



INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

inför planerad listning på Nasdaq First North | Acconeer AB (publ)

Explore the Next sense

VIKTIG INFORMATION OM NASDAQ FIRST NORTH

Nasdaq First North ("First North") är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq-koncernen. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag som är listade på First North regleras av First Norths regler och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. Alla bolag vars aktier är upptagna till handel på First North har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Det är Nasdaq som godkänner ansökan om upptagande till handel på First North. Bolaget har utsett Redeye till Certified Adviser.



REDEYE

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta Prospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av erbjudandet till allmänheten i Sverige och till institutionella investerare ("Erbjudandet") avseende aktier i Acconeer AB (publ), org. nr 556872-7654, ett svenskt publikt aktiebolag ("Acconeer", "Bolaget"). För innebörden av de definierade termer som används i Prospektet, vänligen se avsnittet "Definitioner".

Prospektet har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument samt Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 av den 29 april 2004 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna är riktiga eller fullständiga.

För Prospektet och Erbjudandet enligt Prospektet gäller svensk rätt och domstolarna i Sverige har exklusiv jurisdiktion att avgöra konflikt eller tvist som uppstått ur eller i anslutning till Erbjudandet eller Prospektet.

Acconeer har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Inga nya aktier får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Sydkorea, Kanada, Schweiz, Hongkong eller Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Prospektet får följaktligen inte distribueras i eller till någon jurisdiktion där distribution eller Erbjudandet enligt Prospektet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådan jurisdiktion. Teckning och förvärv av aktier i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Acconeer förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara aktieteckning som Bolaget eller dess uppdragstagare anser kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion.

En investering i aktier är förenat med risker, se avsnitt "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Acconeer och Erbjudandet enligt Prospektet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i Prospektet samt eventuella tillägg till Prospektet. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i Prospektet och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Acconeer och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet

av Prospektet eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i Prospektet är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av Prospektet eller att det inte har förekommit någon förändring i Acconeeers verksamhet efter nämnda dag.

RÅDGIVARE OCH EMISSIONSINSTITUT

Redeye Aktiebolag ("Redeye") är finansiell rådgivare och Moll Wendén Advokatbyrå AB ("Moll Wendén") är legal rådgivare i samband med Erbjudandet. Redeye och Moll Wendén har biträtt Acconeer vid upprättandet av Prospektet. Aktieinvest FK AB ("Aktieinvest") agerar emissionsinstitut i samband med Erbjudandet.

CERTIFIED ADVISER

Acconeer har utsett Redeye till Certified Adviser. Redeye äger inga aktier i Acconeer.

FRAMÅTRIKTAD INFORMATION

Prospektet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Acconeeers aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

Faktorer som kan medföra att Acconeeers framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i Prospektet gäller endast per dagen för Prospektets offentliggörande. Bolaget lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

BRANSCH- OCH MARKNADSFÖRETAGNING

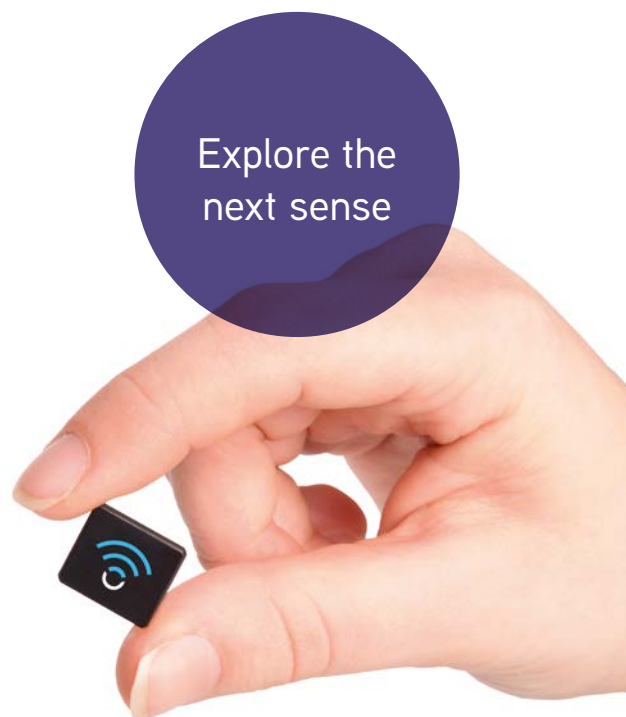
Prospektet innehåller viss marknads- och branschinformation som kommer från tredje man. Även om informationen har återgivits korrekt och Acconeer anser att källorna är tillförlitliga har Bolaget inte oberoende verifierat denna information, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras. Såvitt Acconeer känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

INNEHÅLL

Sammanfattning	s. 02
Risikfaktorer	s. 11
Inbjudan till teckning av aktier	s. 14
Bakgrund och motiv	s. 15
VD kommenterar	s. 17
Villkor och anvisningar	s. 18
Verksamhetsbeskrivning	s. 19
Marknadsbeskrivning	s. 31
Utvald finansiell information	s. 34
Kommentarer till den finansiella informationen	s. 39
Kapitalstruktur, skuldsättning och annan finansiell information	s. 42
Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer	s. 44
Aktiekapital och ägarstruktur	s. 49
Bolagsstyrning	s. 52
Legala frågor och kompletterande information	s. 54
Bolagsordning	s. 58
Skattefrågor i Sverige	s. 59
Definitioner	s. 61



ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Emissionsbelopp: Erbjudandet omfattar teckning av aktier till ett belopp om totalt cirka 143 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader, vilket motsvarar högst 6 000 000 aktier. Minsta teckningspost är 220 aktier.

Överteckningsemission: Utöver aktier i nyemissionen har styrelsen beslutat om en riktad nyemission om högst 1 200 000 aktier, motsvarande ett belopp om högst 30 MSEK, i övrigt med samma villkor som för nyemissionen. Överteckningsemissionen kommer i förekommande fall att nyttjas av styrelsen för att tillvarata eventuell överteckning av nyemissionen, riktad till institutionella och industriella aktörer.

Teckningskurs: 25 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningstid: 15 - 24 november 2017.

Teckningsförbindelser: Acconeer har erhållit teckningsförbindelser från såväl befintliga aktieägare som externa investerare uppgående till sammanlagt 120 MSEK.

Värdering: Cirka 296 MSEK före Erbjudandet.

Marknadsplats: Acconeer har ansökt om listning på First North. Planerad första handelsdag är 11 december 2017.

KALENDER

Bokslutskommuniké, 2017: 16 februari 2018

Årsredovisning, 2017: 15 mars 2018

Årsstämma, 2018: 5 april 2018

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 nyemissioner av aktier. 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 INTRODUKTION OCH VARNINGAR

Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i aktierna ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida.

Om yrkande hänförligt till uppgifterna i Prospektet framställs vid domstol, kan den investerare som är kârände 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 de andra delarna av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana aktier.

A.2 FINANSIELLA MELLANHÄNDER

Ej tillämplig. Bolaget använder sig inte av finansiella mellanhänder.

AVSNITT B – EMITTENT

B.1 FIRMA OCH HANDELSBETECKNING

Bolagets firma (tillika handelsbeteckning) är Acconeer AB (publ) och Bolagets organisationsnummer är 556872–7654.

B.2 SÄTE OCH BOLAGSFORM

Acconeer är ett publikt aktiebolag med säte i Lunds kommun i Skåne län. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551).

B.3 NUVARANDE OCH HUVUDSAKLIG VERKSAMHET

Baserat på universitetsforskning har Acconeer skapat en radarsensor som kombinerar det bästa hos befintliga radartekniker och öppnar nya möjligheter för interaktion mellan människor och teknik. Radarsensorn kombinerar den låga strömförbrukningen hos pulsade radarsystem med den höga precisionen hos koherent radar samt möjligheten att identifiera olika material, allt i en komponent på 5 gånger 5 millimeter¹. Acconeer är ett halvledarbolag och har som affärsmodell att sälja hårdvara till tillverkare av konsumentelektronikprodukter.

Radarsensorn kan användas för avståndsmätning, geststyrning, materialkaraktisering och kamerastödda applikationer. Intressanta områden är framförallt:

- Robotar och drönare
- *Wearables* (mobiltelefoner, klockor)
- *Internet of Things* (sakernas Internet)
- Verktyg och industri
- Motion och hälsa
- Fordonsindustrin

¹ En pulsad radar är ett system som sänder ut korta elektromagnetiska pulser och tar emot den del av signalen som reflekteras mot ett eller flera objekt. Avstånden till objekten kan beräknas genom att radarsystemet räknar tiden som går mellan det att signalen sänds ut och reflektionen tas emot. I motsats till en radar som baserar sig på kontinuerliga signaler så kan ett pulsat system delvis stängas av mellan pulserna. En koherent radar har en konstant fasskillnad i förhållande till en referens.

B.3 För Acconeer är den låga energiförbrukningen, precisionen och den kompakta storleken stora konkurrensfördelar. Dessa egenskaper är särskilt viktiga i batteridrivna mobila konsumentprodukter och Acconeeers radarsensor är därmed den första radarsensorn som kan integreras i produkter på denna högvolyymmärknad. Under 2017 övergick Acconeer från forsknings- och utvecklingsfas till att kommersialisera produkten då den första produktgenerationen färdigställdes. Radarsensorn utvärderas i dagsläget hos ett 30-tal presumtiva kunder, såväl stora globala företag som mindre innovationsföretag, som undersöker användningsområden och återkopplar kring produktens prestanda i deras egna applikationer.

(forts.)

Dynamiken i olika marknadssegment varierar vilket innebär att processen till en produktansering kan ta olika lång tid. Av den anledningen bedöms Acconeeers första kunder vara i branscher som rör sig lite snabbare, som till exempel parkeringssensorer och robotdammsugare. Mobiltelefonbranschen bedöms ta lite längre tid men även bilbranschen är det segment som tar längst tid till produktansering och därmed intäkter. I juni 2017 mottog Acconeer den första ordern från en kund som arbetar inom *Internet of Things*, det vill säga där vardagsföremål som hushållsapparater eller byggnader förses med sensorer och datorer för en smartare drift. Ordern avser smarta batteridrivna parkeringssensorer som läser av lediga respektive upptagna parkeringar.

B.4a TRENDER

Ej tillämplig. Det finns inga betydande trender som bedöms påverka Acconeer och dess bransch.

B.5 KONCERNSTRUKTUR

Ej tillämplig. Acconeer ingår inte i någon koncern.

B.6 ÄGARSTRUKTUR

Tabellen nedan visar Acconeeers ägarstruktur per dagen för Prospektets offentliggörande. Vid tidpunkten för detta Prospekt finns aktieägaravtal dels mellan aktieägare som kontrollerar mer än 70 % av aktierna, dels mellan aktieägare som kontrollerar mer än 70 % av aktierna och vissa minoritetsaktieägare. Dessa aktieägaravtal sägs dock upp i samband med att Bolaget listas på First North. Såvitt Bolagets styrelse känner till finns inga andra aktieägaravtal, andra överenskommelser eller motsvarande avtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget.

Ägare	Före Erbjudandet		Efter Erbjudandet	
	Antal aktier	Andel	Antal aktier	Andel
BGA Invest AB	2 517 500	21,28%	2 717 500	15,24%
Winplantan AB ¹	2 022 500	17,10%	2 222 500	12,47%
Uniquest Corporation	603 320	5,10%	603 320	3,38%
Dreamtech Co. Ltd	603 320	5,10%	603 320	3,38%
Almi Invest AB ²	596 362	5,04%	616 362	3,46%
Egard, Mikael ³	571 800	4,83%	574 050	3,22%
Ärlelid, Mats	563 500	4,76%	563 500	3,16%
Lars Erik Wernersson AB	556 500	4,70%	556 500	3,12%
LU Holding	453 000	3,83%	473 000	2,65%
Öbrink Management AB	366 000	3,09%	366 000	2,05%
	8 853 802	74,83%	9 296 052	52,14%
Övriga aktieägare	2 975 698	25,17%	8 533 448	47,86%
Totalt antal aktier	11 829 500	100,00%	17 829 500	100,00%

¹ Tord Wingren, som är största ägare i Winplantan AB, är även ägare i Wingren Hightec Aktiebolag som innehar 26 000 aktier i Bolaget.

² Innefattar även Almi Invest Syd AB:s innehav.

³ Privat och via bolag.

B.7 UTVALD FINANSIELL INFORMATION

Tabellerna nedan presenterar utvald finansiell information hämtad från Acconeers reviderade årsredovisning för räkenskapsåren 2015 och 2016.

Nedanstående översikt har kompletterats med räkenskaper för perioden 1 januari 2017 – 30 september 2017 (samt därtill jämförande finansiella information för motsvarande period föregående år) och kassaflödesanalys, vilka har upprättats i det specifika syftet att ingå i detta Prospekt då Bolaget hittills inte publicerat några delårsrapporter. Dessa har inte reviderats av Bolagets revisor. Alla underlag till kassaflödesanalysen och de oreviderade räkenskaperna har tagits fram genom Bolagets interna redovisningssystem.

Acconeer tillämpar redovisningsprinciper enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3) för samtliga år. De siffror som redovisas i Prospektet har, i vissa fall, avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna i Prospektet.

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i SEK	2017-01-01	2016-01-01	2016-01-01	2015-01-01
	-2017-09-30 9 mån. Oreviderad	-2016-09-30 9 mån. Oreviderad	-2016-12-31 12 mån. Reviderad	-2015-12-31 12 mån. Reviderad
Nettoomsättning	17 000	0	0	0
Kostnad sålda varor	-9 000	0	0	0
Bruttoresultat	8 000	0	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning	8 890 000	7 013 000	9 680 110	11 547 290
Övriga rörelseintäkter	8 589	0	498 231	88 910
	8 898 589	7 013 000	10 178 341	11 636 200
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-10 126 917	-11 880 497	-16 134 521	-14 607 545
Personalkostnader	-10 076 354	-4 058 468	-5 686 227	-3 299 098
Av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 371 579	-283 597	-721 192	0
Övriga rörelsekostnader	-27	-66 526	-95 296	-4
Rörelseresultat	-12 668 288	-9 276 088	-12 458 895	-6 270 447
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	25	3 736	3 835	3 724
Räntekostnader och liknande kostnader	-117 404	-55 921	-108 556	-512
Resultat efter finansiella poster	-12 785 667	-9 328 273	-12 563 616	-6 267 235
Resultat före skatt	-12 785 667	-9 328 273	-12 563 616	-6 267 235
Periodens resultat	-12 785 667	-9 328 273	-12 563 616	-6 267 235

B.7 BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(forts.)

Belopp i SEK	2017-09-30 9 mån. Oreviderad	2016-12-31 12 mån. Reviderad	2015-12-31 12 mån. Reviderad
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	31 851 476	22 961 476	13 281 366
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	1 414 396	1 273 274	801 053
	33 265 872	24 234 750	14 082 419
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	7 087 732	8 189 825	0
Inventarier, verktyg och installationer	147 858	36 367	0
	7 235 590	8 226 192	0
Summa anläggningstillgångar	40 501 462	32 460 942	14 082 419
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga fordringar	541 758	668 233	1 166 813
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	285 762	116 175	89 072
	827 520	784 408	1 255 885
Kassa och bank	24 065 064	44 692 317	3 968 594
Summa omsättningstillgångar	24 892 584	45 476 725	5 224 479
SUMMA TILLGÅNGAR	65 394 046	77 937 667	19 306 898
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital 11 565 500 aktier, kvotvärde 0,05 kr)	578 275	231 310	132 050
Fond för utvecklingsutgifter	18 570 110	9 680 110	0
	19 148 385	9 911 420	132 050
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	93 316 118	93 526 973	26 579 858
Balanserad vinst eller förlust	-39 771 590	-18 317 974	-2 370 628
Periodens resultat	-12 785 667	-12 563 616	-6 267 235
	40 758 861	62 645 383	17 941 995
Summa eget kapital	59 907 246	72 556 803	18 074 045
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	3 000 000	3 000 000	0
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	782 297	729 417	315 589
Skatteskulder	255 465	239 255	84 179
Övriga kortfristiga skulder	616 043	264 259	92 464
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	832 995	1 147 933	740 621
	2 486 800	2 380 864	1 232 853
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	65 394 046	77 937 667	19 306 898

B.7 KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

(forts.)

Belopp i SEK	2017-01-01	2016-01-01	2016-01-01	2015-01-01
	-2017-09-30	-2016-09-30	-2016-12-31	-2015-12-31
	9 mån.	9 mån.	12 mån.	12 mån.
	Oreviderad	Oreviderad	Oreviderad	Oreviderad
Resultat före skatt	-12 785 667	-9 328 273	-12 563 616	-6 267 235
Avskrivningar	1 371 579	283 597	721 192	0
Kassaflöde från rörelsen	-11 414 088	-9 044 676	-11 842 424	-6 267 235
Förändring rörelsekapital	62 824	3 670 486	1 619 488	-613 568
	-11 351 264	-5 374 190	-10 222 936	-6 880 803
Investeringsverksamheten				
Immateriella tillgångar	-9 031 122	-7 290 061	-10 152 331	-11 819 198
Materiella tillgångar	-380 978	-7 738 000	-8 947 384	0
	-9 412 100	-15 028 061	-19 099 715	-11 819 198
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	136 110	67 001 010	67 046 375	21 580 944
Upptagna lån	0	3 000 000	3 000 000	0
	136 110	70 001 010	70 046 375	21 580 944
Periodens kassaflöde	-20 627 254	49 598 759	40 723 724	2 808 943
Likvida medel vid periodens början	44 692 318	3 968 594	3 968 594	1 159 651
Likvida medel vid periodens slut	24 065 064	53 567 353	44 692 318	3 968 594

Belopp inom parentes nedan avser motsvarande period föregående år.

2016-01-01 – 2016-12-31

Acconeers första produktgeneration färdigställdes under 2016. Bolaget har inga försäljningsintäkter att redovisa för perioden, vilket är i likhet med samma period föregående år. Bolaget har under perioden genomfört ytterligare rekryteringar samt anlitat specialiserade konsulter. Detta har medfört en ökning av utvecklingskostnaderna jämfört med motsvarande period föregående år. 9 680 TSEK (11 547) av dessa utvecklingskostnader har balanserats under perioden. Bakgrunden till att Bolaget har aktiverat delar av sina utvecklingskostnader under året är att tester av Bolagets produkter fortsatt har fallit väl ut vilket gör att Bolaget är berättigat till att balansera sina utvecklingskostnader. Övriga rörelseintäkter uppgick till 498 (89) TSEK och avser ett Vinnova-anslag. Övriga externa kostnader uppgick till 16 135 (14 608) TSEK, vilket motsvarar en ökning om 10 %. Ökningen är hänförlig till anlitande av specialiserade konsulter och ökad satsning på forskning och utveckling. Rörelseresultat (EBIT) uppgick till -12 459 (-6 270) TSEK, vilket motsvarar en ökning om -6 189 TSEK. Ökningen är hänförlig till den ökade forskningen och utveckling samt antalet anställda som ökat.

Acconeers balansomslutning uppgick per 2017-12-31 till 77 938 TSEK (19 306) varav kassa/bank uppgick till 44 692 TSEK (3 969). Totalt eget kapital uppgick till 72 557 (18 074) TSEK, motsvarande en ökning om 54 483 TSEK vilket huvudsakligen är hänförligt till nyemission på 67 046 TSEK under året. Soliditeten uppgick till 93 % (94). Bolagets långfristiga skulder bestod av 3 000 (0) TSEK och avser lån från ALMI som upptagits under året.

Verksamheten har sedan starten finansierats via nyemissioner. Bolaget har hitintills visat ett negativt kassaflöde beroende på omkostnader för främst personal och konsulter för att säkerställa produktutvecklingen. Kassaflöde från den löpande verksamheten under 2016 uppgick till -10 223 (-6 881) TSEK, kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -19 100 (-11 819) TSEK och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 70 046 (21 581) TSEK hänförlig till en emission om totalt 67 046 TSEK.

B.7 2017-01-01 – 2017-09-30

(forts.) Bolaget har redovisat en nettoomsättning om 17 TSEK (0) som avser Bolagets första försäljning av sensor. Bolaget har under perioden genomfört ytterligare rekryteringar av välutbildade tekniskt erfarna personer inom främst elektroteknik. Detta har medfört en ökning av utvecklingskostnaderna jämfört med motsvarande period föregående år, för att påskynda lansering av Bolagets produkter. Övriga externa kostnader uppgick till 10 126 (11 880) TSEK, vilket motsvarar en minskning om 15 %. Minskningen är främst hänförlig till mindre utnyttjande av konsulttjänster inom forskning och utveckling. Rörelseresultat (EBIT) uppgick till -12 668 (-9 276) TSEK, vilket motsvarar en ökning om -3 392 TSEK. Ökningen är hänförlig till antalet anställda har ökat för satsning på forskning och utveckling samt satsning på Bolagets expansion. Acconeers balansomslutning uppgick per 2017-09-30 till 65 394 (83 624) varav kassa/bank uppgick till 24 065 (53 567). Totalt eget kapital uppgick till 59 907 (75 747) TSEK, motsvarande en minskning om 15 840 TSEK vilket huvudsakligen är hänförligt negativt resultat. Soliditeten uppgick till 92 %(91). Bolagets långfristiga skulder bestod av 3 000 (3 000) TSEK och avser lån från ALMI.

Bolaget har under perioden haft ett negativt kassaflöde från den löpande verksamheten och uppgick under perioden till -11 351 (-5 374) TSEK. Förändringen är huvudsakligen driven av ökad personal främst inom forskning och utveckling. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under perioden till -9 412 (-15 028) TSEK vilket motsvarar en förändring om 5 616 TSEK. Förändringen är huvudsakligen driven av ökade investeringar i immateriella anläggningstillgångar bestående främst av aktiverat arbete för egen räkning samt att föregående år genomfördes en större investering i maskiner och verktyg uppgående till cirka 7 MSEK.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE SEDAN DEN 31 DECEMBER 2016

Under 2017 fortsatte arbetet att färdigställa den första kommersiella produkten för produktion och att driva ett antal kundprojekt mot lansering. Acconeer har även signerat första distributörsavtal samt erhållit sina första kundorders. Härutöver har det inte skett några väsentliga händelser efter perioden.

B.8 UTVALD PROFORMAREDOVISNING

Ej tillämplig. Prospektet innehåller ingen proformaredovisning.

B.9 RESULTATPROGNOS

Ej tillämplig. Prospektet innehåller ingen resultatprognos.

B.10 REVISORSANMÄRKNINGAR

I årsredovisningen för 2016 lämnades följande anmärkning:

”Utan att det påverkar våra uttalanden så vill vi anmärka på att avdragen skatt (och sociala avgifter) vid flera tillfällen inte betalats i rätt tid.”

B.11 OTILLRÄCKLIGT RÖRELSEKAPITAL

Styrelsen bedömer att Bolagets befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för att tillgodose de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Likviditetsunderskottet i verksamheten uppgår till cirka 80 MSEK. Mot bakgrund av detta har Acconeer beslutat att genomföra den förestående nyemissionen som tillför Bolaget högst 150 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Utöver nyemissionen har styrelsen beslutat om en riktad nyemission, så kallad överteckningsemission motsvarande ett belopp om högst 30 MSEK. Styrelsen beräknar att Bolaget, i det fall den förestående nyemissionen blir fulltecknad, kommer att ha kapital för att bedriva verksamheten i åtminstone 24 månader från datering av detta Prospekt. Acconeer har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser om 120 MSEK, motsvarande 80 % av emissionsvolymen. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande.

Om nyemissionen inte fulltecknas och avtalade teckningsförbindelser bryts, kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med samarbetspartners alternativt driva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

I det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas finns en risk att Bolaget i väsentlig grad måste revidera utvecklingsplanerna, vilket kommer att försena projekten. I förlängningen finns risk att det fall alla finansieringsmöjligheter misslyckas, att Bolaget försätts i konkurs.

AVSNITT C – VÄRDEPAPPER

C.1 ERBJUDNA VÄRDEPAPPER

Erbjudandet avser aktier (ISIN-kod SE0010546242) i Acconeer.

C.2 DENOMINERING

Aktierna är denominerade i svenska kronor, SEK.

C.3 TOTALT ANTAL AKTIER OCH KVOTVÄRDE

Aktiekapitalet i Acconeer uppgår före Erbjudandet till 591 475 SEK, fördelat på 11 829 500 fullt betalda aktier med ett kvotvärde om 0,05 SEK.

C.4 RÄTTIGHETER SOM SAMMANHÄNGER MED VÄRDEPAPPERNA

Varje aktie berättigar till en röst vid bolagsstämma. Samtliga aktier äger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid bolagsstämma får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av honom eller henne ägda och företrädade aktier utan begränsningar i rösträtten. Aktieägarnas rättigheter kan endast förändras av bolagsstämma i enlighet med lag.

C.5 INSKRÄNKNINGAR I ÖVERLÅTBARHETEN

Ej tillämplig. Det föreligger inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktierna.

C.6 UPPTAGANDE TILL HANDEL PÅ REGLERAD MARKNAD

Ej tillämplig. Acconeer har ansökt om listning på First North, vilket inte är en reglerad marknadsplats.

C.7 UTDELNINGSPOLICY

Acconeer kommer fortsatt att fokusera på att vidareutveckla och expandera Bolagets kundprojektportfölj. Finansiella resurser är därför huvudsakligen avsett att återinvesteras i rörelsen för finansiering av Bolagets långsiktiga strategi. Styrelsens avsikt är därför att inte föreslå någon utdelning till aktieägarna innan Bolaget genererar en långsiktig uthållig lönsamhet.

AVSNITT D – RISKER

D.1 HUVUDSAKLIGA RISKER RELATERADE TILL EMITTENTEN OCH DESS VERKSAMHET

Innan en investerare beslutar sig för att investera i Acconeer är det viktigt att noggrant analysera de risker som är förknippade med Bolaget och den bransch som Acconeer verkar i. Nedan presenteras ett icke uttömmande antal risker som kan ha inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Finansieringsbehov: Acconeer kommer även framöver vidareutveckla produkten vilket kommer medföra betydande kostnader. Såväl storleken som tidpunkten för eventuella framtida kapitalbehov beror på ett antal faktorer, däribland framgång med produktutveckling, genererade intäkter samt samarbetsavtal. Det finns en risk att Bolaget kommer söka möjligheter till finansiering, inklusive lånefinansiering.

Teknologi- och produktionsrisker: Acconeers utveckling är till stor del beroende av Bolagets förmåga att leda och anpassa sig efter teknologiutvecklingen på marknaden. Om Bolaget inte snabbt och kostnadseffektivt kan anpassa sig till teknologiutvecklingen kan Acconeer tappa konkurrenskraft och marknadsandelar, vilket framöver kan få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolagets första hårdvaruprodukt ska genomgå slutliga granskningar och eventuella konstruktionsändringar, inklusive tester i fabrik, innan massproduktion kan startas. Potentiella risker innan detta produktionsstadium kan nås föreligger, både vad gäller risk för förseningar samt risk för att Bolaget inte lyckas få till stånd en produktion med önskade produkttegenskaper och kvalitetsnivåer.

Marknads- och konkurrensrelaterade risker: En del produktanvändningsområden inom flera av de marknadssegment som Acconeer önskar komma in på existerar ännu inte, vilket kan innebära att det kan ta längre tid än förväntat för Bolagets produkter att nå ut på marknaden och att generera intäkter inom dessa segment. Detta medför en prognososäkerhet. Även i fall där användningsområden redan existerar måste hänsyn tas till att Bolaget säljer ny teknik, vilket kan innebära att kundresponserna kan ta längre tid än förväntat. Detta i sin tur kan leda till att det kommer att ta längre tid att generera intäkter och kassaflöde. Vidare kan konkurrenter till Bolaget ha utvecklat, eller komma att utveckla, direkt eller indirekt konkurrerande produkter eller andra alternativa lösningar som kan tillgodose samma underliggande kundbehov som Bolagets produkter, vilket riskerar att negativt påverka Acconeers försäljningsmöjligheter.

D.1 Beroende av ledning och nyckelpersoner: Bolaget och dess framtidsutsikter är nära kopplade till ett antal nyckelpersoner, innebärande att förlusten av någon av dessa personer, eller situationen att någon av dessa inte presterar enligt förväntningarna, skulle kunna leda till att Bolaget inte uppnår dess operativa och finansiella mål.

(forts.)

Immateriella rättigheter och liknande: Acconeers framtida framgång är beroende av Bolagets förmåga att bibehålla skydd för immateriella rättigheter i form av patent, framtida varumärken, firmanamn och domännamn som skyddas med stöd av immaterialrättslig lagstiftning och avtal. Det finns en risk för att Bolaget inte kommer kunna erhålla eller bibehålla patent för sina produkter eller sin teknologi eller erhålla patent för nya. För det fall tredje part skulle inneha patent som omfattar samma produkt eller teknologi som Acconeers, kan Bolaget tvingas driva rättsliga processer, även internationellt, för att få fastställt om kommersialisering av en produkt eller teknologi är möjlig. Bolaget kan även tvingas driva rättsliga processer, även internationellt, för det fall tredje part skulle bedömas göra intrång på patent tillhörande Acconeer. Kostnaden för sådana processer kan vara betydande. Bolaget riskerar även att förlora sådana processer, vilket kan innebära att Bolagets rätt till den immateriella rättigheten upphör. Samtliga dessa faktorer kan medföra en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella verksamhet.

D.3 HUVUDSAKLIGA RISKER RELATERADE TILL VÄRDEPAPPERNA

Nyintroduktion: Det har inte förekommit någon offentlig handel i Acconeers aktier före Erbjudandet. Det är inte möjligt att förutse i vilken utsträckning investerarnas intresse i Acconeer leder till en aktiv handel i Bolagets aktier eller hur handeln med aktierna kommer att fungera framgent. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas, eller inte är varaktig, kan det innebära svårigheter för aktieägarna i Bolaget att avyttra aktier, snabbt eller överhuvudtaget. Vidare förekommer svårigheter att värdera bolag såsom Acconeer och således finns det en risk att marknadskursen efter Erbjudandets genomförande kan komma att skilja sig avsevärt från kursen i Erbjudandet.

Framtida utdelning: Eventuella framtida utdelningar, och storleken på sådana, är beroende av bland annat Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, rörelsekapitalbehov och likviditet. Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämman efter förslag från styrelsen. Det finns en risk att Bolaget i framtiden inte kommer att lämna aktieutdelning.

AVSNITT E – ERBJUDANDE

E.1 TOTALA INTÄKTER OCH KOSTNADER

Vid fullteckning av Erbjudandet tillförs Bolaget 150 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Emissionskostnaderna för Erbjudandet beräknas uppgå till cirka 7,2 MSEK. Inga kostnader kommer att åläggas investerare. Utöver aktier i nyemissionen har styrelsen beslutat om en riktad nyemission i form av så kallad överteckningsemission om högst 1 200 000 aktier, motsvarande 30 MSEK, i övrigt med samma villkor som för nyemissionen. Överteckningsemissionen kommer i förekommande fall att nyttjas av styrelsen för att tillvarata eventuell överteckning av nyemissionen.

E.2a MOTIV TILL ERBJUDANDET OCH ANVÄNDNING AV LIKVID

Styrelsen bedömer att Bolagets befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för att tillgodose de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Likviditetsunderskottet i verksamheten uppgår till cirka 80 MSEK. Mot bakgrund av detta har Acconeer beslutat att genomföra den förestående nyemissionen som tillför Bolaget högst 150 MSEK, före avdrag för emissionskostnader, då ytterligare kapital behövs för att kommersialisera produkten, utveckla nästa produktgeneration samt rörelsekapital. Utöver nyemissionen har styrelsen beslutat om en riktad nyemission, så kallad överteckningsemission motsvarande ett belopp om högst 30 MSEK.

Styrelsen beräknar att Bolaget, i det fall den förestående nyemissionen blir fulltecknad, kommer att ha kapital för att bedriva verksamheten i åtminstone 24 månader från datering av detta Prospekt. Acconeer har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser om 120 MSEK, motsvarande 80 % av emissionsvolymen. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande.

E.2a ANVÄNDNING AV LIKVID

(forts.) Emissionslikviden (cirka 143 MSEK – efter avdrag för emissionskostnader om cirka 7,2 MSEK) planeras att fördelas procentuellt enligt nedan:

1. Kommersialisering av produkten (A1): cirka 10-15 %
2. Forskning och utveckling av A2-hårdvara samt A1/A2-mjukvara: cirka 50-55 %
3. Rörelsekapital: cirka 30-35 %

Emissionslikviden från överteckningsemissionen (30 MSEK) är avsedd att finansiera ökade investeringar i grundforskningen kring applikationsområden samt för att stärka kommersialiseringprocessen. Likviden planeras att fördelas procentuellt enligt nedan:

1. Kommersialisering: cirka 50 %
2. Forskning och utveckling: cirka 50 %

Om nyemissionen inte fulltecknas och avtalade teckningsförbindelser bryts, kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med samarbetspartners alternativt driva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

I det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas finns en risk att Bolaget i väsentlig grad måste revidera utvecklingsplanerna, vilket kommer att försena projekten. I förlängningen finns risk att det fall alla finansieringsmöjligheter misslyckas, att Bolaget försätts i konkurs.

E.3 FORMER OCH VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

Teckningskurs: 25 SEK per aktie. Minsta teckningspost är 220 aktier. Courtage utgår ej.

Teckningstid: 15 - 24 november 2017.

Värdering: Cirka 296 MSEK före Erbjudandet.

Marknadsplats: Acconeer har ansökt om listning på First North. Planerad första handelsdag är 11 december 2017.

E.4 INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Acconeer har erhållit teckningsförbindelser från såväl befintliga aktieägare som externa investerare uppgående till sammanlagt 120 SEK. Vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare har ekonomiska intressen i form av innehav av aktier i Bolaget. Redeye är finansiell rådgivare i samband med Erbjudandet. Redeye har vidare tillhandahållit Bolaget rådgivning i samband med struktureringen och planeringen av Erbjudandet och erhåller ersättning för sådan rådgivning. Redeye och dess närstående har utfört och kan också i framtiden komma att utföra olika finansiella rådgivningstjänster för Bolaget och dess närstående, för vilka de har erhållit och kan förväntas komma att erhålla arvoden och andra ersättningar.

E.5 LOCK UP-AVTAL

Huvudaktieägarna, ledningen och styrelsen har förbundit sig att inte utan skriftligt medgivande från Redeye avyttra sitt direkta och/eller indirekta ägande (innefattandes eventuella aktier som förvärfvas i nyemissionen samt optioner) i Acconeer under en period om tolv månader från första handelsdagen. Utan hinder av ovanstående får dock: (i) aktier avyttras enligt villkoren i ett offentligt uppköpserbjudande avseende Bolagets aktier, samt (ii) avyttring ske av tilldelade emissionsrätter och inlösenrätter. Om det finns synnerliga skäl, får Redeye medge ytterligare undantag.

De personer/bolag som omfattas av åtagandet är; BGA Invest AB, Winplantan AB, Mikael Egard (inklusive Ardventor), Mats Ärlelid, Lars-Erik Wernersson AB, Almi Invest AB, Öbrink Management AB, Erik Lind, Thomas Rex, Lars Lindell, Lars Ohlsson, Odénius Consulting AB och Henrik Ljung. Före nyemissionen motsvarar aktierna som är under lock-up 64 % av aktierna och rösterna i Bolaget.

E.6 UTSPÄDNINGSEFFEKT

Erbjudandet kommer, vid fullteckning, medföra att Bolagets aktiekapital ökar från 591 475 SEK till 891 475 SEK och att antalet aktier ökar från 11 829 500 till 17 829 500, vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 34 % av kapitalet och rösterna efter utspädning.

Vid fullteckning i Erbjudandet kommer överteckningsemissionen, vid fullteckning, medföra att Bolagets aktiekapital ökar ytterligare, från 891 475 SEK till 951 475 SEK och att antalet aktier ökar från 17 829 500 till 19 029 500, vilket motsvarar en utspädningseffekt om ytterligare cirka 6 %.

E.7 KOSTNADER SOM ÅLÄGGS INVESTERAREN

Ej tillämplig. Acconeer ålägger inte investerare några kostnader.

RISKFAKTORER

Investeringar i värdepapper är alltid förenade med olika typer av risker. Ett antal faktorer utanför Acconeers kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget inte kan påverka, kan komma att få negativ påverkan på Bolagets verksamhet. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas i detta avsnitt, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i Prospektet samt en allmän omvärldsbedömning. Nedan beskrivs, utan inbördes rangordning och utan anspråk på att vara heltäckande, de riskfaktorer och betydande omständigheter som i nuläget anses vara väsentliga för Bolagets verksamhet och framtida utveckling. Ytterligare risker och osäkerhetsfaktorer som för närvarande inte är kända för Acconeer kan komma att utvecklas till viktiga faktorer som påverkar Bolagets resultat eller finansiella ställning. Värdet på en investering i Bolaget kan komma att påverkas väsentligt om någon av de nedan angivna riskfaktorerna förverkligas. Investerares uppmanas därför att göra sin egen bedömning av nedan angivna och andra potentiella riskfaktors betydelse för Bolagets verksamhet och framtida utveckling.

VERKSAMHETS- OCH MARKNADSRELATERADE RISKER

Finansieringsbehov

Acconeer kommer även framöver vidareutveckla produkten vilket kommer medföra betydande kostnader. Såväl storleken som tidpunkten för eventuella framtida kapitalbehov beror på ett antal faktorer, däribland framgång med produktutveckling, genererade intäkter samt samarbetsavtal. Det finns en risk att Bolaget kommer söka möjligheter till finansiering, inklusive lånefinansiering. Om ytterligare externt kapital skulle komma att behöva anskaffas genom nyemission riskerar befintliga aktieägares innehav att bli utspädd. Det finns en risk att nytt kapital inte kan anskaffas när behov uppstår, att det inte kan anskaffas på för Bolaget fördelaktiga villkor eller att sådant anskaffat kapital inte skulle vara tillräckligt för att finansiera verksamheten enligt Bolagets utsatta plan, vilket kan medföra negativa effekter på Bolagets utveckling och investeringsmöjligheter. Acconeer är således beroende av att kapital framöver kan anskaffas i den utsträckning som erfordras. Eventuella förseningar i produktutveckling kan komma att innebära att kassaflöde genereras senare än planerat. För det fall Bolaget inte lyckas med kapitalanskaffningar när behov uppstår finns det risk för tillfälligt utvecklingsstopp eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat vilket kan leda till försenade eller uteblivna intäkter. Det finns även risk för att Acconeer blir tvunget att väsentligt inskränka Bolagets planerade aktiviteter eller ytterst avbryta verksamheten.

Teknologi- och produktionsrisker

Acconeers utveckling är till stor del beroende av Bolagets förmåga att leda och anpassa sig efter teknologiutvecklingen på marknaden. Om Bolaget inte snabbt och kostnadseffektivt kan anpassa sig till teknologiutvecklingen kan Acconeer tappa konkurrenskraft och marknadsandelar, vilket framöver kan få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolagets första hårdvaruprodukt ska genomgå slutliga granskningar och eventuella konstruktionsändringar, inklusive tester i fabrik, innan massproduktion kan startas. Potentiella risker innan detta produktionsstadium kan nås föreligger, både vad gäller risk för förseningar samt risk för att Bolaget inte lyckas få till stånd en produktion med önskade produkttegenskaper och kvalitetsnivåer. Det senare kan bero på bakomliggande teknik, produktdesign, enskilda komponenter, tillverkningsprocessen som sådan och/eller de leverantörer som Bolaget utsett. Detta kan få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Leverans- och tillverkningsrisker

Problem med kvalitet vid massproduktion kan uppstå vilket kan påverka Acconeers förmåga att säkerställa smidiga leveranser och nöjda kunder. Vidare kan kunder komma att ha problem med att integrera produkten samt att uppnå förväntade resultat. Detta kan få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Marknads- och konkurrensrelaterade risker

En del produktanvändningsområden inom flera av de marknadssegment som Acconeer önskar komma in på existerar ännu inte, vilket kan innebära att det kan ta längre tid än förväntat för Bolagets produkter att nå ut på marknaden och att generera intäkter inom dessa segment. Detta medför en prognososäkerhet. Även i fall där användningsområden redan existerar måste hänsyn tas till att Bolaget säljer ny teknik, vilket kan innebära att kundresponsen kan ta längre tid än förväntat. Detta i sin tur kan leda till att det kommer att ta längre tid att generera intäkter och kassaflöde. Vidare kan konkurrenter till Bolaget ha utvecklat, eller komma att utveckla, direkt eller indirekt konkurrerande produkter eller andra alternativa lösningar som kan tillgodose samma underliggande kundbehov som Bolagets produkter, vilket riskerar att negativt påverka Acconeers försäljningsmöjligheter.

Regulatoriska hinder

Acconeers produkter verkar inom det olicensierade 60 GHz-bandet innebärande att alla slutanvändarprodukter måste typgodkännas av relevanta regleringssystem, vilket riskerar att negativt påverka Acconeers försäljningsmöjligheter.

Beroende av ledning och nyckelpersoner

Bolaget och dess framtidsutsikter är nära kopplade till ett antal nyckelpersoner, innebärande att förlusten av någon av dessa personer, eller situationen att någon av dessa inte presterar enligt förväntningarna, skulle kunna leda till att Bolaget inte uppnår dess operativa och finansiella mål.

Politiska risker

Acconeer arbetar mot många marknader med vitt skilda förutsättningar. Ändringar av regleringar och lagar avseende till exempel skatter, utländskt ägande, statligt deltagande, royalty, tullar samt andra politiska eller ekonomiska risker och osäkerhetsfaktorer såsom exempelvis krigshandlingar, terrorattacker och liknande kan påverka resultat och ställning negativt.

Krav och tvister

Acconeer kan komma att bli inblandat i tvister inom ramen för den normala affärsverksamheten och löper därmed en risk att bli part och föremål för anspråk i rättsliga processer rörande exempelvis avtal, patent, produktansvar eller påstådda bister i leverans av varor eller tjänster. Sådana anspråk kan röra sig om betydande belopp och processkostnader. Bolagets, eller dess ställföreträdare, anställda eller närstående, kan vidare komma att bli föremål för tvister och olika processer. Rättstvister och processer i övrigt kan vara tidskrävande och störa den normala affärsverksamheten samt i förlängningen innefatta betydande skadestånd och kostnader för Bolaget. Vidare kan det ofta vara mycket svårt att förutse utfallet av dylika tvister och processer. Framtida sådana kan dock ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning samt på dess framtidsutsikter.

Internationell verksamhet och valutakursförändringar

Bolaget är ett svenskt aktiebolag vars resultat och finansiella ställning redovisas i SEK. En betydande del av Bolagets framtida tillverkning och marknad kan komma att finnas utomlands samt inköp och försäljning kan komma att ske i andra valutor. Sådan försäljning och sådana inköp skulle innebära att Acconeer exponeras för valutavängningar. Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning kan således påverkas negativt av valutafluktuationer.

Immateriella rättigheter, sekretess, affärshemligheter och liknande

Acconeers framtida framgång är beroende av Bolagets förmåga att bibehålla skydd för immateriella rättigheter i form av patent, framtida varumärken, firmanamn och domännamn som skyddas med stöd av immaterialrättslig lagstiftning och avtal. Det finns en risk för att Bolaget inte kommer kunna erhålla eller bibehålla patent för sina produkter eller sin teknologi eller erhålla patent för nya. För det fall tredje part skulle inneha patent som omfattar samma produkt eller teknologi som Acconeers, kan Bolaget tvingas driva rättsliga processer, även internationellt, för att få fastställt om kommersialisering av en produkt eller teknologi är möjlig. Bolaget kan även tvingas driva rättsliga processer, även internationellt, för det fall tredje part skulle bedömas göra intrång på patent tillhörande Acconeer. Kostnaden för sådana processer kan vara betydande. Bolaget riskerar även att förlora sådana processer, vilket kan innebära att Bolagets rätt till den immateriella rättigheten upphör. Samtliga dessa faktorer kan medföra en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella verksamhet. Det finns ingen garanti för att sekretessavtal med anställda, konsulter och samarbetspartners skyddar fullt ut mot offentliggörande av konfidentiell information, mot rätten för anställda, konsulter och samarbetspartners till immateriella rättigheter eller att avtalen ger tillräcklig påföljd vid avtalsbrott. Dessutom kan Acconeers affärshemligheter på annat sätt bli kända eller utvecklas självständigt av konkurrenter. Om Bolagets interna information och kunskap inte kan skyddas kan verksamheten komma att påverkas negativt.

Skatterelaterade risker

Bolaget har ambitionen att bedriva försäljning på flera marknader utanför Sverige. Skattelagstiftningen i varje enskilt land kan komma att ändras över tid, vilka kan leda till påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Kreditrisker

Bolaget har riktlinjer för kreditgivning till kunder. Det finns en risk att Bolagets bedömning och utvärdering av dess motparters kreditrisk inte är korrekt. Om Bolagets kunder inte förmår att infria sina åtaganden gentemot Bolaget kan detta inverka negativt på Bolagets resultat och finansiella ställning.

RISKER RELATERADE TILL AKTIERNA OCH ERBJUDANDET

Aktiekursens utveckling

En investering i värdepapper är alltid förenad med risker. Eftersom en aktiekurs både kan sjunka och stiga i värde är det inte säkert att en aktieägare kan få tillbaka sitt investerade kapital. En investering i Bolagets aktier, för vilka det före Erbjudandet inte finns någon offentlig handel med (se Nyintroduktion nedan), bör föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkurläget samt övrig relevant information.

Ökade kostnader till följd av listningen på First North

Före genomförandet av Erbjudandet har Acconeer inte haft något direkt ansvar vad gäller finansiell rapportering och krav på informationsgivning. Efter Erbjudandets genomförande kommer Acconeer att belastas av kostnader som Bolaget inte direkt svarat för tidigare, till exempel vad gäller kostnader för extern finansiell rapportering och informationsgivning. Dessa kostnader kan komma att påverka Acconeers verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt jämfört med historiskt redovisade kostnader vilket i sin tur kan påverka aktiekursen negativt.

Risker relaterade till marknadsplatsen

Acconeers aktier avses att upptas till handel på First North med planerad första handelsdag 11 december 2017. First North är en alternativ marknadsplats som ägs av Nasdaq. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på First North regleras av ett särskilt regelverk och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. En investering i ett bolag som handlas på First North är mer riskfylld än en investering i ett börsnoterat bolag.

Nyintroduktion

Det har inte förekommit någon offentlig handel i Acconeers aktier före Erbjudandet. Det är inte möjligt att förutse i vilken utsträckning investerarnas intresse i Acconeer leder till en aktiv handel i Bolagets aktier eller hur handeln med aktierna kommer att fungera framgent. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas, eller inte är varaktig, kan det innebära svårigheter för aktieägarna i Bolaget att avyttra aktier, snabbt eller överhuvudtaget. Vidare förekommer svårigheter att värdera bolag såsom Acconeer och således finns det en risk att marknadskursen efter Erbjudandets genomförande kan komma att skilja sig avsevärt från kursen i Erbjudandet.

Framtida utdelning

Eventuella framtida utdelningar, och storleken på sådana, är beroende av bland annat Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, rörelsekapitalbehov och likviditet. Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämman efter förslag från styrelsen. Det finns en risk att Bolaget i framtiden inte kommer att lämna aktieutdelning.

Befintliga aktieägares försäljning

Betydande försäljningar av aktier som görs, särskilt försäljningar av Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare och större aktieägare, liksom allmän marknadsförväntan om att ytterligare försäljningar kommer att genomföras, kan påverka kursen av aktien negativt.

Lock up-perioden för aktieägare med lock up sträcker sig från avtalets undertecknande fram till och med den dag som infaller 12 månader efter första dag för handel med Bolagets aktie på First North. Efter utgången av respektive lock up-period kan aktierna komma att bjudas ut till försäljning, vilket kan påverka marknadspriset på aktien.

Ej säkerställda teckningsförbindelser

Acconeer har erhållit teckningsförbindelser avseende nyemissionen från befintliga aktieägare och andra externa investerare. Åtaganden gentemot Bolaget med anledning av detta är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller något liknande arrangemang varför det finns en risk att de som lämnat förbindelser inte kommer att kunna infria sina åtaganden. Detta skulle kunna få en negativ effekt på Erbjudandets utfall.

Likviditetsrisk i aktien

Omsättningen i Bolagets aktie kan förväntas 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 externa och interna faktorer. Till de externa faktorerna hör allmänna ekonomiska förhållanden, konjunkturedgångar samt andra faktorer som inte är relaterade till Bolagets verksamhetsutveckling. Till de interna faktorerna hör bland annat kvartalsvariationer i Bolagets rörelseresultat. Konsekvensen av att avståndet mellan köp- och säljkurser är stort kan vara att det är oförmånligt att både köpa och sälja Bolagets aktie. Detta kan medföra värdeförlust för såväl befintliga som blivande aktieägare.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Styrelsen för Acconeer är ansvarig för innehållet i detta Prospekt och försäkras härmed att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. Information om ledamöterna i styrelsen återfinns under avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer".

Den 30 oktober 2017 beslutade styrelsen, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 5 april 2017, att genomföra en nyemission av aktier, till allmänheten i Sverige och institutionella investerare inför listning på First North.

Härmed inbjuds investerare, i enlighet med villkoren i detta Prospekt, att teckna aktier i Acconeer till 25 SEK per aktie.

EMISSIONSVOLYM

Vid fullteckning i nyemissionen tillförs Bolaget 150 MSEK före avdrag för emissionskostnader (cirka 143 MSEK efter avdrag för emissionskostnader).

Utöver aktier i nyemissionen har styrelsen beslutat om en riktad nyemission i form av så kallad överteckningsemission om högst 1 200 000 aktier, motsvarande 30 MSEK, i övrigt med samma villkor som för nyemissionen. Överteckningsemissionen kommer i förekommande fall att nyttjas av styrelsen för att tillvarata eventuell överteckning av nyemissionen, riktad till institutionella och industriella aktörer.

TECKNINGSFÖRBINDELSER

Bolaget har erhållit skriftliga teckningsförbindelser om 120 MSEK, motsvarande 80 % av emissionsvolymen. För mer information, se avsnittet "Legala frågor och kompletterande information" i detta Prospekt.

LISTNING PÅ FIRST NORTH

Acconeer har ansökt om listning på First North, vilket skapar en likviditet i handeln med aktier för befintliga och nya aktieägare. Vidare skapar listningen utökade möjligheter för en god marknadsföring av såväl Bolaget som dess produkter. Förutsatt att den förestående nyemissionen genomförs enligt plan och att Acconeer erhåller godkännande för listning på First North beräknas första dag för handel bli den 11 december 2017.

Stockholm den 14 november 2017

Acconeer AB (publ)
Styrelsen

BAKGRUND OCH MOTIV

Baserat på universitetsforskning har Acconeer skapat en radarsensor för avståndsmätning, geststyrning, materialkaraktisering och kamerastödda applikationer, som kombinerar det bästa hos befintliga radartechniker och öppnar nya möjligheter för interaktion mellan människor och teknik. Radarsensorn kombinerar den låga strömförbrukningen hos pulserade radarsystem med den höga precisionen hos koherent radar samt möjligheten att identifiera olika material, allt i en komponent på 5 gånger 5 millimeter. Dessa egenskaper är särskilt viktiga i batteridrivna mobila konsumentprodukter och Acconeeers radarsensor är därmed den första radarsensorn som kan integreras i produkter på denna högvolyymmärknad.

Under 2017 övergick Acconeer från forsknings- och utvecklingsfas till att kommersialisera produkten då den första produktgenerationen färdigställdes. Radarsensorn utvärderas i dagläget hos ett 30-tal presumtiva kunder, såväl stora globala företag som mindre innovationsföretag, som undersöker användningsområden och återkopplar kring produktens prestanda i deras egna applikationer.

Dynamiken i olika marknadssegment varierar vilket innebär att processen till en produktanslagning kan ta olika lång tid. Av den anledningen bedöms Acconeeers första kunder vara i branscher som rör sig lite snabbare, som till exempel parkeringssensorer och robotdammsugare. Mobiltelefonbranschen bedöms ta lite längre tid men även bilbranschen är det segment som tar längst tid till produktanslagning och därmed intäkter. I juni 2017 mottog Acconeer den första ordern från en kund som arbetar inom *Internet of Things* (med fokus på så kallade smarta städer).

Styrelsen bedömer att Bolagets befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för att tillgodose de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Likviditetsunderskottet i verksamheten uppgår till cirka 80 MSEK. Mot bakgrund av detta har Acconeer beslutat att genomföra den förestående nyemissionen som tillför Bolaget högst 150 MSEK, före avdrag för emissionskostnader, då ytterligare kapital behövs för att kommersialisera produkten, utveckla nästa produktgeneration samt rörelsekapital, bland annat för att korta ner leveranstiderna till kund. Denna utveckling behövs för att växa och stärka Acconeer i kommersialiseringsfasen och kunna addera produktvarianter till portföljen. Utöver nyemissionen har styrelsen beslutat om en riktad nyemission, så kallad överteckningsemission motsvarande ett belopp om högst 30 MSEK.

Styrelsen beräknar att Bolaget, i det fall den förestående nyemissionen blir fulltecknad, kommer att ha kapital för att bedriva verksamheten i åtminstone 24 månader från datering av detta Prospekt. Acconeer har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser om 120 MSEK, motsvarande 80 % av emissionsvolymen. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande.

ANVÄNDNING AV LIKVID

Emissionslikviden (cirka 143 MSEK – efter avdrag för emissionskostnader om cirka 7,2 MSEK) planeras att fördelas procentuellt enligt nedan:

- 1. Kommersialisering av produkten (A1): cirka 10-15 %**
Kundprojekt, säljpersonal och marknadsföring
- 2. Forskning och utveckling av A2-hårdvara samt A1/A2-mjukvara: cirka 50-55 %**
Vidareutveckling av mjukvaran och utveckling av generation A2

- 3. Rörelsekapital: cirka 30-35 %**
Inköp, lager, montering och produktionstest

Emissionslikviden från överteckningsemissionen (30 MSEK) är avsedd att finansiera ökade investeringar i grundforskningen kring applikationsområden samt för att stärka kommersialiseringsprocessen. Likviden planeras att fördelas procentuellt enligt nedan:

- 1. Kommersialisering: cirka 50 %**
- 2. Forskning och utveckling: cirka 50 %**

Om nyemissionen inte fulltecknas och avtalade teckningsförbindelser bryts, kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med samarbetspartners alternativt driva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

I det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas finns en risk att Bolaget i väsentlig grad måste revidera utvecklingsplanerna, vilket kommer att försena projekten. I förlängningen finns risk att det fall alla finansieringsmöjligheter misslyckas, att Bolaget försätts i konkurs.

Framtida kapitalbehov

Användningen av kapitalet från Erbjudandet samt Acconeeers framtida kapitalbehov kan bland annat komma att påverkas av Bolagets utvecklings- och produktionsplaner vilket kan medföra såväl merkostnader som förseningar. Kapitalbehovet kan även påverkas av eventuella framtida strategiska beslut.



”

En robot eller drönare kan bli säker, effektiv och smart genom radarsensorer som samlar information och skapar förståelse av omgivningen och material.

”

VD KOMMENTERAR

Att vara VD för Acconeer är en oerhört spännande och inspirerande uppgift. Vi har en innovativ teknologi och produkt som nu successivt möter en potentiellt stor marknad. Vi är för närvarande inne i ett intensivt skede där vi arbetar med att kommersialisera teknologin och vår produkt.

Med forskning vid Lunds universitet som bas har vi på Acconeer skapat en radarsensor med nya egenskaper jämfört med befintliga tekniker. Viktiga fördelar är bland annat låg strömförbrukning och hög precision. Vi har dessutom lyckats göra produkten liten, endast fem gånger fem millimeter, vilket ger konkurrensfördelar och möjligheter inom flera områden där radarteknik inte kan användas idag.

Produkten har stor potential och ett av målen är användning i mobiltelefoner, exempelvis för ansikts-detektering och geststyrning. Förutom att ingå i batteri-drivna mobila konsumentprodukter finns en rad andra användningsområden inom till exempel bilindustrin och *Internet of Things*, allt från passagerardetektering i en bil till parkeringsensorer på en parkeringsplats.

KUNDDIALOGER INOM FLERA OLIKA INDUSTRIER

Vi är ute i vardagen hos presumtiva kunder som testar produkten och kommer tillbaka med strategiskt viktiga synpunkter kring hur den kan anpassas till just deras applikation. Det är en inspirerande process som ger oss nya insikter till utvecklingsarbetet så att vi kan fokusera på rätt saker utifrån kommersiella perspektiv och utveckla produkten åt rätt håll.

Produkten kommer att vidareutvecklas kontinuerligt och genom dialoger med kunder inom flera olika industrier fortsätter vi att undersöka produktens bästa användnings-

områden, det vill säga identifierar marknader där vår produkt är särskilt konkurrenskraftig. Vi har sex segment i fokus, och för tillfället ser vi ett speciellt stort intresse från bilindustrin, olika typer av autonoma robotar, till exempel robotdammsugare, samt olika applikationer inom *Internet of Things*, där det krävs strömsnåla sensorer.

Jag upplever att intresset för vår produkt är mycket stort och vi får återkopplingen att det vi gör är unikt. Samtidigt som det skapar möjligheter betyder det att vi har en stor uppgift att utbilda marknaden kring vår teknologi och vår produkt.

FRÅN UTVECKLING TILL MARKNAD

Det är nu vi bygger grundläggande och avgörande kundrelationer för framtiden så det är viktigt att vi har rätt människor med rätt bakgrund. Därför ska vi komplettera vårt fantastiska forsknings- och utvecklingsteam genom att rekrytera människor med erfarenhet av att bygga kundrelationer och att arbeta med marknadsföring av den här sortens produkter.

Kapitalet från den nyemission som vi nu genomför är främst avsett att användas till att kommersialisera produkten, inleda utveckling av nästa produktgeneration samt att få in rörelsekapital i Bolaget. Nästa generation innebär att vi ska utveckla de delar som kunderna redan uppskattar, det vill säga att ytterligare minska strömförbrukningen, öka signalens räckvidd samt att produkten kan användas för att känna igen ännu fler sorters material.

Under första kvartalet 2018 beräknar vi att vi blir klara med allt utvecklings- och testarbete för massproduktion och vi har därmed viktiga förutsättningar på plats för att fokusera fullt ut på att etablera produkten som ett konkurrenskraftigt alternativ på marknaden. Det är nu vi ska visa att vi levererar, till både aktieägare och kunder.



VILLKOR OCH ANVISNINGAR

ERBJUDANDET I KORTHET

Erbjudandet omfattar teckning av aktier till ett belopp om totalt 150 000 000 SEK vilket motsvarar högst 6 000 000 aktier till den fastställda emissionskursen om 25 SEK per aktie. Aktierna som Erbjudandet omfattar gäller Acconeer, aktie, ISIN SE0010546242. Aktierna har upprättats enligt svensk lagstiftning och är denominerade i SEK. Styrelsen har möjlighet, att inom ramen för Erbjudandet, emittera ytterligare högst 1 200 000 aktier motsvarande ett belopp om högst 30 000 000 SEK.

ÖVERTECKNINGSEMISSION

Utöver aktier i nyemissionen har styrelsen beslutat om en riktad nyemission i form av så kallad överteckningsemission om högst 1 200 000 aktier, motsvarande ett belopp om högst 30 000 000 SEK, i övrigt med samma villkor som för nyemissionen. Överteckningsemissionen kommer i förekommande fall att nyttjas av styrelsen för att tillvarata eventuell överteckning av nyemissionen, riktad till institutionella och industriella aktörer.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Aktieägare i Acconeer äger ej företrädesrätt att teckna nya aktier.

EMISSIONSKURS

Aktier emitteras till en kurs om 25 SEK per aktie. Courtage utgår ej. Emissionskursen har fastställts av styrelsen. Minsta teckningspost är 220 aktier.

TECKNINGSTID

Teckning av nya aktier ska ske under tiden från och med den 15 - 24 november 2017. Styrelsen förbehåller sig rätten att, under alla omständigheter, fatta beslut om att förlänga tiden för teckning och betalning. Beslut om sådan eventuell förlängning kommer att offentliggöras genom pressmeddelande senast den 24 november 2017 och kommer att innehålla information om den nya tidplanen för Erbjudandet.

TECKNING AV AKTIER

Anmälan om teckning ska göras på anmälningssedel, "Anmälningssedel för teckning av aktier i Acconeer" och skickas till Aktieinvest på den förtryckta adressen på anmälningssedeln. Anmälningssedel finns att ladda ner från Aktieinvests hemsida, www.aktieinvest.se/acconeer2017 eller på Bolagets hemsida, www.acconeer.com. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan åtgärd. Endast en (1) anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. I det fall fler anmälningssedlar insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Vid de fall depå är kopplad till kapitalförsäkring eller investeringssparkonto vänligen kontakta din förvaltare för teckning av aktier. Observera att anmälan är bindande.

Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på www.aktieinvest.se/acconeer2017 och följ instruktionerna.

ANMÄLAN – VIA NORDNET

Depåkunder hos Nordnet kan anmäla sig för förvärv av aktier via Nordnets Internettjänst fram till kl. 23.59 den 23 november 2017. För att inte riskera att förlora rätten till eventuell tilldelning ska depåkunder hos Nordnet ha tillräckliga likvida medel tillgängliga på depån till likviddagen som beräknas vara omkring den 30 november 2017. Mer information om anmälningsförfarande via Nordnet finns tillgänglig på www.nordnet.se.

TILLDELNING

Vid tilldelning kommer styrelsen att eftersträva att Acconeer får en bred ägarbas. Tilldelningen kan dessutom helt eller delvis komma att ske genom slumpmässigt urval. Bolaget har fastställt en indikativ lägsta nivå för enskild tilldelning på 220 aktier. Vid överteckning beslutar styrelsen i Acconeer om tilldelning av aktier vilket innebär att tilldelning kan komma att ske med färre antal aktier än anmälan avser eller helt utebli. De som ingått teckningsförbindelser, institutionella investerare, kunder till Nordnet och Redeye, kommer att prioriteras i tilldelningshänseende.

BESKED OM TILLDELNING

Som bekräftelse på tilldelning av tecknade aktier utsänds ett besked i form av avräkningsnota om tilldelning, vilket beräknas ske i vecka 48 2017, enligt vilken det framgår hur många aktier som tecknaren tilldelats.

Tilldelade aktier som tecknats ska betalas enligt instruktion på avräkningsnotan om tilldelning tre bankdagar efter utställande av avräkningsnota. Inget meddelande utgår till de som inte erhållit tilldelning. Aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer att återbetalas. Ränta utgår ej på emissionslikvid som återbetalas eller på eventuellt överskjutande belopp.

TILLDELNING - VIA NORDNET

De som anmält sig via Nordnets Internettjänst erhåller besked om tilldelning omkring 30 november 2017.

BETALNING - VIA NORDNET

Tilldelade aktier bokas mot debitering av likvid på angiven depå, vilket beräknas ske omkring den 30 november 2017.

HANDEL I AKTIEN

Preliminär första handelsdag för aktien på First North är den 11 december 2017.

LEVERANS AV AKTIER

När nyemissionen är registrerad hos Bolagsverket bokas aktier ut på angivet VP-konto/depå. Registrering hos Bolagsverket beräknas ske i början av december 2017.

RÄTT TILL UTDELNING

De nyemitterade aktierna medför rätt till vinstutdelning från och med avstämningsdagen för den utdelning som beslutas närmast efter nyemissionens registrering. Utbetalning av utdelning ombesörjs av Euroclear eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

OFFENTLIGGÖRANDE

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Acconeer att offentliggöra utfallet av nyemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

ANMÄLNINGSSSEDEL SKICKAS TILL:

Aktieinvest FK AB

Emittentservice

113 89 Stockholm

Tel: 08 - 5065 1795

emittentservice@aktieinvest.se

www.aktieinvest.se

VERKSAMHETSBESKRIVNING

Beskrivningen av Acconeer, dess verksamhet och omvärld baseras på såväl externa som interna källor samt styrelsens och ledningens egna antaganden och bedömningar. Uttalanden grundar sig på styrelsens och ledningens bedömning om inga andra grunder anges.

- Explore the next sense -

INTRODUKTION TILL ACCONEER

Innovation inom radarsensorteknologi

Baserat på universitetsforskning har Acconeer skapat en radarsensor som kombinerar det bästa hos befintliga radartekniker och öppnar nya möjligheter för interaktion mellan människor och teknik. Radarsensorn kombinerar den låga strömförbrukningen hos pulssade radarsystem med den höga precisionen hos koherent radar samt möjligheten att identifiera olika material, allt i en komponent på 5 gånger 5 millimeter.

Radarsensorn kan användas för avståndsmätning, geststyrning, materialkaraktisering och kamerastödda applikationer. Intressanta områden är framförallt:

- Robotar och drönare
- *Wearables* (mobiltelefoner, klockor)
- *Internet of Things* (sakernas Internet)
- Verktyg och industri
- Motion och hälsa
- Fordonsindustrin

För Acconeer är den låga energiförbrukningen, precisionen och den kompakta storleken stora konkurrensfördelar. Dessa egenskaper är särskilt viktiga i batteridrivna mobila konsumentprodukter och Acconeeers radarsensor är därmed den första radarsensorn som kan integreras i produkter på denna högvolyvmarknad.

Under 2016 fick Acconeer utmärkelsen **Guld-mobilen** som **Årets innovation** på mobilgalan och Bolaget utsågs samma år av Affärsvärlden och NyTeknik som ett av Sveriges 33 mest intressanta bolag på den så kallade 33-listan.

Under 2017 övergick Acconeer från forsknings- och utvecklingsfas till att kommersialisera produkten då den första produktgenerationen färdigställdes. Radarsensorn utvärderas i dagsläget hos ett 30-tal presumtiva kunder, såväl stora globala företag som mindre innovationsföretag, som undersöker användningsområden och återkopplar kring produktens prestanda i deras egna applikationer.

Dynamiken i olika marknadssegment varierar vilket innebär att processen till en produktansättning kan ta olika lång tid. Av den anledningen bedöms Acconeeers första kunder vara i branscher som rör sig lite snabbare, som till exempel parkeringssensorer och robotdammsugare. Mobiltelefonbranschen bedöms ta lite längre tid men även bilbranschen är det segment som tar längst tid till produktansättning och därmed intäkter. I juni 2017 mottog Acconeer den första ordern från en kund som arbetar inom *Internet of Things* (med fokus på så kallade smarta städer).

MÅLSÄTTNING

Acconeer avser att ta vara på möjligheterna att – på ett kontrollerat sätt – växa snabbt för att etablera en ledande position inom området strömsnål radar för mobila enheter. Bolaget prioriterar således expansion.

Verksamhetsmålsättningar

Målsättningen är att inom 2017:

- Skapa initiala intäkter
- Etablera en infrastruktur med partners såsom distributörer, modulleverantörer, säljagenter samt kundprojekt som möjliggör en kraftig intäktsutveckling under 2018
- Växa organisationen så att Acconeer kan hantera multipla kundprojekt med ledande konsumentelektroniktillverkare

Bolaget Acconeer grundades 2011 av bland andra entreprenörerna Mats Ärlelid, Mikael Egard, Mårten Öbrink och professor Lars-Erik Wernersson. Mats och Mikael lärde känna varandra på universitet, där båda studerade nanoteknologi och sedermera doktorerade tillsammans i ett forskningsprojekt vid Lunds tekniska högskola, projektet leddes av Lars-Erik Wernersson. Med utgångspunkt i denna universitetsforskning, har Acconeer skapat en innovativ radarsensor som kombinerar fördelarna med befintlig radarteknik.

Verksamheten har hittills finansierats genom tillskott om cirka 94 MSEK samt lån och bidrag om 3 respektive 2 MSEK.

Målsättningen är att inom 2018:

- Färdigställa produkten A1 för massproduktion
- Skapa en kraftig intäktsutveckling under andra halvåret 2018
- Starta tillräckligt med kundprojekt för att kunna fortsätta en kraftig intäktsutveckling under 2019
- Starta design av nästa generation av hårdvara A2

Finansiella målsättningar

- Bolaget har som målsättning att ha sitt första lönsamma kvartal under 2019 samt första kvartal med positivt kassaflöde 2020

SENSORER FÖRÄNDRAR VÅR VARDAG

En sensor är en anordning som - likt våra egna fem sinnen - känner av omgivningen och ger oss återkoppling i form av data, men där signalerna bearbetas med hjälp av olika metoder som ljus, ultraljud eller kamerlösningar. Olika mer eller mindre avancerade sensorer gör det möjligt att mäta positioner, djup, avstånd, tjocklek och ytor för att skapa tredimensionella bilder av objekt.

Bildsensorer inom underhållningsindustrin är ett vanligt exempel men även lägesensorer, trycksensorer eller temperatursensorer är vanliga i hemelektronik, medicinska tillämpningar och försvaret. Sensorer används till allt från att styra robotdammsugare i hemmet till att avläsa mängden drivmedel i bilens tank eller styra verktyg och robotar i bilindustrin.

En etablerad marknad som är mogen för innovation

Utvecklingen gör världen mer uppkopplad och sammankopplad vilket inte bara ökar acceptansen för sensorer, utan även ökar efterfrågan på produkter med bekväm användarupplevelse - inte minst inom hem-

elektronik, som av Bolaget bedöms ha stor tillväxtpotential de närmaste åren. Detta innebär att marknaden ställer krav på en kostnadseffektiv teknik med hög precision, låg strömförbrukning, enklare integration och design samt förbättrad funktionalitet som även är pålitlig och robust, det vill säga även kan klara tuffa miljöer.

Många vanliga sensorer på marknaden begränsas dock av ljud- och/eller ljuskänslighet eller dess storlek vilket medför svårigheter att monteras där de behövs. Ofta går till exempel geststyrning hand i hand med en hög strömförbrukning, medan kamerastödd mätning ofta begränsas av dagsljus och avstånd. Vissa sensorer hindras av damm och många sensorer kan till exempel inte känna skillnad på olika material.

Det finns således flera potentiella marknader för sensorer men det är också en marknad som är föremål för intensiv utveckling av nya applikationer som kräver mer avancerad mjukvara. Här finns några tidiga aktörer som just nu bryter mark inom till exempel avancerad geststyrning och 3D-avläsning. Detta öppnar upp för ytterligare marknader och användningsområden där endast fantasin sätter gränserna för hur tekniken i vår vardag ser ut om några få år.

PRODUKTEN - EN KOMPAKT OCH ENERGISNÅL RADARSENSOR

Storlek, energikonsumtion och höga kostnader har tidigare medfört att radarteknologi inte kunnat användas i hemelektronik, vilket innebär att Acconeers energisnåla och fysiskt kompakta radarsensor baserad på högfrekventa radiosignaler kan öppna upp nya möjligheter för interaktion.

Sensorer används till allt från att styra robotdammsugare i hemmet till att avläsa mängden drivmedel i bilens tank eller styra verktyg och robotar i bilindustrin.



Pulsad koherent radar

Acconeers radarsensor är en pulsad koherent radar (*Pulsed Coherent Radar* – "PCR"), baserad på en patenterad lösning som kombinerar den låga strömförbrukningen hos pulshade (*pulsed*) radarsystem med den höga precisionen hos koherent (*coherent*) radar. Enkelt förklarar sända extremt korta pulser med hög noggrannhet till en mottagare med hög tidsupplösning för millimeternoga detektion av flera objekt. Acconeers radarsensor är specificerad i det icke-licenserade 60GHz-bandet vilket för med sig en rad olika fördelar, så som möjlighet för extrem miniatyrisering.

Låg strömförbrukning

Radarsensorn kan göra upp till 1 500 mätningar per sekund och vid färre mätningar (under 10 gånger per sekund) förbrukas endast mikroWatt (μW), vilket är ett krav för att integreras i mobila enheter. Den låga strömförbrukningen öppnar även upp för användning inom *Internet of Things* (sakernas internet) där sensorer måste vara batteridrivna med lång livslängd utan laddning eller batteribyte.

Rörelser och geststyrning

Eftersom radarsensorn kan göra kontinuerliga mätningar är det dessutom möjligt att känna av hastigheten på ett objekt. Det är också möjligt att se flera olika objekt med en mätning. Genom att mäta rörelser kan Acconeers teknik användas av smarta robotar eller maskiner för att förstå omgivningen och objekt som rör sig. Kontinuerliga mätningar möjliggör även geststyrning, vilket är attraktivt i smartphones, smarta klockor och andra applikationer

där man vill kunna styra objekt utan fysisk kontakt. Detta är också användbart för att mäta andning och puls.

Materialkaraktärisering

Genom Acconeers radarsensor är det möjligt att kategorisera material, vilket till exempel skulle kunna användas för att hindra en autonom maskin, såsom en robotgräsklippare, från att köra in i och skada människor eller djur. Denna egenskap kan också användas i robotdammsugare för att undvika vattenpölar eller för att anpassa effekten efter underlaget.

Lätt att integrera

Signalen tränger igenom material såsom plast eller tunt närliggande glas vilket innebär att radarsensorn inte behöver "fri sikt" utan kan döljas bakom ett plasthölje eller glaset i en display. Detta ger kunderna en större frihet att designa sina produkter och det innebär också att radarsensorn fungerar i förorenade miljöer (vilket kan jämföras med sensorer baserade på till exempel en lins som kan bli smutsig och "blind"). I 60GHz-bandet störs inte radarsensorns signal av ljus, temperatur eller ljud. Den låga energiförbrukningen och radarsensorns kompakta storlek skapar även dessa större frihet för integration i kundernas produkter.

Hög precision

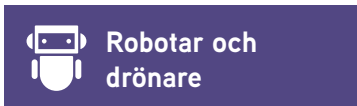
Acconeers radarsensor levererar avståndsmätningar som är millimeternoga över hela räckvidden som är cirka 2 meter beroende på yta och material på objektet man mäter på.

Kontinuerliga mätningar möjliggör även geststyrning, vilket är attraktivt i smartphones, smarta klockor och andra applikationer där man vill kunna styra objekt utan fysisk kontakt. Detta är också användbart för att mäta andning och puls.



POTENTIELLA KUNDER OCH ANVÄNDNINGSMÅN

Med dessa egenskaper bedömer Bolaget att radarsensorn passar väl in och har stor potential inom ett antal användningsområden som avståndsmätning, geststyrning, materialkaraktisering, detektering av objekt eller personer och kamerastödda applikationer. Acconeer riktar sig i första hand till den så kallade sensormarknaden för hem- och konsumentelektronik men det finns även stor användbarhet inom industri, säkerhet, fordonsindustri och sjukvård. Acconeer har identifierat ett antal segment där det finns ett tydligt och starkt behov samt en potential för större volymer. Bilden nedan beskriver segment samt exempel på användningsområden.



En robot eller drönare kan bli säker, effektiv och smart genom radarsensorer som samlar information och skapar förståelse av omgivningen och material.

Detektera hinder och landningshjälp: Hjälper en robot att undvika hinder samt hjälper en drönare att landa.

Material: En robotgräsklippare skulle kunna skilja på växter och vävnad för att förhindra skador på djur och fingrar.

En robotdammsugare kan till exempel anpassa effekten efter materialet vilket leder till bättre rengöring och lägre energiförbrukning.

En robotdammsugare skulle också kunna upptäcka vätska eller urin från husdjur på golvet och köra runt vätskan istället för att köra över och sprida ut den.



Läsplattor, smartphones och pulsklockor kan dra nytta av förbättrad användarinteraktion, nya funktioner och applikationer genom mätning av avstånd och hastighet samt utökad kamerafunktionalitet genom sensorassistans.

Geststyrning: För olika kommandon såsom ljudkontroll utan att vidröra skärmen, spelkontroll i spelindustrin, användarinteraktion inom AR/VR eller virtuell datormusik.

Autofokus support: Hjälpa kameran att snabbt hitta fokus även i dåliga ljusförhållanden.

Mätning av avstånd och hastighet: Öppnar upp för möjligheter till djupinformation för avancerad bildbehandling samt avancerad AR/VR.

3D-skanning Hjälpa kameran med att mäta avstånd till ett objekt eller känna igen var det finns ett ansikte och följa det.

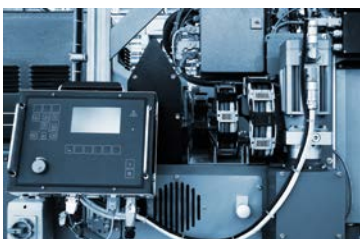


Strömsnåla sensorer är centrala för *Internet of Things* inom till exempel smarta hem eller smarta städer. Radarsensorn ger exakt, tillförlitlig och innehållsrik information samt möter de mycket höga kraven på låg strömförbrukning då produkterna ofta behöver batteritid på några år.

Parkeringsensor: För att läsa av lediga respektive upptagna parkeringar. Parkerings-sensorer finns redan, men det efterfrågas smartare batteridrivna lösningar.

Detektera närvaro: Uppkopplade radarsensorer kan upptäcka närvaro för ökad säkerhet eller följa personer för att till exempel optimera klimatanläggningar.

Geststyrning: Uppkopplade system och enheter kan enkelt styras utan krav på bildskärmar eller skrymmande knappar.


Verktyg och industri



Radarsensorn skapar möjligheter för exakt styrning, ökad säkerhet och trådlös installation, inom industri och professionella elektroniker. Radartechnologin ger även ett robust system i förorenade miljöer till skillnad från de sensorer som används i nuvarande robotar, vilket öppnar upp nya möjligheter på denna marknad.

Mätning: Robotverktyg i industrin kan öka precisionen med radarsensor och därmed minska felmarginerna.

Material: Borrmaskinen kan känna av en regel bakom gips- och träväggar.

Rörelsesensor: Automatiska dörrar och vibrationsmätning.

Säkerhet: Detektering av människor, händer och fingrar, vid en robot eller maskiner för att undvika skador och olyckor.


Hälsa och kondition


Acconeers teknik skapar möjlighet inom hälso- och sjukvårdsindustrin genom egenskaper för detektering kombinerat med enkel integration.

Livstecken/Vitalparametrar: Mätning av andning eller puls. I nuläget är teknologin som används för rörelsesensor resurskrävande medan Acconeers teknik förbrukar mikrowatt (μW). Därför skulle framtida produkter kunna utvecklas för att även erbjuda hälsovårdande egenskaper som babymonitor, pulsmätning eller att övervaka andning.

Detektera närvaro: Radarsensorn kan detektera och följa personer utan att inkräkta på integritet.


Fordon


Radarsensorer kan hjälpa passagerare med interaktion av system, detektera förarens tillstånd och komplettera och utöka säkerhetssystem.

Geststyrning: För att enkelt ge kommando utan att ta uppmärksamheten från trafikmiljön. Även som öppningshjälp för dörrar och bagagelucka.

Säkerhet och larm: Detektera personer nära bilen eller i bilen för att larma eller aktivera säkerhetssystem.

Mätning av vätskor och drivmedel: Radarsensorn kan med precision mäta vätskor genom att belysa behållare från utsidan.

Exempel på kundprojekt

Acconeer har en aktiv dialog med och har skickat utvärderingskit till ett 30-tal bolag. Detta har lett till fem mycket konkreta kundprojekt.

Robotdammsugare

Acconeer samarbetar med en av världens största tillverkare av konsumentelektronik för att tillverka nästa generations robotdammsugare. Det som har attraherat denna kunden är möjligheten att karakterisera och känna igen olika material. Dagens robotdammsugare som använder IR-sensorer kan inte se skillnad på olika material och kan inte detektera till exempel om det är husdjurspilling framför dammsugare eller ej. Dagens IR-sensorer kan inte heller detektera glas vilket innebär att de kan köra in i en glasvägg. Om detta projekt faller väl ut så finns det fler möjligheter hos samma kund, som till exempel smarta kylskåp, gestyrda spisar eller ugnar för att underlätta när man har kladdiga händer.

Fordonsindustrin

Acconeer har sedan en tid samarbetat med en av världens största underleverantörer till bilindustrin. Underleverantören har identifierat flera olika användningsområden för Acconeeers radarsensor inuti en bil. Bolagen arbetar med att ta fram olika kunddemonstrationer som sedan byggs in i bilar och visas upp för biltillverkare. Bolagen ser potential för flera radarsensorer per bil.

Parkeringsensorer

Acconeer arbetar sedan en tid med en av Asiens främsta telekomoperatörer för utveckling av en smart parkerings-sensor inom ramen för så kallade smarta städer (*smart cities*). Denna kund har installerat pilotprojekt med Acconeeers radarsensor både i Korea samt i Spanien, om detta faller väl ut så finns möjligheten till fler projekt med samma operatör.

Robotgräsklippare

Acconeer samarbetar med en ledande tillverkare av robotgräsklippare. Dagens robotgräsklippare har en mycket begränsad information om omkringliggande miljö och tänkbara hinder. Det är till exempel ett stort problem att robotgräsklippare skadar mindre djur och speciellt igelkottar. Vidare har robotgräsklippare idag en onödigt kostsam design och funktionella begränsningar på grund av säkerhetskrav. Acconeeers sensor kan göra robotgräsklippare smartare och mer effektiva samt öka säkerheten genom att detektera personer eller djur som kommer nära gräsklipparen.

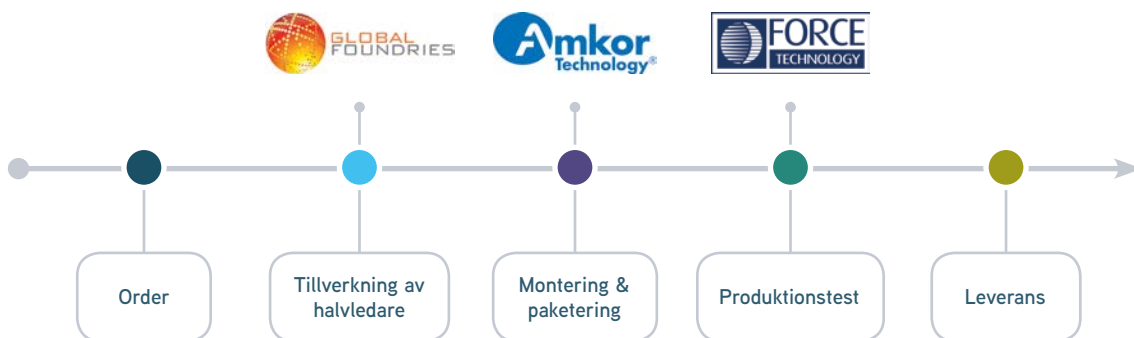
Digi-Key marknads- och distributörparter

Acconeer har slutit avtal med Digi-Key Corporation ("Digi-Key") som global online-distributör för radarsensor och utvärderingskit. Genom Digi-Key kan existerande och potentiella kunder enkelt beställa produkter från Acconeer för utvärdering men även för att producera egna produkter i volym. Digi-Key kommer att förenkla distribution till ett stort antal kunder och öppna upp för möjligheter inom tillväxtmarknader. Digi-Key har en tydlig profil för att leverera senaste teknik och en stark förankring inom den globala high-tech industrin vilket gör Digi-Key till en stark partner för marknadsföring och försäljning.

PRODUKTION

Acconeer är ett halvledarbolag (*fabless semiconductor*) som kontrakterar tillverkningsresurser från olika partners istället för att sätta upp egna produktionsresurser.

Acconeeers strategi har varit att samarbeta med de största och bästa partners möjligt för att snabbt kunna leverera i stora volymer utan att få några flaskhalsar i produktionen. Produktionstestning har Acconeer valt att kontraktera geografiskt nära för att Bolagets personal ska kunna vara på plats utifall något inte fungerar som det ska. Nedan finns en förenklad bild av Acconeeers produktionsflöde.



För produktionen har Acconeer valt följande partners:

GLOBALFOUNDRIES

GLOBALFOUNDRIES är en ledande global halvledar-tillverkare med huvudkontor i Santa Clara, Kalifornien, USA. GLOBALFOUNDRIES skapades genom avyttringen av tillverkningsarmen av Advanced Micro Devices, utökades genom förvärvet av Chartered Semiconductor 2010 och vidareutvecklades genom förvärvet av IBM Microelectronics 2015.

GLOBALFOUNDRIES erbjuder en unik kombination av design-, utvecklings- och tillverkningstjänster till några av världens mest inspirerade teknikföretag. Med ett globalt tillverkningsavtryck över tre kontinenter, möjliggör GLOBALFOUNDRIES de teknologier och system som omvandlar branscher och ger kunderna möjlighet att forma sina marknader. GLOBALFOUNDRIES ägs av Mubadala Development Company. För mer information besök www.globalfoundries.com.²

Amkor Technology Inc.

Amkor Technology Inc. ("Amkor") är en av världens största leverantörer av outsourcade halvledarförpackning och testtjänster. Amkor grundades år 1968 och är nu en strategisk tillverkningspartner för många halvledarföretag. Amkors verksamhetsbas omfattar mer än 10 miljoner kvadratmeter golvyta med produktionsanläggningar, produktutvecklingscentra och försäljnings- och supportkontor i Asien, Europa och USA.²

DELTA – en del av FORCE Technology

DELTA Microelectronics ("DELTA") är en del av FORCE Technology och Europas ledande leverantör av halvledarindustrin med en komplett ASIC-tillverkningskedja. DELTA ger sina kunder en konkurrensfördel för att snabbt få produkter till marknaden och möjliggöra en förutsägbar väg från IC-utveckling via test och massproduktion.

DELTA:s omfattande försörjningskedja består av utveckling, tillverkning, förpackning, provning, lagring och leverans av IC:er, för att hjälpa till att ta itu med de viktigaste utmaningarna halvledar IC-leverantörer idag, från prototyper till massproduktion. Genom att använda DELTA:s nyckelfunktioner och professionella tjänster uppnår halvledarförsäljare snabbare leveranstider till marknaden av mindre, mer robusta och mer lönsamma halvledarprodukter.²

MARKNADSSTRATEGI

Sommaren 2016 genomfördes en nyemission som tillförde Acconeer cirka 60 MSEK för produktionsutrustning och utveckling. Karakterisering och kvalificering beräknas

vara klart under 2018 och Acconeer bedöms av styrelsen då vara redo för storskalig produktion av den första produktgenerationen med internationellt kvalificerade partners.

Acconeer har därmed en etablerad tillverkningskedja och en fysiskt kompakt radarsensor som är energisnål. Produkten testas sedan våren 2016 genom så kallade produktprototyper hos ett 30-tal presumtiva kunder inom flera industrier, såväl stora globala aktörer som små innovationsföretag, som undersöker användningsområden och återkopplar kring produktens prestanda i deras applikationer - feedback som ger nya insikter till utvecklingsarbetet för framtida produktgenerationer. Den grundläggande strategin är att först validera en applikation med en ledande kund innan arbetet påbörjas med flera kunder i samma applikationsområde.

Tiden från produktutvärdering till produkt lansering av kundernas produkter kan i många branscher vara en lång och tidskrävande process och Acconeeers teknik lanserades i de första produkterna på marknaden under 2017. Acconeer genomför nu Erbjudandet då ytterligare kapital behövs för att kommersialisera produkten, utveckla nästa produktgeneration samt rörelsekapital.

Marknadskanaler

Acconeer avser att arbeta direkt med de större kunderna och allteftersom marknaden för produkten mognar avser Bolaget även att etablera indirekta kanaler.

Det finns många indirekta kanaler som kan ge stora fördelar och det är Acconeeers intention att arbeta med alla dessa kanaler.

- **Direktförsäljning** är initialt en viktig väg till marknad och ett bra sätt att utveckla applikationerna i samarbete med ett antal viktiga kunder.
- **Modulleverantörer** är en viktig kanal när en kund föredrar att köpa en färdigintegrerad modul snarare än att göra integrationen själva. Detta begränsar supportbehovet då modulleverantörer såväl marknadsför och hanterar support för modulen. Modulleverantörerna har ofta etablerade samarbeten med de stora konsumentelektronikföretagen och har därmed god kännedom om deras krav och processer. De vet även vilka problem kunderna försöker lösa samt har personal i kundens geografi vilket underlättar kommunikation.
- **Återförsäljare** har fördelen av etablerade nätverk med kunder men till priset av högre kostnader. De har personal i kundens geografi vilket underlättar kommunikation.

² Informationen är hämtad från företagets hemsida.

- **Distributörer** är mycket viktiga. De begränsar support-behovet eftersom de hanterar enklare support av kunden. De agerar även logistikpartner, det vill säga de har alla de system som är nödvändiga för att integrera sig i kundernas logistiksystem och tar på sig att ansvara för den lagerhållning som krävs för att leva upp till kundernas ofta väldigt korta leveranskrav. De har personal i kundens geografi vilket underlättar kommunikation.
- **Systemintegratörer** arbetar ofta mot en applikation och kund i taget och hanteras bäst genom distributörer eller modulleverantörer.

Acconeer har redan etablerade relationer med flera distributörer och modulleverantörer.

Dreamtech Co. Ltd ("**Dreamtech**") är en ledande koreansk modulleverantör och har redan utvecklat en modul baserad på Acconeers radarsensor vilken de marknadsför i Korea. Det är även Acconeers intention att samarbeta med Dreamtech på en global basis. Dreamtech är Acconeers modulpartner i robotdammsugar-projektet. Dreamtech är även en större ägare i Acconeer.

Uniquet Corporation ("**Uniquet**") är Koreas största elektronikdistributör och Acconeers samarbetspartner i både robotdammsugar-projektet och i parkeringssensor-projektet. Uniquet är även en större ägare i Acconeer.

Digi-Key är en global online distributör (USA:s största online distributör). De kommer att sälja både Acconeers radarsensorer samt även Acconeers utvärderingskit på en global basis.

Affärsmodell

Acconeer säljer radarsensorer enligt en traditionell affärsmodell som är beprövad och erkänd för halvledarbolag. Till radarsensorn utvecklar Acconeer även mjukvara med ett definierat så kallat applikationsgränssnitt vilket kunden använder sig av för att utveckla applikationer och kommunicera med hårdvaran.

För att visa kunder vad som kan åstadkommas med produkten utvecklar Acconeer även enkla applikationer för demonstrationssyften, men det är kunderna som förväntas utveckla sina egna applikationer.

Acconeer erbjuder även kunder som har potentialen att köpa radarsensorer i höga volymer en grundläggande nivå av support. Behöver kunder support utöver den grundläggande nivån eller kundspecifika adaptationer av mjukvaran så avser Acconeer ta betalt per gängse timkostnad.

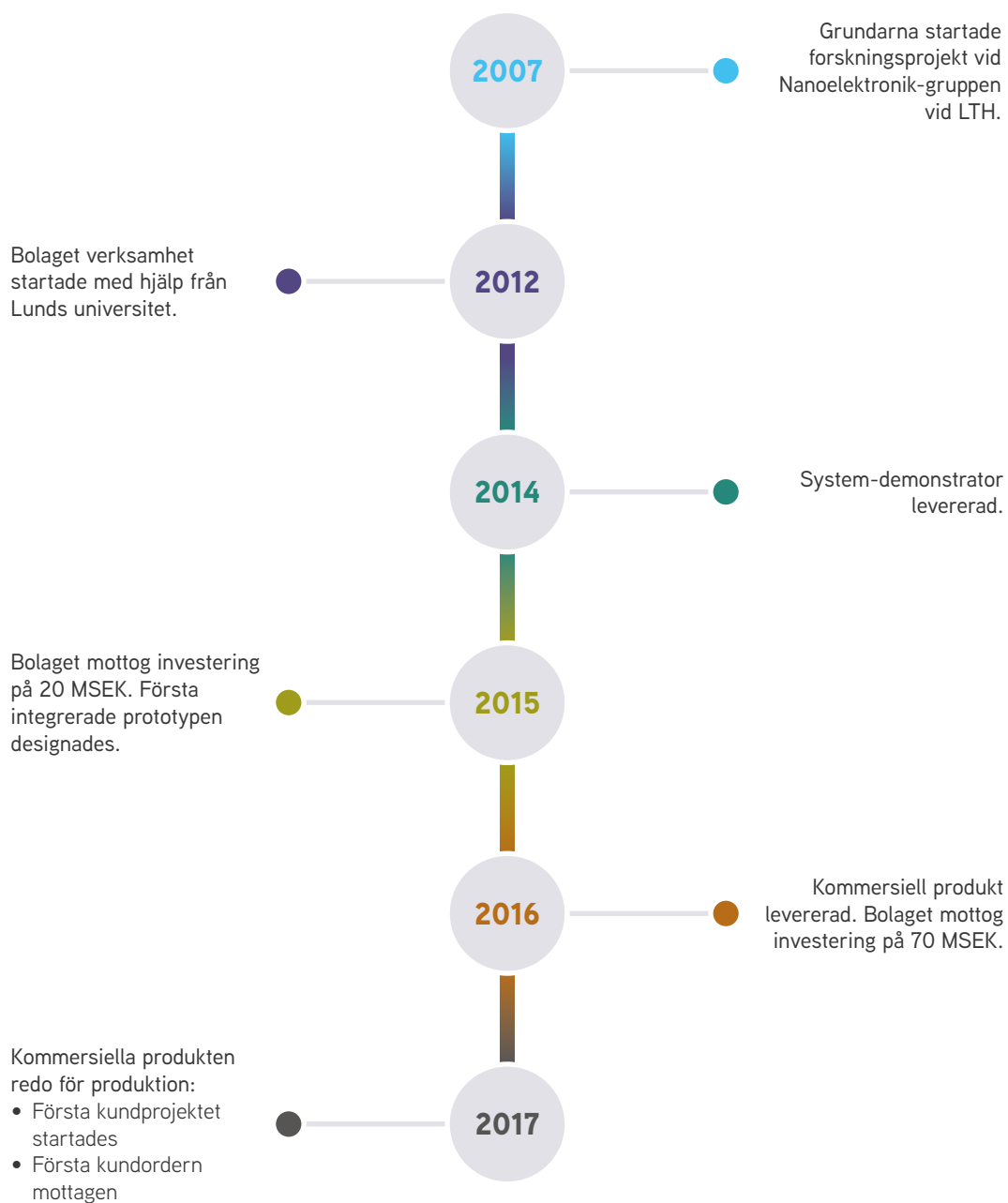
Acconeer kommer även att sälja utvecklingskit som innehåller en eller flera sensorer, kopplingskort samt mjukvara.

HISTORIK

Acconeer härstammar från forskning vid Lunds universitet inom fältet för nanoelektronik och inom ramen för denna forskning utvecklades en teknik för att generera korta koherenta pulser. Under 2010 kontaktades grundarna till Acconeer av större bolag inom radarindustrin som visade intresse för forskningen. Parallellt med detta så deltog grundarna i en innovationstävling som man vann, prispengarna användes för att undersöka den kommersiella potentialen och för att lämna in de första patentansökningarna.

Bolaget grundades 2011 med stöd av Lunds universitet och under hösten 2012 så startade Bolaget sin verksamhet då två av grundarna började jobba heltid för Bolaget. Inriktning var att erbjuda tekniken på marknaden för industriell radar där man tidigt jobbade i projekt med en större kund. Bolaget utvärderade kontinuerligt nya marknader och under 2013 så ändrades strategin till att erbjuda en sensorprodukt som med enkelhet kan integreras i konsumentprodukter. Bolaget erhöll under 2013 en första såddfinansiering från affärsänglar och Almi, dessutom finansierade sig Bolaget under de tidiga åren genom diverse bidrag, prispengar och mjuka lån. Planen som exekverades med hjälp av dessa medel syftade till att visa hur Acconeers erbjudande ska se ut för att radarsensorn ska kunna bli en central del av en mobiltelefon och uppfylla krav på kostnad, skalbarhet, storlek, strömförbrukning, noggrannhet med mera. En viktig del i detta arbete var att etablera kontakt med potentiella kunder i segmentet och att ta fram en demonstrator (demo-produkt) för att bevisa systemkonceptet för produkten, vilket uppnåddes 2014.

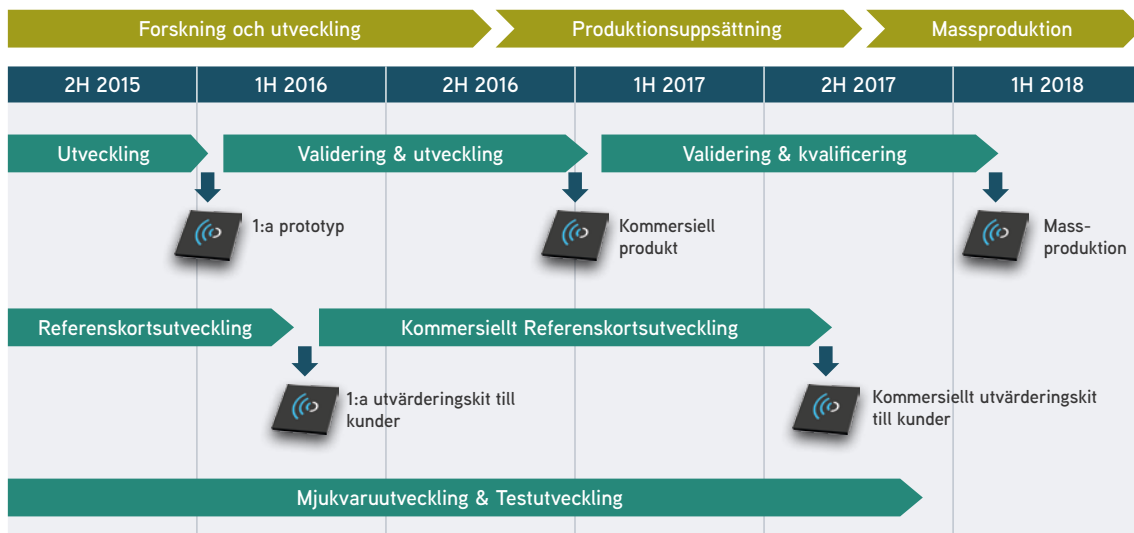
Med dessa resultat utvecklade Bolaget en plan för att ta tekniken till marknaden, vilket bland annat innefattade att göra en fullt integrerad prototyp. Denna plan finansierades under våren 2015 och prototyperna mottogs i början av 2016 och kunde under sommaren skickas ut till de första kunderna. Parallellt med detta kontrakterades partners för högvolymtillverkning. Nästa steg i utvecklingen innebar design och tillverkning av den slutliga kommersiella produkten, detta finansierades under sommaren 2016 och den kommersiella produkten kunde levereras till de första utvärderingskunderna under första kvartalet 2017. Sedan dess har flera kunder erhållit utvärderingskit, fem kundprojekt har startats och den första kundordern erhållits.



PRODUKTUTVECKLING

Utvecklingen av Acconeers första produkt har följt följande steg:

- Start av prototyp tillverkning gjordes i november 2015 och de första enheterna mottogs i mars 2016. Efter en första analys konstaterades att prototypen var tillräckligt bra för att, efter vissa designändringar, starta tillverkning av den kommersiella produkten. Detta gjordes i september 2016 och de första enheterna mottogs i december 2016.
- Samtidigt som de första prototyperna analyserades kontrakterade Acconeer sina produktionspartners för uppsättning av masstillverkning.
- När de kommersiella produkterna mottogs gjordes en första kontroll av funktionalitet och prestanda för att säkerställa att de levde upp till förväntningarna, innan de skickades till kunder för deras utvärdering.
- Efter denna kontroll påbörjades en rad andra processer, däribland:
 - » Karakterisering, vilket innebär att statistiskt sammanställa produktens prestanda.
 - » Kvalificering, vilket innebär att genom omfattande testning säkerställa att den lever upp till givna industristandarder.
- Utvecklingen av produkten består av hårdvara och mjukvara. Mjukvaran som utvecklas gör att produkten kan styras och hantera den data som genereras. Dessutom har en rad specifika demonstrationsmjukvaror tagits fram för att för kunder kunna visa de möjligheter som Acconeers produkt ger.



Nästa produktgeneration

Acconeer kommer att fortsätta utveckla sin radarsensorteknologi och har som målsättning att regelbundet presentera en ny produkt. Genom att arbeta vidare på hårdvarulösningen avser Acconeer att kunna lösa mer komplicerade problem för kunderna för att ge dem möjlighet att differentiera sig från sina konkurrenter. Samtidigt arbetar Acconeer med att ytterligare förenkla användandet av radarteknik i kommersiella produkter för att utöka möjliga marknader.

För att stödja Acconeers utveckling av nya radarsensorprodukter används fyra arbetssätt: återkoppling från kunder, marknadsanalyser, interna forskningsprojekt

och samarbete med akademien. På de här fyra benen kan Acconeer ta välgrundade beslut för nästa produktgeneration.

Acconeer har för nästa utvecklingssteg tagit fram tre nyckelområden som kommer att få ett extra stort fokus.

» Låg strömförbrukning

Acconeer vill hjälpa sina kunder med att sänka strömförbrukningen ytterligare i deras produkter genom att integrera smartare logik för styrning och signalbehandling i radarsensorn. Med dessa tillägg så stärker Acconeer sin position inom *Internet of Things*.

» **Materialkaraktisering**

Genom att ge kunderna möjlighet att särskilja mellan olika material kan kunderna differentiera sig och erbjuda innovativa lösningar i deras produkter. Nästa produktgeneration kommer att utveckla hårdvaran för att ytterligare kunna förbättra algoritmer för materialkaraktisering.

» **Längre räckvidd**

Att utöka radarsensorns räckvidd är att utöka Acconeers marknadsområde. Detta uppnås genom förbättrad känslighet i hårdvaran och innovativa lösningar för hur radarsignaler skickas ut och tas emot.

att teknologin blir publik och inte kan patenteras av andra och dels genom sekretessavtal.

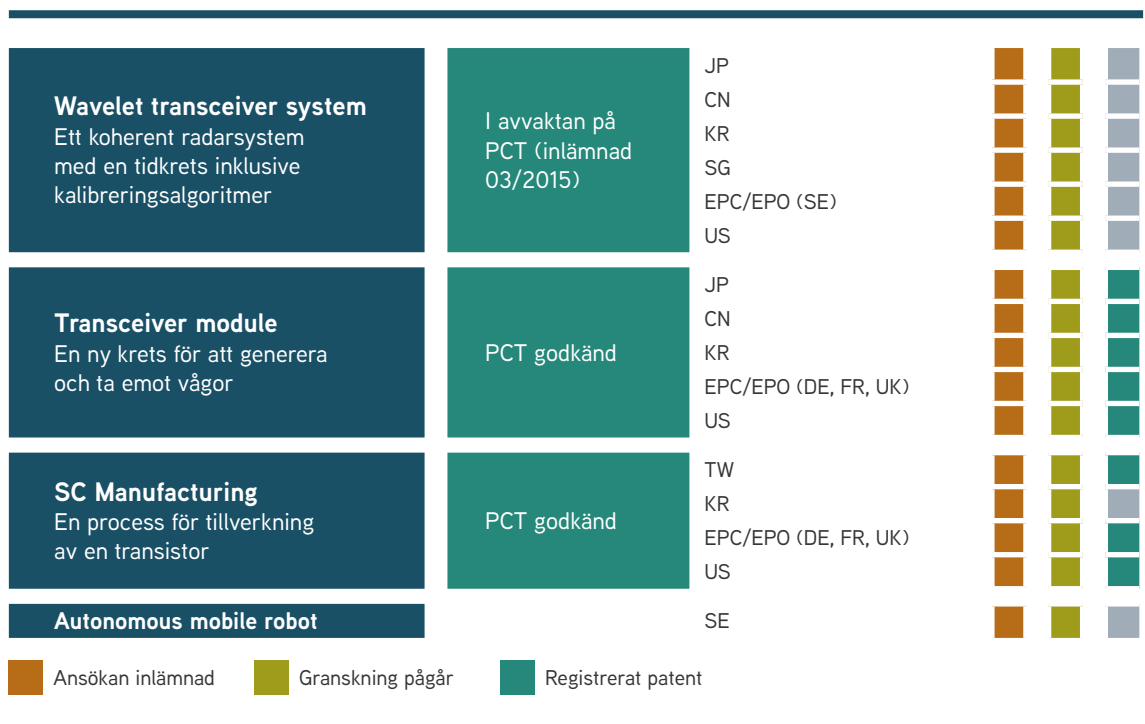
Det internationella patentavtalet om samarbete (PCT) är ett internationellt patentlagstiftningsavtal som ingicks år 1970. Det ger ett enhetligt förfarande för ansökan om patentansökningar för att skydda uppfinningar i var och en av sina avtalslutande stater. En patentansökan som lämnas in enligt PCT kallas en internationell ansökan eller PCT-ansökan. En PCT-ansökan ger inte i sig patent, eftersom det inte finns något sådant som ett "internationellt patent". Med andra ord måste en PCT-ansökan, som fastställer ett datum för ansökan i alla avtalslutande stater, följas upp med en ansökan i de olika länderna. Acconeers grundstrategi är att via PCT-systemet söka patent i EU, USA, Korea, Japan samt Kina.

PATENT

Immateriell rätt

Acconeer skyddar sina uppfinningar på tre olika sätt, dels genom att patentera för att säkra rättigheten att använda uppfinningen och att ge kunder licenser att använda uppfinningen dels genom att publicera uppfinningar så

Acconeer har 4 patentfamiljer, var och en innefattande en eller flera ansökningar och/eller patent, så som framgår av bilden nedan.



Patent avseende "Transceiver module" giltiga till och med maj 2031. Patent avseende "SC Manufacturing" giltiga till och med maj 2032.

Förkortningar i tabellen ovan: JP (Japan), CN (Kina), KR (Sydkorea), SG (Singapore), EU/EPO (Europa/European Patent Office), SE (Sverige), US (USA), DE (Tyskland), FR (Frankrike), UK (Storbritannien), TW (Taiwan).

Eftersom radarsystem har utvecklats och patenterats sedan början av 1900-talet har ett antal befintliga patent granskats av en oberoende leverantör för att säkerställa att de centrala delarna av Acconeers system inte riskerar att göra immaterialrättsligt intrång på dessa patent (en så kallad analys av *Freedom to operate* - "FTO").

ORGANISATION

Acconeer är baserat i Lund där all produktutveckling sker. Bolaget är i en snabb expansionsfas och har för närvarande cirka 20 anställda samt ett 10-tal konsulter som engageras efter behov. Organisationen utvecklas kontinuerligt för att föra Bolaget från ett forsknings- och utvecklingsbolag till ett mer kund- och marknadsdrivet bolag.

Acconeers kontor ligger i Ideon Gateway som är en del av Ideons forskarby, vilket ger Bolaget en nära kontakt med Lunds universitetet samt en del större bolag som är etablerade i regionen. Bolaget har även god tillgång till lokala samarbetspartners samt en bra arbetsmarknad för framtida rekryteringar.

Under 2017 har en del strategiska rekryteringar skett bl.a. en erfaren kundprojektledare, en CFO med bakgrund från listade bolag och en rad nyckelkompetenser inom forskning och utveckling.

Utveckling

Den största delen av Acconeers anställda arbetar med forskning och utveckling av produkten, arbetet leds av grundarna Mikael Egard och Mats Ärlelid och teamet består av flera seniora utvecklingsingenjörer med bakgrund från framförallt Sony och Ericsson.

Produktledning

Produktledning är organisationen som kravställer produkten gentemot utvecklingsorganisationen men bär även ansvaret att ta fram allt produktrelaterat marknadsföringsmaterial. Under utvecklingsfasen av produkten har även produktledningen lett alla kundprojekt för att i nära dialog med kunden kravställa mjukvaruutvecklingen samt förstå vilken dokumentation kunderna förväntar sig.

Kundsupport

Eftersom Acconeer redan har fem kundprojekt har Bolaget även börjat bygga en kundsupportorganisation, vars roll är att leda alla kundprojekt från kontrakt till lyckad lansering av kundens produkt. Kundsupportorganisationen kommer att fortsätta växa allt eftersom vi adderar fler kundprojekt.

Produktionsplanering (*Operations*)

Operations roll är att efter kundens lansering av produkten, ta över relationen från kundsupportorganisationen och ta emot inköpsorder samt se till att produkter levereras i tid till kund. *Operations* är även ansvarig för kvalitetssäkring och att ta emot kundreturer för analys. *Operations*-organisationen kommer att expanderas när större volymorder ska hanteras.

Försäljning och marknadsföring

Försäljning har under produktutvecklingsfasen letts av VD. Acconeer avser att addera en erfaren försäljningschef under 2018.

MARKNADSBESKRIVNING

Styrelsen försäkrar att information från referenser och källhänvisningar i Prospektet har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd part – inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Uttalanden grundar sig på styrelsens bedömning om inga andra grunder anges.

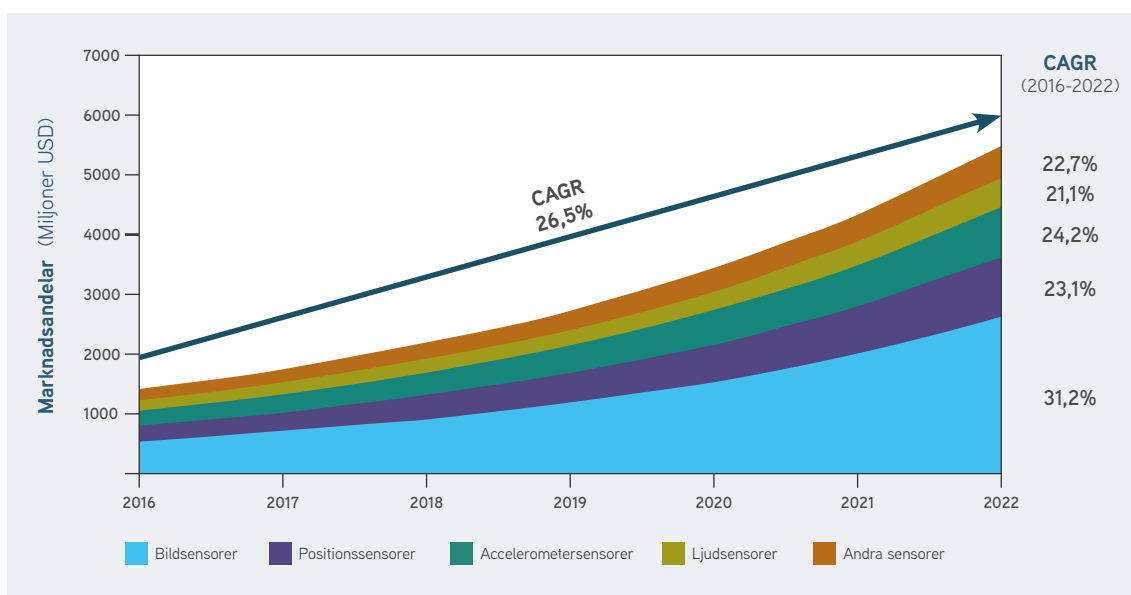
STARK TILLVÄXT FÖR DEN GLOBALA 3D-SENSORMARKNADEN

De senaste åren har marknaden för 3D-sensorer haft en enorm tillväxt och beräknas år 2022 att vara värd 5,46 miljarder USD³ (cirka 46,7 miljarder SEK). Bara mellan 2016–2022 väntas marknaden växa med 26,5 %³. I takt med många nya innovationer och produkter inom framförallt segmenten konsumentelektronik och optik, ökar även efterfrågan på funktioner som precision och noggrannhet samt krav på säkerhets- och övervakningssystem.

Det är framförallt kontinuerlig utveckling av sensorteknik, ökad efterfrågan och större genomslag av 3D-sensorer i produkter inom konsumentelektronik, efterfrågan på 3D-sensorer inom spelindustrin samt behov av mer avancerad säkerhet och övervakningssystem, som driver tillväxten på den globala 3D-sensormarknaden.

VÄLETABLERAD SENSORMARKNAD UTVECKLAS MED 3D-SENSORER

3D-sensorer mäter, främst med hjälp av ljus (IR) eller ljud men även med radar, ett djup, avstånd eller tjockleken på ett objekt. Det bidrar bland annat till att förbättra förståelsen och arbetsprocesser inom flera branscher och marknadssegment. 3D-sensorer kan ses som en utveckling inom den redan väletablerade sensormarknaden och anses lämpa sig mycket bra för applikationer inom exempelvis sjukvård, fordonsindustrin, hemelektronik, industrirobotar samt säkerhets- och övervakningssystem. De senaste åren har marknaden sett en större acceptans och utveckling av rörelsedetektion inom konsumentelektronik. Därför anser flera analytiker att tekniken har stor potential inom detta segment. De främsta argumenten för användning av 3D-sensorer är att tekniken är kostnadseffektiv, tillförlitlig och verkningsfull. Radarteknologin bygger idag på två huvudtekniker; pulsade radar och koherent radar. Fördelarna med pulsade radar är framförallt dess låga strömförbrukning medan fördelen med koherent radar är hög precision. Tekniken i Acconeers radarsensor bygger, till skillnad från de flesta sensorerna på marknaden, på högfrekventa pulsade radiosignaler och är enligt Bolaget mer strömsnål och lättare att montera in i produkter än exempelvis IR- och ultraljudsbaserade tekniker.



³ Markets and Markets., 3D sensors market, Global trend & forecast to 2022 (2016).

STOR EFTERFRÅGAN INOM HEMELEKTRONIK

Digitaliseringen är den enskilt största förändringsfaktorn i samhället under de kommande tio åren. Utvecklingen gör världen både mer uppkopplad och sammankopplad. Allt fler efterfrågar snabbare, pålitlig och användarvänlig teknik som fungerar tillsammans. Produkter med god funktionalitet och bekväm användarupplevelse efterfrågas inte minst inom marknaden för hemelektronik, som också är det segment som enligt Bolaget förväntas växa mest de närmsta åren. Här ingår bland annat utveckling av läsplattor, smartphones, pulsklockor, men även utvecklingen av virtuell verklighet (VR) och rörelsedetektion inom exempelvis spelindustrin.

EN SEGMENTERAD MARKNAD

Den globala 3D-sensormarknaden är segmenterad och kan delas in i flera kategorier; produkttyp, teknik, användarområde eller region. När det gäller produkttyp, brukar man prata om lägesensorer, trycksensorer, bildsensorer, temperatursensorer och övriga sensorer. Bildsensorer utgör den största marknadsandelen och förväntas hålla en fortsatt hög tillväxttakt även framöver.

Segmenterar man marknaden för 3D-sensorer utifrån teknik är en vanlig uppdelning strukturerat ljus, ultraljud, stereoseende och *time of flight*-teknik (flygtid). När det gäller användarområden segmenteras marknaden efter applikationer för olika marknadssegment. Här avses applikationer för exempelvis hemelektronik, medicinska tillämpningar, fordonsindustrin, industriell tillämpning, underhållningsindustrin och försvarsindustrin. För tillfället är underhållningsindustrin det största marknadssegmentet.

Innovationer och nya produkter inom flera olika områden bidrar också till en allt större efterfrågan på produkter som kan leva upp till kraven om snabbhet, funktionalitet, noggrannhet och samtidigt vara miljö- och kvalitetsmässigt hållbara. För att möta marknaden ökande krav och efterfrågan handlar det i mångt och mycket om att kunna erbjuda kostnadseffektiv teknik med hög precision, låg strömförbrukning, förbättrad funktionalitet och robusthet.

KONKURRENTER

Acconeer bedömer att Bolaget främst kommer att mötas av två typer av konkurrens; andra radarsensorer samt alternativa teknologier.

Radarkonkurrens

Exempel på bolag som utvecklar radarsensorer som Acconeer bedömer kan konkurrera är Infineon, Texas Instrument, Novelda samt Omnicor. De flesta konkurrerande radarprodukterna är av typen "Frekvensmodulerad kontinuerlig våg". "Kontinuerlig" innebär att de alltid sänder och således konsumerar mer energi än Acconeers pulsade koherenta radar.

Acconeers pulsade koherenta radar är optimerad för att kunna detektera på nära håll med hög noggrannhet samt låg strömförbrukning. Detta är möjligt tack vare att Acconeer har tagit fram en unik systemlösning för att möta krav för batteridrivna konsumentprodukter.

Alternativa teknologier

Acconeers produkt kan appliceras på en rad existerande marknader där det idag finns etablerade teknologier, såsom infraröda sensorer, ultraljudssensorer samt magnetometrar. Exempel på bolag som utvecklar alternativa teknologier är Murata (ultraljudssensorer), STMicroelectronics (infraröda sensorer), Honeywell Microelectronics (magnetometer, radar).

Infraröd strålning, eller helt enkelt IR, är elektromagnetisk strålning med längre våglängd än ljus som kan uppfattas av det mänskliga ögat. Vad som generellt kan sägas om IR-sensorer är att de kan störas av andra ljuskällor, såsom dagsljus och LED-lampor. Dessutom reflekteras ljus olika beroende på färgen av det objekt de reflekteras mot, till exempel reflekterar svarta objekt dåligt, vilket leder till lägre noggrannhet och i värsta fall funktionsbortfall. En ljusbaserad sensor behöver dessutom fri sikt för att fungera vilket därmed gör dess prestanda känslig för smuts och damm, vilket innebär att den är mer komplicerad att integrera i en slutprodukt.

Ultraljud är ljudvågor med frekvenser högre än den övre hörbara gränsen för mänsklig hörsel. Ljudets hastighet varierar med temperatur vilket påverkar prestanda såsom noggrannhet, dessutom kan ultraljudssensorer störas i bullriga miljöer. Vidare behöver ultraljudssensor dessutom apertur (fri sikt) för att fungera.

En magnetometer mäter magnetiskt fält i specifik riktning och är känslig för elektromagnetisk interferens som genereras av till exempel eluttag, underjordiska transformatorer, elbilar, elektrifierade snabbspårvägar med mera.

Jämfört med andra teknologier har Acconeers radarsensor en konkurrenskraftig robusthet tack vare den höga tåligheten mot naturliga störkällor så som ljusförhållande, damm, smuts och temperaturförhållande, endast andra radiokällor i samma frekvensband kan störa en radar. Att Acconeers produkt är mer tålig ligger också i de fysiska egenskaperna hos radarsignalen som gör att radarsensorn kan integreras bakom inneslutande material såsom till exempel plast eller tunt glas. För kunden innebär detta inte bara högre tålighet utan även design-, integrations- och underhållsfördelar.

Vidare innebär den låga strömförbrukningen, mät-noggrannheten med millimeterupplösning, möjlighet till materialigenkänning samt rörelsedetektering stora fördelar för Acconeers radarsensor jämfört med andra teknologier.

UTVALD FINANSIELL INFORMATION

Tabellerna nedan presenterar utvald finansiell information hämtad från Acconeers reviderade årsredovisning för räkenskapsåren 2015 och 2016.

Nedanstående översikt har kompletterats med räkenskaper för perioden 1 januari 2017 – 30 september 2017 (samt därtill jämförande finansiella information för motsvarande period föregående år), kassaflödesanalys samt eget kapital och nettoskudsättning, vilka har upprättats i det specifika syftet att ingå i detta Prospekt då Bolaget hittills inte publicerat några delårsrapporter. Dessa har inte reviderats av Bolagets revisor. Alla underlag till kassaflödesanalysen, eget kapital och nettoskudsättning och de oreviderade räkenskaperna har tagits fram genom Bolagets interna redovisningssystem.

Acconeer tillämpar redovisningsprinciper enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3) för samtliga år. Om inget annat uttryckligen anges, har ingen finansiell information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor. De siffror som redovisas i Prospektet har, i vissa fall, avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna i Prospektet. Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnitten "Kommentarer till den finansiella informationen", "Kapitalstruktur, skuldsättning och annan finansiell information" samt Bolagets finansiella information, med tillhörande noter, som har införlivats i Prospektet genom hänvisning.

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i SEK	2017-01-01	2016-01-01	2016-01-01	2015-01-01
	-2017-09-30	-2016-09-30	-2016-12-31	-2015-12-31
	9 mån.	9 mån.	12 mån.	12 mån.
	Oreviderad*	Oreviderad*	Reviderad	Reviderad
Nettoomsättning	17 000	0	0	0
Kostnad sålda varor	-9 000	0	0	0
Bruttoresultat	8 000	0	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning	8 890 000	7 013 000	9 680 110	11 547 290
Övriga rörelseintäkter	8 589	0	498 231	88 910
	8 898 589	7 013 000	10 178 341	11 636 200
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-10 126 917	-11 880 497	-16 134 521	-14 607 545
Personalkostnader	-10 076 354	-4 058 468	-5 686 227	-3 299 098
Av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 371 579	-283 597	-721 192	0
Övriga rörelsekostnader	-27	-66 526	-95 296	-4
Rörelseresultat	-12 668 288	-9 276 088	-12 458 895	-6 270 447
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	25	3 736	3 835	3 724
Räntekostnader och liknande kostnader	-117 404	-55 921	-108 556	-512
Resultat efter finansiella poster	-12 785 667	-9 328 273	-12 563 616	-6 267 235
Resultat före skatt	-12 785 667	-9 328 273	-12 563 616	-6 267 235
Periodens resultat	-12 785 667	-9 328 273	-12 563 616	-6 267 235

* Dessa oreviderade räkenskaper har upprättats i det specifika syftet att ingå i detta Prospekt då Bolaget hittills inte publicerat några delårsrapporter. Räkenskaperna har tagits fram genom Bolagets interna redovisningssystem.

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i SEK	2017-09-30 9 mån. Oreviderad*	2016-12-31 12 mån. Reviderad	2015-12-31 12 mån. Reviderad
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	31 851 476	22 961 476	13 281 366
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	1 414 396	1 273 274	801 053
	33 265 872	24 234 750	14 082 419
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	7 087 732	8 189 825	0
Inventarier, verktyg och installationer	147 858	36 367	0
	7 235 590	8 226 192	0
Summa anläggningstillgångar	40 501 462	32 460 942	14 082 419
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga fordringar	541 758	668 233	1 166 813
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	285 762	116 175	89 072
	827 520	784 408	1 255 885
Kassa och bank	24 065 064	44 692 317	3 968 594
Summa omsättningstillgångar	24 892 584	45 476 725	5 224 479
SUMMA TILLGÅNGAR	65 394 046	77 937 667	19 306 898
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital 11 565 500 aktier, kvotvärde 0,05 kr)	578 275	231 310	132 050
Fond för utvecklingsutgifter	18 570 110	9 680 110	0
	19 148 385	9 911 420	132 050
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	93 316 118	93 526 973	26 579 858
Balanserad vinst eller förlust	-39 771 590	-18 317 974	-2 370 628
Periodens resultat	-12 785 667	-12 563 616	-6 267 235
	40 758 861	62 645 383	17 941 995
Summa eget kapital	59 907 246	72 556 803	18 074 045
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	3 000 000	3 000 000	0
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	782 297	729 417	315 589
Skatteskulder	255 465	239 255	84 179
Övriga kortfristiga skulder	616 043	264 259	92 464
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	832 995	1 147 933	740 621
	2 486 800	2 380 864	1 232 853
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	65 394 046	77 937 667	19 306 898

* Dessa oreviderade räkenskaper har upprättats i det specifika syftet att ingå i detta Prospekt då Bolaget hittills inte publicerat några delårsrapporter. Räkenskaperna har tagits fram genom Bolagets interna redovisningssystem.

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Belopp i SEK	2017-01-01 -2017-09-30 9 mån. Oreviderad*	2016-01-01 -2016-09-30 9 mån. Oreviderad*	2016-01-01 -2016-12-31 12 mån. Oreviderad*	2015-01-01 -2015-12-31 12 mån. Oreviderad*
Resultat före skatt	-12 785 667	-9 328 273	-12 563 616	-6 267 235
Avskrivningar	1 371 579	283 597	721 192	0
Kassaflöde från rörelsen	-11 414 088	-9 044 676	-11 842 424	-6 267 235
Förändring rörelsekapital	62 824	3 670 486	1 619 488	-613 568
	-11 351 264	-5 374 190	-10 222 936	-6 880 803
Investeringsverksamheten				
Immateriella tillgångar	-9 031 122	-7 290 061	-10 152 331	-11 819 198
Materiella tillgångar	-380 978	-7 738 000	-8 947 384	0
	-9 412 100	-15 028 061	-19 099 715	-11 819 198
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	136 110	67 001 010	67 046 375	21 580 944
Upptagna lån	0	3 000 000	3 000 000	0
	136 110	70 001 010	70 046 375	21 580 944
Periodens kassaflöde	-20 627 254	49 598 759	40 723 724	2 808 943
Likvida medel vid periodens början	44 692 318	3 968 594	3 968 594	1 159 651
Likvida medel vid periodens slut	24 065 064	53 567 353	44 692 318	3 968 594

* Dessa oreviderade räkenskaper har upprättats i det specifika syftet att ingå i detta Prospekt. Räkenskaperna har tagits fram genom Bolagets interna redovisningssystem.

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

2015 (SEK)	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Balanserad vinst	Årets vinst
Vid årets början	76 350	-	4 092 354	-1 336 368
Nyemission / överkursfond	55 700	-	21 452 910	-
Erhållna aktieägartillskott	-	-	334	-
Omföring av föreg. års resultat	-	-	-1 336 368	1 336 368
Årets resultat	-	-	-	-6 267 235
Vid årets slut	132 050	-	24 209 230	-6 267 235

2016 (SEK)	Aktiekapital	Bundet eget kapital	Balanserad vinst	Årets vinst	Total
Vid årets början	132 050	-	24 209 230	-6 267 235	18 074 045
Omföring fg. års resultat	-	-	-6 267 235	6 267 235	-
Nyemission /överkursfond	99 260	-	66 947 114	-	67 046 374
Fond för utvecklingsutgifter	-	9 680 110	-9 680 110	-	-
Årets resultat	-	-	-	-12 563 616	-12 563 616
Vid årets slut	231 310	9 680 110	75 208 999	-12 563 616	72 556 803

2017 (9 mån.) (SEK)	Aktiekapital	Bundet eget kapital	Balanserad vinst	Periodens vinst	Total
Vid årets början	231 310	9 680 110	75 208 999	-12 563 616	72 556 803
Omföring fg. års resultat	-	-	-12 563 616	12 563 616	-
Fondemission /överkursfond	346 965	-	-346 965	-	-
Teckningsoptioner	-	-	136 110	-	136 110
Fond för utvecklingsutgifter	-	8 089 000	-8 089 000	-	-
Periodens resultat	-	-	-	-12 785 667	-12 785 667
Vid periodens slut	578 275	17 769 110	54 345 528	-12 785 667	59 907 246

Räkenskaper för 2015 och 2016 är hämtade från Acconeers reviderade årsredovisningar. De oreviderade räkenskaperna för 2017 har tagits fram genom Bolagets interna redovisningssystem i det specifika syftet att ingå i detta Prospekt.

NYCKELTAL

Prospektet innehåller vissa alternativa nyckeltal som inte har definierats eller specificerats enligt BFNAR ("Alternativa Nyckeltal"). Acconeer bedömer att de Alternativa Nyckeltalen användas av vissa investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultaträkning och finansiell ställning. De Alternativa Nyckeltalen har, om inget annat anges, inte reviderats och ska inte betraktas enskilt eller som ett alternativ till nyckeltal framtagna i enlighet med BFNAR. Dessutom bör de Alternativa Nyckeltalen, såsom Acconeer har definierat dessa, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra bolag. Detta beror på att de Alternativa Nyckeltalen inte alltid definieras på samma sätt och andra bolag kan ha beräknat dem på ett annat sätt än Acconeer.

Nyckeltal <i>Avser SEK om inget annat anges</i>	2017 9 mån.	2016 9 mån.	2016 12 mån.	2015 12 mån.
Vinstmarginal (%)	neg	neg	neg	neg
Eget kapital	59 907 246	75 746 782	72 556 803	18 074 045
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital	neg	neg	neg	neg
Soliditet (%)	92	91	93	94
Skuldsättningsgrad (%)	5,0	4,0	4,1	-
Räntetäckningsgrad (%)	neg	neg	neg	neg
Vinst per aktie	neg	neg	neg	neg
Kassalikviditet (%)	1 001	1 123	1 910	424
Antal aktier (st)	11 565 500	11 565 500	11 565 500	13 205
Antal anställda (st)	20	4	9	4

DEFINITIONER

Eget kapital Summa eget kapital, bundna reserver och fritt eget kapital

Vinst per aktie, SEK Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier

UTRÄKNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

Vinstmarginal Resultat före skatt dividerat med omsättningen. Bolaget anser att nyckeltalet ger en bättre förståelse för Bolagets lönsamhet.

Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital Resultat före räntekostnader (se nedan) dividerat med genomsnittligt totalt kapital (se nedan). Bolaget anser att nyckeltalet ger en bättre förståelse för Bolagets lönsamhet då det börjar generera vinster.

Resultat före räntekostnader: Resultat före skatt minus räntekostnader och liknande kostnader
Genomsnittligt totalt kapital: (Summa tillgångar vid periodens början + Summa tillgångar vid periodens slut) / 2

Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital (se nedan). Bolaget anser att nyckeltalet ger en bättre förståelse för Bolagets lönsamhet.

Genomsnittligt eget kapital: (Summa eget kapital vid periodens början + Summa eget kapital vid periodens slut) / 2

Soliditet Summa eget kapital dividerat med Summa eget kapital och skulder. Bolaget anser att nyckeltalet ger en bättre förståelse för Bolagets kapitalstruktur.

Skuldsättningsgrad Långfristiga skulder dividerat med summa eget kapital. Bolaget anser att nyckeltalet ger en bättre förståelse för Bolagets finansiella risk.

Räntetäckningsgrad Resultat före räntekostnader (se nedan) dividerat med räntekostnader och liknande kostnader. Bolaget anser att nyckeltalet ger en bättre förståelse för Bolaget att leva upp till sina finansiella åtagande.

Resultat före räntekostnader: Resultat före skatt minus räntekostnader och liknande kostnader

Kassalikviditet Kassa och omsättningstillgångar exkl. varulager, dividerat med kortfristiga skulder. Bolaget anser att nyckeltalet ger en bättre förståelse för Bolagets kapitalstruktur.

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA INFORMATIONEN

Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnitten "Utvald finansiell information", "Kapitalstruktur, skuldsättning och annan finansiell information" samt Bolagets finansiella information, med tillhörande noter, som har införlivats i Prospektet genom hänvisning. Uppgifter för oreviderade delårsräkenskaper och kassaflödesanalys har upprättats i det specifika syftet att ingå i detta Prospekt. Dessa räkenskaper har tagits fram genom Bolagets interna redovisningssystem.

INTÄKTER OCH RÖRELSERESULTAT - 2016

Jämförelse mellan perioderna 1 januari till den 31 december 2016 och 1 januari till den 31 december 2015 (inom parentes).

Acconeers första produktgeneration färdigställdes under 2016. Bolaget har inga försäljningsintäkter att redovisa för perioden, vilket är i likhet med samma period föregående år. Bolaget har under perioden genomfört ytterligare rekryteringar samt anlitat specialiserade konsulter. Detta har medfört en ökning av utvecklingskostnaderna jämfört med motsvarande period föregående år. 9 680 TSEK (11 547) av dessa utvecklingskostnader har balanserats under perioden. Bakgrunden till att Bolaget har aktiverat delar av sina utvecklingskostnader under året är att tester av Bolagets produkter fortsatt har fallit väl ut vilket gör att Bolaget är berättigat till att balansera sina utvecklingskostnader. Övriga rörelseintäkter uppgick till 498 (89) TSEK och avser ett Vinnova-anslag.

Övriga externa kostnader uppgick till 16 135 (14 608) TSEK, vilket motsvarar en ökning om 10 %. Ökningen är hänförlig till anlitande av specialiserade konsulter och ökad satsning på forskning och utveckling.

Personalkostnader uppgick till 5 686 (3 299) TSEK, vilket motsvarar en ökning om 72 %. Ökningen är hänförlig till att antalet anställda har ökat mellan åren från 4 till 7.

Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 721 (0) TSEK. Avskrivningarna är hänförlig till investeringar i maskiner och andra tekniska anläggningar.

Rörelseresultat (EBIT) uppgick till -12459 (-6 270) TSEK, vilket motsvarar en ökning om -6 189 TSEK. Ökningen är hänförlig till den ökade forskningen och utveckling samt antalet anställda som ökat.

Finansnettot uppgick till -104 (3) TSEK, vilket motsvarar en ökning om 101 TSEK. Ökningen är hänförlig till räntor för lån från Almi som upptagits under året på 3 000 TSEK.

Resultat före skatt uppgick till -12 564 (-6 267) TSEK. Ökningen är hänförlig till ovan nämnda kommentarer.

BALANSRÄKNING - 2016

Jämförelse mellan perioderna 1 januari till den 31 december 2016 och 1 januari till den 31 december 2015 (inom parentes).

Acconeers balansomslutning uppgick per 2017-12-31 till 77 938 TSEK (19 306) varav kassa/bank uppgick till 44 692 TSEK (3 969), immateriella anläggningstillgångar i form av patent och balanserade utvecklingskostnader uppgick till 24 235 TSEK (14 082), kortfristiga fordringar och förutbetalda kostnader uppgick till 784 TSEK (1 255). Totalt eget kapital uppgick till 72 557 (18 074) TSEK, motsvarande en ökning om 54 483 TSEK vilket huvudsakligen är hänförligt till nyemission på 67 046 TSEK under året. Soliditeten uppgick till 93 % (94).

Bolagets långfristiga skulder bestod av 3 000 (0) TSEK och avser lån från ALMI som upptagits under året.

De kortfristiga skulderna bestod av 729 (315) TSEK leverantörsskulder, 1 148 (741) TSEK upplupna kostnader och förutbetalda intäkter samt 503 (176) TSEK övriga skulder.

KASSAFLÖDE - 2016

Jämförelse mellan perioderna 1 januari till den 31 december 2016 och 1 januari till den 31 december 2015 (inom parentes).

Verksamheten har sedan starten finansierats via nyemissioner. Bolaget har hitintills visat ett negativt kassaflöde beroende på omkostnader för främst personal och konsulter för att säkerställa produktutvecklingen.

Kassaflöde från den löpande verksamheten under 2016 uppgick till -10 223 (-6 881) TSEK, kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -19 100 (-11 819) TSEK och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 70 046 (21 581) TSEK hänförlig till en emission om totalt 67 046 TSEK.

INTÄKTER OCH RÖRELSERESULTAT - 2017

Jämförelse mellan perioderna 1 januari till den 30 september 2017 och 1 januari till den 30 september 2016 (inom parentes).

Bolaget har redovisat en nettoomsättning om 17 TSEK (0) som avser Bolagets första försäljning av sensor. Bolaget har under perioden genomfört ytterligare rekryteringar av välutbildade tekniskt erfarna personer inom främst elektroteknik. Detta har medfört en ökning av utvecklingskostnaderna jämfört med motsvarande period föregående år. 8 890 TSEK (7 013) av dessa utvecklingskostnader har balanserats under perioden. Bakgrunden till att Bolaget har aktiverat delar av sina utvecklingskostnader under året är att tester av Bolagets produkter fortsatt har fallit väl ut vilket gör att Bolaget är berättigat till att balansera sina utvecklingskostnader. Övriga externa kostnader uppgick till 10 126 (11 880) TSEK, vilket motsvarar en minskning om 15 %. Minskningen är främst hänförlig till mindre utnyttjande av konsulttjänster inom forskning och utveckling.

Personalkostnader uppgick till 10 076 (4 058) TSEK, vilket motsvarar en ökning om 148 %. Ökningen är hänförlig till att antalet anställda har ökat mellan perioderna främst inom forskning och utveckling för att påskynda lansering av Bolagets produkter. Antalet anställda har ökat från 4 till 20.

Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 1 372 (284) TSEK. Ökningen är hänförlig till investeringar i maskiner och andra tekniska anläggningar. Rörelseresultat (EBIT) uppgick till -12 668 (-9 276) TSEK, vilket motsvarar en ökning om -3 392 TSEK. Ökningen är hänförlig till antalet anställda har ökat för satsning på forskning och utveckling samt satsning på Bolagets expansion.

BALANSRÄKNING - 2017

Jämförelse mellan perioderna 1 januari till den 30 september 2017 och 1 januari till den 30 september 2016 (inom parentes).

Acconeers balansomslutning uppgick per 2017-09-30 till 65 394 (83 624) varav kassa/bank uppgick till 24 065 (53 567), immateriella anläggningstillgångar i form av patent och balanserade utvecklingskostnader uppgick till 33 266 (21 372) TSEK, kortfristiga fordringar och förutbetalda kostnader uppgick till 827 (1 230).

Totalt eget kapital uppgick till 59 907 (75 747) TSEK, motsvarande en minskning om 15 840 TSEK vilket huvudsakligen är hänförligt negativt resultat. Soliditeten uppgick till 92 % (91).

Bolagets långfristiga skulder bestod av 3 000 (3 000) TSEK och avser lån från ALMI.

De kortfristiga skulderna bestod av 782 (3 578) TSEK leverantörsskulder, 833 (732) TSEK upplupna kostnader och förutbetalda intäkter samt 616 (378) TSEK övriga skulder.

KASSAFLÖDE - 2017

Jämförelse mellan perioderna 1 januari till den 30 september 2017 och 1 januari till den 30 september 2016 (inom parentes).

Bolaget har under perioden haft ett negativt kassaflöde från den löpande verksamheten och uppgick under perioden till -11 351 (-5 374) TSEK. Förändringen är huvudsakligen driven av ökad personal främst inom forskning och utveckling.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under perioden till -9 412 (-15 028) TSEK vilket motsvarar en förändring om 5 616. Förändringen är huvudsakligen driven av ökade investeringar i immateriella anläggningstillgångar bestående främst av aktiverat arbete för egen räkning samt att föregående år genomfördes en större investering i maskiner och verktyg uppgående till cirka 7 MSEK.

Investeringar

Investeringar gjorda under 2017

Bolagets investeringar från den 1 januari 2017 till Prospektets datering uppgick till -9 412 (-15 028) TSEK, vilket är hänförligt till investeringar i immateriella tillgångar såsom aktiverat arbete för egen räkning, främst inom forskning och utveckling.

Investeringar gjorda under räkenskapsåret 1 januari 2016 – 31 december 2016

Bolagets investeringar under perioden uppgick till -19100 TSEK, vilket är hänförligt till investeringar i immateriella tillgångar såsom aktiverat arbete för egen räkning samt investeringar i maskiner och tekniska anläggningar.

Investeringar gjorda under räkenskapsåret 1 januari 2015 – 31 december 2015

Bolagets investeringar under perioden uppgick till -11 819, vilket är hänförligt till investeringar i immateriella tillgångar såsom aktiverat arbete för egen räkning.

Pågående och beslutade investeringar

Förutom investeringar i utveckling av mjukvara för första produktgenerationen samt nästa produktgeneration (se närmare beskrivning vid avsnittet "Produktutveckling" i detta Prospekt) har Bolaget inga pågående eller planerade materiella investeringar. Pågående investeringar finansieras genom innehavt kapital.

Materiella anläggningstillgångar

Acconeer har inga materiella anläggningstillgångar av väsentlig betydelse.

Revisionsberättelser

I årsredovisningen för 2016 lämnades följande anmärkning: *"Utan att det påverkar våra uttalanden så vill vi anmärka på att avdragen skatt (och sociala avgifter) vid flera tillfällen inte betalats i rätt tid."*

Trender i Bolagets verksamhet

Det finns inga tendenser vad gäller produktion, försäljning och lager, kostnader och försäljningspriser under det innevarande räkenskapsåret fram till Prospektets datering.

Acconeer känner inte till några andra tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som skulle komma att ha en väsentlig inverkan på Bolagets framtidsutsikter utöver vad som anges i avsnittet "Riskfaktorer" i föreliggande Prospekt.

Bolaget känner heller inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller väsentligt skulle påverka Bolagets verksamhet.

Väsentliga händelser sedan 31 december 2016

Under 2017 fortsatte arbetet att färdigställa den första kommersiella produkten för produktion och att driva ett antal kundprojekt mot lansering. Acconeer har även signerat första distributörsavtal samt erhållit sina första kundorders. Härutöver har det inte skett några väsentliga händelser efter perioden.

KAPITALSTRUKTUR, SKULDSÄTTNING OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

Tabellerna i detta avsnitt beskriver Bolagets kapitalisering och skuldsättning per den 30 september 2017. Tabellerna i detta avsnitt ska läsas tillsammans med avsnittet "Utvald finansiell information", "Kommentarer till den finansiella informationen" samt Bolagets finansiella information med tillhörande noter som har införlivats i Prospektet genom hänvisning.

KAPITALISERING*

I tabellen nedan sammanfattas Acconeers kapitalstruktur per den 30 september 2017. Tabellen inkluderar endast räntebärande skulder.

Eget kapital och skuldsättning (SEK)		30 september 2017
Kortfristiga skulder (inkl. kortfristig del av långfristiga räntebärande skulder)		
Mot borgen		0
Mot säkerhet		0
Utan garanti/borgen eller annan säkerhet		0
Summa kortfristiga skulder		0
Långfristiga skulder		
Mot borgen		0
Mot säkerhet (företagsinteckningar)		3 000 000
Utan garanti/borgen eller annan säkerhet		0
Summa långfristiga skulder		3 000 000
EGET KAPITAL		
Aktiekapital		578 275
Överkursfond		93 316 118
Övriga reserver		18 570 110
Balanserade vinstmedel		-52 557 257
Summa eget kapital		59 907 246
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		65 394 046

NETTOSKULDSÄTTNING*

I tabellen nedan sammanfattas Acconeers nettoskuld-sättning per den 30 september. Tabellen inkluderar endast räntebärande skulder.

Nettoskuld-sättning (SEK)		30 september 2017
LIKVIDITET		
(A) Kassa och bank		24 065 064
(B) Andra likvida medel		0
(C) Kortfristiga finansiella placeringar		0
(D) Summa likvida medel (A) + (B) + (C)		24 065 064
(E) Kortfristiga fordringar		827 520
KORTFRISTIGA RÄNTEBÄRANDE SKULDER		
(F) Kortfristiga skulder till kreditinstitut		0
(G) Kortfristig del av långfristiga skulder		0
(H) Andra kortfristiga skulder		0
(I) Summa kortfristiga räntebärande skulder (F) + (G) + (H)		0
(J) Netto kortfristig skuldsättning (I) – (E) – (D)		-24 097 814
LÅNGFRISTIGA RÄNTEBÄRANDE SKULDER		
(K) Långfristiga banklån		0
(L) Emitterade företagsobligationer		0
(M) Övriga långfristiga räntebärande skulder		3 000 000
(N) Summa långfristiga räntebärande skulder (K) + (L) + (M)		3 000 000
(O) Nettoskuld-sättning (J) + (N)		-21 097 814

* Dessa räkenskaper har upprättats i det specifika syftet att ingå i detta Prospekt. Räkenskaperna har tagits fram genom Bolagets interna redovisningssystem.

RÖRELSEKAPITALUTLÅTANDE

Styrelsen bedömer att Bolagets befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för att tillgodose de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Likviditetsunderskottet i verksamheten uppgår till cirka 80 MSEK. Bolagets befintliga rörelsekapital räcker till mars 2018. Mot bakgrund av detta har Acconeer beslutat att genomföra den förestående nyemissionen som tillför Bolaget högst 150 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Utöver nyemissionen har styrelsen beslutat om en riktad nyemission, så kallad överteckningsemission motsvarande ett belopp om högst 30 MSEK.

Styrelsen beräknar att Bolaget, i det fall den förestående nyemissionen blir fulltecknad, kommer att ha kapital för att bedriva verksamheten i åtminstone 24 månader från datering av detta Prospekt. Acconeer har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser om 120 MSEK, motsvarande 80 % av emissionsvolymen. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande.

Om nyemissionen inte fulltecknas och avtalade teckningsförbindelser bryts, kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med samarbetspartners alternativt driva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

I det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas finns en risk att Bolaget i väsentlig grad måste revidera utvecklingsplanerna, vilket kommer att försena projekten. I förlängningen finns risk att det fall alla finansieringsmöjligheter misslyckas, att Bolaget försätts i konkurs.

BEGRÄNSNINGAR

Det finns såvitt styrelsen känner till inga begränsningar i användningen av kapitalet som väsentligt skulle kunna påverka verksamheten.

A hand is shown holding a smartphone. The phone's screen displays a grid of various icons, including a gear, a person, a document, and a network diagram. The background is dark with a greenish-yellow glow and features a complex digital overlay of network diagrams, a globe, and data charts. The overall aesthetic is futuristic and tech-oriented.

”

Under 2016 fick Acconeer utmärkelsen Guldmobilen som Årets innovation på mobilgalan och Bolaget utsågs samma år av Affärsvärlden och NyTeknik som ett av Sveriges 33 mest intressanta bolag på den så kallade 33-listan.

”

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISORER

STYRELSE

Enligt Acconeers bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sex ledamöter med högst fem styrelse-suppleanter. Styrelsen består för närvarande av sex ledamöter. Thomas Rex, Mårten Öbrink och Lars-Erik Magnus Wernersson är oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare. Bengt Gunnar Adolfsson och Git Ann-Louise Sturesjö Adolfsson representerar BGA INVEST AB och är äkta makar. Per Magnus Wide representerar Winplantan AB. Med aktie- och optionsinnehav i Bolaget innefattas eget direkt och indirekt innehav samt närståendes innehav. Uppdraget för samtliga styrelseledamöter gäller till slutet av nästa årsstämma.



Bengt Gunnar Adolfsson

Född 1949. Styrelsens ordförande sedan 2016.

Utbildning och erfarenhet: Ekonomi vid Växjö högskola.

Andra pågående uppdrag: Styrelseordförande i SmartRefill i Helsingborg AB, BGA FÖRVALTNING AB, Digimail Sverige AB och Minesto AB. Styrelseledamot i Watersprint AB, Minesto Warrants One AB. Styrelseledamot i och majoritetsägare av BGA INVEST AB.

Tidigare uppdrag (de senaste fem åren): Styrelseledamot BGA Capital AB och Bacapps Support. Styrelseledamot och VD Facino AB, Facino Produktion AB, Facino Produktion AB, Facino AS.

Innehav: 2 517 500 aktier (genom bolaget BGA INVEST AB).



Johan Mårten Öbrink

Född 1968. Styrelseledamot sedan 2011.

Utbildning och erfarenhet: Civilingenjör i Teknisk Fysik samt Executive MBA-examen.

Andra pågående uppdrag: CTO samt Styrelseledamot i Orbital Systems AB, styrelsemedlem i Arthro Therapeutics AB, Öbrink Management AB och Inga Öbrink AB. Suppleant i Skolsjukgymnasten i Sverige AB. Ägare av Öbrink Management AB samt Inga Öbrink AB.

Tidigare uppdrag (de senaste fem åren): VD för Inkubatorn MINC i Sverige AB under de senaste åren.

Innehav: 366 000 aktier (genom bolaget Öbrink Management AB).



Lars-Erik Magnus Wernersson

Född 1968. Styrelseledamot sedan 2011.

Utbildning och erfarenhet: Professor i Nanoelektronik vid Lunds universitet sedan 2005.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i C2Amps AB, Kungliga Fysiografiska Sällskapet i Lund, samt styrelseledamot och ägare av Lars-Erik Wernersson AB.

Tidigare uppdrag (de senaste fem åren): -

Innehav: 556 500 aktier (genom bolaget Lars-Erik Wernersson AB).



Git Ann-Louise Sturesjö Adolfsson

Född 1961. Styrelseledamot sedan 2015.

Utbildning och erfarenhet: Ekonomi Lunds universitet.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i SmartRefill i Helsingborg AB, Minesto AB, BGA FÖRVALTNING AB, BGA Invest AB och Digimail Sverige AB. Styrelsesuppleant i Watersprint AB.

Tidigare uppdrag (de senaste fem åren): Styrelseledamot BGA Capital AB och Bacapps Support. Styrelseledamot och VD Facino AB, Facino Produktion AB, Facino Produktion AB, Facino AS.

Innehav: 2 517 500 aktier (genom bolaget BGA INVEST AB).



Thomas Rex

Född 1963. Styrelseledamot sedan 2014.

Utbildning och erfarenhet: Civilingenjör Elektroteknik LTH.

Andra pågående uppdrag: Senior Vice President på Fingerprint Cards, Head of Business Line Smartcards.

Tidigare uppdrag (de senaste fem åren): Global säljchef på Fingerprint Cards. Vice President Ericsson Mobile Platforms Asia.

Innehav: Privat innehav om 100 260 aktier.



Per Magnus Wide

Född 1969. Styrelseledamot sedan 2017.

Utbildning och erfarenhet: Civilekonom från Lunds universitet.

Andra pågående uppdrag: Styrelseordförande i Popa2 AB, Svea Medical Sport AB, Aktiebolag Riktiga Konsulter i Sverige, Po Pa AB, Stadionmässan i Malmö AB, Europaporten Aktiebolag, Loppet Fastighetsförvaltning AB, YouCruit AB, Radinn AB, Shapelink AB. Styrelseledamot i Menmo AB, Nortic AB, SPORTO-MEDIA Aktiebolag, Djäkne SS III AB, Menmo Redo AB, Health Guide IRL AB, Reztart AB, Transfera AB, Magnus Wide AB, Menmo2 AB, Malmö Pingstförsamling Förvaltnings AB och Winplantan AB. VD och suppleant i Djäkne AB. VD och styrelseledamot i Djäkne SS II AB, BNSB Bygg Aktiebolag, von Conow Fastighetsaktiebolag och Snowdrops AB. Suppleant i United Robots i Sverige AB, Kunskapsplattan AB, Yobistaff AB och HENCLA AB. Ägare av Magnus Wide AB.

Tidigare uppdrag (de senaste fem åren): Styrelseordförande i Everysport AB och i HittaHem bostadsförmedling i Malmö AB.

Innehav: 2 022 500 aktier (genom bolaget Winplantan AB i vilket han via bolaget Djäkne SS II AB äger 16%).

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE



Lars Lindell

Född 1963. VD. Anställd sedan 2015.

Utbildning och erfarenhet: Civilingenjörsexamen Elektroteknik Lunds universitet, Master of Business Administration University of Cambridge

Andra pågående uppdrag: -

Tidigare uppdrag (de senaste fem åren):

Säljchef Affärsenhet Modem Ericsson Lund (2014–2015), Landschef ST-Ericsson Japan (2009–2014).

Innehav: Privat innehav om 98 602 aktier.



Mats Ärlelid

Född 1979. Chief Technology Officer. Anställd sedan 2012.

Utbildning och erfarenhet: Doktor i kretsdesign vid Lunds universitet, Civilingenjör i Elektroteknik vid Lunds universitet.

Andra pågående uppdrag: -

Tidigare uppdrag (de senaste fem åren): -

Innehav: Privat innehav om 563 500 aktier och 57 500 optioner.



Mikael Egard

Född 1982. Chief Operating Officer. Anställd sedan 2012.

Utbildning och erfarenhet: Doktor i fysik vid Lunds universitet, Civilingenjör i teknisk fysik vid Lunds universitet.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot och ägare av Ardventor AB.

Tidigare uppdrag (de senaste fem åren): -

Innehav: Innehav privat och genom Ardventor AB om total 571 800 aktier och 57 500 optioner.



Mikael Rosenhed

Född 1962. Head of Product Management. Anställd sedan 2016.

Utbildning och erfarenhet: Civilingenjörsexamen Elektroteknik Lunds universitet.

Andra pågående uppdrag: -

Tidigare uppdrag (de senaste fem åren): Management-konsult IT (2015–2016), R&D chef mjukvara Sony Mobile Communications, Lund (2011–2015).

Innehav: Privat innehav om 34 000 optioner.



David Håkansson Hagman

Född 1970. Head of Customer Support. Anställd sedan 2017.

Utbildning och erfarenhet: Systems Science, Lunds universitet samt Media and Communication Studies, Lunds universitet.

Andra pågående uppdrag: -

Tidigare uppdrag (de senaste fem åren): -

Innehav: Privat innehav om 20 000 optioner.



Henrik Ljung

Född 1958. CFO. Konsult sedan 2016.

Utbildning och erfarenhet: Civilekonom från Lunds universitet, Auktoriserad revisor, CFO i noterade bolag.

Andra pågående uppdrag: Egen konsultverksamhet sedan 2009.

Tidigare uppdrag (de senaste fem åren): -

Innehav: Privat innehav om 5 000 aktier.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några familjerelationer eller andra närstående relationer till någon annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare, förutom Bengt Gunnar och Git Ann-Louise Sturesjö Adolfsson som är makar.

Såvitt Acconeer känner till har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare något intresse som står i strid med Bolagets, och det finns inte heller några potentiella intressekonflikter med anledning av styrelseledamöters eller ledande befattningshavares privata intressen och/eller andra åtaganden. Som framgår ovan har dock flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom innehav av aktier och teckningsoptioner. Vissa av styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna har även bistått Bolaget med konsulttjänster vid sidan om uppdraget, se vidare information om detta under avsnittet "Transaktioner med närstående".

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit inblandad i konkurs, likvidation, konkursförvaltning eller i bedrägerirelaterad rättslig process de senaste fem (5) åren. Det har under de fem (5) senaste åren inte heller funnits några anklagelser och/eller sanktioner från myndighet eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligrättsligt reglerad mot någon av dessa personer och ingen av dem har under de senaste fem (5) åren förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett företags förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets kontor med adress Scheelevägen 27, 223 63 Lund.

Bolaget har inte ingått avtal som ger styrelseledamot eller ledande befattningshavare rätt till förmåner eller avgångsvederlag efter det att uppdraget avslutats.

ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Arvode och annan ersättning till styrelseledamöterna fastställs av bolagsstämman. Enligt beslut på årsstämman den 5 april 2017 ska inget styrelsearvode utgå för perioden från den ordinarie årsstämman 2017 intill slutet av nästkommande årsstämma. Bolagsstämman har inte heller de tre senaste åren (2015–2017) beslutat att styrelsearvode ska utgå till styrelseledamöterna.

Om styrelsen uppdrar någon enskild ledamot att utföra konsulttjänster åt Bolaget ska de i särskilda fall kunna arvoderas för tjänster inom deras respektive kompetensområde, som inte utgör styrelsearbete. För sådana konsulttjänster ska utgå ett marknadsmässigt arvode vilket ska godkännas av styrelsen. Under 2016 och 2017, fram till Prospektets offentliggörande, utgick ersättning till den tidigare styrelseledamoten (2013–2017) Tord Wingren med 108 333 SEK. Konsultavtalet sades upp 16 augusti 2017 och upphör att gälla 16 november 2017. Ersättning som utbetalats till styrelseledamöter för konsultuppdrag framgår av avsnittet "Transaktioner med närstående".

Ersättningar till ledande befattningshavare utgörs, förutom vad gäller CFO Henrik Ljung som är konsult, av grundlön, pension och bonus. Bonusen utbetalas med en extra månadslön per kvartal om vissa förutsättningar är uppfyllda.

Från och med 2017 är den verkställande direktörens grundlön 70 000 SEK brutto per månad, dessutom har den verkställande direktören rätt till bonus i form av en extra månadslön per kvartal för det fall vissa, för varje kvartal specifika, mål blivit uppfyllda (beslutas och godkänns av styrelseordföranden och styrelseledamot gemensamt). Under 2016 utgick ersättning till verkställande direktören med 509 704 SEK (grundlön). Till övriga ledande befattningshavare (tre personer) utgick under 2016 ersättning med totalt 1 687 697 SEK varav 60 000 SEK avsåg bonus.

Till samtliga heltidsanställda ledande befattningshavare görs motsvarande det som gäller för privatanställda tjänstemän anslutna till kollektivavtal, inkluderande sjukförsäkring och tjänstepensionsförsäkring enligt ITP1. Under 2016 gjordes pensionsavsättningar till ledande befattningshavare med totalt 499 106 SEK.

INCITAMENTSPROGRAM

Bolaget har vid nio tillfällen under 2014–2017 emitterat teckningsoptioner som tecknats av ledande befattningshavare och anställda i Bolaget. För information om ledande befattningshavares innehav av utestående teckningsoptioner, se avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer". För information om villkor och liknande för de utestående teckningsoptionerna, se avsnittet "Aktiekapital och ägarstruktur".

Bolaget har den 1 april 2016 till den verkställande direktören överlåtit en syntetisk option motsvarande värdet av vad som nu är 151 500 aktier⁴ i Bolaget. För det fall den verkställande direktören utnyttjar den syntetiska optionen ger denna den verkställande direktören rätt till en kontant ersättning vars storlek bestäms utifrån hur mycket marknadsvärdet på de underliggande 151 500 aktierna överstiger det fastställda lösenpriset. Lösenpriset vid optionens utnyttjande uppgår till 2 202 810 kronor⁵. Den syntetiska optionen kan utnyttjas senast mellan den 1 och 8 april 2019 eller tidigare om det sker mellan 12 och 18 månader efter listningen samt vid en eventuell exit (ägarförändring som innebär att mer än 50 procent av Bolaget kontrolleras av andra ägare än de som innehade motsvarande andel den 1 april 2016). Optionspriset är 0,26 SEK⁶. Om den verkställande direktörens anställning i Bolaget av någon anledning upphör ska den verkställande direktören hembjuda den syntetiska optionen till Bolaget, vilket även gäller om den verkställande direktören vill överlåta den syntetiska optionen, med olika i överlåtelseavtalet närmare angivna villkor.

ERSÄTTNING TILL REVISORER

Vid årsstämman den 5 april 2017 beslutades att arvode till revisorerna ska utgå i enlighet med godkänd räkning. Ersättning till revisorer för revisionsuppdrag uppgick under räkenskapsåret 2016 till 51 565 SEK och för rådgivning 22 760 SEK. Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på Bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana arbetsuppgifter.

⁴ Före uppdelning (s.k. split) med kvot 500:1 motsvarade den syntetiska optionen värdet av 303 aktier.

⁵ 14,54 kronor*151 500 (antalet aktier), vilket före uppdelning (s.k. split) med kvot 500:1 var 7 270 kronor*303.

⁶ Före uppdelning (s.k. split) med kvot 500:1 var optionspriset 130 SEK.

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARSTRUKTUR

ALLMÄN INFORMATION

Enligt Acconeers bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 500 000 SEK och inte överstiga 2 000 000 SEK, fördelat på inte färre än 10 000 000 aktier och inte fler än 40 000 000 akter. Per dagen för detta Prospekt har Bolaget emitterat totalt 11 829 500 aktier. Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 0,05 SEK.

Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

De erbjudna aktierna är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende de erbjudna aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

ERBJUDANDET

Under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas kommer aktiekapitalet att öka med 300 000 SEK, från 591 475 SEK till 891 475 SEK, och antalet aktier kommer att öka med 6 000 000, från 11 829 500 till 17 829 500. Aktierna emitteras till en kurs om 25 SEK styck. De erbjudna aktierna i Erbjudandet motsvarar cirka 34 % av aktiekapitalet och röster i Bolaget efter genomförd nyemission (förutsatt fulltecknat Erbjudande). Erbjudandet tillför Acconeer högst 150 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Vid fullteckning i Erbjudandet och överteckningsemissionen ökar Bolagets aktiekapital från 891 475 SEK till 951 475 SEK och antalet aktier ökar från 11 829 500 till 17 829 500, vilket motsvarar en utspädningseffekt om ytterligare cirka 6 %. Överteckningsemissionen tillför Acconeer högst 30 MSEK.

VISSA RÄTTIGHETER FÖRENADE MED AKTIERNA

De erbjudna aktierna är av samma slag. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

RÖSTRÄTT

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämman och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL NYA AKTIER M.M.

Om Acconeer emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontant- eller en kvittningsemission

har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.

RÄTT TILL UTDELNING OCH BEHÅLLNING VID LIKVIDATION

Samtliga aktier i Acconeer ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear Sweden som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skatterättslig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt, se även avsnittet "Skattefrågor i Sverige".

I svenska bolag måste utdelningen föreslås av styrelsen och beslutas av bolagsstämman. I enlighet med aktiebolagslagen och bolagsordningen. I övervägandet om förslag till utdelning för framtiden kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra väsentliga faktorer.

Under de senaste tre räkenskapsåren har ingen utdelning betalats och förslag om utdelning till aktieägarna kommer att göras först när långsiktig lönsamhet har uppnåtts.

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Aktierna i Acconeer är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. ISIN-koden för Bolagets aktie är SE0010546242.

HANDEL PÅ FIRST NORTH

På styrelsemöte den 30 oktober 2017 beslutades att ansöka om att Bolagets aktier ska tas upp till handel på First North. Första handelsdag beräknas bli omkring den 11 december 2017.

AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

Nedanstående tabell visar den historiska utvecklingen för Bolagets aktiekapital sedan 2011 fram till förestående Erbjudande.

År	Händelse	Kvotvärde (SEK)	Förändring antal aktier	Totalt antal aktier	Förändring aktiekapital (SEK)	Totalt aktiekapital (SEK)
2011	Nybildning	1	50 000	50 000	50 000	50 000
2011	Sammanläggning ¹	10	-45 000	5 000	-	50 000
2013	Nyemission	10	1 609	6 609	16 090	66 090
2014	Nyemission	10	1 026	7 635	10 260	76 350
2015	Utbyte konvertibler ²	10	769	8 404	7 690	84 040
2015	Nyemission	10	4 801	13 205	48 010	132 050
2016	Nyemission	10	1 926	15 131	19 260	151 310
2016	Uppdelning ³	0,02	7 550 369	7 565 500	-	151 310
2016	Nyemission	0,02	4 000 000	11 565 500	80 000	231 310
2017	Fondemission	0,05	-	11 565 500	346 965	578 275
2017	Nyemission ⁴	0,05	264 000	11 829 000	13 200	591 475
2017	Erbjudandet ⁵	0,05	6 000 000	17 829 000	300 000	891 475
2017	Överteckningsemission ⁶	0,05	1 200 000	19 029 500	60 000	951 475

TECKNINGSOPTIONER

Bolaget har sedan tidigare utfärdat optionsprogram till vissa nuvarande och tidigare ledande befattningshavare och andra nyckelanställda bestående av teckningsoptioner. Utöver vad som angetts i tabellen nedan finns det inte, förutom den verkställande direktörens syntetiska optioner som beskrivs i avsnittet "Incitamentsprogram", några utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade instrument i Bolaget vid dagen för Prospektets offentliggörande.

Teckningsoptionerna har utgivits på sedvanliga villkor. Samtliga utestående teckningsoptioner omfattas av förköpsrätt för Acconeer vid överlåtelser och Bolaget har vidare förbehållit sig rätten att köpa tillbaka teckningsoptionerna om anställningen upphör. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna ökar aktiekapitalet med 20 900 SEK och antalet aktier med 418 000 stycken, vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 2 % (efter omräkning vid händelse av fulltecknat Erbjudande och överteckningsemission).

Antal aktier och teckningskurs per aktie har nedan omräknats efter beslut om uppdelning av aktier så kallad split 500:1, se ovan under rubriken "Aktiekapitalets utveckling".

Serie	Datum för emission	Nyttjandeperiod	Betald teckningskurs per option (SEK)	Antal optioner	Antal aktier	Teckningskurs per aktie (SEK)
2015/2018	2015-10-18	2018-10-01 – 2018-11-01	0,3	50 000	50 000	16
2016/2019	2016-03-31	2019-05-01 – 2019-06-01	0,26	159 000	159 000	14,54
2016/2020	2016-12-07	2020-02-01 – 2020-03-01	0,5	38 000	38 000	30
2016/2020	2016-12-07	2020-03-01 – 2020-04-01	0,5	66 000	66 000	30
2017/2020	2017-08-16	2020-07-01 – 2020-08-01	0,5	85 000	85 000	30
2017/2020	2017-08-16	2020-09-01 – 2020-10-01	0,5	12 000	12 000	30
2017/2020	2017-08-16	2020-11-01 – 2020-12-01	0,5	8 000	8 000	30

Utöver vad som angetts ovan kommer det inte finnas några utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade instrument i Acconeer per dagen för Prospektets godkännande.

¹ Så kallad omvänd split (kvot: 1:500).

² Konverteringskursen var 3,9 SEK per aktie (vilket motsvarar en konverteringskurs om 1950 SEK före uppdelning av aktier som beslutades 2016).

³ Så kallad split (kvot 500:00).

⁴ Rörde optionsserierna 2014/2017 (omfattade 198 000 optioner och lika många aktier, datum för emission var den 3 april 2014 och betald teckningskurs per option var 0,076 SEK) och 2015/2017 (omfattade 66 000 optioner och lika många aktier, datum för emission var den 23 februari 2015 och betald teckningskurs per option var 0,0354 SEK). Teckningskurs per aktie var, vad gällde båda serierna, 10,14 SEK.

⁵ Under förutsättning att Erbjudandet blir fulltecknat.

⁶ Under förutsättning att överteckningsemissionen nyttjas.

BEMYNDIGANDE

Vid årsstämma den 5 april 2017 beslutades att bemyndiga styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om emission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner. Aktiekapitalet som ska ökas genom utnyttjande av teckningsoptioner emitterade med stöd av bemyndigandet får inte öka med mer än 150 % i förhållande till det aktiekapital som föreligger när emissionsbemyndigandet för första gången tas i anspråk. Per dagen för Prospektets offentliggörande har bemyndigandet inte utnyttjats till någon del förutom vad gäller ovan nämnda optionsprogram.

ÄGARSTRUKTUR

Tabellen nedan visar Acconeers ägarstruktur per dagen för Prospektets offentliggörande. Vid tidpunkten för detta Prospekt finns aktieägaravtal dels mellan aktieägare som kontrollerar mer än 70 % av aktierna, dels mellan aktieägare som kontrollerar mer än 70 % av aktierna och vissa minoritetsaktieägare. Dessa aktieägaravtal sägs dock upp i samband med att Bolaget listas på First North. Såvitt Bolagets styrelse känner till finns inga andra aktieägaravtal, andra överenskommelser eller motsvarande avtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget.

Ägare	Före Erbjudandet		Efter Erbjudandet	
	Antal aktier	Andel	Antal aktier	Andel
BGA Invest AB	2 517 500	21,28%	2 717 500	15,24%
Winplantan AB ¹	2 022 500	17,10%	2 222 500	12,47%
Uniquet Corporation	603 320	5,10%	603 320	3,38%
Dreamtech Co. Ltd	603 320	5,10%	603 320	3,38%
Almi Invest AB ²	596 362	5,04%	616 362	3,46%
Egard, Mikael ³	571 800	4,83%	574 050	3,22%
Ärlelid, Mats	563 500	4,76%	563 500	3,16%
Lars Erik Wernersson AB	556 500	4,70%	556 500	3,12%
LU Holding	453 000	3,83%	473 000	2,65%
Öbrink Management AB	366 000	3,09%	366 000	2,05%
	8 853 802	74,83%	9 296 052	52,14%
Övriga aktieägare	2 975 698	25,17%	8 533 448	47,86%
Totalt antal aktier	11 829 500	100,00%	17 829 500	100,00%

¹ Tord Wingren, som är största ägare i Winplantan AB, är även ägare i Wingren Hightec Aktiebolag som innehar 26 000 aktier i Bolaget.

² Innefattar även Almi Invest Syd AB:s innehav.

³ Privat och via bolag.

LOCK UP-AVTAL

Huvudaktieägarna, ledningen och styrelsen har förbundit sig att inte utan skriftligt medgivande från Redeye avyttra sitt direkta och/eller indirekta ägande (innefattandes eventuella aktier som förvärfvas i nyemissionen samt optioner) i Acconeer under en period om tolv månader från första handelsdagen. Utan hinder av ovanstående får dock: (i) aktier avyttras enligt villkoren i ett offentligt uppköpserbjudande avseende Bolagets aktier, samt (ii) avyttring ske av tilldelade emissionsrätter och inlösenrätter. Om det finns synnerliga skäl, får Redeye medge ytterligare undantag.

De personer/bolag som omfattas av åtagandet är; BGA Invest AB, Winplantan AB, Mikael Egard (inklusive Ardventor), Mats Ärlelid, Lars-Erik Wernersson AB, Almi Invest AB, Öbrink Management AB, Erik Lind, Thomas Rex, Lars Lindell, Lars Ohlsson, Odénius Consulting AB och Henrik Ljung. Före nyemissionen motsvarar aktierna som är under lock-up 64 % av aktierna och rösterna i Bolaget.

BOLAGSSTYRNING

BOLAGSSTYRNING

Bolagsstyrningen i Acconeer är baserad på svensk lagstiftning, bolagsordningen, regelverket för First North samt andra i sammanhanget tillämpliga regler och rekommendationer. Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") behöver för närvarande inte tillämpas av bolag vars aktie handlas på First North. Styrelsen i Bolaget har i framtiden för avsikt att tillämpa Koden i de delar den anses vara relevant för Bolaget och dess aktieägare, och med beaktande av verksamhetens karaktär och omfattning.

BOLAGSSTÄMMA

I enlighet med ABL utövas aktieägarnas inflytande i Acconeer på bolagsstämman, som är Bolagets högsta beslutsfattande organ. På bolagsstämman beslutar aktieägarna i centrala frågor, såsom exempelvis ändring av bolagsordningen, fastställande av resultat- och balansräkningar, eventuell utdelning och disposition av Bolagets vinst, val av styrelseledamöter och revisorer samt beslut om ersättning till densamma samt beviljande av ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören.

I enlighet med bolagsordningen ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska Acconeer genom annonsering i Dagens Industri upplysa om att kallelse har skett. Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas i enlighet med ABL:s regler, det vill säga tidigast sex (6) veckor och senast fyra (4) veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast två (2) veckor före stämman.

Rätt att delta i stämman har sådana aktieägare som, fem vardagar före bolagsstämman, upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap. 28 § tredje stycket i ABL och som anmält sig hos Bolaget senast den dag och tidpunkt som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

STYRELSEN OCH DESS ARBETE

Styrelsens uppgifter regleras i ABL. Därutöver har styrelsen upprättat en skriftlig arbetsordning som reglerar styrelsens arbete, dess inbördes arbetsfördelning, beslutsordningen inom styrelsen, styrelsens mötesordning samt ordförandens arbetsuppgifter.

Styrelsens arbetsordning, liksom instruktion till Bolagets verkställande direktör, ska årligen utvärderas, uppdateras och fastställas. Styrelsen har inte utsett några särskilda kommittéer för revisions- och ersättningsfrågor. Styrelsen har gjort bedömningen att frågor avseende revision, risker i redovisningen och intern kontroll respektive riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare med hänsyn till Bolagets storlek lämpligast behandlas inom ramen för det normala styrelsearbetet. Dessa frågor behandlas således av styrelsen i sin helhet.

Styrelsen ska regelbundet hålla sammanträden efter ett i arbetsordningen fastställt program som inkluderar fasta beslutspunkter (såsom verkställande direktörens rapport om verksamheten, ekonomisk rapport samt investeringar och projekt) samt punkter vid behov. Styrelsen höll under räkenskapsåret 2016 tio (10) protokollförda sammanträden och har under 2017, fram till Prospektets offentliggörande, hållit elva (11) protokollförda sammanträden.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN

Acconeeers verkställande direktör är Lars Lindell. Verkställande direktören är underordnad styrelsen och har som huvudsakliga arbetsuppgifter att sköta Bolagets löpande förvaltning enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Presentation av verkställande direktören återfinns i avsnitt "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer".

INTERN KONTROLL

I enlighet med reglerna i ABL och årsredovisningslagen har styrelsen det övergripande ansvaret för att Bolagets organisation är utformad på sådant vis att bokföring, medelsförvaltning och ekonomiska förhållanden i övrigt kan kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören sköter den löpande interna kontrollen och ska se till att nivån på intern kontroll är god och betryggande. Dessutom ska verkställande direktör tillse att det finns formaliserade rutiner för extern finansiell rapportering och att rapportering med mera sker i enlighet med de av Bolaget tillämpade redovisningsprinciperna. Styrelsen granskar och följer kontinuerligt upp Bolagets interna kontroll. Styrelsen har valt att inte inrätta särskild funktion för intern revision med hänvisning till Bolagets förhållandevis enkla organisationsstruktur (juridisk såväl som organisatorisk).

REVISORER

Revisorns roll är att granska Bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisor ska efter varje räkenskapsår lämna en revisionsberättelse till bolagsstämman. På årsstämman 2017 omvaldes den registrerade revisionsfirman Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB. Huvudansvarig revisor är auktoriserade revisorn Ola Bjärehäll (sedan 2012).

ÄNDRING AV AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER

Bolagsstämman har möjlighet att fatta beslut om ändring av bolagsordningen, vilket kan medföra ändringar av aktieägarnas rättigheter. I ABL uppställs vissa majoritetskrav för att sådana beslut vid bolagsstämman ska äga giltighet. Om ett beslut om ändring av bolagsordningen medför att aktieägarnas rätt till Acconeers vinst eller övriga tillgångar minskas genom att syftet för Bolagets verksamhet helt eller delvis ska vara annat än att ge vinst till aktieägarna, att rätten att överlåta eller förvärva aktie i Bolaget inskränks genom samtyckets-, förköps- eller hembudsförbehåll eller annars medför att rättsförhållandet mellan aktier rubbas krävs att beslutet biträds av samtliga närvarande aktieägare samt att dessa tillsammans företräder mer än nio tiondelar (9/10) av samtliga aktier i Bolaget. Om ett beslut om ändring av bolagsordningen medför att det antal aktier för vilka aktieägarna får rösta vid bolagsstämman begränsas, att nettovinsten efter avdrag för täckning av balanserad förlust till viss del ska avsättas till bunden fond eller att användningen av Bolagets vinst eller dess behållna tillgångar vid dess upplösning begränsas på annat sätt än genom ändring av Bolagets syfte till att helt eller delvis vara annat än att ge vinst till aktieägare eller genom att nettovinsten efter avdrag för täckning av balanserad förlust till viss del ska avsättas till bunden fond, krävs att beslutet biträds av minst två tredjedelar (2/3) av de avgivna rösterna och nio tiondelar (9/10) av de aktier som är företrädda av stämman. De ovan nämnda majoritetskraven gäller dock inte om ett beslut biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de angivna rösterna som de aktier som är företrädda på bolagsstämman, om ändringen endast medför viss eller vissa aktiers rätt försämras och samtycke lämnas av samtliga vid bolagsstämman närvarande ägare av sådana aktier och dessa ägare tillsammans företräder minst nio tiondelar (9/10) av alla aktier vars rätt försämras eller om ändringen försämrar endast ett helt aktieslags rätt och ägare till hälften av alla aktier av detta slag och nio tiondelar (9/10) av de vid bolagsstämman företrädda aktierna av detta slag samtycker till ändringen.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

ALLMÄN BOLAGSINFORMATION

Bolagets firma är Acconeer AB (publ). Bolaget har organisationsnummer 556872-7654 och registrerades vid Bolagsverket den 22 november 2011. Styrelsen har sitt säte i Lunds kommun. Bolagets associationsform är aktiebolag och dess verksamhet regleras av Aktiebolagslagen. Bolaget har inga dotterbolag. Bolagets verksamhet och ändamål är att utveckla, konstruera, tillverka, licensiera och sälja högfrekvenselektronik samt därmed förenlig verksamhet. Bolagets adress är Scheelevägen 27, 223 70 Lund. Telefonnumret är 010 - 218 92 00. Bolagets webbadress är www.acconeer.com.

VÄSENTLIGA AVTAL

Kundavtal

Utvärderingslicenser

Bolaget ingick under 2016 och 2017 avtal om utvärderingslicenser (Evaluation License Agreements – "ELA") med ett 30-tal kunder i olika länder. Genom respektive ELA ger Acconeer kunden en icke-exklusiv, icke-överlåtbar, begränsad rätt att använda produkterna Radar Development platform X111, Radar Software S111 samt Radar Sensor A111 i syfte att utvärdera dessa. Avtalstiden är tre, alternativt sex, månader varefter respektive ELA upphör att gälla, såvida inte parterna kommit överens om förlängning. Acconeer, och dess licensgivare, behåller samtliga rättigheter till de aktuella produkterna, inklusive eventuella ändringar i dessa som vidtas under respektive ELA. Bolaget åtar sig i stort sett inte något skadeståndsansvar gentemot någon av kunderna, annat än att Bolaget i något enstaka fall garanterat att Bolaget innehar fulla rättigheter till samtliga produkter och konfidentiell information samt att Bolaget åtar sig att hålla kunden skadeslöst avseende intrång i tredje parts rättigheter, samt att Bolaget i något enstaka fall svarar för direkt skada som uppkommer till följd av avsiktlig försummelse eller grov vårdslöshet.

Övriga licenser till kunder

Acconeer har i september 2017 ingått ett licensavtal med en global och ledande tillverkare av elektronikprodukter. Avtalet innebär att Bolaget, som licensgivare, tillhandahåller en global, inte exklusiv, inte överlåtbar och begränsad licens avseende mjukvara och dokumentation till licenstagaren. Licensen får av licenstagaren användas i vissa av kundens produkter och endast tillsammans med Bolagets sensor.

Skadeståndsansvaret för Acconeer är, med undantag för regleringar om sekretess och själva licensen samt om Bolaget agerat grovt oaktsamt, begränsat till direkta förluster och gäller alltså inte indirekta förluster såsom produktionsbortfall, förlorad vinst m.m. När kunden har offentliggjort sin avsikt att sälja en produkt som innehåller Acconeer mjukvara får Bolaget, om kunden samtycker till detta, offentliggöra kundens namn.

Avtalet löper i tre (3) år från det börjar gälla och förlängs därefter med ett (1) år per gång om det inte sägs upp av någon av parterna tre (3) månader före avtalstiden slutar.

Leverantörsavtal

För närvarande löper tre leverantörsavtal av vikt för Bolagets verksamhet.

EnSilica

Bolaget har träffat ett leverantörsavtal med konsultbolaget EnSilica. Enligt detta avtal ska EnSilica leverera olika tekniska konsulttjänster åt Bolaget. Tjänsterna består i att designa delar av kiselplattorna (*wafers products*) som används i Bolagets produkter. Det är främst när Bolaget utvecklar nya produkter som det är i behov av EnSilicas tjänster.

Äganderätten till samtliga produkter som tas fram inom ramen för avtalet tillfaller Bolaget. Konsultbolaget förbinder sig även att ge Bolaget en obegränsad och avgiftsfri rättighet att använda sig av de av konsultföretaget tillhöriga immateriella rättigheter som kan ingå i de produkter som tas fram inom ramen för avtalet, i den mån det behövs för Bolagets affärsmässiga intressen.

Med undantag av personskador som orsakats av oaktsamhet eller uppsåt är skadeståndsansvaret vid avtalsbrott begränsat till kontraktssumman.

Avtalet trädde ikraft i juli 2015 och löper på obestämd tid till dess att det sägs upp av någon av parterna enligt uppsägningsbestämmelserna i avtalet.

DELTA – en del av FORCE Technology

Bolaget har träffat ett leverantörsavtal med leverantören DELTA. Enligt avtalet ska DELTA utföra utvecklings-, kvalifikations- och produktionstjänster åt Bolaget. Inom ramen för detta ges DELTA en exklusiv rätt att under avtalet producera minst 1 000, samt utföra service på 300, kiselplattor (*Wafer Products*) och andra produkter hänförliga till sådana produkter.

Vad gäller immaterialrätter garanterar DELTA att de innehar samtliga rättigheter till det material som ska användas för produktion under avtalet. Äganderätten till kiselplattorna övergår till Acconeer när dessa levereras till Bolaget. DELTA ger Bolaget en obegränsad, evig, global licens att använda immateriella rättigheter som innehas av DELTA och som omfattas av resultaten från någon av de av DELTA levererade tjänsterna, eller som är skäligen nödvändiga för produktionen eller försäljningen av någon slutlig produkt under avtalet. DELTA åtar sig att hålla Bolaget skadeslöst för intrång i tredje parts immateriella rättigheter vid användning av DELTA:s tjänster.

Vidare garanterar DELTA, inom ramen för avtalet, att samtliga testresultat som tillhandahålls under avtalet är korrekta och uppfyller de avtalade testspecifikationerna. DELTA är ansvarig för fel i levererade kiselplattor och produkter i övrigt i samma utsträckning som tillverkaren GLOBALFOUNDRIES ansvarar för sådana fel gentemot DELTA. Enligt det senare har DELTA rätt att returnera felaktiga produkter till GLOBALFOUNDRIES, som har ett totalt skadeståndsansvar mot DELTA begränsat till 5 % av DELTA:s totala ordervärde som erhållits av GLOBALFOUNDRIES de senaste 12 månaderna före kravet.

Avtalet trädde ikraft i augusti 2016 och löper med en ömsesidig uppsägningstid om 12 månader. Därutöver har Bolaget rätt att säga upp avtalet om DELTA skulle hamna i dröjsmål med leverans av någon av tjänsterna i mer än 75 dagar. Allt arbete som är utfört per uppsägningdagen ska då levereras till Acconeer och samtliga rättigheter härtill tillfaller Bolaget.

Leverantörsföretag

Bolaget har träffat avtal med ett konsultföretag om tillhandahållande av design av analoga integrerade kretsar.

Äganderätten till samtliga produkter som tas fram inom ramen för avtalet tillfaller Bolaget. Konsultföretaget förbinder sig att ge Bolaget, och/eller dess kunder, en obegränsad och avgiftsfri rättighet att använda sig av konsultföretaget tillhöriga immateriella rättigheter hänförliga till andra produkter än sådana som tas fram inom ramen för avtalet, i den mån det behövs för användning, försäljning, modifikation eller underlicensiering av de tjänster och produkter som konsultföretaget tillhandahåller.

Konsultföretaget åtar sig att hålla Bolaget skadeslöst, såvitt avser skälig och direkt skada, i anledning av intrång i tredje parts immateriella rättigheter avseende konsultföretagets tjänster och produkter. Med undantag för ansvar kopplat till åtaganden/utfästelser avseende immateriella rättigheter och sekretess är vardera parts sammanlagda skadeståndsansvar under avtalet, såvida det inte rör sig om avsiktlig eller grovt vårdslös handling, begränsat till 7 500 000 SEK.

Avtalet trädde ikraft i december 2015 och löper så länge utvecklingsprojektet varar. Bolaget har dock rätt att när som helst säga upp avtalet med fyra (4) veckors uppsägningstid.

Licensavtal

För närvarande löper tre licensavtal mellan Bolaget och tre internationella bolag i vilka Bolaget är licenstagare och de internationella bolagen är licensgivare. Det är alltså de internationella bolagen som tillhandahåller licenserna och Bolaget som tar del av licenserna.

Licensavtal med en amerikansk leverantör av licenser

Acconeer har ingått licensavtal med en amerikansk leverantör av licenser för immateriella rättigheter inom halvledarindustrin.

I händelse av intrång, eller påstående om intrång, i tredje mans rättigheter avseende licenserade produkter försäkras den amerikanska leverantören att Bolaget, utan kostnad, ska få fortsätta att använda den aktuella produkten, alternativt att denna ska modifieras/ersättas av en likvärdig produkt som inte gör intrång i annans rättighet. Om ingen av dessa åtgärder är genomförbara äger den amerikanska leverantören rätt att säga upp licensrätten avseende den aktuella produkten, mot att Bolaget erhåller full återbetalning av licensavgifter avseende produkten.

Den amerikanska leverantören åtar sig att hålla Bolaget skadeslöst för intrång i tredje mans rättigheter, upp till ett begränsat belopp motsvarande den totala licensavgiften som den amerikanska leverantören erhållit från Bolaget fram till slutlig dom meddelats i saken.

Avtalet trädde ikraft i juni 2015 och löper på obestämd tid till dess att det sägs upp av någon av parterna enligt uppsägningbestämmelserna i avtalet.

Licensavtal med brittiskt mjukvaru- och halvledarföretag

Bolaget har ingått licensavtal med ett brittiskt mjukvaru- och halvledarföretag som ger Bolaget rätt att nyttja viss teknologi i syfte att designa, producera, leverera och sälja vissa produkter.

Det brittiska företaget åtar sig att hålla Bolaget skadeslöst för intrång i tredje mans rättigheter, upp till ett begränsat belopp motsvarande den skada som slutligt bestäms genom dom eller förlikning, dock maximalt den större summan av (i) 10 000 USD (cirka 84 000 SEK) och (ii) 50 % av avgifterna erlagda enligt bilaga till avtalet.

Avtalet trädde ikraft i maj 2015 och löper på obestämd tid till dess att det sägs upp av någon av parterna enligt uppsägningsbestämmelserna i avtalet.

Licensavtal med leverantör av licenser för immateriella rättigheter inom halvledarindustrin

Bolaget har ingått licensavtal med en leverantör av licenser för immateriella rättigheter inom halvledarindustrin

En garanti om felfria licensierade produkter lämnas i tre (3) månader från leverans.

Leverantören åtar sig att hålla Bolaget skadeslöst för intrång i tredje mans rättighet avseende de upplåtna rättigheterna, upp till ett belopp motsvarande den skada som slutligt bestäms genom dom eller förlikning, dock begränsat till maximalt de licensavgifter Bolaget erlagt avseende aktuella produkt eller service.

Avtalet trädde ikraft i augusti 2015 och löper till dess att det senast ingångna köpeavtalet mellan parterna upphör att gälla.

Distributionsavtal

Bolaget har ingått ett distributionsavtal med en global återförsäljare av elektroniska komponenter. Återförsäljaren är en av världens ledande distributörer/återförsäljare av elektroniska komponenter. Avtalet innebär alltså att kunder över hela världen kommer att kunna köpa vissa delar av Bolagets hårdvara från återförsäljarens hemsida och sedan ladda ner motsvarande mjukvara från Acconeers hemsida.

Enligt nuvarande planering kommer försäljningen av Bolagets produkter från återförsäljarens hemsida starta i december 2017, vid vilken tid det också kommer bli offentligt vem återförsäljaren är.

Avtalet trädde ikraft i september 2017 och löper på obestämd tid till dess att det sägs upp av någon av parterna enligt uppsägningsbestämmelserna i avtalet.

Hyresavtal

Bolaget har ingått hyreskontrakt avseende kontorslokal på Ideon, Lund. Hyrestiden löper från 2017-02-01 – 2020-01-31. Uppsägningstiden är nio (9) månader före den avtalade hyrestidens utgång, i annat fall förlängs kontraktet med tre (3) år i taget.

FÖRSÄKRINGAR

Bolaget har tecknat en kombinerad företags-/ansvars- samt VD- och styrelseförsäkring hos Länsförsäkringar Skåne som bland annat inkluderar egendomsförsäkring, ansvarsförsäkring för person- och sakskada samt rätts-skydds-försäkring. Ansvarsförsäkringen gäller i hela världen, med undantag för USA och Kanada, med en högsta ersättning om 10 MSEK per skada och 20 MSEK per försäkringsår.

Styrelsen bedömer att Bolaget har tillfredsställande försäkringsskydd för att täcka det ansvar som ordinarie verksamhet ger upphov till.

ERSÄTTNINGAR UNDER 2016

Under 2016 och 2017 fram till Prospektets offentliggörande utgick ingen ersättning till styrelsens ledamöter förutom konsultarvode. Ersättning som utbetalats till styrelseledamöter för konsultuppdrag framgår av avsnittet "Transaktioner med närstående".

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Den 1 augusti 2016 ingick Bolaget ett konsultuppdragsavtal med den större aktieägaren och förre styrelseledamoten Tord Wingren. Av avtalet framgår att Tord Wingren beräknas arbeta omkring 10 timmar per vecka. Totalt har 108 333 SEK betalats ut till Tord Wingren i ersättning för konsultarbetet. Konsultavtalet sades upp 16 augusti 2017 och upphör att gälla 16 november 2017.

TECKNINGSFÖRBINDELSER

Bolagets befintliga ägare, däribland huvudägarna BGA Invest AB, Winplantan AB, Almi Invest AB, LU Holding samt följande företrädare för styrelse och ledning; Thomas Rex, Lars Lindell, Henrik Ljung, Mikael Rosenhed och Mikael Egard, samt ett fåtal andra investerare har ingått teckningsåtagande om totalt 120 MSEK, motsvarande 80 % av Erbjudandet. Ingen enskild har ett teckningsåtagande som överstiger 5 % av Erbjudandet. Avtalen ingicks i november 2017. Teckningsförbindelser är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller något liknande arrangemang. Samtliga kan nås genom Redeye.

PRISSÄTTNING AV AKTIER

Det finns inga vedertagna värderingsmodeller för bolag som Acconeer. Aktiepriset i Erbjudandet har fastställts av Bolagets styrelse i samråd med dess finansiella rådgivare Redeye och är baserat på en bedömning av Bolagets verksamhet, dess potentiella marknad, investeringar som gjorts hittills i Acconeer, diskussioner med kvalificerade investerare, rådande marknadsläge samt uppskattningar om Bolagets affärsmöjligheter. Antagandet om Acconeers framtida affärsmöjligheter och vinstutsikter innefattar bland annat Bolagets bedömning att det finns goda förutsättningar att under de kommande åren etablera produkten på marknaden. Verksamheten har hittills finansierats genom tillskott om cirka 94 MSEK samt lån och bidrag om 3 respektive 2 MSEK. Värderingen i Erbjudandet har utifrån dessa parametrar fastställts till cirka 296 MSEK (pre-money).

TRANSAKTIONSKOSTNADER

Emissionskostnader beräknas uppgå till cirka 7,2 MSEK.

INFÖRLIVADE HANDLINGAR

Detta Prospekt består, förutom av föreliggande dokument, av utvalda delar av följande handlingar som införlivas genom hänvisning:

- Acconeers årsredovisning för räkenskapsåret 2015. I årsredovisning 2015 görs hänvisning till resultaträkning på sida 3, balansräkning på sida 4–5, noter på sida 6–10 samt revisionsberättelse på sida 12–14.
- Acconeers årsredovisning för räkenskapsåret 2016. I årsredovisning 2016 görs hänvisning till resultaträkning på sida 3, balansräkning på sida 4–5, noter på sida 6–10 samt revisionsberättelse på sida 12–14.

De delar av informationen som inte införlivats är antingen inte relevanta för investerarna eller återfinns på annan plats i Prospektet.

TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Följande dokument är tillgängliga på Bolagets huvudkontor, vardagar under kontorstid, och på Bolagets hemsida www.acconeer.com:

- Bolagsordningen för Acconeer AB (publ)
- Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2015–2016
- Föreliggande Prospekt

TVISTER

Bolaget är inte och har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu ej avgjorda förfaranden) under de senaste 12 månaderna, som nyligen haft eller skulle få betydande effekt på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolaget har inte heller informerats om anspråk som kan leda till att Bolaget blir part i sådana rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden.

MÖJLIGA INTRESSEKONFLIKTER

Redeye är finansiell rådgivare och Moll Wendén är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Redeye respektive Moll Wendén erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Därutöver har dessa parter inga ekonomiska eller andra intressen relaterade till Erbjudandet. Redeye äger inga aktier i Acconeer men det finns dock anställda på Redeye som äger aktier i Bolaget.

BOLAGSORDNING

§ 1. FIRMA

Bolagets firma är Acconeer AB (publ).

§ 2. SÄTE

Styrelsen ska ha sitt säte i Lunds kommun.

§ 3. VERKSAMHET

Bolaget ska utveckla, konstruera, tillverka, licensiera och sälja högfrekvens elektronik därmed förenlig verksamhet.

§ 4. AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet ska vara lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

§ 5. ANTAL AKTIER

Antalet aktier ska vara lägst 10 000 000 stycken och högst 40 000 000 stycken.

§ 6. STYRELSE

Styrelsen ska bestå av lägst 3 och högst 6 styrelseledamöter med högst 5 styrelsesuppleanter.

§ 7. REVISORER

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses 1 revisor.

§ 8. KALLELSE

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Dagens Industri.

För att få delta i bolagsstämma ska aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman, varvid antalet biträden ska uppges. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 9. ÄRENDEN PÅ ÅRSSTÄMMAN

På årsstämman ska följande ärenden behandlas.

1. Val av ordförande.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Prövande av om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen.
7. Beslut om följande.
 - Fastställande av resultaträkningen och balansräkningen.
 - Dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
 - Ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
8. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna.
9. Val till styrelsen och av revisor.
10. Annat ärende, som ska tas upp på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 10. RÄKENSKAPSÅR

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari – 31 december.

§ 11. AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

§ 12. ORT FÖR BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämma får hållas i Malmö, Lund eller Stockholm.

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedan sammanfattas vissa svenska skatteregler som kan aktualiseras med anledning av Erbjudandet att förvärva aktier i Acconeer och upptagandet till handel av aktierna på First North. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information för aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, såvida inte annat anges.

Sammanfattningen behandlar inte:

- Situationer då aktier innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet,
- Situationer då aktier innehas av kommandit- eller handelsbolag,
- Situationer då aktier förvaras på ett investeringssparkonto (ISK),
- De särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då investeraren innehar aktier i Bolaget som anses vara näringsbetingade (skattemässig),
- De särskilda regler som i vissa fall kan bli tillämpliga på aktier i bolag som är eller har varit fåmansbolag eller på aktie som förvärvats med stöd av sådana aktier,
- De särskilda regler som kan bli tillämpliga för fysiska personer som gör eller återför investeraravdrag,
- Utländska företag som bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige, eller
- Utländska företag som har varit svenska företag.

Särskilda skatteregler gäller vidare för vissa företagskategorier. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes speciella situation. Varje aktieägare rekommenderas därför rådfråga oberoende skatterådgivare om de särskilda skattekonsekvenser som Erbjudandet och upptagandet till handel av aktierna i Bolaget på First North kan medföra för dennes del, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och dubbelbeskattningsavtal. Bolaget tar ej på sig att innehålla källskatt.

FYSISKA PERSONER

För fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalinkomster såsom räntor, utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 %.

Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas normalt som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet.

Omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. För marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 % av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Kapitalförluster vid avyttring av marknadsnoterade aktier är fullt avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster samma år på andra marknadsnoterade aktier och deläggarrätter utom andelar i sådana investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter (räntefonder). Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt får dras av med 70 % motövriga inkomster i inkomstslaget kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt mot statlig fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 % av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 % av resterande del. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsbolag.

JURIDISKA PERSONER

För aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktiga kapitalvinster och utdelning, i inkomstslaget näringsverksamhet. Skattesatsen är för närvarande 22 %. Om aktierna utgör näringsbetingade andelar gäller särskilda regler.

Beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust sker på samma sätt som för fysiska personer enligt vad som anges ovan. 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. Kapitalförlust 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 kan vara tillämpliga på vissa företagskategorier eller vissa juridiska personer, exempelvis investeringsfonder och investmentföretag.

AKTIEÄGARE SOM ÄR BEGRÄNSAT SKATTESKYLDIGA I SVERIGE

För aktieägare som är begränsat skatteskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Detsamma gäller vid utbetalning från ett svenskt aktiebolag i samband med bland annat inlösen av aktier och återköp av egna aktier genom ett förvärvserbjudande som har riktats till samtliga aktieägare eller samtliga ägare till aktier av ett visst slag. Skattesatsen är 30 %, men är i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige har 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 eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Innehavare av aktier som är begränsat skattskyldig i Sverige och vars innehav inte är hänförligt till ett fast driftställe i Sverige beskattas normalt inte vid avyttring av sådana värdepapper. Innehavaren kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel är dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige föremål för beskattning vid avyttring av vissa svenska värdepapper om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller något av de tio föregående kalenderåren varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom dubbelbeskattningsavtal.

DEFINITIONER

60 GHz-bandet	Frekvensbandet 57-64 GHz, upp till 66 GHz i Europa är ISM-band (Industrial, Scientific and Medical) och därmed olicensierat band. ISM frekvensband är definierade av ITU-radioreglering (International Telecommunication Union) för 9 kHz upp till 275 GHz.
AR/VR	Förstärkt verklighet (Augmented Reality) / Virtuellt verklighet (Virtual Reality).
Bolaget eller Acconeer	Acconeer AB, org. nr 556872-7654.
Erbjudandet	Det erbjudande av aktier som beskrivs i Prospektet.
First North	Nasdaq First North
Internet of Things (smarta städer / smarta hem)	Vardagsföremål som hushållsapparater eller byggnader förses med sensorer och datorer för en smartare drift.
IR-sensor	Infraröd sensor.
Prospektet	Detta prospekt med anledning av Erbjudandet avseende aktier i Acconeer.
Pulsad koherent radar (Pulsed Coherent Radar - PCR)	En pulsad radar är ett system som sänder ut korta elektromagnetiska pulser och tar emot den del av signalen som reflekteras mot ett eller flera objekt. Avstånden till objekten kan beräknas genom att radarsystemet räknar tiden som går mellan det att signalen sänds ut och reflektionen tas emot. I motsats till en radar som baserar sig på kontinuerliga signaler så kan ett pulsat system delvis stängas av mellan pulserna. En koherent radar har en konstant fasskillnad i förhållande till en referens.
SEK	Svenska kronor.
Strukturerat ljus	Strukturerat ljus är processen att projicera ett känt mönster (ofta nätmönster eller horisontella linjer) på ett objekt. Ett system kan då läsa av hur mönstren deformeras när de når olika ytor och på så sätt beräkna objektets djup- och ytinformation, något som används i en strukturerad ljus-3D-scanner.
USD	Amerikanska dollar. <i>Belopp inom parentes som omräknats till SEK baseras på kursen 8,4 SEK.</i>
Wearables	Teknisk utrustning byggs in i till exempel accessoarer i medicinskt syfte eller som tekniskt hjälpmedel. På så sätt får man tillgång till praktisk teknik i vardagen utan att den behöver bäras separat. Denna kroppsnära teknik kommunicerar ofta trådlöst med smartphones och annan bärbar utrustning.



ADRESSER

Acconeer AB (publ)

IDEON Gateway
Scheelevägen 27
223 63 Lund
010 218 92 00
www.acconeer.com

Finansiell rådgivare

Redeye Aktiefbolag
Box 7141
103 87 Stockholm
08 545 013 30
www.redeye.se

Legal rådgivare

Moll Wendén Advokatbyrå AB
Stortorget 8
211 34 Malmö
040 665 65 00
www.mollwenden.se

Emissionsinstitut

Aktieinvest FK AB
Emittentservice
113 89 Stockholm
08 5065 1795
www.aktieinvest.se