omfattande erfarenhet som återförsäljare åt både civila myndigheter och försvarsmyndigheter (Department of Defense) ger Precise Biometrics möjligheter på den amerikanska myndighetsmarknaden under 2012 och framåt.

Under det andra kvartalet kunde vi lansera den första generationen Tactivo™-produkter för iPhone 4 och iPhone 4S. Denna lansering omfattar även ett antal appar och verktyg som mjukvaruutvecklare kan använda för att utveckla praktiskt taget varje tänkbar funktion för de nya smarta skalerna. Vi har tre egenutvecklade appar som finns tillgängliga på Apples App Store, bl a BioSecrets. Ytterligare appar, både egenutvecklade och från partners, kommer att lanseras framöver.

I maj certifierade Apple Tactivo™ inom sitt Made For iPhone-program (MFi). Vi blev också utvalda att presentera produkten på Apples Worldwide Developers Conference 2012 som hölls i somras i Cupertino, Kalifornien.

Dessutom certifierades Tactivo™ för iPad av Apple i slutet av augusti. De första leveranserna av Tactivo™ för iPad kommer att levereras från vår produktionspartner i USA under september.

I juni fick vi vår första beställning på Tactivo™ från en biltilverkare med bas i Europa. Denna order har sedan följts av en order från amerikanska myndigheter som nu ska genomföra pilotprojekt baserade på vår lösning i militära och civila organ. Bolaget står och faller inte med dessa pilotprojekt. Dock, om dessa inte är framgångsrika innebär det att vi förlorar möjligheten att leverera till dessa kunder vilket skulle innebära ett, allt annat lika, intäktsbortfall och sålunda påverka Bolagets finansiella ställning negativt.

HÖGT STÄLLDA MÅL

Utvecklingen av Tactivo™ är resultatet av att vi inför föregående verksamhetsår hade identifierat mobilmarknaden som ett nytt applikationsområde och en tillväxtmarknad för Precise Biometrics. Vi bildade då affärsområdet *Mobile* som fokuserar på lösningar för samtliga större plattformar på mobilmarknaden och inledningsvis på Apples plattformar.



*Thomas Marschall, Verkställande
direktör och Koncernchef.*

Baserat på specifika kundbehov på både befintliga marknader och på mobilmarknaden lade vi då fast en strategisk plattform och en affärsplan för att lyfta företagets tillväxt och lönsamhet under perioden fram till 2015. Det övergripande finansiella målet för denna Plan 2015 är att kvalificera Precise Biometrics för en notering på NASDAQ OMX MidCap-lista under 2015. För detta krävs att vi växer och utvecklas inom våra utvalda segment och når en värdering på minst 1,5 miljarder kr enligt nuvarande noteringsregler.

En helt central del av Plan 2015 var utvecklingen och lanseringen av de nya produkterna för mobilmarknaden. Efter att nu ha påbörjat lanseringen av Tactivo™ räknar vi med att marknaden för mobil säkerhet kommer att växa under 2012 och framåt och att våra nya produkter ska kunna svara för merparten av vår försäljning redan under innevarande år. Nästa steg i utvecklingen blir att vi under hösten 2012 lanserar produkten Tactivo™ för iPad. Detta breddar marknaden ytterligare då iPad under andra kvartalet nådde en total försäljning på 17 miljoner enheter och alltmer används inom företag och myndigheter.

Vad gäller hårdvara bedömer vi att Apples produkter erbjuder den största potentialen för våra lösningar. Möjligheter finns också för mjukvara i form av appar för andra plattformar och under 2013 gör vi en utvärdering om vi ska lansera Tactivo™-lösningar för andra plattformar som bedöms ha kommersiell potential.

Precise Biometrics kommer in på marknaden för smarta enheter när biometri ingår som en del av produktutbudet hos tillverkare av smarta enheter. Detta bekräftades under sommaren när Apple lade ett bud på en av våra komponentleverantörer AuthenTec, en aktör inom fingeravtryck och biometri. Vi kan i dagsläget inte dra någon slutsats vad detta eventuella uppköp innebär, men vi har under en tid förväntat oss att sensorer kommer att byggas in i mobiltelefoner.

TILLVÄXT FÖR MOBIL SÄKERHET

Vi räknar med en tillväxt för marknaden för mobil säkerhet. Det bygger vi bland annat på att marknaden för så kallade SmartDevices som mobiltelefoner och surfplattor av analysföretaget Gartner Group beräknas uppgå till mer än en miljard enheter 2014. Av detta antal väntas försäljningen av Apples iPhones och iPads uppgå till i storleksordningen 300 miljoner enheter per år. Av dessa beräknas cirka 12 % eller cirka 36 miljoner enheter att gå till Tactivos primära målgrupp.

Det är vår ambition att inom några år kunna sälja Tactivo™ till minst 1–2 % av dessa enheter, vilket är ett ambitiöst mål. Detta svarar mot en försäljning av 300 000 – 600 000 Tactivo™-enheter per år. Med vår kombination av smarta mobilskal, appar och kompletterande tjänster bedömer vi att en försäljningsmarginal på 35–55 % ska vara möjlig att uppnå på denna försäljning. Det är denna potential som utgör bakgrunden till Precise Biometrics aktuella nyemission. Vi behöver finansiering för att kunna genomföra vår marknads lansering och utveckla produktionen i linje med våra tillväxtplaner. Vi behöver en aktiv produktutveckling för att snabbt kunna lansera lösningar för nya versioner av smartphones och surfplattor.

Vi behöver också fortsätta att utveckla vår organisation och bygga upp våra kontaktnät och partnersamarbete. Ett exempel på detta är att vi nyligen har tillsatt en Chief Commercial Officer med placering i USA och globalt ansvar för försäljning, marknad, affärsutveckling och produktledning. Vi har även fokuserat på att anställa fler säljare och ytterligare anställningar kommer att ske senare i år.

BOLAGETS POSITIONER INOM BIOMETRI

Det förtjänar att påpekas av vår utveckling inom mobil säkerhet bygger vidare på vår teknik Precise Match-on-Card™, vilken möjliggör matchning och lagring av fingeravtryck på

smartkort. Sedan tidigare driver vi affärsområdet IAM (Identity and Authentication Management) som främst omfattar våra lösningar för nationella ID-kort och för myndigheter, banker och företag. Här är strategin att fortsätta utveckla vår position och öka marknadsandelarna inom ID-kortssegmenten.

En faktor i sammanhanget är topprankingen av vår Match-on-Card-teknik i det amerikanska myndighetstestet MINEX II, vilken genomfördes under 2011. Vidare att vi med denna teknik lyckades vinna en del av upphandlingen för Nigerias Nationella ID-kort (NID), som är det största NID-projekt som vi hittills har medverkat i. Tillsammans med viktiga partneravtal har detta också stärkt våra positioner inför kommande projekt avseende nationella ID-kort, bland annat hos amerikanska myndigheter och i Sydamerika.

Inom ramen för affärsområdet IAM driver vi även våra lösningar inom Access Solutions. Här bygger vi vidare på våra framgångar hos företag som erbjuder kunder och medlemmar tillgång till tjänster och utrymmen genom biometrisk access. Det kan till exempel gälla dygnet-runt öppna gym och säkerhetslösningar inom Aviation.

Marknaderna för IAM och Access Solutions uppvisar god potential och är fortsatt mycket intressanta för Precise Biometrics. Med tillväxten för mobiltelefoner och surfplattor kommer vårt främsta fokus framöver dock att ligga på affärsområdet Mobile. Detta då området har en större potential än IAM och dessutom erbjuder den strategiska fördelen att vi till stor del själva kan styra marknadsutvecklingen utan att vara så beroende av beslut hos myndigheter och stater.

VÅR LÅNGSIKTIGA UTVECKLING

Hittills har utvecklingen i Bolaget inte motsvarat förväntningarna. Beslutsprocesserna för stora order och genombrotts-samarbeten har dragit ut på tiden. Såväl omsättning och resultat har varit otillfredsställande och detta är vi givetvis inte nöjda med. De första beställningarna på Tactivo™ förväntas ge ekonomiska effekter i slutet av tredje kvartalet och under det fjärde kvartalet.

Vårt främsta fokus kommer att vara på försäljning av de nya produkterna på mobilmarknaden. Genom Nyemissionen stärker vi den finansiella basen så att vi kan genomföra vår marknads lansering och fortsätta att utveckla våra mobila säkerhetslösningar på marknaden.

Allra viktigast är att vi kan förstärka vår tillväxt och lönsamhet i linje med Plan 2015. Vi bedömer att våra mål är realistiska med de möjligheter på biometriområdet som vi har identifierat och de nya produkterna inom produktserien Tactivo™ som vi nu har lanserat och fortsätter att lansera framöver.

Lund den 12 september 2012



Thomas Marschall
Verkställande direktör
och Koncernchef

MARKNADSÖVERSIKT

Precise Biometrics utvecklar, marknadsför och säljer lösningar för fingeravtrycksbiometri som inkluderar hårdvara, mjukvara och tjänster. Bolaget paketerar sina lösningar för olika marknadssegment. Precise Biometrics har de senaste åren främst utmärkt sig inom Precise Match-on-Card™ – en teknik som möjliggör matchning och lagring av fingeravtryck på smartkort. Precise Biometrics marknad utgörs av såväl biometri-marknaden som marknaden för smarta kort. Precise Biometrics tog under första halvåret 2012 steget in på den mobila marknaden och lanserade den kommersiella produktfamiljen Tactivo™. Inledningsvis lanserade Bolaget Tactivo™ för iPhone – ett smart mobilskal med inbyggd smartkorts- och fingeravtrycksläsare. Efter sommaren breddade Bolaget sin marknad ytterligare när även Tactivo™ för iPad lanserades.

MOBILA MARKNADEN

I och med Precise Biometrics lansering av Tactivo™ har Bolaget utöver biotrimarknaden nu breddat sin marknad som också omfattar den växande mobila marknaden. Säkerhet är huvudfokus i denna utveckling eftersom allt mer känslig information lagras på och kan nås via Smart Devices.

BIOMETRI I MOBILA ENHETER

Den mobila marknaden är växande, inte minst användandet av surfplattor. Biometrins betydelse i både smartphones och surfplattor utvecklas. Det finns kameror och spelare inbyggda i de flesta enheter som möjliggör användning av iris, ansikte och röstbiometri. Apples bud i juli på AuthenTec, en aktör inom fingeravtryckssensorer, antyder att fingeravtryck kan komma att bli en inbyggd standard i smarta enheter inom ett par år.

Precise Biometrics bedömer att marknadsdrivkrafterna för behovet av biometrisk säkerhet i mobiltelefoner är flera, men några av de viktigaste är:

- Behovet att skydda mobil enhet, såsom till exempel smartphone, från obehörig åtkomst.
- Lagstiftning från regeringar.
- E-hälsa: skydda patienters journaler med hjälp av lagstiftning.
- Säkra data i datormolnet, även kallat "molnet", – behovet att smidigt och säkert komma åt data oavsett var du befinner dig
- Near Field Communication (NFC).
- Bekvämlighet: enklare och lättare att använda än konventionell teknik.

SMARTKORT

Marknaden för smartkort upplever en tillväxt och bland användningsområdena för dessa kan nämnas SIM-kort, nationella ID-kort, ID-kort hos myndigheter och företag samt lojalitets- och medlemskort. Enligt branschorganisationen Eurosmart överstiger marknaden för smartkort som innehåller mikroprocessorer mer än sex miljarder kort under 2011. Detta är högre siffror än Eurosmarts tidigare prognoser för 2011. Merparten av dessa utgörs av SIM-kort, motsvarande cirka 75 % av marknaden under 2010. Resterande del av marknaden utgörs främst av bankkort samt ID-kort och pass. Eurosmart uppskattar att under 2012 kommer tillväxt att ske inom samtliga huvudsegment och över sju miljarder smart secure devices förväntas levereras under 2012.

För Precise Biometrics finns det affärsutvecklingsmöjligheter inom flera segment på smartkortsmarknaden. Framförallt ser Precise Biometrics utvecklingsmöjligheter för mobila applikationer och finansiella tjänster. Inom myndighetssegmentet dit nationella ID-kort räknas samt segmentet övrigt dit företags-ID räknas är Match-on-Card redan representerat enligt Bolagets uppskattning. Inom myndighetssegmentet samt hälsosegmentet ser Bolaget dessutom en efterfrågan av smartkorts-läsare i mobila enheter, såsom iPad.

Användningsområde (miljoner enheter)	2011	2012P	Tillväxt 2012P
Telekom	4 700	5 200	11 %
Finansiella tjänster, detaljhandel, lojalitetskort etc.	1 050	1 260	20 %
Hälsovård	240	300	25 %
Transport	100	120	20 %
Betal TV	125	135	8 %
Övrigt (inkl. företags ID)	80	90	13 %
Totalt	6 295	7 105	13 %

Källa: Eurosmart, figures on Smart Secure Device shipment – 2011 and 2012 forecasts cards.

SKYDDA APPAR

Mobil säkerhet handlar inte enbart om att skydda den fysiska mobila enheten, t e x mobiltelefonen. En viktig faktor är också att skydda de mobila applikationer, sk appar, som finns på en smartphone eller surfplatta. Den inbyggda smartkorts- och fingeravtrycksfunktionaliteten i Tactivo™ kan integreras med vilken ny eller befintlig iOS-app som helst på marknaden, dvs appar för operativsystemet från Apple för användning i Apples mobila enheter såsom iPhone och iPad. Exempelvis använder Bolagets partner Thursby Software mobilskalet Tactivo™ för att säkra de appar som Thursby utvecklat för iPad och iPhone. Thursbys PKard är en produkt som möjliggör att CAC⁴-kort kan användas med iPhone och iPad. Därmed ökar säkerheten och anställda inom företags- och myndighetsmarknaden kan, på ett användarvänligt sätt, få tillgång till webbplatser som ställer höga krav på autentisering trots att mobila enheter används.

BIOMETRIMARKNADEN

Den traditionella biometrimarknaden består av ett antal olika tekniker för identifiering av fysiska karaktäristika. Biometrisk lösningar medför en hög grad av säkerhet och försvårar identitetsstölder som kan uppstå med till exempel traditionella PIN-koder. Den mest förekommande tekniken och den som Precise Biometrics valt att inrikta sig på är fingeravtrycksigenkänning. De användningsområden inom fingeravtrycksteknik som Precise Biometrics valt att nischa sig inom fokuserar på positiv användning, vilket innebär att användaren vill bli identifierad, i motsats till många polisiära applikationer såsom brottsregister. Fingeravtrycksteknik är dominerande på grund av dess precision och pålitlighet samt låga investeringskostnader och mycket höga användaracceptans.

Biometrimarknaden är under utveckling och har, bortsett från i USA, ännu inte uppnått mognadsstadiet. Biometrimarknaden har historiskt varit och är i viss mån fortfarande fragmenterad

med ett stort antal mindre aktörer. Tendensen är dock att marknaden har gått in i en konsolideringsfas genom strukturaffärer. Dessa syftar främst till att konsolidera marknadsnärvaro, ta större del av värdekedjan och utöka kundbaser. Samma tendens gör sig gällande inom smartkortsmarknaden. Smartkortstillverkare breddar sitt utbud för att i större utsträckning försöka ta del av Match-on-Card-området. Ett flertal mindre biometriföretag har under senare tid blivit uppköpta av större aktörer. Som exempel på detta kan nämnas att Apple har lagt ett bud på AuthenTec, världsledaren inom fingeravtryckssensorer. Safran Group har köpt upp L-1 Identity Solutions medan deras konkurrent Cogent köpts upp av 3M. Både L-1 Identity Solutions och Cogent har erbjudit olika typer av biometrisk system som framförallt har inriktat sig mot så kallade AFIS (Automated Fingerprint Identity System) och endast en begränsad del av deras verksamhet har varit konkurrerande till Precise Biometrics. Konsolideringen av marknaden kan anses vara ett mognadstecken för tekniken inom biometrilösningar. På biometrimarknaden finns tre huvudsakliga segment av aktörer; systemintegratörer, företag verksamma inom säkerhets- och identitetslösningar samt företag som besitter teknisk expertis ofta skyddat med patent för tekniska lösningar, inom vilket Precise Biometrics återfinns.

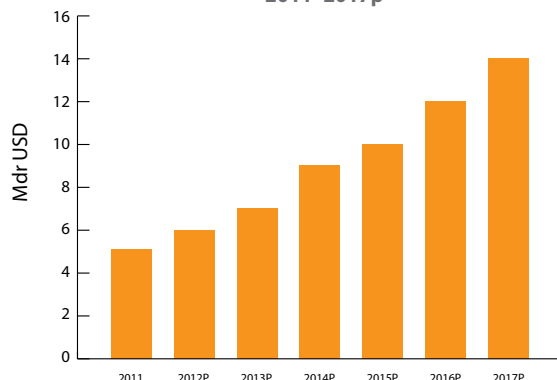
MARKNADSSTORLEK OCH TILLVÄXT⁵

Enligt MarketsandMarkets⁶ uppgick den globala biometrimarknaden till 4,65 mdr USD under 2011, motsvarande en tillväxt om cirka 11 % gentemot 2010. Under 2012 förväntas marknaden växa med cirka 22 % till 5,90 mdr USD och 2017 förväntas marknaden uppgå till 13,89 mdr USD, vilket motsvarar en genomsnittlig förväntad tillväxt om cirka 19 % årligen (CAGR) under perioden 2012-2017. Marknadstillväxten förväntas vara hänförlig till såväl privat som offentlig sektor.

⁴ Common Access Card är det smartkort som anställda inom Department of Defense i USA använder för identifiering

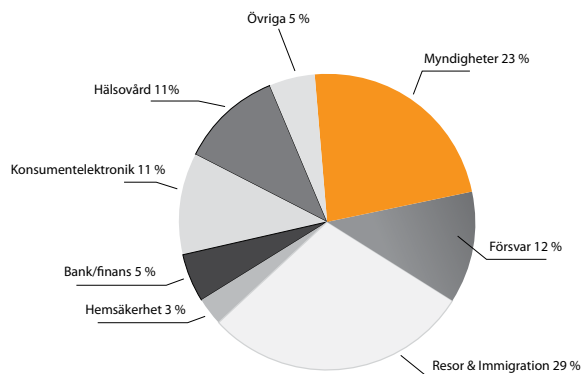
⁵ Marknadsstorlek och tillväxt i detta avsnitt är, om inget annat framgår, hämtad från MarketsandMarkets.

⁶ Next Generation Biometric Technologies Market, Global Forecast & Analysis (2012 – 2017).

Marknadsstorlek biometrimarknaden
2011–2017p

Källa: MarketsandMarkets

Biometrimarknaden 2011 per användningsområde



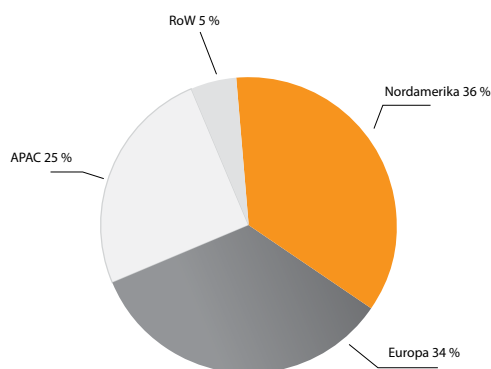
Källa: MarketsandMarkets

Resor & Immigration är det segment som under 2011 utgjorde störst andel av den totala biometrimarknaden, motsvarande cirka 29 %. Övriga segment av stor betydelse är Myndigheter och Försvaret, vilka utgjorde cirka 23 % respektive cirka 12 % av biometrimarknaden under 2011. Framöver förväntas främst segmenten myndigheter, bank/finans och konsumentelektronik uppvisa hög tillväxt, varav företrädesvis de två senare segmentens tillväxt påverkades negativt av den globala finansiella krisen.

FINGERAVTRYCKSIGENKÄNNING

Marknaden för fingeravtrycksigenkänning uppgick under 2011 till 3,1 mdr USD, vilket utgjorde cirka 67 % av den totala biometrimarknaden. Resterande del av biometrimarknaden utgörs framför allt av ansiktsigenkänning (14 %) och IRIS-igenkänning (11 %). Fingeravtrycksigenkänning förväntas ha en stark ställning inom biometrilösningar och bedöms även framöver vara större i storlek av den totala marknaden för biometri än konkurrerande biometriska tekniker, även om andra tekniker med mindre marknadsandel prognostiseras uppvisa högre tillväxttakt. Marknaden för fingeravtrycksigenkänning förväntas bland annat växa till följd av tillväxt inom nationella

Geografisk fördelning biometrimarknaden 2011

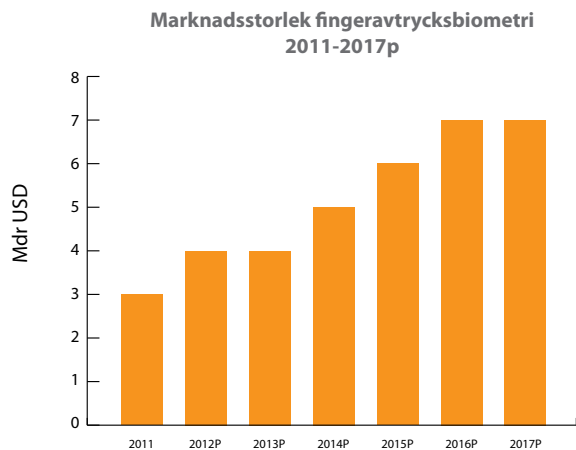


Källa: MarketsandMarkets

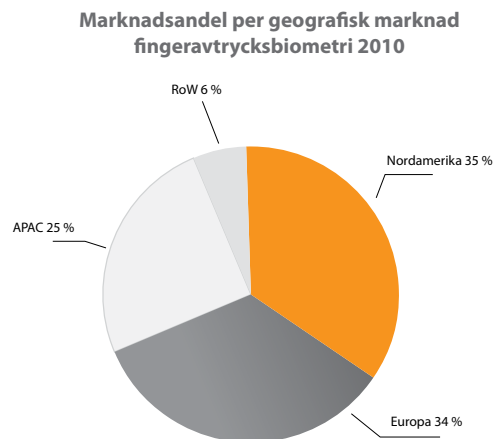
ID-kort och elektroniska pass. Marknaden för fingeravtrycksigenkänning förväntas växa med i genomsnitt (CAGR) cirka 15 % årligen under perioden 2012P-2017P. Nedan framgår storleken per teknik samt dess förväntade tillväxt under perioden 2012P-2017P.

Biometri (MUSD)	2011	2012P	2013P	2017P	CAGR (2012P-2017P)
Fingeravtrycksigenkänning	3,1	3,77	4,44	7,41	14,5 %
Handigenkänning	0,10	0,13	0,17	0,34	20,2 %
Ansiktsigenkänning	0,65	0,83	1,02	2,05	19,8 %
IRIS	0,49	0,70	0,95	2,58	29,6 %
Venigenkänning	0,15	0,20	0,26	0,63	25,9 %
Röstigenkänning	0,12	0,17	0,23	0,58	27,5 %
Signatur	0,04	0,05	0,07	0,18	27,7 %
Övriga tekniker	0,03	0,04	0,05	0,13	24,6 %
Totalt	4,65	5,90	7,20	13,89	18,7 %

Källa: MarketsandMarkets



Källa: MarketsandMarkets



Källa: MarketsandMarkets

För närvarande är Nordamerika den största geografiska marknaden inom biometri följt av Europa. Nordamerika utgjorde under 2011 cirka 23 % av den globala marknaden för fingeravtrycksigenkänning⁷. Ett viktigt segment på den nordamerikanska marknaden är amerikanska myndighetssegmentet, US Federal Government. Match-on-Card-teknik ska inkluderas i det program, sk PIV-programmet, som specificerar hur myndighetsanställda ska identifiera sig. PIV-programmet börjar implementeras under 2012. Den amerikanska myndighetsmarknaden omfattar 5,7 miljoner användare. Den europeiska och nordamerikanska marknaden utgjorde under 2010 totalt cirka 70 % av den totala biometrimarknaden⁸. Utöver Europa och Nordamerika är övriga geografiska marknader och APAC⁹ de snabbast växande marknaderna, främst till följd av förväntningar om hög tillväxttakt i Indien, Kina och Japan¹⁰.

DRIVKRAFTER OCH TRENDER

Nedan framgår de huvudsakliga drivkrafterna för Precise Biometrics marknad.

ANVÄNDNING INOM MOBILA ENHETER

Ökningen av mobila enheter innebär också ökade säkerhetsrisker. Goode Intelligence¹¹ beskriver skillnaderna mellan användningen av laptops och smarta enheter, såsom smartphone och surfplattor. Det är just mobiliteten som är den svaga länken när det gäller säkerhet – det är enklare och större sannolikhet att en obehörig användare ska få tillgång till exempelvis en smartphone än till en stationär dator. En amerikansk undersökning gjord av Symantec's Norton visade att 36 % av de amerikanska konsumenterna förlorat sina mobiltelefoner på olika sätt. Detta visar på den sårbarhet som uppstår när vi använder smarta mobiltelefoner på samma sätt som vi gör med datorer. Biometri bedöms således inta en

framträdande roll i ökad säkerhet för mobiltelefoner för att säkra data. I takt med att både organisationer och privatpersoner ökar sitt mobilanvändande ställs det allt högre säkerhetskrav. En pågående trend är också att många anställda börjar använda sina egna mobila smarta enheter på arbetsplatsen, inom företaget. Detta utsätter företaget eller organisationen för säkerhetsrisker och gör att företag och organisationer måste börja agera för att säkra informationssäkerhetspolicy. Viktiga branscher i Europa är större företag, myndigheter och hela hälso- och sjukvårdssektorn. Bolaget upplever att samtliga dessa branscher visat intresse för ökad säkerhet på mobila enheter. Även inom Norden ser Bolaget att arbetsmiljöerna blir allt mer mobila och traditionellt är Sverige, Norge, Danmark och Finland en mogen mobilmarknad med många early adopters. Det största intresset för mobila säkerhetslösningar i Norden upplever Bolaget kommer från myndighets- och hälsovårdssektorn. Den höga säkerhetsnivån som exempelvis krävs inom hälsosektorn innebär att för att ett mer mobilt arbetssätt ska möjliggöras, krävs att en hög säkerhetsnivå kan säkerställas i den mobila enheten.

ANVÄNDARVÄNLIGHET OCH KOSTNADSBESPARINGAR

Användning av biometri möjliggör enklare och säkrare identifiering och ger möjligheter att säkerställa graderna av rättigheter och privilegier vid tillgång till information, till exempel på en datorserver eller ett nätverk. Genom att introducera fingeravtrycksteknik förenklas identifieringsförfarandet för användaren som inte behöver lägga tid på komplexa processer för lösenord i syfte att få tillgång till datorer, nätverk och applikationer. I många organisationer handlar det om att ersätta lösenord som är mycket långa och måste bytas ut med en hög frekvens.

⁷ MarketsandMarkets.

⁸ MarketsandMarkets.

⁹ Asia Pacific.

¹⁰ MarketsandMarkets.

¹¹ Mobile phone biometric security, Market analysis and forecasts 2011 – 2015.

ÖKADE SÄKERHETSKRAV AVSEENDE KÄNSLIG OCH PRIVAT INFORMATION

I takt med att marknaden omfattar allt fler användningsområden ökar kraven på säkerhet. Säkerhetsåtgärder, såsom PIN-koder och lösenord är förknippade med en rad nackdelar i en säkerhetslösning till följd av att de ofta glöms bort, skrivs ner eller lånas ut.

KONKURRENSSITUATION

Biometrimarknaden är fragmenterad och Precise Biometrics konkurrenter finns inom olika områden. Inom Match-on-Card är antalet konkurrenter för närvarande begränsat. Till följd av att biometri tangerar många områden, allt från standardisering, myndighetskrav och certifieringar till en rad olika integrationer och partnerskap är marknadsbilden komplex. Precise Biometrics konkurrenter finns inom områden såsom licensiering av tekniken för smarta kort, utveckling av algoritmer samt hårdvara. Eftersom Bolaget delvis arbetar med partners i olika projekt är det inte ovanligt att Precise Biometrics tidvis samarbetar med företag som kan betraktas som konkurrenter i andra upphandlingar. På volymmarknaden sker konkurrens huvudsakligen på tre parametrar pris, funktion och kvalitet.

KONKURRENS INOM MOBILE

Det som skiljer Tactivo™ från andra produkter är att både fingeravtrycks- och smartkorts läsaren är integrerad. Användaren behöver således ingen extra device utöver sin iPhone eller iPad för fingeravtrycksautentisering. Dessutom är designen en viktig konkurrensfördel för Bolaget eftersom estetiken följer Apples design och gör att ursprungsdesignen i en iPhone eller iPad bibehålls även om Tactivo™ används. Att formfaktorn i en biometrisk läsare är en mycket viktig fråga när det kommer till marknaden för mobila enheter behandlar också Goode Intelligence i sin rapport¹².

KONKURRENS INOM MATCH-ON-CARD

Inom marknaden för Match-on-Card är Bolagets huvudsakliga konkurrent det franska företaget Safran Group som genom dotterbolaget Morpho erbjuder biometrisk lösningar, vilket även inkluderar Match-on-Card-biometri. Safrankoncernen har lösningar för identifiering och biometri. Match-on-Card utgör endast en liten del av företagets erbjudande. Företaget knyter tekniken till egna kort och hårdvara, samt systemintegration.

Utöver Safrankoncernen finns andra företag som har mindre omfattande erbjudanden av Match-on-Card. Exempel på konkurrenter är Siemens och ID3. Merparten av konkurrenternas Match-on-Card-lösningar måste kombineras med företagets egna smarta kort eller hårdvara, vilket begränsar slutkundens valfrihet.

Precise Biometrics teknik är oberoende av smartkort och kan användas till de flesta fingeravtrycksläsare på marknaden.

KONKURRENS INOM HÅRDVARA

Precise Biometrics fingeravtrycks- och smartkorts läsare, Precise 200 MC och Precise 250 MC, är enligt Bolaget etablerade på marknaden. Bolaget är ett av få företag som erbjuder kombinerade smartkorts- och fingeravtrycksläsare.

Bolagets senaste produktfamilj för fingeravtrycks- och smartkorts läsare – Precise Sense™ är konkurrenskraftig utifrån bland annat pris, design och funktionalitet. Moduldesignen, som gör att kunderna på ett enkelt sätt kan anpassa läsaren efter sina specifika behov, bidrar till ökad funktionalitet.

¹² Mobile phone biometric security, Market analysis and forecasts 2011 – 2015.

AFFÄRSIDÉ, MISSION, VISION, MÅL OCH STRATEGIER



AFFÄRSIDÉ

Precise Biometrics affärsidé är att tillsammans med starka samarbetspartners och genom globala nätverk erbjuda länder, myndigheter, företag och organisationer användarvänliga och interoperabla lösningar för att säkerställa individers identitet på ett kostnadseffektivt och tillförlitligt sätt.

Dessa företag och myndigheter sparar därigenom pengar genom minskade kostnader för identitetskontroll och lösenordshantering, identitetsstöld samt bedrägeri. För användaren är det ett enkelt och integritetsskyddande sätt att identifiera sig.

MISSION

Precise Biometrics mission är att driva det globala användandet av mobil säkerhet genom välutformade och användarvänliga och säkra lösningar för mobil åtkomst, kommunikation och transaktioner.

VISION

Precise Biometrics vill underlätta för människor att agera och känna sig säkrare när de använder smarta mobila enheter. Detta ska göras genom att säkerheten är bekväm för användaren.

MÅL

För Precise Biometrics är det huvudsakliga målet att verksamheten ska skapa långsiktig värdetillväxt för Bolagets aktieägare. Tillväxt och lönsamhet är viktiga succékriterier och långsiktiga och strategiska val av lönsamma affärer baserat på kommersiella produkter med högt kundvärde ska bidra till att målet uppfylls. Strategier och operationella mål nedan ska leda Bolaget.

OPERATIONELLA MÅL

Bolagets verksamhet är fokuserad på de två affärsområdena Mobile och IAM (fr.o.m. 2012 ingår även det tidigare affärsområdet Access Solutions i IAM).

I affärsområdet Mobile är fokus att nå ut till den stora marknaden för smarta enheter, vilken enligt analysföretaget Gartner Group beräknas överstiga en miljard enheter år 2015. Bolaget ser betydande affärsmöjligheter för mobila säkerhetslösningar. Med smartkorts- och fingeravtrycksläsare på mobila enheter uppfylls de högt ställda kraven på nätverkssäkerhet och verifiering.

Inom affärsområdet IAM erbjuder Bolaget lösningar för nationella ID-kort och myndigheter, banker och företag. Även inbyggda lösningar och biometrisk fysisk access ingår i affärsområdet. Precise Biometrics lösningar ger stark säkerhet samtidigt som de bidrar till ökad effektivisering och intäktsmöjligheter eller minskade kostnader för kunden.

Affärsområdena ska stärka den fortsatta kommersialiseringen av Precise Biometrics teknik genom att varje affärsområde levererar tydliga värdeskapande och kundanpassade lösningar. Genom att kombinera Bolagets framgångsrika lösningar för ID-kortsmarknaden med säkerhetslösningar på den mobila marknaden är Precise Biometrics förutsättningar för förbättrad lönsamhet goda.

AFFÄRSPLAN – PLAN 2015

Vid slutet av 2010 färdigställde Precise Biometrics ett strategiskt mål för Bolagets fortsatta utveckling baserat på tillväxt och lönsamhet. Det övergripande målet är att Bolaget ska kvalificera sig för en notering på NASDAQ OMX Mid Cap-lista under 2015.

MARKNADSSTRATEGI

Precise Biometrics målsättning är att utöka marknadsandelarna samt utveckla Bolagets position. Inte minst genom Bolagets stora partnernetverk ska denna målsättning uppfyllas. Bolaget har en rad globala etablerade partners, men nya partnersamarbeten utvecklas kontinuerligt och Bolaget har under året anställt en person som ska utveckla dessa partnersamarbeten ytterligare.

AFFÄRSOMRÅDET MOBILE

Utvecklandet av nytt stort applikations- och kommersiellt produktområdet med affärsområdet Mobile var det allra viktigaste strategiska målet för Bolaget under 2011. Mobile ska vara en starkt bidragande faktor till att Bolagets Plan 2015 uppnås.

Bolagets tydliga förväntning är att största delen av intäkterna under 2012 och framåt kommer att komma från det smarta skalet för mobila enheter – Tactivo™ och framtida produkter inom dess produktfamilj. Precise Biometrics lösningar riktas mot den globala marknaden, men i ett första skede fokuserar Bolaget på den amerikanska marknaden och främst myndigheter.

AFFÄRSOMRÅDET IAM

Bolaget ska utveckla sin marknadsposition och utöka marknadsandelarna inom ID-kortssegmenten. Målen för IAM ska uppnås genom fortsatt samarbete med redan etablerade samt nya partners.

ID-kortsmarknaden växer volymmässigt. Dock är den mer konkurrensutsatt och prispressad än tidigare. Strategin är därför att etablera nya partnerskap för att få ut tekniken till en större del av marknaden. Nya partnerskap har ingåtts under 2011 och bland avtalen finns leverantörer av smartkort och smarta chips, såsom Giesecke & Devrient och NXP Semiconductors.

Bank- och myndighetssegmenten i USA är ytterligare en växande marknad för biometri och omfattar hårdvara, Match-on-Card lösningar samt mobila lösningar. Myndighetsmarknaden tangerar därför båda Precise Biometrics affärsområden, Mobile och IAM. Med Precise Biometrics framgångsrika resultat i myndighetstestet MINEX II står Bolaget välpositionerat på den amerikanska myndighetsmarknaden.

VERKSAMHETSBEKRIVNING

Precise Biometrics utvecklar, marknadsför och säljer lösningar för fingeravtrycksbiometri som inkluderar hårdvara, mjukvara och tjänster. Precise Biometrics lanserade under första halvåret 2012 den kommersiella produktfamiljen Tactivo™, vilken innefattar smarta skal till mobiltelefoner med smartkort och fingeravtrycksidentifiering. Precise Biometrics nya produkter för den mobila marknaden leder till att säkerheten vid användning av smartphones och surfplattor ökar.

Precise Biometrics har de senaste åren varit verksamt inom Precise Match-on-Card™ - en teknik som möjliggör matchning och lagring av fingeravtryck på smartkort. Bolagets biometriska lösningar ersätter nycklar, PIN-koder och lösenord vilket ökar säkerheten för till exempel nationella ID-kort och företags-ID. Med Bolagets produkter kan myndigheter, företag och organisationer öka tillförlitligheten och användarvänligheten i sina system.

Precise Biometrics teknik finns bland annat implementerad på sex nationella ID-kort, US Department of States ID-kort för anställda på amerikanska ambassader och konsulat, ID-korten på ett av USA:s polisdepartement, samt på ytterligare ett flertal myndigheters och företags- ID-kort. Bolaget är bland annat verksamt, direkt och genom partners i Nordamerika, Europa, Mellanöstern & Afrika, Asien samt Latinamerika. Bolagets försäljning sker såväl genom direkt som indirekt försäljning till slutkunder.

Bolaget är i stor utsträckning beroende av patent. Precise Biometrics hade per den 30 juni 2012 totalt 63 registrerade patent samt ytterligare 15 inlämnade patentansökningar inom 18 olika produktfamiljer. Per den 30 juni 2012 hade Precise Biometrics 37 anställda, varav merparten var lokaliserade till Bolagets huvudkontor i Lund.

PRODUKTPORTFÖLJ

Precise Biometrics produkter och lösningar bygger på Bolagets egenutvecklade algoritmer som benämns Precise BioMatch™, vilka möjliggör matchning av fingeravtryck på små plattformar såsom smartkort. Dessa paketeras i olika produkter beroende på slutlösningen. Precise Match-on-Card™ finns tillgängligt för flera olika smartkortsplattformar såsom Java, Multos och .NET, samt för integration i det smarta kortets operativsystem. Precise Match-on-Card™ inriktas framförallt på marknaderna för nationella ID-kort och ID-kort för myndigheter och företag samt inom banksektorn. För implementering av Precise Biometrics teknik erbjuds utvecklingsverktyg som gör det möjligt för kunden att på ett enkelt sätt integrera Bolagets lösningar. Utvecklingsverktygen är anpassade för integration på smartkort, i applikationer på PC eller hårdvara.

Precise Biometrics erbjudande utgörs av hårdvara, mjukvara (licensförsäljning) och övriga intäkter, vilket bland annat innefattar integrationslösningar (embedded) samt support och övriga tjänster. Bolagets produktportfölj har under 2012 utökats med lanseringen av Tactivo™- Precise Biometrics smarta skal för smartphones och surfplattor.

Omsättning fördelat per intäktslag (TSEK)	Januari-juni 2012	Januari-juni 2011	2011	2010	2009
Hårdvara	6 211	6 427	15 628	33 708	50 102
Mjukvara (licensförsäljning)	2 896	1 860	4 371	6 742	13 121
Övriga intäkter	2 298	1 156	1 616	4 494	5 432
Totalt	11 405	9 443	21 615	44 944	68 655



TACTIVO™

I takt med att mobiltelefonerna blir allt mer avancerade ökar även säkerhetsriskerna. Användarna av smartphones och surfplattor har vant sig vid att kunna lagra information i sina mobila enheter, men vad många inte tänker på är att informationen lätt kan komma i orätta händer. Precise Biometrics smarta skal, Tactivo™, lanserades i maj 2012. Med Tactivo™ tar Bolaget steget in på den mobila marknaden.

Autentisering med hög säkerhet är särskilt viktig för myndigheter, banker och större företag. När analysföretaget Gartner Group beräknar att marknaden för smarta enheter kommer att överstiga en miljard år 2015 innebär detta att företag och myndigheter står inför nya utmaningar för att klara kraven på säker autentisering.

Mobila enheter håller på att förändra sättet som anställda får tillgång till företagets information och data. Precise Biometrics har inlett övergången från bärbara datorer till mobila enheter i kombination med både traditionella och molnbaserade tjänster. För att inte riskera att känslig information kommer

i orätta händer behöver företag och myndigheter nu säkra åtkomsten med samma autentisering, som för närvarande finns på traditionella stationära och bärbara datorer. Precise Biometrics teknik och erfarenhet av säkerhetslösningar för datorer gör Bolaget lämpat att överföra denna kunskap för mobila säkerhetslösningar. Tactivo™ gör det möjligt att säkerställa samma autentisering motsvarande den på stationära och bärbara datorer.




Tactivo™ är en produkt framtagen för att skydda information i smartphones och surfplattor. Med smartkorts- och fingeravtrycksläsare på mobila enheter blir säkerhetsnivån hög. Tactivo™ erbjuder förhöjd säkerhetsnivå, utan att göra avkall på enkelhet och användarvänlighet. Med Precise Biometrics smarta skal för smartphones eller surfplattor kan kortets integritet och autenticitet verifieras, kortinnehavarens identitet verifieras, och åtkomsten till program, mail och filer kan kontrolleras, både lokalt på enheten och genom webb och molnbaserade tjänster.

Precise Biometrics ser flera applikationsområden där Tactivo™ förväntas lösa säkerhetsproblem för kunder. Säker tillgång till information eller molnbaserade tjänster genom mobila enheter är något som efterfrågas av bland annat myndigheter, sjukvård, företag och banker. Produkterna riktas med särskilt fokus på den amerikanska marknaden, och amerikanska myndigheter i synnerhet. Amerikanska myndighetsanställda som fått ID-kort för nätverkstillgång eller identifikation kan med Tactivo™ få tillgång till känslig information och skicka meddelanden på ett säkert sätt.

Tactivo™ används även för att skydda åtkomst till appar. Genom att användaren verifierar sig med fingeravtryck och eller smartkort kan användaren först efter verifiering öppna de skyddade apparna.

Precise Biometrics har tagit fram ett antal mobila applikationer. Med hjälp av utvecklingsverktyg från Bolaget kan tredjepart-utvecklare också ta fram egna appar och lösningar för olika användningsområden och nya appar är redan under utveckling.

I samband med lanseringen av Tactivo™ inledde Precise Biometrics utvecklingen av appar. Precise Biometrics har hittills utvecklat tre appar som finns tillgängliga från Apples App Store.

1. BioSecrets – tillsammans med Tactivo™ gör denna app att lösenord och annan känslig information kan lagras i en biometriskt säkrad container i iPhone 4S, iPhone 4 samt iPad. 
2. My Tactivo™ – med appen kan en Tactivo™ användare uppgradera det smarta mobilskåpet med den senaste versionen av Tactivo™ mjukvaran. Med appen kan användaren också träna sig på att använda fingeravtryckssensorn och få feedback, för att uppnå optimal prestanda. 
3. Tactivo™ RMA and Troubleshooter – med appen kan användaren testa funktionaliteterna i Tactivo™ och felsöka vid problem. 

Utöver detta har Bolaget cirka fem appar som har utvecklats internt för test och demosyfte och som kan göras tillgängliga till utvalda kunder och partners. Två partnerappar finns tillgängliga på App Store. Nya appar, både egenutvecklade och appar framtagna av samarbetspartners, kommer att lanseras inom den närmsta framtiden.

IDAPPS

Webbportalen idApps.com lanserade Precise Biometrics i slutet av 2011. idApps står för Identity Applications och syftet

är just att skapa en portal för denna typ av applikationer. Portalen fungerar också som en försäljningskanal av Tactivo™ och i slutet av december 2011 gavs besökare möjlighet att göra förbeställning av Tactivo™ via portalen.

Utöver säljkanal är Bolagets avsikt även att skapa en community där utvecklare som integrerar Tactivo™ i appar kan mötas i det "Developers Forum" som finns på portalen med syftet att skapa stort fokus på de olika kundvärden som Tactivo™ möjliggör.

ÖVRIGA PRODUKTER

HÅRDVARA

Precise Biometrics erbjuder utöver Tactivo™ en kombinerad fingeravtrycks- och smartkortsläsare; Precise 200 MC, Precise 250 MC och Precise Sense™.

För att möta de specifika krav och behov som olika organisationer och företag ställer erbjuds kunderna fingeravtrycksläsare med moduldesign. Bland modellerna finns såväl kombinerade smartkorts- och fingeravtrycksläsare som läsare för enbart fingeravtryck. Även olika typer av sensorer, swipe- alternativt touchsensorer, kan väljas.



Hårdvara utgör en väsentlig del av Precise Biometrics omsättning. För att bredda sitt erbjudande mot nya branscher, bibehålla konkurrenskraft samt för att kunna erbjuda volymförsäljning, har Bolaget utvecklat en ny generation fingeravtrycksläsare som framförallt är avsedd för bank- och företagssegmenten. Produktfamiljen, med samlingsnamnet Precise Sense™, innefattar sex olika modeller inriktade på att möta olika typer av behov. De nya läsarna finns som kombinerade fingeravtrycks- och smartkortsläsare men även som läsare för endast fingeravtrycksignekänning. Alla läsarna finns utrustade med antingen swipe- eller touchsensorer. I ett senare skede förväntas även läsare för kontaktlösa kort och NFC-teknik att lanseras.

För biometrisk in- och utpasseringskontroll erbjuder Precise Biometrics dessutom läsaren Precise BioAccess 200. Den används tillsammans med kontaktlösa kort och fingeravtrycken matchas i läsaren.

Integrationslösningar (Embedded solutions)

Precise BioMatch™ Embedded gör det möjligt för en partner eller kund att integrera Precise Biometrics teknik i hårdvaruprodukter. Produkterna vänder sig bland annat till företag som arbetar med betalningsterminaler, passersystem och bank-service. Precise Biometrics embedded-erbjudande utvecklas kontinuerligt.

Under 2011 lanserade Precise Biometrics ett nytt erbjudande för inbyggda lösningar – Precise BioMatch™ Embedded 2.0. Produkten bygger på MINEX II-testet och Bolagets nya matchningsalgoritm, som följer ISO-standarderna.

Att integrera fingeravtrycksbiometri i hårdvaruprodukter har tidigare varit komplext, men den nya mer kundanpassade mjukvaruprodukten är avsevärt lättare att anpassa till tillverkarens hårdvara. Eftersom produkten är modulariserad ges tillverkaren möjlighet att välja funktionalitet och optimera den biometriska prestandan utifrån den slutgiltiga produkten.

Exempel på hårdvaruprodukter där biometri kan integreras är försäljningsterminaler, datorer, mobiler eller annan hårdvara.

Support och övriga tjänster

Genom erfarenhet av biometrimarknaden besitter Precise Biometrics kunskap om utveckling och implementering av bio-

metriprojekt. Genom att utnyttja Precise Biometrics support och övriga tjänster kan såväl slutkund som partner utvinna biometrisk prestanda och dessutom uppnå en lansering av sin produkt eller lösning. Precise Biometrics erbjuder flertalet olika tjänster till partners och kunder, bland annat systemintegration, integrationsstöd, test & utvärdering, systemdesign, uppgraderingsstöd samt utbildning.

Precise iOS Toolkit

Som ett led i Tactivo™-projektet lanserade Bolaget i slutet av 2011 utvecklingsverktyget Precise iOS Toolkit. Syftet är att utvecklare ska kunna implementera stöd för Tactivo™ i alla typer av mobila applikationer.

AFFÄRSOMRÅDEN

Sedan den 1 januari 2012 bedrivs Precise Biometrics verksamhet inom två affärsområden; Mobile och IAM. Det tidigare separata affärsområdet Access Solutions – som fokuserar på lösningar för fysisk tillgång till olika typer av lokaler (exempelvis gym) med biometri, ingår sedan den 1 januari 2012 i IAM.

- **Mobile** – Hårdvara, mjukvara och tjänster riktade mot mobilbranschen – smartphones och surfplattor.
- **IAM** – lösningar för nationella ID-kort och myndigheter, banker och företag. Även inbyggda lösningar (embedded solutions) erbjuds inom affärsområdet. Sedan den 1 januari 2012 ingår även Access Solutions i affärsområdet, som fokuserar på lösningar för fysisk tillgång till olika typer av lokaler (exempelvis gym) med biometri.

Omsättning per affärsområde (TSEK)	Januari-juni 2012	Januari-juni 2011	2011	2010	2009
Mobile	29	-	-	-	-
IAM	11 376	9 443	21 615	44 944	68 655
Totalt	11 405	9 443	21 615	44 944	68 655

¹³ En kontaktlös överföringsteknik för mobiltelefoner.

AFFÄRSOMRÅDE MOBILE

Affärsområdet Mobile omfattar biometriska lösningar för smartphones och surfplattor. Hårdvara, mjukvara och tjänster riktade mot mobilbranschen ingår i affärsområdet. I början av 2012 offentliggjorde bolaget en produkt framtagen för att skydda information i smartphones och surfplattor – Tactivo™ för iPhone. Tactivo™ är smarta mobilskal med integrerade fingeravtrycks- och smartkorts-läsare. Med smartkorts- och fingeravtrycksläsare på mobila enheter blir säkerhetsnivån hög och kraven på nätverkssäkerhet och verifiering uppfylls. I maj 2012 certifierade Apple Tactivo™ inom sitt Made for iPhone-

program och i slutet av augusti certifierades också Tactivo™ för iPad av Apple.

MÅL

Målet är att Mobile ska vara en starkt bidragande faktor till att Bolagets Plan 2015 uppnås.

STRATEGI

Precise Biometrics har för avsikt att lansera ytterligare produkter i Tactivo™-familjen framöver.

Precise Biometrics plan är att vidareutveckla Tactivo™ så att Bolagets lösning täcker en ännu större del av marknaden och marknadsbehovet. Precise Biometrics kommer att se över möjligheten att använda den redan utvecklade produkten på andra plattformar. Målet är att på sikt kunna tillhandahålla produkter och lösningar för samtliga större mobila plattformar på marknaden.

Affärsområdet Mobile är nyetablerat och rörelseresultatet (EBIT) för affärsområdet uppgick under perioden januari-juni 2012 till -18,2 (-13,5) Mkr.

AFFÄRSOMRÅDE IAM (IDENTITY AND AUTHENTICATION MANAGEMENT)

Affärsområdet IAM innefattar Bolagets traditionella försäljning. Denna omfattar lösningar för nationella ID-kort och myndigheter, banker och företag. Även inbyggda lösningar (embedded solutions), där biometri integreras i annan hårdvara, ingår i affärsområdet. Från och med 1 januari 2012 ingår också det tidigare självständiga segmentet Access Solutions i IAM. Verksamheten fokuserar främst på försäljning av fingeravtrycksläsare, Precise Match-on-Card™ samt Precise BioMatch™ Embedded.

Under 2011 gjorde Precise Biometrics framsteg inom Match-on-Card. Genom resultaten i MINEX II är Precise Biometrics positionerat på den amerikanska myndighetsmarknaden.

MÅL

Affärsområdets mål är att utöka marknadsandelarna inom ID-kortssegmenten.

STRATEGI

Tillsammans med partners erbjuder Bolaget kompletta lösningar till slutkunder. För att uppnå målet för IAM ska Precise Biometrics fortsätta sina samarbeten med etablerade partners.

Under 2011 etablerade Precise Biometrics ytterligare partnerskap med NXP Semiconductors, GD Burti och Giesecke & Devrient (G&D).

Omsättningen för affärsområdet IAM uppgick under perioden januari-juni 2012 till 11,4 (9,4) Mkr med ett rörelseresultat (EBIT) om -6,1 (-7,5) Mkr. IAM präglas överlag av långa beslutsperioden hos kunder, vilket medför att såväl omsättning som rörelseresultat kan variera kraftigt från kvartal till kvartal.

AFFÄRSMODELL

Precise Biometrics säljer både helt paketerade end-to-end lösningar samt lösningar som utvecklas i samarbete med partners. Bolagets lösningar och produkter säljs både direkt och via partners till slutkunder.

Bolaget har under åren byggt upp ett nätverk av partners. De största tillverkarna av smarta kort, globala systemintegratorer, lokala återförsäljare, samt hårdvaru- och chiptillverkare återfinns i Bolagets partnernätverk. Bolagets försäljning sker genom indirekt försäljning till slutkund via tre huvudsakliga försäljningskanaler; systemintegratorer, distributörer/återförsäljare och leverantörer av smarta kort. Affärsmodellen innefattar utöver intäkter från Bolagets egenutvecklade produkter och licensiering av dessa även intäkter från konsulttjänster och kundfinansierad utveckling. Bolagets leverantörer utgörs bland annat av tillverkare av smartkort samt hårdvaru- och chiptillverkare.

Merparten av Precise Biometrics intäkter utgörs av hårdvara. Viss del av Bolagets intäkter är licensintäkter från licenser för smarta kort. Varje kort som ställs ut med Match-on-Card genererar en licensintäkt till Precise Biometrics. I många fall rapporteras detta på kvartalsbasis. Beroende på typen av projekt är livslängden på ett kort vanligen tre till fem år för företags-ID och fem till tio år för nationella ID-kort. Att de smarta korten förnyas allt eftersom deras giltighetstid löper ut innebär att Precise Biometrics har en återkommande, årlig licensintäkt. Licensintäkter rapporteras även för PC-applikationer och kretsar eller tredjeparts fingeravtrycksläsare, om än i mindre utsträckning.

Med Bolagets satsning på mobila lösningar följer också vikten av partnersamarbeten inom affärsområdet Mobile. Samarbetspartners och slutkunder har i början av 2012 fått möjligheten att köpa demos och utvecklingsverktyg för testning och verifiering. Bolaget har inlett partnerskap med bland annat Thursby Software Systems, som arbetar med utvecklandet av säker webbsurfing. Under 2012 tillkännagav Precise Biometrics också partnerskap för mobila lösningar med FedSolve – en amerikansk systemintegrator och återförsäljare. FedSolve har omfattande erfarenhet som återförsäljare åt både civila myndigheter och försvarsmyndigheter (Department of Defense). Precise Biometrics förväntar sig också att fler partnerlösningar, med appar baserade på Bolagets produkter, kommer att släppas under 2012.

KUNDER

Bland Precise Biometrics kunder återfinns företag och myndigheter. Nedan följer kundsegment som Bolaget är aktivt inom:

- **Tactivo™**

I slutet av juni erhöll Bolaget en beställning på Tactivo™ från en av Europas biltillverkare. De första enheterna kommer att levereras under det tredje kvartalet 2012. Den ordern följdes av att amerikanska myndigheter i augusti gjorde sin första beställning av Tactivo™. Till att börja med ska pilotprojekt genomföras på flera av de federala militära och civila myndig-

heter för utvärdering. Med Bolagets smarta skal för mobila enheter, Tactivo™, följer också nya partnerskap.

- **Nationella ID-kort**

Företagets teknik finns i sex nationella ID-kortsprojekt – Thailand, Portugal, Venezuela, Bahrain, Qatar och Nigeria.

- **Myndighets- och företags ID-kort**

US Department of States ID-kort för anställda på amerikanska ambassader och konsulat. Även myndighets- och företags ID-kort i Mellanöstern, USA och Europa använder Bolagets teknik.

- **In- och utpasseringssystem för byggnader**

Medlemmar i Nordens största budgetgym – Fitness24Seven använder tekniken för tillträde till gymmet dygnet runt.

- **Inloggning på datorer och nätverk**

Anställda på amerikanska ambassader och konsulat använder biometri i kombination med smarta kort istället för lösenord.

GEOGRAFISKA MARKNADER

Precise Biometrics är genom dess affärsområden för närvarande verksamt inom fem geografiska områden; Europa, Nordamerika, Asien, Mellanöstern & Afrika samt Latinamerika. Nedan framgår Bolagets omsättning fördelat per geografisk marknad för räkenskapsåren 2009-2011 samt delårsperioderna januari-juni 2012 och januari-juni 2011.

Omsättning per affärsområde (TSEK)	Januari-juni 2012	Januari-juni 2011	2011	2010	2009
Nordamerika	2 616	986	4 088	21 414	38 075
Europa	4 973	5 041	7 047	12 316	14 121
Mellanöstern & Afrika	3 815	3 378	9 438	8 458	11 265
Asien	-	37	1 042	1 678	1 038
Latinamerika	-	-	-	1 078	4 156
Totalt	11 405	9 443	21 615	44 944	68 655

NORDAMERIKA

Verksamheten i regionen Nordamerika drivs från Precise Biometrics dotterbolag i Washington, D.C. Precise Biometrics har varit etablerat på den amerikanska marknaden sedan början av 2000-talet. Bolagets varumärke är enligt Bolaget starkt i regionen. Detta är ett resultat av att de slutkunder som Precise Biometrics levererar till i USA i många fall är namnkunniga företag och myndigheter. I USA har marknaden för biometri mognat. Nordamerika utgjorde under 2011 cirka 23 % av den globala marknaden för fingeravtrycksigenkänning¹⁴. Precise Biometrics erhöll i april 2011 hög ranking inom det amerikanska myndighetstestet MINEX II, vilket är ett interoperabilitetstest för Match-on-Card och genomförs av NIST (US National Institute of Standards and Technology). Goda resultat i MINEX II ger Precise Biometrics en bra marknadsposition i framtida amerikanska myndighetsprojekt då NIST beslutat att inkludera Match-on-Card-tekniken i PIV-programet. PIV står för Personal Identity Verification och är en specifikation som anger hur alla amerikanska myndighetsanställda ska identifiera sig.

Precise Biometrics kommer ha ett ökat fokus på Nordamerika framöver då Bolaget ser stor potential på denna geografiska marknad, bland annat på grund av de nya initiativ som presenterats.

Exempel på genomförda projekt och kunder i Nordamerika: Department of State, AXA Equitable, FAA, NASA, USA:s största polisdepartement och Northrop Grumman.

EUROPA

Europa var Bolagets första etablerade marknad och Precise Biometrics har ett antal upparbetade partners i regionen. Därutöver har merparten av aktörerna inom smarta kort sina huvudkontor i regionen. Europa utgjorde under 2011 cirka 22 % av den globala marknaden för fingeravtrycksigenkänning¹⁵. Marknaden i Europa drivs framförallt av olika myndighetsinitiativ och marknader som England, Holland, Tyskland och Italien har implementerat biometri i olika projekt. Portugal är en av de marknader som har valt att lägga Precise Biometrics teknik på sitt nationella ID-kort.

MELLANÖSTERN & AFRIKA

Bolagets huvudsakliga fokus inom Mellanöstern och Afrika är försäljning av produkter inom affärsområdet IAM. Marknaden för Mellanöstern och Afrika bearbetas från huvudkontoret i Lund. I regionen arbetar Precise Biometrics med ett antal partners med stark lokal förankring. Mellanöstern är en aktiv region inom upphandlingar av nationella ID-kort. Precise Biometrics har en god ställning inom detta segment eftersom

¹⁴ MarketsandMarkets

¹⁵ MarketsandMarkets

Bolaget har vunnit två nationella upphandlingar avseende ID-kort med Match-on-Card i regionen; Bahrain och Qatar. Den aktiva marknadsbearbetningen med Precise Match-on-Card™ har redan resulterat i att flertalet länder i regionen nu specificerar Match-on-Card som krav vid ID-kortsupphandling.

ASIEN

Asien är en etablerad marknad för biometrilösningar som förväntas växa de kommande åren. Asien är även den dominerande marknaden inom produktion av fingeravtrycksläsare och annan biometrisk hårdvara vilket gör den till en väldigt konkurrensutsatt region. Framförallt är det bankmarknaden och ID-kortsprojekt som är stora i regionen. Japan, Kina och Indien är ekonomier som driver efterfrågan på biometri i regionen.

LATINAMERIKA

Biometrimarknaden i Latinamerika är under utveckling. Intresset för fingeravtrycksbiometri i regionen är framförallt starkt avseende ID-kort för myndigheter samt nationella ID-kort men även om det finns projekt i regionen så är det att betraktas som en relativt omogen marknad. Många länder specificerar Match-on-Card som krav i sina upphandlingar. Kunskapen om och erfarenheten av biometrisk system är god i regionen, baserat på existerande AFIS och civil-AFIS (databas-system). Exempelvis valde Venezuela att implementera Precise Biometrics teknik på sitt nationella ID-kort. Affärsområdet IAM kommer bearbeta Latinamerika med särskilt fokus på nationella ID-kort.

FORSKNING OCH UTVECKLING

Precise Biometrics forskning möjliggör bibehållen konkurrenskraft i en bransch som kontinuerligt utvecklas. Forsknings- och utvecklingsarbetet syftar huvudsakligen till att vidareutveckla fingeravtrycksalgoritmerna som Bolagets produkter bygger på. Arbete bedrivs i såväl interna forskningsprojekt som i externa EU-finansierade projekt. Precise Biometrics forsknings- och utvecklingsavdelning arbetar med att utveckla befintliga produkter och patent samt att ta fram nya lösningar. Även support och konsulttjänster ingår i avdelningens arbetsuppgifter. Avdelningen arbetar både i kundspecifika projekt och interna utvecklingsprojekt relaterade till Bolagets produkter och erbjudanden.

TACTIVO™

För utvecklingsavdelningen har Tactivo™-projektet stått för en övervägande del av samtliga projekttimmar under det senaste året. I ett första skede har arbetet kretsat kring utvecklingen av Tactivo™ för smartphones, men utvecklingen har också lagt grunden för framtida Tactivo™-produkter. Även utvecklingen av mobila applikationer, så kallade appar, till Tactivo™ pågår fortlopande.

EU-PROJEKT

De senaste åren har forskningsavdelningen deltagit i två EU-projekt, Turbine och BioPass, som båda avslutades under första kvartalet 2011. Forskningsprojekten har varit givande och har i båda fallen lett till nya produkter. Ett pågående EU-projekt är eGo, som syftar till att utveckla teknik för identifikation mellan föremål och användare, enbart genom beröring.

MINEX II

Under 2010 lämnade Precise Biometrics in bidrag till MINEX II, ett interoperabilitetstest i regi av amerikanska NIST – National Institute of Standards and Technology. Testet utvärderar standardiserad Match-on-Card. Resultatet från testet offentliggjordes under det första kvartalet 2011 som visade att Precise Biometrics var en av få leverantörer som godkändes och som dessutom noterades för toppresultat tillsammans med tre olika korttillverkare, Gemalto, Gisecke & Devrient och Spyru. Det är första gången en biometrilleverantör godkänns med mer än en korttillverkare, vilket visar att Precise Biometrics teknik är flexibel och fungerar oberoende av kortleverantör. NIST har nu rekommenderat att Match-on-Card ska inkluderas i PIV (Personal Identity Verification), ett program som specificerar krav för identifikation av myndighetsanställda i USA. MINEX II-resultatet i kombination med ett stort antal sålda licenser gör att Precise Biometrics nu har en stark position på den amerikanska PIV-marknaden.

Utöver det goda testresultatet resulterade också MINEX II i det nya produktbudandet för inbyggda lösningar – Precise Bio-Match™ Embedded. Detta är också en komponent som ingår i Bolagets nya produktserie för smartphones och surfplattor – Tactivo™.

PATENT

Då Precise Biometrics är stor utsträckning är beroende av patent är det betydelsefullt för Bolaget att skydda sin teknik genom patent eller andra immateriella rättigheter. Koncernens arbete med patent syftar till att säkerställa rätten till den egna tekniken, att skapa strukturkapital för framtida affärer samt att försvåra för konkurrenter att göra intrång i teknikområden som täcks av patentportföljen. Precise Biometrics patentregistreringar avser i de flesta fall USA, Sverige, Tyskland, England, Frankrike samt vissa länder i Asien.

Precise Biometrics hade per den 30 juni 2012 totalt 63 registrerade patent samt ytterligare 15 inlämnade patentansökningar inom 18 olika produktfamiljer. En patentfamilj avser ett ursprungspatent för ett land som söks, fullföljs och registreras i andra länder. Arbetet med att skapa ett varumärkesskydd för Precise Biometrics logotyp, tekniker och produktnamn har betydelse för Koncernens strategiska positionering på viktiga marknader.

Patentnamn	Registreringsnummer	Land	Sista giltighetsår
PATENT			
Reference point	6 241 288	USA	2018
Small Sensor:			
Small Sensor	P600 17088.8	Tyskland	2020
Small Sensor	1 150 608	Frankrike	2020
Small Sensor	1 150 608	Storbritannien	2020
Small Sensor	1 150 608	Italien	2020
Small Sensor	1 150 608	Sverige	2020
MOC-1 (Match-on-Card 1)			
MOC-1 (Match-on-Card 1)	755 933	Australien	2020
MOC-1 (Match-on-Card 1)	212 869	Indien	2020
MOC-1 (Match-on-Card 1)	6 719 200	USA	2020
MOC-1 (Match-on-Card 1)	1 210 695	Tyskland	2020
MOC-1 (Match-on-Card 1)	1 210 695	Frankrike	2020
MOC-1 (Match-on-Card 1)	1 210 695	Storbritannien	2020
MOC-1 (Match-on-Card 1)	1 210 695	Italien	2020
MOC-2 (Match -on-Card 2)			
MOC-2 (Match -on-Card 2)	601 25 759.6	Tyskland	2021
MOC-2 (Match -on-Card 2)	1 290 632	Frankrike	2021
MOC-2 (Match -on-Card 2)	1 290 632	Storbritannien	2021
MOC-2 (Match -on-Card 2)	1 290 632	Italien	2021
MOC-2 (Match -on-Card 2)	7 333 637	USA	2021
Latent -FR			
Latent -FR	0001581-8	Sverige	2020
Latent -FR	7035441	USA	2023
Latent -FR	601 18 918.3	Tyskland	2021
Latent -FR	1 295 242	Frankrike	2021
Latent -FR	1 295 242	Storbritannien	2021
Latent -FR	1 295 242	Italien	2021
Slalom	7 894 642	USA	2021
Feature MOC 1			
Feature MOC 1	6 681 034	USA	2019
Feature MOC 1	768 531	Australien	2019
Feature MOC 1	2 378 345	Kanada	2019
Feature MOC 1	699 28 297.7	Tyskland	2019
Feature MOC 1	1 203 344	Frankrike	2019
Feature MOC 1	1 203 344	Storbritannien	2019
Multiple Templates			
Multiple Templates	603 14 989.8	Tyskland	2023
Multiple Templates	1 476 846	Frankrike	2023
Multiple Templates	1 476 846	Storbritannien	2023

Patentnamn	Registreringsnummer	Land	Sista giltighetsår
Feature MOC 2			
Feature MOC 2	602 14 014.5	Tyskland	2022
Feature MOC 2	1 423 821	Frankrike	2022
Feature MOC 2	1 423 821	Storbritannien	2022
Feature MOC 2	1 423 821	Italien	2022
Minutia Code			
Minutia Code	0300478-5	Sverige	2023
Minutia Code	60 2004 012 845.7	Tyskland	2024
Minutia Code	1 602 062	Frankrike	2024
Minutia Code	1 602 062	Storbritannien	2024
Minutia Code	1 602 062	Italien	2024
Minutia Code	4575356	Japan	2024
Minutia Code	7 729 522	USA	2024
Passport			
Passport	0400308-3	Sverige	2024
Passport	2005213594	Australien	2025
Passport	ZL200580004331.1	Kina	2024
Passport	1714238	Tyskland	2024
Passport	1714238	Finland	2024
Passport	1714238	Frankrike	2024
Passport	1714238	Storbritannien	2024
Passport	1714238	Sverige (EP)	2024
Passport	4792405	Japan	2025
Passport	2391705	Ryssland	2025
Passport	7,961,913	USA	2028
Passport	Ansökan	Kanada	
Passport	Ansökan	Indien	
Spectral MOC with external align	249021	Indien	2026
Sequential Image Alignment			
Sequential Image Alignment	1993061	Tyskland	2026
Sequential Image Alignment	1993061	Frankrike	2026
Sequential Image Alignment	1993061	Storbritannien	2026
Sequential Image Alignment	4785985	Japan	2014
Sequential Image Alignment	Ansökan	Kina	
Sequential Image Alignment	Ansökan	USA	
Sequential Image Alignment			
PIN-UNLOCK			
PIN-UNLOCK	2011/05516	Sydafrika	2029
PIN-UNLOCK	Ansökan	Kina	
PIN-UNLOCK	Ansökan	USA	
PIN-UNLOCK	Ansökan	EP-ansökan	
Secure Payment Mechanism			
Secure Payment Mechanism	Ansökan	EP-ansökan	
Secure Payment Mechanism	Ansökan	USA	

Patentnamn	Registreringsnummer	Land	Sista giltighetsår
Linked Cluster			
Linked Cluster	Ansökan	EP-ansökan	
Linked Cluster	Ansökan	Brasilien	
Linked Cluster	Ansökan	USA	
Linked Cluster	Ansökan	USA (prov)	
TACTIVO™			
Photo-pin	Ansökan	USA	
	Ansökan	Sverige	
DESIGN			
TACTIVO™			
TACTIVO™	001906249-0001	EU	
TACTIVO™	Ansökan	USA	
SENSE READER			
SENSE READER	001879073-0001/0002	EU (2 versions)	
SENSE READER (flatbed)	ZL201130231979.0	Kina	
SENSE READER (swipe)	ZL201130231980.3	Kina	
SENSE READER (flatbed)	Ansökan	USA	
SENSE READER (swipe)	Ansökan	USA	
VARUMÄRKEN			
Varumärkesförteckning			
TACTIVO™			
PRECISE BIOMETRICS			
PRECISE BIOACCESS			
PRECISE BIOMATCH			
PRECISE MATCH-ON-CARD			
BIOONE			
BIOCORE			
PRECISE DEVICE			
PRECISE BIOMETRICS			
PRECISE BIOACCESS			
PRECISE BIOMATCH			
PRECISE MATCH-ON-CARD			
BIOMATCH			

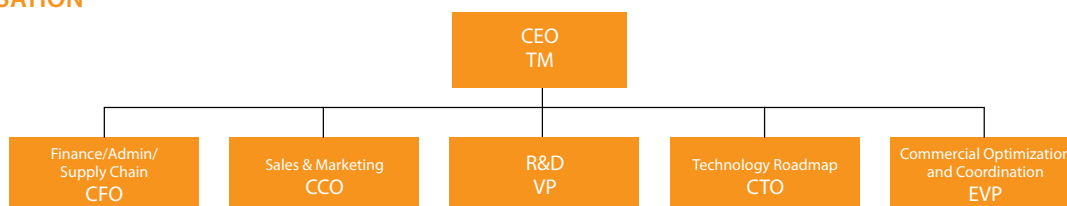
VARUMÄRKEN

Precise Biometrics arbetar med en varumärkesportfölj som består av ett fåtal noga utvalda varumärken:

- **TACTIVO™** – varumärket för Precise Biometrics nya produkt, smarta skal. Varumärket är registrerat i EU och ansökt i USA.
- **PRECISE BIOMETRICS™** – registrerat som både bild- och ordmärke i ett flertal länder.
- **PRECISE BIOMATCH™** – det övergripande varumärket för kärntekniken som också används som grund i namngivningen av mjukvaruprodukterna. Varumärket är registrerat i både EU och USA.
- **BIOMATCH™** – det övergripande varumärket för Precise Biometrics kärnteknik. Varumärket är registrerat i EU.
- **PRECISE MATCH-ON-CARD™** – varumärket för Precise Biometrics teknik att spara och matcha ett fingeravtryck på ett smart kort. Varumärket är registrerat i EU.
- **PRECISE SENSE™** – varumärket för Bolagets nya biometriska läsare.



ORGANISATION



MEDARBETARE

Per den 30 juni 2012 hade Koncernen 37 (32) anställda, 30 i Sverige och 7 i USA. Av de anställda var 25 (23) män och 12 (9) kvinnor. Precise Biometrics arbetar för en jämnare könsfördelning i enlighet med Koncernens jämställdhetsplan.

LEGAL STRUKTUR

Precise Biometrics innehar två rörelsedrivande dotterbolag som vardera ägs till 100 %; Precise Biometrics Inc. i Washington, D.C., USA och Precise Biometrics Solutions AB (org. nr. 556646-6529) med kontor i Karlstad. Dotterbolaget i USA bedriver verksamhet inom marknad och försäljning. På

kontoret i Karlstad bedrivs framförallt utvecklingsarbete och administration. Precise Biometrics Solutions AB är under fusion med moderbolaget Precise Biometrics AB. Precise Biometrics Solutions har ingen verksamhet eller anställda som berörs av fusionen. Precise Biometrics innehar även det vilande Bolaget Precise Biometrics Services AB. Vidare äger Bolaget 38 % av Smart Unicorn Solutions som för närvarande inte bedriver någon verksamhet. Under 2008 skrev Precise Biometrics ner värdet på engagemanget i det delägda (38 %) Smart Unicorn Solutions (SUS), då förväntningarna på bolaget inte hade uppnåtts.

FINANSIELL UTVECKLING I SAMMANDRAG

Nedan presenteras Precise Biometrics finansiella utveckling i sammandrag för perioden den 1 januari 2009 till och med den 30 juni 2012. Förutom Bolagets reviderade koncernredovisningar för räkenskapsåren 2009, 2010 och 2011 samt delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 juni 2012, har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisorer. Räkenskapsåren 2009, 2010 och 2011 har granskats av PwC. Revisionsberättelserna finns intagna i årsredovisningarna för respektive år och innehåller inga anmärkningar. Räkenskaperna enligt nedan har upprättats i enlighet med IFRS. Delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 juni 2012 har inte granskats eller reviderats av Bolagets revisorer. Samtliga rapporter finns att tillgå på Bolagets hemsida www.precisebiometrics.com.

RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

Koncernen (Mkr)	2012-01-01	2011-01-01	2011-01-01	2010-01-01	2009-01-01
	2012-06-30	2011-06-30	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
	6 månader	6 månader	12 månader	12 månader	12 månader
Nettoomsättning	11 405	9 443	21 615	44 944	68 655
Bruttovinst	6 909	6 218	12 067	27 519	35 792
Rörelseresultat	-21 457	-18 609	-33 412	-14 497	-20 276
Resultat efter finansiella poster	-22 840	-18 582	-33 204	-14 632	-21 768
PERIODENS RESULTAT	-22 840	-18 582	-33 216	-14 648	-21 772
Summa totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-22 840	-18 582	-33 216	-14 164	-21 151

BALANSRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

Koncernen (Mkr)	2012-06-30	2011-06-30	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Tillgångar					
Summa anläggningstillgångar	17 030	11 248	13 848	7 368	4 670
Summa omsättningstillgångar	33 141	69 329	50 557	40 723	68 423
SUMMA TILLGÅNGAR	50 171	80 577	64 405	48 091	73 093
Summa eget kapital	24 133	61 482	46 988	31 244	45 408
Summa kortfristiga skulder	26 038	19 095	17 417	16 847	27 685
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	50 171	80 577	64 405	48 091	73 093

KASSAFLÖDESANALYSER I SAMMANDRAG

Koncernen (Mkr)	2012-01-01	2011-01-01	2011-01-01	2010-01-01	2009-01-01
	2012-06-30	2011-06-30	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
	6 månader	6 månader	12 månader	12 månader	12 månader
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-31 307	-19 014	-36 247	-10 476	-21 207
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 236	-4 569	-8 679	-4 710	-1 299
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 000	48 594	49 015	-1 492	52 047
Periodens kassaflöde	-25 543	25 011	4 090	-16 678	29 541

NYCKELTAL I SAMMANDRAG

Koncernen (Mkr)	2012-01-01 2012-06-30	2011-01-01 2011-06-30	2011-01-01 2011-12-31	2010-01-01 2010-12-31	2009-01-01 2009-12-31
Rörelsekapital (Tkr)	7 103	50 234	33 140	23 876	40 738
Kassalikviditet	68 %	315 %	235 %	192 %	225 %
Soliditet	48 %	76 %	73 %	65 %	62 %
Räntabilitet på eget kapital	-	-	Neg	Neg	Neg
Resultat per aktie (Kr)	-0,12	-0,06	-0,20	-0,11	-0,19
EBITDA (Tkr)	-20 404	-17 921	-31 213	-12 485	-12 662
Eget kapital per aktie (Kr)	0,13	0,33	0,25	0,23	0,34
Antal aktier	188 945 120	188 945 120	188 945 120	134 960 800	134 960 800
Utdelning per aktie (Kr)	-	-	-	-	-
Antal anställda vid periodens utgång	37	32	35	34	36
Genomsnittligt antal anställda under perioden	36	33	34	34	38

DEFINITIONER AV NYCKELTAL

EBITDA

Rörelseresultatet före avskrivningar och finansnetto.

EGET KAPITAL PER AKTIE

Eget kapital vid årets slut dividerat med antal aktier vid årets slut.

KASSALIKVIDITET

Omsättningstillgångar exklusive lager dividerat med kortfristiga skulder.

RESULTAT FÖRE SKATT PER AKTIE

Resultat efter finansnetto dividerat med genomsnittligt antal aktier. Beräkning har skett enligt IAS 33 Resultat per aktie. I enlighet med denna standard får inte omräkning efter utspädning medföra ett bättre resultat per aktie jämfört med före utspädning.

RÄNTABILITET PÅ EGET KAPITAL

Årets resultat dividerat med genomsnittligt eget kapital.

RÖRELSEKAPITAL

Omsättningstillgångar minus kortfristiga skulder.

SOLIDITET

Eget kapital per balansdagen dividerat med totala tillgångar per balansdagen.

UTDELNING

Utdelning per aktie under perioden.

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN I SAMMANDRAG

Nedanstående historiska finansiella information bör läsas i anslutning till avsnittet Finansiell utveckling i sammandrag och Precise Biometrics reviderade koncernräkenskaper för räkenskapsåren 2009, 2010 och 2011 samt delårsrapporten för perioden januari-juni 2012. Årsredovisningarna för åren 2009, 2010 och 2011 har granskats av Bolagets revisorer. Delårsrapporten för perioden januari-juni 2012 har inte granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

JANUARI TILL JUNI 2012 I JÄMFÖRELSE MED JANUARI TILL JUNI 2011

INTÄKTER

Precise Biometrics omsättning uppgick under första halvåret 2012 till 11,4 Mkr, motsvarande en ökning om 21,3 % gentemot motsvarande period föregående år. Omsättningsökningen är främst hänförlig till ökad försäljning av hårdvara, primärt till kunder i Mellanöstern.

RESULTAT

Kostnad för sålda varor under perioden uppgick till 4,5 Mkr att jämföra med 3,2 Mkr under motsvarande period 2011. Ökningen är hänförlig till högre försäljning samt större andel hårdvaruförsäljning än under jämförelseperioden. Bolagets bruttomarginal uppgick till 60,6 % jämfört med 65,8 % under motsvarande period föregående år. Den lägre bruttomarginalen förklaras av högre andel av hårdvaruförsäljning. Bolagets försäljningskostnader uppgick till 12,2 Mkr under första halvåret 2012 jämfört med 8,8 Mkr under första halvåret 2011. Ökningen beror på investeringar i organisationen samt kostnader i samband med lansering och marknadsföring av Tactivo™. Administrationskostnaderna ökade till 7,3 Mkr från 6,3 Mkr. FoU-kostnaderna var uppgick till 8,9 (8,2) Mkr. Bolagets rörelseresultat minskade därmed till -21,5 Mkr under första halvåret 2012 att jämföras med -18,6 Mkr under motsvarande period 2011. Första halvårets resultat uppgick till -22,8 Mkr, gentemot -18,6 Mkr under jämförelseperioden. Resultatet inkluderar ett finansnetto på -1,4 Mkr (0,0) på grund av räntekostnader och avgifter hänförlig till kreditfaciliteten som tecknades under våren 2012. Resultat per aktie uppgick därmed till -0,12 (-0,13) kr.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet var -22,1 (-18,1) Mkr. Minskningen gentemot jämförelseperioden förklaras av ett minskat rörelseresultat. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -31,3 (-19,0) Mkr med ytterligare effekt från investeringar i produkter och lageruppbbyggnad. Kassaflödet från investeringsverksamheten var -4,2 (-4,6) Mkr och avsåg huvudsakligen

investeringar i immateriella anläggningstillgångar avseende aktivering av utvecklingskostnader. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 10,0 (48,6) Mkr och består av att kreditfaciliteten utnyttjats med 10,0 Mkr, motsvarande period 2011 förklaras av likvid från emission av stamaktier om 48,6 Mkr. Kassaflödet under perioden uppgick därmed till -25,5 Mkr jämfört med 25,0 Mkr under motsvarande period 2011.

EGET KAPITAL

Precise Biometrics eget kapital uppgick vid periodens utgång till 24,1 (61,5) Mkr, motsvarande 0,13 (0,33) kr per aktie. Bolagets soliditet uppgick därmed till 48 (76) %.

JANUARI TILL DECEMBER 2011 I JÄMFÖRELSE MED JANUARI TILL DECEMBER 2010

INTÄKTER

Precise Biometrics omsättning uppgick under räkenskapsåret 2011 till 21,6 Mkr, motsvarande en minskning om 51,9 % gentemot föregående räkenskapsår. Omsättningsminskningen är främst hänförlig till en under året begränsad försäljning till amerikanska myndigheter. Bolagets största geografiska marknad under 2011 var Mellanöstern och Afrika som omsatte 9,4 Mkr.

RESULTAT

Kostnad för sålda varor uppgick under 2011 till 9,5 Mkr att jämföra med 17,4 Mkr under 2010. Minskningen är hänförlig till lägre omsättning än under jämförelseperioden. Bolagets bruttomarginal uppgick till 55,8 %, vilket var en minskning gentemot 61,2 % under 2010. Bolagets försäljningskostnader var i linje med föregående räkenskapsår och uppgick till 18,5 Mkr under 2011 jämfört med 18,3 Mkr under 2010. Administrationskostnaderna ökade till 11,5 Mkr från 10,0 Mkr. FoU-kostnaderna uppgick till 15,2 (12,5) Mkr. Bolagets rörelseresultat minskade därmed till -45,5 (-14,5) Mkr. Årets resultat uppgick till -33,2 Mkr, gentemot -14,6 Mkr under 2010. Resultat per aktie uppgick därmed till -0,20 (-0,11) kr för räkenskapsåret 2011.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -35,7 (-9,6) Mkr. Minskningen gentemot jämförelseperioden förklaras av ett minskat rörelseresultat. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -36,2 (-10,5) Mkr. Kassaflödet från investeringsverksamheten var -8,7 (-4,7) Mkr och avsåg huvudsakligen investeringar i immateriella anläggningstillgångar avseende aktivering av utvecklingskostnader. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 49,0 (-1,5) Mkr och förklaras av likvid från emission av stamaktier om 48,6 Mkr. Årets kassaflöde uppgick därmed till 4,1 Mkr, vilket var en ökning från -16,7 Mkr under 2010.

EGET KAPITAL

Precise Biometrics eget kapital uppgick vid periodens utgång till 47,0 (31,2) Mkr, motsvarande 0,25 (0,23) kr per aktie. Bolagets soliditet uppgick därmed till 73 (65) %.

JANUARI TILL DECEMBER 2010 I JÄMFÖRELSE MED JANUARI TILL DECEMBER 2009**INTÄKTER**

Omsättningen uppgick under räkenskapsåret 2010 till 44,9 Mkr, motsvarande en minskning om 34,6 % gentemot föregående räkenskapsår. Omsättningsminskningen är främst hänförlig till att Bolaget under 2009 fakturerade merparten av den stora order som erhöles från de amerikanska myndigheterna om totalt 6,1 MUSD. Under 2010 erhöles Precise Biometrics bland annat ett genombrott i Afrika. Precise Biometrics partner Interswitch lanserade ett SmartCity-kort i Cross River States i Nigeria. SmartCitykortet är ett statligt ID-kortsprojekt med biometri från Precise Biometrics som kombinerar ett traditionellt ID-kort med e-betalning. Kortet ska fungera i hela delstaten och samtliga tre miljoner invånare ska få ett eget kort.

Precise Biometrics erhöles även två uppföljningsorder värda sammanlagt 6,7 Mkr på Precise 200 MC, kombinerade fingeravtrycks- och smartkortläsare. Läsarna ska användas tillsammans med Precise Match-on-Card™ i den fortsatta utrollningen av ett ID-kortsprojekt för myndighetsanställda i hos en befintlig kund i Mellanöstern. Bolagets största geografiska marknad under 2010 var Nordamerika som omsatte 21,4 (38,1) Mkr. Minskningen av omsättningen från Nordamerika förklaras av den order om 6,1 MUSD som erhöles under 2009.

RESULTAT

Kostnad för sålda varor uppgick under 2010 till 17,4 Mkr att jämföra med 32,9 Mkr under 2009. Minskningen är hänförlig till lägre omsättning än under jämförelseperioden. Bolagets bruttomarginal uppgick till 61,2 %, vilket var en förbättring gentemot 52,1 % under 2009. Den ökade bruttomarginalen förklaras av en mer gynnsam produktmix i kombination med

högre marginaler för hårdvaruförsäljningen. Bolagets försäljningskostnader uppgick till 18,3 Mkr under 2010 jämfört med 30,4 Mkr under 2009. Förbättringen är framförallt påverkad av effektiviseringar i marknadsorganisation, nedläggning av kontoret i Asien (vars verksamhet numera sköts från moderbolaget) samt den nedskrivning av goodwill som gjordes 2009 i PB Solutions AB. Administrationskostnaderna sjönk till 10,0 Mkr från 12,6 Mkr som en följd av positivt genomslag av förbättrad kostnadseffektivitet. FoU-kostnaderna var i linje med föregående räkenskapsår och uppgick till 12,5 (12,1) Mkr. Bolagets rörelseresultat förbättrades därmed till -14,5 (-20,3) Mkr, trots lägre försäljning än under föregående räkenskapsår. Årets resultat uppgick till -14,6 Mkr, vilket var en förbättring gentemot -21,8 Mkr under 2009. Resultat per aktie uppgick därmed till -0,11 (-0,19) kr för räkenskapsåret 2010.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet var -9,2 (-19,0) Mkr. Förbättringen gentemot jämförelseperioden förklaras av ett förbättrat rörelseresultat. Kassaflödet från förändringar i rörelsekapitalet var 2,8 (-6,9) Mkr. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -10,1 (-21,2) Mkr. Förbättringen i kassaflödet är främst hänförlig till ett förbättrat rörelseresultat och ett positivt bidrag från förändringar i rörelsekapitalet till följd av kassaflödet från den amerikanska storordern under 2009. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -4,7 (-1,8) Mkr, varav -4,5 Mkr avsåg aktivering av utvecklingsarbete avseende produktutveckling. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1,5 (52,0) Mkr. Minskningen under 2010 är hänförlig till att Bolaget genomförde en nyemission om 54,1 Mkr före emissionskostnader under 2009. Årets kassaflöde uppgick därmed till -16,3 Mkr, vilket var en minskning från 29,5 Mkr under 2009.

EGET KAPITAL

Precise Biometrics eget kapital uppgick vid periodens utgång till 31,2 (45,4) Mkr, motsvarande 0,23 (0,34) kr per aktie. Bolagets soliditet uppgick därmed till 65 (62) %.

JANUARI TILL DECEMBER 2009 I JÄMFÖRELSE MED JANUARI TILL DECEMBER 2008**INTÄKTER**

Omsättningen under 2009 uppgick till 68,7 Mkr att jämföra med 45,9 Mkr under 2008. Ökningen är till stor del hänförlig till en order från amerikanska myndigheter om 6,1 MUSD avseende Precise Match-on-Card™ inom ramen för Cyber Security. Övrig försäljning utgjordes framförallt av fortsatt licensförsäljning inom de nationella ID-kortsprogrammen, hårdvaruförsäljning till Mellanöstern samt försäljning av accesslösningar. Omsättningen under det fjärde kvartalet uppgick till 32,1 (11,5) Mkr till följd av fakturering av del av den order som

under året erhöles från amerikanska myndigheter. Bolagets största marknad under räkenskapsåret var Nordamerika vars omsättning uppgick till 38,0 (11,1) Mkr. Ökningen av omsättningen i Nordamerika är hänförlig till ovan nämnda order från amerikanska myndigheter.

RESULTAT

Kostnad för sålda varor uppgick till 32,9 (23,3) Mkr. Ökningen förklaras av den ökade omsättningen gentemot jämförelseperioden. Bruttomarginalen förbättrades under året och uppgick till 52,1 (49,1) %. Försäljningskostnaderna ökade under 2009 till 30,4 Mkr från 26,4 Mkr, vilket var en följd av högre omsättning och utökade resurser inom marknadsföring och försäljning. Administrationskostnaderna uppgick till 12,6 (11,1) Mkr. Bolagets FoU-kostnader sjönk till 12,0 Mkr från 14,4 Mkr och innefattade bland annat effekterna av besparingar från neddragningar i konsultverksamheten PB Solutions AB. Precise Biometrics rörelseresultat förbättrades därmed från -54,6 Mkr till -20,3 Mkr. Årets resultat uppgick till -21,8 (-54,2) Mkr, vilket belastades med finansiella kostnader om 1,5 (0,4) Mkr. Resultat per aktie var -0,19 (-0,54) Kr. Det sista kvartalet 2009 uppvisade ett resultat om 2,8 Mkr i jämförelse med -35,8 under motsvarande period 2008.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick till -14,3 (-24,8) Mkr, till följd av förbättrat rörelseresultat. Kassaflödet från förändringar i rörelsekapitalet uppgick till -6,9 (4,9) Mkr, varav försämringen var hänförlig till ökad rörelsekapitalbindning som en följd av den amerikanska storordern under 2009. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -21,2 (-19,8) Mkr. Kassaflödet från investeringsverksamheten var -1,3 (-1,8) Mkr och avsåg huvudsakligen aktivering av utvecklingsarbete. Kassaflödet från finansieringsverksamheten var 52,0 (0,5) Mkr till följd av genomförd nyemission med företräde för befintliga aktieägare om 50,6 Mkr efter emissionskostnader. Årets kassaflöde uppgick därmed till 29,5 (-21,2) Mkr.

EGET KAPITAL

Precise Biometrics eget kapital uppgick vid periodens utgång till 45,4 (16,0) Mkr, motsvarande 0,34 (0,16) kr per aktie. Bolagets soliditet uppgick därmed till 62 (47) %.

INVESTERINGAR

I tabellen nedan framgår de investeringar som Precise Biometrics har genomfört under räkenskapsåren 2009, 2010 och 2011 samt under delårsperioden januari-juni 2012. För närvarande har Precise Biometrics inga pågående investeringar eller åtaganden om framtida investeringar utöver de löpande investeringar som görs inom ramen för Bolagets utvecklingsarbete. Precise Biometrics har under räkenskapsåren 2009-2011

samt under perioden januari-juni 2012 inte genomfört några väsentliga investeringar. Precise Biometrics genomförde under 2009 en nyemission om 54,1 Mkr för att framgångsrikt ta del av nya upphandlingar genom en högre kreditrating och ett förstärkt rörelsekapital. Således genomfördes inga väsentliga investeringar som resultat av nyemissionen. Aktivering av utvecklingsarbete avser sedvanlig produktutveckling.

(Tkr)	Januari-juni			
	2012	2011	2010	2009
Aktivering av utvecklingsarbete	-3 883	-7 891	-4 466	-1 253
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-353	-787	-244	-46
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 236	-8 678	-4 710	-1 299

INTÄKTER

Koncernens intäkter består främst av försäljning av varor och redovisas vid leverans av produkter till kunden, i enlighet med leveransvillkoren. Försäljning redovisas netto efter moms, rabatter och kursdifferenser vid försäljning i utländsk valuta. I koncernredovisningen elimineras koncernintern försäljning. Koncernintern försäljning prissätts enligt marknadsmässiga villkor. Licensintäkter intäktsförs när licensavtal, utan avbrottsklausuler, är påskrivet och leverans har skett, samt att pris och betalningsplaner har fastställts, där inga andra åtaganden föreligger utöver licensleveransen. Licenser som säljs i kombination med hårdvara, vilka är en förutsättning för funktionaliteten hos mjukvaran, intäktsförs när hårdvaran har levererats. Konsulttjänster som utförs på löpande räkning redovisas i den takt som arbetet utförs. Intäkter hänförliga till kundfinansierade utvecklingsprojekt redovisas i enlighet med IAS 18. Det innebär att fakturering av kostnader i ett projekt redovisas i takt med projektets upparbetning, istället för att balanseras i räkenskaperna fram till färdigställande och slutlig leverans.

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången. Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkom-

mer. Avskrivning av materiella anläggningstillgångar, för att fördela deras anskaffningsvärde ner till det beräknade restvärdet, görs linjärt enligt plan över den beräknade nyttjandeperioden enligt följande; datorer tre år och inventarier fem år.

IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

FORSKNING OCH UTVECKLING

Utgifter för forskning kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingsutgifter består av utgifter för fortsatt utveckling av utrustning för biometrisk fingeravtrycksigenkänning. Dessa redovisas som immateriella tillgångar när det är sannolikt att projektet kommer att bli framgångsrikt, med tanke på dess kommersiella och tekniska möjligheter, och kostnaderna kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Övriga utvecklingsutgifter kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingsutgifter som tidigare har kostnadsförts balanseras inte i efterföljande period. Utvecklingsutgifter har en begränsad nyttjandeperiod och skrivs av linjärt från den tidpunkt då den kommersiella produktionen av produkten påbörjas. Den beräknade nyttjandeperioden uppgår till tre till fem år.

GOODWILL

Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel av det förvärvade dotterföretagets identifierbara nettotillgångar vid förvärvstillfället. Goodwill på förvärv av dotterbolag redovisas som immateriella tillgångar. Goodwill testas årligen för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Vinst eller förlust vid avyttring av en enhet inkluderar kvarvarande redovisat värde på den goodwill som avser den avyttrade enheten.

PROGRAMVARA

Förvärvade programvarulicenser aktiveras på basis av de kostnader som uppstått då den aktuella programvaran förvärvats och satts i drift. Dessa kostnader skrivs av under den bedömda nyttjandeperioden vilken uppgår till fem år. Kostnader för utveckling och underhåll av programvara kostnadsförs när de uppstår.

PATENT

Patent har en begränsad nyttjandeperiod och redovisas därför till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar. Avskrivningarna görs linjärt över tio år.

MARKNADSKONTAKTER

Marknadskontakter bedöms ha en begränsad nyttjandeperiod och redovisas därför till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

FINANSIELL STÄLLNING PER DEN 30 JUNI 2012

Precise Biometrics balansomslutning uppgick per den 30 juni 2012 till 50,2 (80,6) Mkr. Koncernens kassa och bank uppgick per den 30 juni 2012 till 3,4 (49,6) Mkr. Eget kapital uppgick till 24,1 (61,5) Mkr, motsvarande en soliditet om 48 % (76 %). Koncernens kortfristiga skulder uppgick till 26,0 (19,1) Mkr, varav 11,3 Mkr var räntebärande. Bolagets kortfristiga skulder utgjordes huvudsakligen av leverantörsskulder och kreditfaciliteter. Per den 30 juni 2012 hade Precise Biometrics kreditfaciliteter om 1,5 Mkr avseende checkräkningskredit, varav 1,3 Mkr var utnyttjat. Därutöver har Precise Biometrics som meddelades i mars 2012, upptagit en kreditfacilitet att utnyttja om upp till 30 Mkr med Antech Invest A/S i syfte att stärka rörelsekapitalet inför marknadslanseringen och produktion av Tactivo™. Per den 30 juni 2012 var kreditfaciliteten utnyttjad till 10 Mkr. Bolagets checkräkningskredit löper tills vidare och förhandlas årsvis. Bolaget har inga långfristiga skulder.

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Precise Biometrics anläggningstillgångar hade per den 30 juni 2012 ett bokfört värde om 17,0 (11,2) Mkr. Huvuddelen av Bolagets anläggningstillgångar utgjordes av immateriella anläggningstillgångar vilka avser balanserade utvecklingsutgifter och patent.

OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR

Bolagets omsättningstillgångar uppgick per den 30 juni 2012 till 33,1 (69,3) Mkr, varav kundfordringar 8,8 (6,5) Mkr, varulager 15,5 (9,3) Mkr samt övriga kortfristiga fordringar 5,5 (4,0) Mkr.

EGET KAPITAL OCH SKULDSÄTTNING

Nedan redovisas Precise Biometrics kapitalisering per den 30 juni 2012.

(Tkr)	
Summa kortfristiga skulder	26 038
Mot garanti eller borgen	0
Mot säkerhet	11 347
Utan garanti/borgen eller säkerhet	14 691
Summa långfristiga skulder	0
Mot garanti eller borgen	0
Mot säkerhet	0
Utan garanti/borgen eller säkerhet	0
Eget kapital	
Aktiekapital	75 578
Bundna reserver	564 635
Balanserat resultat	-593 809
Fond för verkligt värde	0
Omräkningsdifferens	569
Periodens resultat	-22 840
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	24 133

NETTOSKULDSÄTTNING

Nedan redovisas Precise Biometrics nettoskuldsättning per den 30 juni 2012.

(Tkr)	
(A) Kassa	0
(B) Likvida medel	3 387
(C) Lätt realiserbara värdepapper	0
(D) Summa Likviditet (A)+(B)+(C)	3 387
(E) Kortfristiga fordringar	5 482
(F) Kortfristiga bankkulder	11 347
(G) Kortfristig del av långfristiga skulder	0
(H) Andra kortfristiga skulder	14 691
(I) Summa Kortfristiga skulder (F)+(G)+(H)	26 038
(J) Netto Kortfristig skuldsättning (I)-(E)-(D)	17 169
(K) Långfristiga banklån	0
(L) Emitterade obligationer	0
(M) Andra långfristiga skulder	0
(N) Långfristig skuldsättning (K)+(L)+(M)	0
(O) Nettoskuldsättning (J)+(N)	17 169

RÖRELSEKAPITAL

Styrelsen för Precise Biometrics gör bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Bolagets aktuella behov under den kommande tolv månadersperioden, då Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden överstiger Bolagets kort- och långfristiga finansiella resurser. Det befintliga rörelsekapitalet, vid dateringen av föreliggande Prospekt, bedöms tillräckligt för att bedriva verksamheten enligt gällande affärsplan cirka 3 månader. Underskottet i rörelsekapitalet för den kommande tolv månadersperioden, utan hänsyn till förväntade men ej budgeterade order, beräknas uppgå till cirka 30 Mkr. Givet kapitaltillskottet från föreliggande Nyemission bedömer styrelsen att Bolagets rörelsekapital är tillräckligt för den kommande tolv månadersperioden. Kapitaltillskottet avses att användas för fortsatt uppbyggnad av försäljningsorganisationen, marknadsbearbetning och produktion av de nylanserade produkterna inom Mobile. Om Nyemissionen ej genomförs skulle Bolaget tvingas att söka andra finansieringsmöjligheter i form av t.ex. riktad nyemission eller förhandla om en kreditfacilitet. Därutöver skulle Bolaget behöva ompröva expansionstaken i den befintliga affärsplanen och se över Bolagets organisation och kostnadsstruktur.

Precise Biometrics rörelsekapitalbehov är främst kopplat till Bolagets tillväxt, operativa kassaflöden och kapitalbindning. Kapitalbindningen utgörs främst av leverantörsförskott, kundfordringar och varulager. Bolagets rörelsekapitalbehov säkerställs genom att Precise Biometrics utnyttjar befintligt rörelsekapital.

Precise Biometrics erhåller en del av inbetalningen från kund i samband med orderläggning, men merparten av Precise Biometrics inbetalningar erhålls först i samband med leverans. Detta medför att Bolaget binder mycket kapital avseende orderfinansiering. Förväntningar om fler order kräver att Bolaget ökar sitt rörelsekapital för att garantera underleverantörskostnader utan att ta ofördelaktiga krediter. För det fall emissionen inte fulltecknas eller om emissionsgaranterna inte heller kan infria sina åtaganden trots de bindande avtal som respektive garant har tecknat, kan Precise Biometrics tvingas till en omförhandling med Bolagets långgivare.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER DEN 30 JUNI 2012

I augusti 2012 lade den amerikanska staten sin första Tactivo™-order och Bolaget förväntar sig att detta kommer att leda till att fler pilotprojekt inleds i både militära och civila organ. Effekterna från den här första och förväntade kommande order prognostiseras ge finansiella effekter sent i tredje kvartalet och i början av fjärde kvartalet 2012. Bolaget står och faller inte med dessa pilotprojekt. Dock, om dessa inte är framgångsrika innebär det att Bolaget förlorar möjligheten att leverera till dessa kunder vilket skulle innebära ett, allt annat lika, intäktsbortfall och sålunda påverka Bolagets finansiella ställning negativt. I augusti blev Tactivo™ för ipad certifierad av Apple.

Inga väsentliga förändringar har inträffat vad gäller Bolagets finansiella situation eller ställning på marknaden sedan den senaste perioden för reviderad finansiell information eller delårsinformation har offentliggjorts.

TENDENSER I VERKSAMHETEN

Precise Biometrics lanserade i maj 2012 den nya produktserien Tactivo™. I juni 2012 erhöll Bolaget sin första Tactivo™-beställning från en biltillverkare med bas i Europa. Denna order har sedan följts av de första Tactivo™-beställningarna och pilotprojekten med flertalet federala myndigheter i USA. Fram till datumet för Prospektet har ovanstående ordrar inte haft några väsentliga finansiella effekter för Bolaget men sådana förväntas inträffa under slutet av tredje och fjärde kvartalet 2012.

I övrigt finns inga viktiga tendenser vad gäller produktion, försäljning och lager, kostnader och försäljningspriser under det senaste räkenskapsåret fram till datumet för Prospektet.

Bolaget känner inte till några tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav åtaganden, eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på framtida affärsutsikter.

Sedan slutet av den period som omfattas av den senaste offentliggjorda reviderade årsredovisningen har inga viktiga förändringar påverkat de marknader där Bolaget bedriver verksamhet.

AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Precise Biometrics bolagsordning är antagen på årsstämman den 27 april 2011. Enligt bolagsordningen skall aktiekapitalet vara i svenska kr och aktiekapitalet skall vara lägst 40 000 000 kr och högst 160 000 000 kr fördelat på lägst 100 000 000 aktier och högst 400 000 000 aktier. Varje aktieägare är berättigad att rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier vid bolagsstämma. Aktiekapitalet i Precise Biometrics uppgår till 75 578 048 kr, fördelat på 188 945 120 aktier. Samtliga aktier har ett kvotvärde om 0,40 kr och medför lika rätt till andel i Precise Biometrics tillgångar, resultat och rösträtt. Aktierna är utgivna i svenska kr och har utfärdats enligt aktiebolagslagen. Precise Biometrics är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken.

Beslut om eventuell utdelning fattas av bolagsstämman (på förslag av styrelsen). Utbetalningen ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag var registrerad som ägare i den av

Euroclear förda aktieboken. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Precise Biometrics. För aktieägare bosatta utanför Sverige föreligger inga särskilda förfaranden eller restriktioner.

Vid en eventuell likvidation har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som innevararen äger. Vid nyteckning av aktier har aktieägare företräde i förhållande till det antal aktier som innehavaren äger om inte annat beslutas av bolagsstämman.

Aktierna i Precise Biometrics är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköps-erbjudanden i fråga om Precise Biometrics aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret. Precise Biometrics innehar inga egna aktier.



AKTIEKAPITALET UTVECKLING

Bolagets aktiekapital har sedan bildandet förändrats enligt tabellen nedan:

År	Transaktion	Ökning av antalet aktier	Totalt antal aktier	Ökning av aktiekapital Kr	Totalt aktiekapital Kr	Kvotvärde Kr
1997	Bildande	1 000	1 000	100 000,00	100 000,0	100,00
1997	Nyemission	220	1 220	22 000,00	122 000,00	100,00
1998	Split	1 218 780	1 220 000	-	122 000,00	0,10
1998	Nyemission	180 000	1 400 000	18 000,00	140 000,00	0,10
1998	Nyemission	223 700	1 623 700	22 370,00	162 370,00	0,10
1999	Fondemission		1 623 700	487 110,00	649 480,00	0,40
1999	Nyemission	720 000	2 343 700	288 000,00	937 480,00	0,40
2000	Nyemission ¹⁷	250 000	2 593 700	100 000,00	1 037 480,00	0,40
2000	Lösen teckningsoptioner	74 000	2 667 700	29 600,00	1 067 080,00	0,40
2000	Nyemission ¹⁸	600 000	3 267 700	240 000,00	1 307 080,00	0,40
2000	Lösen teckningsoptioner	204 500	3 472 200	81 800,00	1 388 880,00	0,40
2001	Lösen teckningsoptioner	54 500	3 526 700	21 800,00	1 410 680,00	0,40
2002	Nyemission ¹⁹	350 000	3 876 700	140 000,00	1 550 680,00	0,40
2002	Lösen teckningsoptioner	80 000	3 956 700	32 000,00	1 582 680,00	0,40
2002	Nyemission ²⁰	7 913 400	11 870 100	3 165 360,00	4 748 040,00	0,40
2003	Nyemission ²¹	23 740 200	35 610 300	9 496 080,00	14 244 120,00	0,40
2004	Nyemission ²²	5 000 000	40 610 300	2 000 000,00	16 244 120,00	0,40
2004	Nyemission ²³	20 305 150	60 915 450	8 122 060,00	24 366 180,00	0,40
2005	Nyemission ²⁴	1 050 000	61 965 450	420 000,00	24 786 180,00	0,40
2005	Nyemission ²⁵	1 053 750	63 019 200	421 500,00	25 207 680,00	0,40
2005	Nyemission ²⁶	8 700 000	71 719 200	3 480 000,00	28 687 680,00	0,40
2005	Nyemission ²⁷	71 250	71 790 450	28 500,00	28 716 180,00	0,40
2006	Nyemission ²⁸	1 125 000	72 915 450	450 000,00	29 166 180,00	0,40
2006	Nyemission ²⁹	24 305 150	97 220 600	9 722 060,00	38 888 240,00	0,40
2007	Nyemission ³⁰	4 000 000	101 220 600	1 600 000,00	40 488 240,00	0,40
2009	Nyemission ³¹	33 740 200	134 960 800	13 496 080,00	53 984 320,00	0,40
2011	Nyemission ³²	53 984 320	188 945 120	21 593 728,00	75 578 048,00	0,40

¹⁷ Emission riktad till institutionella placerare. Teckningskursen uppgick till 160 kr och Precise Biometrics erhöll en emissionslikvid om 40 Mkr.

¹⁸ Emission riktad till institutionella placerare. Teckningskursen uppgick till 225 kr och Precise Biometrics erhöll en emissionslikvid om 135,3 Mkr.

¹⁹ Emission riktad till institutionella placerare samt ett fåtal större privata investerare. Teckningskursen uppgick till 87 kr och Precise Biometrics erhöll en emissionslikvid om 30,5 Mkr.

²⁰ Emission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Teckningskursen uppgick till 4 kr och Precise Biometrics erhöll en emissionslikvid om 31,7 Mkr.

²¹ Emission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Teckningskursen uppgick till 1,70 kr och Precise Biometrics erhöll en emissionslikvid om 40,4 Mkr.

²² Emission riktad till institutionella placerare samt ett fåtal större privata investerare. Teckningskursen uppgick till 3,10 kr och Precise Biometrics erhöll en emissionslikvid om 15,5 Mkr.

²³ Emission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Teckningskursen uppgick till 2,25 kr och Precise Biometrics erhöll en emissionslikvid om 45,7 Mkr.

²⁴ Emission riktad mot den japanska partnern Silex technology Inc. Teckningskursen uppgick till 7,04 kr och Precise Biometrics erhöll en emissionslikvid om drygt 7 Mkr.

²⁵ Emission riktad mot Loqware Sweden AB:s huvudägare för förvärv av Bolaget till ett värde av 8,3 Mkr.

²⁶ Emission riktad till europeiska institutionella investerare. Teckningskursen uppgick till 7,25 kr och Precise Biometrics tillfördes cirka 63 Mkr före avdrag för emissionskostnader.

²⁷ Emission för förvärvande av resterande aktier i Loqware Sweden AB. Precise Biometrics tillfördes cirka 580 000 kr.

²⁸ Apportemission utförd för förvärv av 30 % av Smart Unicorn Solutions.

²⁹ Emission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Teckningskursen uppgick till 3,50 kr och Precise Biometrics erhöll en emissionslikvid om 85 Mkr.

³⁰ Apportemission utförd för förvärv av 8 % av Smart Unicorn Solutions.

³¹ Emission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Teckningskursen uppgick till 1,60 kr och Precise Biometrics erhöll en emissionslikvid om 54 Mkr.

³² Emission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Teckningskursen uppgick till 1,0 kr och Precise Biometrics erhöll en emissionslikvid om 54 Mkr.

BEMYNDIGANDE

Bolagets årsstämma som hölls den 24 april 2012 beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier och/eller konvertibler. Emission(er) skall kunna ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning. Emissionen får medföra en sammanlagd ökning av aktiekapitalet som motsvarar utgivande av högst 18 895 000 aktier och/eller konvertibler utbytbara till högst 18 895 000 aktier. Fullt

utnyttjande av bemyndigandet, vid full konvertering, motsvarar en utspädningseffekt om cirka 10 % av nuvarande aktiekapital och röster.

Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra för Bolaget att genomföra företagsförvärv med betalning i egna aktier och/eller konvertibler samt att erhålla kapitaltillskott från nya ägare vilka bedöms som strategiskt viktiga i ett operationellt, finansiellt, strukturellt eller annat perspektiv.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

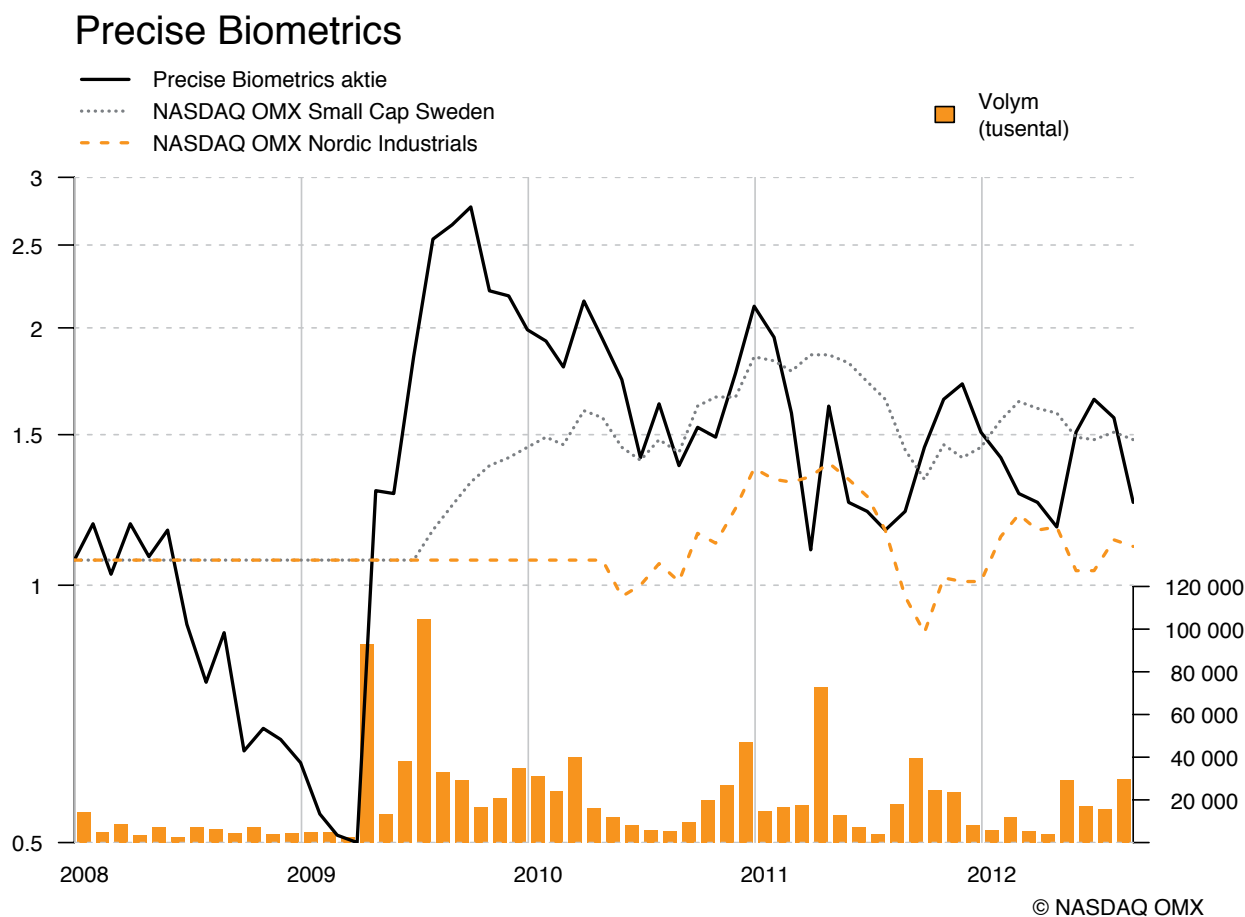
Antalet aktieägare i Precise Biometrics uppgick till 7 828 per den 31 juli 2012. Av nedanstående tabell framgår information avseende ägarförhållandena i Bolaget. Tabellen baseras på Bolagets ägare per den 31 juli 2012.

Namn	Antal aktier	Andel av kapital och röster
Avanza Pension Försäkring AB	14 713 457	7,8 %
Swedbank Robur fonder	8 442 304	4,5 %
HJ Byggkonsulter AB	4 235 000	2,2 %
Nordnet Pensionsförsäkring AB	4 140 747	2,2 %
Gimmersta AB	3 026 375	1,6 %
Swedbank Försäkring AB	2 970 328	1,6 %
Ludvigsson Johnny	1 800 000	1,0 %
Marschall Thomas	1 362 683	0,7 %
Skandia Försäkring	1 322 695	0,7 %
Jönsson Christer	1 204 656	0,6 %
Summa 10 största aktieägarna	43 218 245	22,9 %
Övriga aktieägare	145 726 875	77,1 %
Totalt	188 945 120	100,00 %

Källa: SIS Ägarservice AB.

AKTIENS UTVECKLING

Precise Biometrics aktie är noterad på NASDAQ OMX med kortnamnet PREC sedan den 3 oktober 2000. Den 10 september 2012 handlades Bolagets aktie till senaste betalkurs om 1,17 kr. Aktiegrafnen nedan framställer aktiekursutvecklingen och omsättningen för Precise Biometrics aktie under perioden 2008-01-01 till och med 2012-08-31.



UTDELNINGSPOLICY

Storleken på kommande utdelningar beror på Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, kapitalbehov och kassaflöden. Precise Biometrics har hittills inte lämnat utdelning till sina aktieägare. Bolaget väntas befinna sig i en expansiv investeringsfas de närmaste åren varför Bolagets eventuella utdelningsbara medel med stor sannolikhet kommer att återinvesteras i verksamheten. Till följd av detta gör Styrelsen för Precise Biometrics bedömningen att kontant utdelning till aktieägarna ej kommer att lämnas de närmaste åren.

OPTIONSPROGRAM

Under 2011 utgavs ett optionsprogram som omfattade samtliga anställda och tilldelad volym rymdes inom ett bemyndigande om maximalt 7 100 000 optioner givet av årsstämman

2011. Totalt 4 400 000 optioner tecknades och Precise Biometrics likvida medel tillfördes 440 000 kr. Teckning av aktier med utnyttjande av teckningsoptionerna kan ske under perioden 1 januari – 30 juni 2014 till kursen 2,90 kr. Marknads-mässiga värden har framtagits av PwC och modellen som har använts är Black & Scholes. Vid värderingstidpunkten uppgick aktiekursen till 1,32 kr, vilket är baserat på volymviktade genomsnittliga aktiekursen under perioden 2 maj 2011 till 13 maj 2011. Teckningskursen motsvarade 220 % av den volymviktade genomsnittskursen vid värderingstidpunkten. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna ökar aktiekapitalet med 2 840 000 kr, vilket motsvarar cirka 3,8 % av Bolagets nuvarande aktiekapital. Den likvid som Precise Biometrics har erhållit vid överlåtelserna har tillförts övrigt tillskjutet kapital.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISORER

STYRELSE

För närvarande består Precise Biometrics styrelse av fem ledamöter inklusive styrelseordförande. Samtliga dessa ledamöter bedöms vara oberoende i förhållande till Bolaget och koncernledningen samt oberoende i förhållande till större aktieägare och uppfyller därigenom tillämpliga regler avseende oberoende.

Namn	Ledamot sedan	Födelseår	Position	Antal aktier i Bolaget före nyemissionen	Oberoende av Bolaget och koncernledningen	Oberoende av större aktieägare
Lisa Thorsted	2006	1967	Styrelseordförande	93 062 ³³	Ja	Ja
Lena Widin Klasén	2007	1960	Ledamot	-	Ja	Ja
Erwin Leichtle	2012	1949	Ledamot	-	Ja	Ja
Eva-Maria Matell	2007	1958	Ledamot	18 666	Ja	Ja
Torbjörn Clementz	2009	1961	Ledamot	180 000 ³⁴	Ja	Ja

LISA THORSTED, STYRELSEORDFÖRANDE

Född: 1967

Utbildning: Magisterexamen i Economics and Business Administration, Copenhagen Business School, Danmark.

Andra uppdrag: Group Vice President och Regional CFO Eastern Europe, ISS World Services A/S, styrelseledamot i dotterbolag till ISS Global A/S och ISS World Services A/S.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Ledningsuppdrag inom olika affärsområden hos SAS, senast Vice President, CCO – Head of Commercial Planning på SAS Danmark A/S.

Innehav: 93 062 aktier³⁵.

LENA WIDIN KLASÉN, LEDAMOT

Född: 1960

Utbildning: Teknologie doktor i bildkodning vid Linköpings Universitet, Institutionen för systemteknik. Civilingenjör i Datateknik vid Linköpings Universitet.

Andra uppdrag: CEO, styrelseledamot & grundare av AVIUM AB. CTO, styrelseledamot och grundare av WindVector AB. Gästforskare vid gruppen för Informationskodning på Institutionen för Systemteknik, Linköpings Universitet. Styrelseledamot i IMAGIC the Imaging Integrated Components institute center of excellence, som leds av Acreo.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Styrelseledamot i Chalmers Antenna Systems VINN Excellence Centre (CHASE), i Teknisk-vetenskapliga rådet (TVR) vid inspektionen för strategiska produkter (ISP) och i Tekniska Högskolan vid Linköpings Universitet. Vice President och Head of Portfolio Management på Security and Defense Solutions, Saab AB. Manager Airborne Products på Saab Microwave Systems, Saab AB. Director of Division of Sensor Systems på Totalförsvarets Forskningsinstitut (FOI).

Innehav: –

ERWIN LEICHTLE, LEDAMOT

Född: 1949

Utbildning: M.S.E.E. Royal Institute of Technology, Stockholm. Business administration, London Business School och Global Management, THUNDERBIRD. The American Graduate School of International Management, Arizona, USA.

Andra uppdrag: Styrelseordförande i Imsys AB. Styrelseledamot i SwitchCore AB (publ) och Packet Architects AB. Styrelseordförande och vice verkställande direktör i Konfluencia AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Koncernchef och VD för Switchcore AB.

Innehav: –

EVA-MARIA MATELL, LEDAMOT

Född: 1958

Utbildning: Industriell ekonomi, Internationell marknadsföring vid Linköpings Universitet.

Andra uppdrag: General Manager på Cintos Consulting.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: VD i Kaspersky Lab AB. Sales. Marketing Director för XponCard AB. Styrelseledamot i XponCard OY.

Innehav: 18 666 aktier.

TORBJÖRN CLEMENTZ, LEDAMOT

Född: 1961

Utbildning: Civilekonomexamen från Växjö universitet.

Andra uppdrag: Ekonomi- och finansdirektör (CFO) och vice VD i BE Group AB (publ), styrelseledamot i dotterbolag inom BE Group-koncernen, i Sport och Rehabkliniken i Ängelholm AB och i Euro Fotboll Partners AB. Bolagsman i Charmito Consulting Handelsbolag.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Styrelseledamot i Pildammarna Invest AB.

Innehav: 180 000 aktier³⁶.

³³ Inkluderar innehav om 33 125 aktier avseende make.

³⁴ Inkluderar innehav om 40 000 aktier avseende make.

³⁵ Inkluderar innehav om 33 125 aktier avseende make.

³⁶ Inkluderar innehav om 40 000 aktier avseende make.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Namn	Anställd sedan	Födelseår	Position	Antal aktier i Bolaget före nyemissionen	Antal teckningsoptioner
Thomas Marschall	2006	1967	VD och koncernchef	1 362 683	1 600 000
Michael Harris	2002	1967	CTO	-	300 000
Patrik Lindeberg	2007	1973	Vice President R&D	-	400 000
Patrik Norberg	2008	1968	CFO	190 221	300 000
Etienne Veber	2012	1963	CCO and Executive Vice President	215 000	-

THOMAS MARSCHALL, VD OCH KONCERNCHEF**Född:** 1967**Utbildning:** Maersk International Shipping Academy vid Henley Management School, Storbritannien. International Management Program, Stanford.**Andra uppdrag:** -**Tidigare uppdrag de senaste fem åren:** Styrelseledamot i Smart Unicorn Solutions (Kina), Styrelseledamot i Dralle A/S.**Innehav:** 1 362 683 aktier och 1 600 000 optioner.**MICHAEL HARRIS, CTO****Född:** 1967**Utbildning:** Computer Science and Biology, Moravian College, Executive Education, Wharton School, University of Pennsylvania.**Andra uppdrag:** -**Tidigare uppdrag de senaste fem åren:** Director of Sales, IAM Gloal, Precise Biometrics, Regional Sales Director Americas, Precise Biometrics och Regional Sales Director North America, Precise Biometrics.**Innehav:** 300 000 optioner.**PATRIK LINDEBERG, VICE PRESIDENT R&D****Född:** 1973**Utbildning:** Civilingenjörsexamen vid Lunds Tekniska Högskola.**Andra uppdrag:** Styrelsemedlem i Precise Biometrics Solutions AB.**Tidigare uppdrag de senaste fem åren:** Manager Technical Account Management för Teleca AB, Product Manager för Precise Biometrics AB. Styrelsemedlem i Smart Unicorn Solutions (Kina).**Innehav:** 400 000 optioner.**PATRIK NORBERG, CFO****Född:** 1968**Utbildning:** Kandidatexamen i Business & Administration vid Ekonomihögskolan, Lunds Universitet.**Andra uppdrag:** Styrelseordförande i AB Charon Bygg & Bo, **Tidigare uppdrag de senaste fem åren:** CFO för Travelstart Nordic AB.**Innehav:** 190 221 aktier och 300 000 optioner.**ETIENNE VEBER, CCO OCH EXECUTIVE VICE PRESIDENT****Född:** 1963**Utbildning:** Northwestern University, Kellogg Graduate School of Management, MBA Finance marketing.**Andra uppdrag:** Förvaltare för Francais Francais de Chicago.**Tidigare uppdrag de senaste fem åren:** Koncernchef och VD för Learning Resources (USA). INSEEC (Paris, France) BS International Management.**Innehav:** 215 000 aktier.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDNINGSGRUPPEN

Samtliga personer i styrelsen och ledningsgruppen har en kontorsadress hos Precise Biometrics AB, Scheelevägen 30, Box 798, 220 07 Lund. Inga styrelseuppdrag är tidsbestämda på annat sätt än vad som följer av aktiebolagslagen (2005:551). Det föreligger inga familjeband mellan styrelseledamöter, personer i ledningen eller Bolagets revisor. Det förekommer inte några intressekonflikter mellan ovanstående styrelseledamöters eller ledande befattningshavares skyldigheter gentemot Precise Biometrics och deras privata intressen eller andra förpliktelser.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren. Ingen av dessa har heller varit föremål för konkurs, likvidation eller konkursförvaltning. Det finns heller inte några uppgifter i lag eller förordning bemyndigande myndigheters (däribland godkända yrkessammanslutningars) om anklagelser och/eller sanktioner mot styrelseledamöter eller ledande befattningshavare och de har inte förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings- lednings eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent under åtminstone de senaste fem åren.

Att vissa personer i styrelsen och ledningsgruppen har ekonomiska intressen i Bolaget genom aktie- eller optionsinnehav framgår av uppräkningsen ovan.

REVISORER

Vid årsstämman 2012 omvaldes auktoriserade revisionsfirman Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm, till Bolagets revisor för en mandatperiod om ett år, med auktoriserade revisorn Eva Carlsvi, född 1968, som omvald huvudansvarig revisor sedan april 2008. Under verksamhetsåret 2011 utgick arvode för revisionstjänster avseende Precise Biometrics om totalt 452 000 kr och ersättning avseende andra uppdrag utgick med 49 000 kr. Samtliga revisorer är auktoriserade och medlemmar av FAR SRS.

ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pensionsförmån. Med andra ledande befattningshavare avses de fyra personer som tillsammans med verkställande direktören utgör koncernledningen. För koncernledningens sammansättning, se *Ledande befattningshavare*. Fördelningen mellan grundlön och rörlig ersättning ska stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet. Ersättning och anställningsvillkor skall vara marknadsmässiga och konkurrenskraftiga, samt att ersättning skall ha ett förutbestämt tak. Den rörliga lönen skall vara maximerad till 50 % av den fasta årslönen för VD och 30 % för övriga personer i ledningen. För anställda i USA skall den rörliga ersättningen vara maximerad till 50 % av grundlönen. Ersättning skall även kunna utgå i form av optioner eller andra aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Vid uppsägning skall en ömsesidig uppsägningstid om 6 månader gälla för VD, och 3-6 månader för övriga personer i ledningen. Avgångsvederlag till VD kan utgå med max 12 månadslöner om anställningen upphör på Bolagets initiativ. Övriga ledningspersoner skall inte ha rätt till avgångsvederlag. Pensionsåldern skall vara 65 år, varvid pensionspremien beräknas enligt en trappa baserad på ålder och lön, och kan uppgå till max 25 % av den fasta lönen. Beslutet innebär en ersättningsnivå som i huvudsak överensstämmer med den från föregående år. Arvode till styrelsen till och med utgången av årsstämma 2013 ska utgå med sammanlagt 630 000 kr att fördelas mellan ledamöterna enligt följande: ordföranden ska oförändrat erhålla 210 000 kr och var och en av de övriga ledamöterna som inte är anställda i Bolaget ska oförändrat erhålla 105 000 kr.

Nedan framgår ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare för räkenskapsåret 2011:

Tkr	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övrig ersättning	Summa
Lisa Thorsted, Styrelsens ordförande	210	-	-	-	-	210
Erwin Leichtle, styrelseledamot ³⁷	105	-	-	-	-	-
Marc Chatel, styrelseledamot	105	-	-	-	-	105
Lena Klasén, styrelseledamot	105	-	-	-	-	105
Eva-Maria Matell, styrelseledamot	105	-	-	-	-	105
Torbjörn Clementz, styrelseledamot	105	-	-	-	-	105
Verkställande Direktören	2 272	206	177	13	54	2 722
Övriga ledande befattningshavare	3 013	292	57	354	217	3 933
Totalt	5 915	499	234	367	271	7 286

Utbetalning av styrelsearvode sker från och med maj 2003 månadsvis med 1/12 av arvode beslutat av bolagsstämman. Utbetalt arvode har kostnadsförts. Arvode ovan avser den kostnad som påverkat årets resultat. Koncernen har både avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner. Båda dessa redovisas under avgiftsbestämda. Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat. Styrelsens ordförande har ej erhållit någon ersättning utöver styrelsearvode. Det förekommer inte avtal mellan Bolaget och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats utöver vad som framgår ovan gällande ersättning till Verkställande direktören vid uppsägning från Bolagets sida.

Det förekommer inte avtal mellan Bolaget och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp eller hos dess dotterbolag för pensioner och liknande förmåner efter avträdande av tjänst.

BONUS

För verkställande direktören baseras bonus på koncernens resultat samt individuella mål. Dessa mål är uppsatta av styrelsen. Det maximala bonusbelopp som kan utbetalas till den verkställande direktören uppgår till 50 % av grundlönen. Bonusbeloppet motsvarade 9 % av lönen för kalenderåret 2011. För andra ledande befattningshavare baserades rörliga lönedelar 2011 både på individuella mål och koncernens försäljning och resultat. Ledande befattningshavare som har säljansvar har även provision på det egna ansvarsrådets försäljning. För 2011 uppgick den rörliga andelen av grundlönen för andra ledande befattningshavare till 10 %.

ÖVRIGA FÖRMÅNER

Övriga förmåner består av förmån av bil, bensen, resor och dator.

³⁷ Invaldes på årsstämman 2012.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

GARANTIÅTAGANDEN

Precise Biometrics har erhållit garantiåtaganden från externa investerare som har åtagit sig att tillse att Nyemissionen tecknas upp till 70 % av Nyemissionen, motsvarande 38,1 Mkr genom att garanterna förbinder sig att teckna mellanskillnaden mellan 70 % av emissionsbeloppet och det belopp som tecknats (med och utan företrädesrätt) i Nyemissionen. I tabellen framgår information om respektive garantiåtaganden.

Namn/företag	Garantiåtagande, antal aktier	Garantiåtagande, Kr	Adress	Datum för garantiåtagande
Italo Invest AB	13 737 374	9 890 909	Engelbrektsplan 1, 114 34 Stockholm	2012-07-27
Aprima Holding AB	3 892 255	2 802 424	Norsuddsg. 4, 553 03 Jönköping	2012-07-26
Easy Ad Venture BVBA	3 892 255	2 802 424	90 Boulevard du Souverain, B-111 70 Brussels, Belgium	2012-07-26
Fårö Capital AB	5 494 949	3 956 364	Öresundsvägen 24, 237 35 Bjärred	2012-07-26
AB Grenspecialisten	10 989 899	7 912 727	Skomakaregatan 6-8, Box 4042, 203 11 Malmö	2012-07-27
LMK Ventures	10 989 899	7 912 727	Stortorget 6, 222 23 Lund	2012-08-06
Miura Holding Ltd	3 892 255	2 802 424	PO BOX 23664, 1685 Nicosia Cyprus	2012-07-26

Ovan nämnda garantiåtaganden är oåterkalleliga. Som ersättning för garantiåtagande erhåller emissionsgaranterna ersättning om 7 % av det belopp som respektive emissionsgarant har garanterat. Garantiersättningen ska utgå oavsett om emissionsgarantin behöver tas i anspråk eller inte. Bolaget har inte krävt att emissionsgaranterna skall säkerställa garantin genom insättning av likvida medel, pantsättning av värdepapper, presentation av bankgaranti eller på annat sätt. Emissionsgaranterna är dock medvetna om att garantin innebär en juridisk bindande förpliktelse gentemot Bolaget och förpliktar sig att hålla erforderliga medel tillgängliga för det fall emissionsgarantin skall tas i anspråk. Således finns det en risk att eller garantiåtagandena inte fullgörs i sin helhet.

VÄSENTLIGA AVTAL

KREDITAVTAL

Bolagets kreditavtal innehåller finansiella och andra sedvanliga åtaganden och villkor. Koncernbolagen har tagit ut företagsinteckningar till ett sammanlagt belopp om 26,4 Mkr varav för närvarande 25,5 Mkr används som säkerställande av Koncernens krediter. Koncernbolagen har därutöver inte upplåtit några säkerhetsrätter eller gjort några borgensåtaganden.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Bolaget arbetar aktivt med att stärka skyddet kring Bolagets produkter och fokus ligger för närvarande på skyddet av Tactivo™. Koncernens patentportfölj har successivt ökat sedan 2001 och omfattar idag en lång rad beviljade patent inom

ett 20-tal olika patentfamiljer (varav 10 patentfamiljer avser Precise Match-on-Card™). Bolaget innehar vidare en rad registrerade varumärken, såsom "Precise BioAccess™" (EU, Kina och USA), "Precise BioMatch™" (EU, Kina och USA), "Precise Match-on-Card™" (EU och Kina), "Precise Device™" (Kanada), "Precise Biometrics™" (Sverige, Taiwan, Schweiz, Japan, Kanada och Australien) och "Tactivo™" (EU och USA). Utöver det är Bolaget innehavare av ett antal domännamn, designrättigheter och upphovsrättsligt skyddade datorprogram. Bolagets immaterialrättsportfölj hanteras av en extern konsultbyrå specialiserad på patentrådgivning, vilket borgar för att Bolagets skydd löpande följs upp och att rättigheter upprätthålls.

TVISTER

I samband med den löpande verksamheten har tvister uppstått i ett fåtal fall, vilka dock inte varit av väsentlig betydelse för Koncernen. Bolaget är inte och har under de senaste tolv månaderna inte varit part i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande som fått eller kan komma att få betydande effekter på Bolagets respektive Koncernens finansiella ställning eller lönsamhet. Styrelsen för Bolaget har inte kännedom om någon omständighet som skulle kunna föranleda något sådant förfarande av betydande omfattning för Bolaget eller Koncernen.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

När koncernbolag levererar produkter eller tillhandahåller tjänster till andra bolag inom Koncernen tillämpas vad Bolaget

anser vara marknadsmässig prissättning och marknadsmässiga villkor. Utöver det har inga transaktioner med närstående skett under den senaste treårsperioden.

Moderbolagets försäljning till andra koncernföretag uppgick till 6,3 (24,3) Mkr under 2011. Inköp från koncernbolag uppgick till 10,8 (4,4) Mkr. Internprissättning mellan moderbolaget och utländska dotterbolag sker baserat på Transactional Net Margin Method och vinstnivån bestäms enligt Return on Sales, vilken för 2011 uppgick till 5 %. Internprissättning mellan svenska bolag sker enligt marknadsmässiga grunder.

Moderbolagets försäljning till andra koncernföretag uppgick till 24,3 (31,9) Mkr under 2010. Inköp från koncernbolag uppgick till 4,4 (1,5) Mkr. Internprissättning mellan moderbolaget och utländska dotterbolag skedde baserat på Transactional Net Margin Method och vinstnivån bestäms enligt Return on Sales, vilken för 2010 uppgick till 5 %. Internprissättning mellan svenska bolag skedde enligt marknadsmässiga grunder.

Moderbolagets försäljning till andra koncernföretag uppgick under 2009 till 31,9 (5,0) Mkr. Inköp från koncernbolag uppgick till 1,5 (1,1) Mkr. Internprissättning mellan moderbolaget och utländska dotterbolag skedde baserat på Transactional Net Margin Method och vinstnivån bestäms enligt Return on Sales, vilken för 2009 uppgick till 5 %. Internprissättning mellan svenska bolag skedde enligt marknadsmässiga grunder.

Moderbolagets försäljning avser för samtliga år hårdvara, till följd av att moderbolaget äger lagret, samt tjänster i form av management fees. Moderbolagets inköp för samtliga år utgörs av konsulttjänster från dotterbolaget Precise Biometrics Solutions AB.

AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt styrelsen känner till finns det inga aktieägaravtal avseende aktierna i Bolaget.

ÖVRIG INFORMATION

Verket för innovationssystem ("Vinnova") har beviljat bidrag till Bolaget om sammanlagt 3,5 Mkr för deltagandet i EUREKA/CATRENE-projektet "eGo". Medlen betalas ut enligt en i förväg fastställd periodiserad utbetalningsplan och Bolaget har hittills fått 2,95 Mkr utbetalat. Vinnovas bidrag utgår under förutsättning att Bolaget uppfyller sina åtaganden i form av arbetstid, material och resor. Vid minskad insats minskas även Vinnovas stöd proportionerligt. Ett antal lägesrapporter ska lämnas och slutredovisning skall ske senast den 30 januari 2013. I Vinnovas allmänna villkor anges att Vinnova har rätt att återkräva

bidrag, bland annat om slutredovisning inte lämnas i tid och om bidragsmottagaren på annat allvarligt sätt bryter mot sina förpliktelser enligt beslutet. För närvarande finns ingen grund för återkrav av utbetalade bidrag.

ÖVRIG BOLAGSINFORMATION

Bolagets organisationsnummer är 556545-6596. Bolaget är publikt (publ) och säte i Lund. Bolaget inregistrerades vid Patent- och Registreringsverket (nuvarande Bolagsverket) den 4 september 1997. Bolaget har bedrivit verksamhet under nuvarande firma sedan den 12 mars 1998. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Aktieägarnas rättigheter förknippade med aktierna kan endast ändras i enlighet med detta regelverk.

HANDLINGAR SOM HÅLLS TILLGÄNGLIGA FÖR INFORMATION

Precise Biometrics bolagsordning samt alla rapporter, historisk finansiell information, värderingar och utlåtanden som utförts av sakkunnig finns tillgängliga hos Bolaget i pappersform för inspektion under Prospektets giltighetstid. Information avseende Precise Biometrics finns även tillgängligt på Bolagets hemsida www.precisebiometrics.com.

RÅDGIVARE

Vid Nyemissionen bistår Remium som finansiell rådgivare och emissionsinstitut. Remium har inga ekonomiska intressen i Precise Biometrics.

VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedan redovisas vissa skattekonsekvenser som kan aktualiseras för fysiska personer och aktiebolag i anledning av Erbjudandet att teckna nya aktier i Bolaget. Sammanfattningen är baserad på nu gällande regler och är endast avsedd som allmän information för aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, såvida inte annat anges. Redogörelsen behandlar inte värdepapper som innehåser som lagertillgångar i näringsverksamhet eller av handelsbolag. Vidare behandlas inte de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud för kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga på innehav av aktier i Bolaget som anses näringsbetingade. Inte heller omfattas de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i Bolag som är eller tidigare har varit sk fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av sk kvalificerade aktier i fåmansföretag. Sammanfattningen omfattar inte heller aktier eller andra deläggarrätter som förvaras på ett sk investeringssparkonto och som omfattas av särskilda regler om schablonbeskattning. Beträffande vissa kategorier av skattskyldiga gäller särskilda skatteregler. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje aktieägare och innehavare av teckningsrätter rekommenderas därför att rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

BESKATTNING VID AVYTTRING AV AKTIER

FYSISKA PERSONER

Fysiska personer beskattas för hela den eventuella kapitalvinsten i inkomstslaget kapital vid försäljning eller annan avyttring av aktier. Skatt tas ut med 30 % av kapitalvinsten om det är fråga om marknadsnoterade aktier. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift).

Vid kapitalvinstberäkningen används genomsnittsmetoden. Enligt denna skall omkostnadsbeloppet för en aktie utgöras av det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för alla aktier av samma slag och sort. Det bör noteras att BTA (betalda tecknade aktier) därvid inte anses vara av samma slag och sort som de aktier vilka berättigade till företräde i Nyemissionen förrän beslutet om nyemission registrerats vid Bolagsverket. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier, såsom aktier i Bolaget, får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 % av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Uppkommer kapitalförlust på marknadsnoterade aktier är denna fullt avdragsgill mot skattepliktiga kapitalvinster samma år på aktier och andra marknadsnoterade deläggarrätter utom andelar i investeringsfonder som enbart innehåller svenska fordringsrätter (rântefonder). Kapitalförlust på aktier som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 % mot annan inkomst av kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig

inkomstskatt samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 % av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kr och med 21 % av resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

JURIDISKA PERSONER

För aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktiga kapitalvinster och utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 26,3 %. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som beskrivits ovan avseende fysiska personer. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier och andra deläggarrätter får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra deläggarrätter. En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. Kapitalförluster som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får dras av mot kapitalvinster på aktier och andra deläggarrätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Särskilda skatteregler gäller för vissa speciella företagskategorier, exempelvis investeringsfonder, investmentföretag och försäkringsföretag.

UTNYTTJANDE AV TECKNINGSRÄTTER

När teckningsrätter utnyttjas för teckning av nya aktier sker inte någon beskattning. Anskaffningsutgiften för en aktie utgörs av emissionskursen. Om teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier förvärvats genom köp eller på liknande sätt (det vill säga inte erhållits baserat på innehav av befintliga aktier) får teckningsrätternas omkostnadsbelopp beaktas vid

beräkning av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier. En teckningsrätt som varken utnyttjas eller säljs och därför förfaller anses avyttrad för 0 kr.

AVYTTRING AV ERHÅLLNA TECKNINGSRÄTTER

Teckningsrätterna kommer att marknadsnoteras. För aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i Nyemissionen och avyttrar sina teckningsrätter uppstår en skattepliktig kapitalvinst. Teckningsrätter som erhållits till följd av eget aktieinnehav anses anskaffade för 0 kr. Hela försäljningsintäkten efter avdrag för utgifter för avyttringen skall således tas upp till beskattning. Schablonmetoden får inte tillämpas i detta fall. Omkostnadsbeloppet för de ursprungliga aktierna påverkas inte.

FÖRVÄRVADE TECKNINGSRÄTTER

För teckningsrätter som förvärvats genom köp eller på liknande sätt (det vill säga som inte erhållits till följd av eget aktieinnehav) utgör vederlaget anskaffningsutgift för teckningsrätterna. Utnyttjande av inköpta teckningsrätter för teckning av aktier utlöser inte beskattning. Teckningsrätternas omkostnadsbelopp skall beaktas vid beräkning av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier. Avyttras istället teckningsrätterna utlöses kapitalvinstbeskattning. Omkostnadsbeloppet för teckningsrätter beräknas enligt genomsnittsmetoden. Schablonmetoden får användas för marknadsnoterade teckningsrätter förvärvade på ovan angivet sätt.

BESKATTNING AV UTDELNING

För privatpersoner beskattas utdelning i inkomstlaget kapital med en skattesats om 30 %. För fysiska personer som är bosatta i Sverige innehålls normalt preliminär skatt avseende utdelning med 30 % på utdelat belopp. Den preliminära skatten innehålls av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. För aktiebolag beskattas utdelning i inkomstlaget näringsverksamhet med en skattesats om 26,3 %.

AKTIEÄGARE OCH INNEHAVARE AV TECKNINGSRÄTTER SOM ÄR BEGRÄNSAT SKATTSKYLDIGA I SVERIGE

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning från svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Skattesatsen är 30 % men är i allmänhet reducerad för aktieägare bosatta i andra jurisdiktioner genom skatteavtal som Sverige ingått med vissa andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället, om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigades hemvist föreligger. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear Sweden eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. I de fall 30 % kupongskatt innehålls vid utdelningstillfället till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller kupongskatt annars innehålls med för högt belopp kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningstillfället.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster på aktier. Aktieägaren kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid avyttring av vissa svenska värdepapper (såsom aktier, BTA och teckningsrätter) om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller något av de tio kalenderår som föregått det år då avyttringen skedde varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln kan begränsas av skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Investorerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av detta Prospekt. De delar i nedan angivna dokument som inte införlivas genom hänvisning är inte delar av detta Prospekt. Nedan angiven information ska anses införlivad i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som har införlivats genom hänvisning kan erhållas från Precise Biometrics elektroniskt via Bolagets webbplats; www.precisebiometrics.com.

Information	Källa
Reviderade resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalyser, noter och information om redovisningsprinciper för räkenskapsåret 2011	Årsredovisning 2011, s. 62-114.
Revisionsberättelse för 2011	Årsredovisning 2011, s. 115.
Resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalyser, noter och information om redovisningsprinciper för perioden januari-juni 2012	Delårsrapport för perioden januari-juni 2012, s. 8-14

BEGREPP OCH DEFINITIONER

BEGREPP	FÖRKLARING
AUTOMATED FINGERPRINT IDENTITY SYSTEM (AFIS)	En biometrisk databaslösning för fingeravtrycksigenkänning. AFIS används framförallt av myndigheter och i polisiära syften. Med en AFIS-lösning så lagras och matchas individers fingeravtrycksbilder i en databas.
ALGORITM	En begränsad uppsättning väldefinierade instruktioner för att lösa en uppgift som från givna utgångstillstånd med säkerhet leder till motsvarande igenkännbara sluttillstånd. Det kan också beskrivas som en systematisk procedur för hur man genom ett begränsat antal steg utför en beräkning eller löser ett problem. Många algoritmer kan implementeras som datorprogram. I biometriska system används specifika algoritmer för att exempelvis ett smartkort ska kunna avgöra om det inkommande fingeravtrycket överensstämmer med den digitala referensbild som finns lagrad på kortet.
BIOMETRI	Med biometri kan en persons identitet säkerställas utifrån fysiska eller beteendespecifika kännetecken. Mest förekommande är fingeravtrycksbiometri, men även ansikts-, iris-, hand- och rösttekniker förekommer.
NEAR FIELD COMMUNICATION (NFC)	En kontaktlös överföringsteknik för mobiltelefoner. NFC-tekniken förväntas innebära ett genombrott för bland annat betalningstjänster med mobiltelefonen eftersom information kan överföras från eller till en extern terminal på ett snabbt och tillförlitligt sätt. Med NFC-tekniken är det dessutom möjligt att på ett enkelt sätt implementera Match-on-Card på mobiltelefoner. Den säkra kontaktlösa NFC-tekniken gör att fingeravtrycksinformation som lämnas på en extern terminal, såsom en betalningsautomat, kan föras över och matchas mot ett referensfingeravtryck som är lagrat i mobiltelefonens SIM-kort.
PRECISE BIOMATCH™	Precise Biometrics egenutvecklade algoritm och den teknik som samtliga av Bolagets lösningar för fingeravtrycksverifiering bygger på. Precise BioMatch™ finns implementerad i både Bolagets hårdvaru- och mjukvaruprodukter och är i hög grad optimerad för en kombination av fingeravtrycksigenkänning och andra biometriska tekniker på smartkort med Precise Match-on-Card™.
PRECISE MATCH-ON-CARD™	Bolagets teknik för lagring och matchning av fingeravtryck på smartkort. På smartkortet finns programvara, som möjliggör matchning av den digitala referensbild som lagrats i kortet med den inkommande biometriska bilden. På så vis lämnar referensbilden aldrig smartkortets säkra miljö och både den biometriska informationen och den personliga integriteten skyddas.
SMARTKORT	Ett smartkort är ett plastkort som innehåller en mikroprocesser, liknande de som finns i datorer. För att ett smartkort ska kunna användas med Match-on-Card-tekniken måste det vara laddat med speciell programvara. Denna typ av smartkort tillhandahålls av alla stora tillverkare av smartkort.
MOLNBASERAD TJÄNST	En teknik där stora skalbara resurser, exempelvis processorkraft, lagring och funktioner, tillhandahålls som tjänster på Internet till användare som inte behöver ha den tekniska kunskapen eller kontrollen över infrastrukturen.
ISO-STANDARD	Precise Biometrics uppfyller en ISO standard som heter ISO 19794-2. Denna standard specificerar datastrukturen för ett fingeravtryckstemplate. Ingen formell certifiering krävs.
MINEX II	Amerikanskt myndighetstest, som är nyckelstandarden för att kvalificera sig för amerikanska myndighetsprojekt. Testet utförs av NIST (National Institute of Standards and Technology).

ADRESSER

Huvudkontor

Precise Biometrics AB (publ)
Scheelevägen 30
Box 798
220 07 Lund
Sverige
Tel: +46 46 31 11 00
Fax: +46 46 31 11 01

Övriga kontor

Precise Biometrics Solutions AB
Bryggaregatan 11
653 40 Karlstad
Sverige
Tel: +46 54 10 13 71
Fax: +46 54 10 13 72

Precise Biometrics Inc.

8300 Boone Boulevard, Suite 500
Vienna, VA 22182
USA
Tel: +1 (703) 848-9266
Fax: +1 (703) 832-0577

Finansiell rådgivare/emissionsinstitut

Remium Nordic AB
Kungsgatan 12-14
111 35 Stockholm
Tel: +46 8 454 32 00

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB
Box 7822
103 97 Stockholm
Tel: +46 8 402 90 00

Revisor

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Anna Lindhs plats 4
Box 4009
203 11 Malmö
Tel: +46 8 40 641 27 00

Precise Biometrics AB
Box 798, 220 07 Lund
Sverige

Tel: +46 46 31 11 00
Fax: +46 46 31 11 01

info@precisebiometrics.com
www.precisebiometrics.com

PRECiSETM
BIOMETRICS