



terranelTM

Inbjudan till teckning av B-aktier med
företrädesrätt i TerraNet Holding AB

Nasdaq First North Premier Growth Market är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag som är noterade på Nasdaq First North Premier Growth Market regleras av Nasdaq First North Premier Growth Markets regler och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. En placering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market är mer riskfylld än en placering i ett bolag som handlas på en reglerad marknad. Alla bolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs.

corpuraTM
FONDKOMMISSION

Viktig information till investerare

Detta EU-tillväxtprospekt ("**Prospektet**") har upprättats med anledning av TerraNet Holding AB:s inbjudan till teckning av högst 32 582 356 nya B-aktier med företrädesrätt i enlighet med villkoren i Prospektet ("**Företrädesemissionen**"). Med "**TerraNet**" eller "**Bolaget**" avses, beroende på sammanhanget, TerraNet Holding AB, org.nr. 556707-2128, ett svenskt publikt aktiebolag, eller den koncern i vilken TerraNet Holding AB är moderbolag ("**Koncernen**"). Corpura Fondkommission ("**Corpura**") är TerraNets finansiella rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Vid hänvisningar till "**Nasdaq First North Premier**" avses den multilaterala handelsplattformen Nasdaq First North Premier Growth Market som bedrivs av Nasdaq Stockholm AB och vid hänvisning till "**Euroclear Sweden**" åsyftas Euroclear Sweden AB.

Prospektet är upprättat som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**"). Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i detta Prospekt eller som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Varje investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de aktier som avses i Prospektet. För Prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("**EES**") lämnas inget erbjudande av nya aktier till allmänheten i andra medlemsstater än Sverige. I andra medlemsstater inom EES där Prospektförordningen är tillämplig kan ett erbjudande av nya aktier endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen samt eventuella implementeringsåtgärder. TerraNet har inte vidtagit, och kommer inte att vidta, några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Inga teckningsrätter, betalade tecknade aktier ("**BTA**") eller de nyemitterade B-aktierna som omfattas av Företrädesemissionen får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, Kanada, Japan, Australien, Singapore, Hong Kong, Nya Zeeland eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt eller annars strider mot reglerna i sådan jurisdiktion eller inte kan ske utan tillämpning av undantag från sådan åtgärd. Teckning och förvärv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltigt. Personer som mottar exemplar av Prospektet, eller önskar investera i TerraNet, måste informera sig om och följa nämnda begränsningar. Åtgärder i strid med begränsningarna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. TerraNet förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara aktieteckning/anmälan om aktieteckning som TerraNet eller dess rådgivare anser kan inbegripa en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion. Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av TerraNet har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933, enligt dess senaste lydelse, eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA, inklusive District of Columbia.

Framåtriktade uttalanden

Prospektet innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte relaterar till historiska fakta och händelser och sådana uttalanden och åsikter som rör framtiden och som, till exempel, innehåller formuleringar som "antar", "anser", "avser", "bedömer", "beräknar", "borde", "bör", "enligt uppskattningar", "förtutser", "förtutsägar", "förväntar", "har åsikten", "kan", "kommer att", "planerar", "planlägger", "potentiell", "prognostiserar", "skulle kunna", "såvitt känt", "tror" eller liknande uttryck, där avsikten är att identifiera ett uttalande som framåtriktat. Detta gäller, framförallt, uttalanden och åsikter i Prospektet som behandlar kommande ekonomisk avkastning, planer och förväntningar för Bolagets verksamhet och styrning, framtida tillväxt och lönsamhet samt den generella ekonomiska och juridiska miljön och andra frågeställningar som rör Bolaget.

Framåtriktade uttalanden baseras på nuvarande beräkningar och antaganden som görs på grundval av vad Bolaget känner till. Sådana framåtriktade uttalanden påverkas av risker, osäkerheter och andra faktorer som kan leda till att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och rörelseresultat, kommer att skilja sig från resultaten, eller inte uppfylla de förväntningar som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden, eller visar sig vara mindre gynnsamma än resultaten som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i

dessa uttalanden. På motsvarande sätt bör potentiella investerare inte sätta orimligt hög tilltro till dessa framåtriktade uttalanden och potentiella investerare rekommenderas starkt att läsa Prospektet i sin helhet. Varken Bolaget eller Corpura lämnar några garantier för den framtida riktigheten hos de presenterade åsikterna, eller huruvida de förutspådda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa.

Med anledning av de risker, osäkerheter och antaganden som sammanhängs med framåtriktade uttalanden, är det möjligt att de i Prospektet nämnda framtida händelserna inte kommer att inträffa. De framåtriktade uppskattningar och förhandsberäkningar som härstammar från tredjepartsstudier och hänvisas till i Prospektet kan visa sig vara inkorrekta. Faktiska resultat, genomförande eller händelser kan skilja sig i betydande grad från vad som angetts i sådana uttalanden till följd av, utan begränsning: ändringar av allmänna ekonomiska förhållanden, framförallt ekonomiska förhållanden på marknader där Bolaget verkar, ändrade räntenivåer, ändrade valutakurser, ändrade konkurrensnivåer, ändringar i lagar och förordningar samt förekomsten av olyckor eller skador. Efter Prospektets offentliggörande åtar sig varken Bolaget eller Corpura, om det inte föreskrivs enligt lag eller i Nasdaq First North Premiers regelverk för emittenter, att uppdatera framåtriktade uttalanden eller anpassa dessa framåtriktade uttalanden efter faktiska händelser eller utvecklingar.

Bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till TerraNets verksamhet och den marknad som Bolaget är verksamt på. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor. I branschpublikationer eller rapporter anges vanligen att information som återges däri har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men riktigheten och fullständigheten i sådan information kan inte garanteras. Varken Bolaget eller Corpura har verifierat informationen, och kan därför inte garantera korrektheten, i den bransch- och marknadsinformation som finns i Prospektet och som har hämtats från eller härrör från branschpublikationer eller -rapporter. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka till sin natur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningar och de som tillfrågats. Såvitt Bolaget känner till och enligt de slutsatser Bolaget kan dra från annan information som publicerats av dessa tredje parter har inga omständigheter utelämnats som skulle leda till att den återgivna informationen är oriktig eller missvisande.

Prospektet innehåller också uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån, och som inte kan inhämtas från publikationer av marknadsundersökningsinstitutioner eller några andra oberoende källor. Sådan information har tagits fram av TerraNet baserat på tredjepartskällor och Bolagets egna interna uppskattningar. I många fall finns det inte någon publik tillgänglig information och sådana marknadsdata från exempelvis branschorganisationer, myndigheter eller andra organisationer och institutioner. TerraNet anser att dess uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån är användbara för att ge investerare en bättre förståelse av såväl branschen i vilken Bolaget verkar som TerraNets ställning inom branschen. Information från tredje man har återgetts korrekt och såvitt TerraNet känner till och kan utvärdera av sådan information har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Hänvisningar till information på Bolagets eller tredje parts hemsida ska inte anses innebära att sådan information införlivas i Prospektet genom hänvisning, såvitt inte annat uttryckligen anges; se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

Presentation av finansiell information

TerraNets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2017 och 2018, samt den oredigerade delårsrapporten för perioden 1 januari - 30 juni 2019, vilka har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards såsom de antagits av EU, införlivas genom hänvisning och utgör en del av Prospektet. Om inget annat uttryckligen anges, har ingen finansiell information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information i Prospektet som rör Bolaget och som inte ingår i den reviderade informationen eller har granskats av Bolagets revisor, härstammar från Bolagets internredovisning och rapporteringssystem. Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen mer lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Alla finansiella belopp anges i svenska kronor ("**SEK**"), om inte annat anges. "**MSEK**" står för miljoner kronor och "**TSEK**" för tusen kronor.



Innehåll

Innehållsförteckning	3
Handlingar införlivade genom hänvisning	4
Sammanfattning	6
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande myndighet	12
Bakgrund och motiv	13
Verksamhets- och marknadsöversikt	14
Riskfaktorer	20
Information om värdepapperna	23
Villkor och anvisningar samt övrig information om erbjudandet	24
Styrelse och ledande befattningshavare	28
Finansiell information och nyckeltal	32
Information om aktieägare och legal information	34
Tillgängliga dokument	35

Finansiell kalender

Delårsrapport januari-september
– 14 november 2019

Bokslutskommuniké 2019
– 28 februari 2020

Övrig information

Kortnamn (ticker) B-aktie – TERRNT B

ISIN-kod B-aktie – SE0009806045

ISIN-kod teckningsrätt – SE0013109824

ISIN-kod BTA – SE0013109832

Handlingar införlivade genom hänvisning

Investorerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Observera att informationen på TerraNets eller tredje parts hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Informationen på TerraNets eller tredje parts hemsida har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från TerraNet elektroniskt via Bolagets webbplats, www.terranet.se eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor med adress: Scheelevägen 17, 223 63 Lund. De delar av dokumenten som inte införlivas är antingen inte relevanta för investerarna eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

TerraNets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2019	<i>Sidhänvisning</i>
Koncernens resultaträkning i sammandrag	11
Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag	11
Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag	12
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag	13
Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag	13
Verksamhet och noter	4-6

*TerraNets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2019 finns på följande länk:
<https://terranet.se/wp-content/uploads/2019/08/Terranet-Dela%CC%8Arsrapport-20192.pdf>*

TerraNets årsredovisning för räkenskapsåret 2018	<i>Sidhänvisning</i>
Koncernens resultaträkning	25
Koncernens rapport över totalresultat	25
Koncernens balansräkning	26
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	27
Koncernens rapport över kassaflöde	28
Noter	33-50
Revisionsberättelse	51-53

*TerraNets årsredovisning för räkenskapsåret 2018 finns på följande länk:
<https://terranet.se/wp-content/uploads/2019/08/2018-A%CC%8Arsredovisning-SIGNED.pdf>*

TerraNets årsredovisning för räkenskapsåret 2017	<i>Sidhänvisning</i>
Resultaträkning koncernen	30
Koncernens rapport över totalresultat	30
Balansräkning koncernen	31
Förändring i eget kapital koncernen	32
Kassaflödesanalys koncernen	33
Noter	38-51
Revisionsberättelse	52-53

*TerraNets årsredovisning för räkenskapsåret 2017 finns på följande länk:
<https://terranet.se/wp-content/uploads/2018/07/A%CC%8Arsredovisning-2017-Terranet-AB.pdf>*



11:00

4G



Verdandi



Eniro

Tastory

Kópavogur

Grönlandsparken

Restaurang Er

Roadworks Less than 100m

Motorcyclist on the road 12.0m

Special vehicle approaching 24.3m



Sammanfattning

Inledning

Följande sammanfattning ska läsas som en introduktion till detta EU-tillväxtprospekt. Varje beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar Prospektet i dess helhet. Vid handel i värdepapper kan investeraren förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.

Om ett yrkande relaterat till informationen i detta EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kående enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta detta EU-tillväxtprospekt innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med övriga delarna av detta EU-tillväxtprospekt eller om den tillsammans med andra delar av detta EU-tillväxtprospekt inte

ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

Företrädesemissionen som avses i detta Prospekt omfattar B-aktier i TerraNet Holding AB, org.nr. 556707-2128, LEI-kod 549300B4CGWDK6FGRY73. ISIN-koden för B-aktien är SE0009806045. TerraNet har sitt huvudkontor i Scheelevägen 17, 223 63 Lund (telefonnummer 046-286 34 90).

Prospektet är upprättat som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**"). Prospektet har den 26 september 2019 registrerats och godkänts av Finansinspektionen (telefonnummer: 08-408 980 00, e-post: prospekt@fi.se) som behörig myndighet enligt Prospektförordningen.

NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN																																										
Huvudverksamhet	<p>TerraNet grundades 2004 med visionen att utveckla kommunikationslösningar för att överbygga bristande bredbandskapacitet i utvecklingsländer. Flera år av intensiv forskning och utveckling resulterade i en ny världsstandard som TerraNet både har varit initiativtagare till och byggt sin mjukvaruplattform kring. Standarden Wi-Fi Aware, som antogs 2015 av Wi-Fi Alliance lanserades successivt av mobil- och mikrochiptillverkare under 2017. Baserat på denna plattform utvecklar TerraNet unika lösningar för kunder, bland annat fordonstillverkare och leverantörer av system för aktiv säkerhet.</p> <p>TerraNets affärsidé är att utveckla mjukvara till fordonstillverkare, underleverantörer och andra aktörer inom transporttjänster för att därigenom erhålla licensintäkter. TerraNets teknologi för avancerat förarstöd kan användas för en mängd olika typer av fordon, till exempel personbilar, lastbilar, bussar, motorcyklar och elskotrar, men även för andra typer av intelligenta transportsystem, exempelvis i miljöer som gruvor, lager och nöjesparker. Bolaget erbjuder även konsult- och systemintegrationstjänster inom positionering och aktiv säkerhet.</p> <p>TerraNet Holding AB är ett publikt aktiebolag registrerat i Sverige. Bolagets associationsform regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Verkställande direktör i Bolaget är Pär-Olof Johannesson.</p>																																									
Kontrollerande aktieägare	<p>I tabellen nedan framgår aktieägare i Bolaget vilka, per den 30 juni 2019 inklusive därefter kända förändringar, innehade ett innehav i TerraNet motsvarande minst fem procent av kapitalet eller de totala antalet rösterna.</p> <table border="1"><thead><tr><th>Aktieägare</th><th>Antal A-aktier</th><th>Antal B-aktier</th><th>Andel av kapital</th><th>Andel av röster</th></tr></thead><tbody><tr><td>Danir AB</td><td>1 684 937</td><td>256 789</td><td>7,95</td><td>13,14</td></tr><tr><td>Övriga aktieägare</td><td>1 445 331</td><td>21 049 711</td><td>92,05</td><td>86,86</td></tr><tr><td>Totalt</td><td>3 130 268</td><td>21 306 500</td><td>100,00</td><td>100,00</td></tr></tbody></table>					Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Andel av kapital	Andel av röster	Danir AB	1 684 937	256 789	7,95	13,14	Övriga aktieägare	1 445 331	21 049 711	92,05	86,86	Totalt	3 130 268	21 306 500	100,00	100,00																	
Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Andel av kapital	Andel av röster																																						
Danir AB	1 684 937	256 789	7,95	13,14																																						
Övriga aktieägare	1 445 331	21 049 711	92,05	86,86																																						
Totalt	3 130 268	21 306 500	100,00	100,00																																						
Finansiell nyckelinformation om TerraNet	Koncernens resultaträkning i sammandrag <table border="1"><thead><tr><th></th><th>2018 <i>Reviderat</i></th><th>2017 <i>Reviderat</i></th><th>1 jan - 30 jun 2019 <i>Ej reviderat eller översiktligt granskat</i></th><th>1 jan - 30 jun 2018 <i>Ej reviderat eller översiktligt granskat</i></th></tr></thead><tbody><tr><td>Totala intäkter, TSEK</td><td>4 812</td><td>5 570</td><td>220</td><td>2 960</td></tr><tr><td>Rörelseresultat, TSEK</td><td>-61 717</td><td>-58 641</td><td>-20 630</td><td>-26 857</td></tr><tr><td>Årets/periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare, TSEK</td><td>-61 566</td><td>-58 676</td><td>-22 033</td><td>-26 749</td></tr><tr><td>Resultat per aktie efter utspädning, kronor</td><td>2,55</td><td>2,86</td><td>-0,91</td><td>-1,11</td></tr></tbody></table> Koncernens balansräkning i sammandrag <table border="1"><thead><tr><th>TSEK</th><th>31 dec 2018 <i>Reviderat</i></th><th>31 dec 2017 <i>Reviderat</i></th><th>30 jun 2019 <i>Ej reviderat eller översiktligt granskat</i></th></tr></thead><tbody><tr><td>Summa tillgångar</td><td>29 255</td><td>97 566</td><td>24 771</td></tr><tr><td>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</td><td>22 805</td><td>81 522</td><td>2 513</td></tr></tbody></table>						2018 <i>Reviderat</i>	2017 <i>Reviderat</i>	1 jan - 30 jun 2019 <i>Ej reviderat eller översiktligt granskat</i>	1 jan - 30 jun 2018 <i>Ej reviderat eller översiktligt granskat</i>	Totala intäkter, TSEK	4 812	5 570	220	2 960	Rörelseresultat, TSEK	-61 717	-58 641	-20 630	-26 857	Årets/periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare, TSEK	-61 566	-58 676	-22 033	-26 749	Resultat per aktie efter utspädning, kronor	2,55	2,86	-0,91	-1,11	TSEK	31 dec 2018 <i>Reviderat</i>	31 dec 2017 <i>Reviderat</i>	30 jun 2019 <i>Ej reviderat eller översiktligt granskat</i>	Summa tillgångar	29 255	97 566	24 771	Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	22 805	81 522	2 513
	2018 <i>Reviderat</i>	2017 <i>Reviderat</i>	1 jan - 30 jun 2019 <i>Ej reviderat eller översiktligt granskat</i>	1 jan - 30 jun 2018 <i>Ej reviderat eller översiktligt granskat</i>																																						
Totala intäkter, TSEK	4 812	5 570	220	2 960																																						
Rörelseresultat, TSEK	-61 717	-58 641	-20 630	-26 857																																						
Årets/periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare, TSEK	-61 566	-58 676	-22 033	-26 749																																						
Resultat per aktie efter utspädning, kronor	2,55	2,86	-0,91	-1,11																																						
TSEK	31 dec 2018 <i>Reviderat</i>	31 dec 2017 <i>Reviderat</i>	30 jun 2019 <i>Ej reviderat eller översiktligt granskat</i>																																							
Summa tillgångar	29 255	97 566	24 771																																							
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	22 805	81 522	2 513																																							

Finansiell nyckelinformation om TerraNet (forts.)	Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag				
	TSEK	2018	2017	1 jan - 30 jun 2019	1 jan - 30 jun 2018
		<i>Reviderat</i>	<i>Reviderat</i>	<i>Ej reviderat eller</i>	<i>Ej reviderat eller</i>
				<i>översiktligt granskat</i>	<i>översiktligt granskat</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-45 851	-53 509	-15 376	-26 259	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 297	-8 687	-1 795	-3 041	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	120 176	14 384	0	
Koncernens nyckeltal					
	2018	2017	1 jan - 30 jun 2019	1 jan - 30 jun 2018	
	<i>Reviderat</i>	<i>Reviderat</i>	<i>Ej reviderat eller</i>	<i>Ej reviderat eller</i>	
			<i>översiktligt granskat</i>	<i>översiktligt granskat</i>	
IFRS-nyckeltal					
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-2,55	-2,86	-0,91	-1,11	
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-2,55	-2,86	-0,91	-1,11	
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	24 114 401	20 490 885	24 342 622	24 014 623	
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	24 114 401	21 899 459	24 342 622	24 014 623	
Alternativa nyckeltal ej definierade enligt IFRS					
Antal aktier på balansdagen före utspädning	24 212 553	24 007 837	24 436 768	24 212 553	
Antal aktier på balansdagen efter utspädning	24 212 553	24 007 837	24 436 768	24 212 553	
Soliditet, %	78	83,6	10,14	81,8	
Rörelseresultat, TSEK	-61 717	-58 641	-20 630	-26 857	
EBITDA, TSEK	-40 396	-57 129	-15 527	-25 665	

<p>Risikfaktorer</p>	<p>Finansiella risker</p> <p><i>Framtida kapitalbehov kan komma att kräva ytterligare kapitalanskaffningar eller omstrukturering av verksamheten</i></p> <p>Under perioden som Bolaget har bedrivit sin verksamhet har Bolaget genomfört ett antal kapitalanskaffningar i syfte att expandera verksamheten och förstärka Bolagets kassa. Per dagen för Prospektet bedömer styrelsen i TerraNet att det befintliga rörelsekapitalet är otillräckligt för att täcka Bolagets behov under de kommande tolv månaderna. Bolaget beräknar att underskottet på rörelsekapital under de kommande tolv månaderna uppgår till cirka 43 MSEK. Styrelsen för TerraNet bedömer att det befintliga rörelsekapitalet räcker för att finansiera Bolagets verksamhet fram till november 2019. Det finns en risk att TerraNet i framtiden inte kommer att ha tillräckligt med intäkter för att finansiera sin verksamhet och således tvingas söka ytterligare extern finansiering för att kunna fortsätta bedriva verksamheten i den tillväxttakt som Bolaget planerar. Detta skulle vidare kunna leda till att Bolagets marknadsposition försämrars i förhållande till Bolagets konkurrenter. Oförmåga att erhålla tillräcklig finansiering till fördelaktiga villkor kan vidare påverka aktiekursen negativt.</p> <p>Operationella risker</p> <p><i>Fördröjd marknadspenetration kan påverka Bolaget negativt</i></p> <p>En tidigare- eller senareläggning av en eller flera ordrar eller förväntade samarbeten kan få en avsevärd påverkan på Bolagets omsättning och resultat och variationerna mellan kvartalsperioder kan således vara höga. Delvis till följd av de långa säljprocesserna förväntar sig Bolaget att erhålla intäkter från licensiering av sin teknologi tidigast efter år 2022. Parallellt med säljprocessen av Bolagets teknologi erbjuder Bolaget per dagen för Prospektet även konsult- och systemintegrationstjänster inom positionering och aktiv säkerhet, vilket per dagen för Prospektet utgör Bolagets huvudsakliga intäktskälla. En senareläggning av tidpunkten för erhållande av licensintäkter erhålls samt försvåra Bolagets möjligheter att i framtiden erhålla licensintäkter från sina produkter vilket i sin tur kan få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets kassaflöden, finansiella ställning och dess möjligheter att i framtiden erhålla licensintäkter.</p> <p><i>Beroende av att löpande ingå samarbetsavtal</i></p> <p>Det är avgörande för den framtida verksamheten att Bolaget lyckas upprätthålla befintliga samarbetsavtal samt att samarbetet fungerar på ett för parterna ett tillfredsställande sätt och med positiva utfall. Om befintliga samarbetsavtal sägs upp, fungerar otillfredsställande eller att Bolaget i framtiden inte lyckas ingå nya samarbetsavtal kan det negativt påverka Bolagets likviditet och finansiella ställning under perioden till dess att licensintäkter erhålls samt försvåra Bolagets möjligheter att i framtiden erhålla licensintäkter från sina produkter vilket i sin tur kan få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets framtidsutsikter och kassaflöden.</p> <p><i>Konkurrens</i></p> <p>Det finns en risk att Bolagets konkurrenter utvecklar effektivare system och teknik för produkter liknande de som Bolaget utvecklar. Vidare finns en risk att konkurrenter förvärvar, investerar i eller etablerar joint ventures med andra företag eller konkurrenter som jämfört med Bolaget har liknande eller konkurrerande teknologi och produkt. Till exempel har marknaden på vilken TerraNet är verksam sett ett antal betydande förvärv och investeringar genomföras under de senaste två till tre åren.</p> <p>Om konkurrenter till Bolaget utvecklar effektivare system och teknik eller om konkurrenter väljer att gå samman, antingen genom förvärv, joint ventures eller genom investeringar, kan det leda till ökad prispress, minskade vinstmarginaler, ökande kostnader för forskning och utveckling och/eller ökade utgifter för marknadsföring och försäljning. Bolaget bedömer risken som hög.</p> <p>Teknologi- och produktrelaterade risker</p> <p><i>Hög teknologisk förändringstakt</i></p> <p>Området för självkörande fordon och aktiv säkerhet präglas av en hög teknologisk förändringstakt, med ett flertal stora aktörer som investerar betydande monetära och personella resurser i forskning och utveckling. TerraNet är ett ur ett finansiellt och personellt perspektiv mindre bolag än många av sina konkurrenter och måste därför förlita sig på att effektivt och på ett korrekt sätt förtutse den tekniska utvecklingen, efterfrågan på marknaden och övriga marknadstrender och trender samt utveckla och anpassa sina produkter i enlighet därmed. Bolagets antaganden om den tekniska utvecklingen, efterfrågan på marknaden och övriga marknadstrender kan vara eller bli felaktig.</p> <p><i>Produkt- och teknologikutveckling</i></p> <p>För att anpassa Bolagets produkter till en kommersiell miljö som möjliggör intäktsflöden investerar Bolaget kapital i teknikutveckling. Totala utgifter för forskning och utveckling uppgick under räkenskapsåret 2018 till 9,4 MSEK (exklusive nedskrivningar om 16,5 MSEK). Det finns en risk att produktutvecklingen blir mer tids- eller kostnadskrävande än vad Bolaget på förhand antagit eller att Bolagets produkter inte kan anpassas till en kommersiell miljö, vilket kan få en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning eller resultat. Vidare finns en risk att den framtida teknikutvecklingen inte kommer att bli framgångsrik och accepteras av kunder och marknaden eller att eventuell ny teknik inte kan tas i bruk utan störningar i verksamheten.</p>
-----------------------------	--

NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPERNA

Information om värdepapperen som omfattas av Företrädesemissionen	<p>Företrädesemissionen avser teckning av B-aktier i TerraNet. B-aktierna i Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel på den multilaterala handelsplattformen Nasdaq First North Premier.</p> <p>TerraNet har emitterat två aktieslag: A- och B-aktier och det föreligger endast skillnad i rösträtten. Varje A-aktie berättigar innehavaren till två röster och varje B-aktie berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämmor. Varje aktieägare är berättigad till ett antal röster motsvarande innehavarens totala antal aktier i Bolaget.</p> <p>Antalet aktier i TerraNet uppgår per dagen för Prospektet till totalt 24 436 768, varav 3 130 268 utgörs av A-aktier och 21 306 500 av B-aktier och Bolagets registrerade aktiekapital uppgår till 24 436 768,00 SEK. Aktierna är denominerade i SEK och kvotvärdet uppgår till 1 SEK per aktie. 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).</p>
Vissa rättigheter förenade med aktierna	<p><u>Företrädesrätt till nya aktier m.m.</u> Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller kvittningsemision har aktieägarna som huvudregel enligt aktiebolagslagen (2005:551) företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.</p> <p><u>Rätt till utdelning och behållning vid likvidation</u> Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Vinstutdelning utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear Sweden, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägarna inte kan nås genom Euroclear Sweden, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende vinstutdelningsbeloppet under en tid som begränsas genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget.</p> <p>Det finns inga restriktioner avseende rätten till vinstutdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.</p> <p><u>Utdelningspolicy</u> Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet och utdelning bedöms ej vara aktuell de närmaste åren. Beslut om eventuella framtida utdelningar fattas av aktieägarna på bolagsstämmor och kommer bland annat vara baserad på Bolagets lönsamhet, utveckling, förvärvsmöjligheter, mängden utdelningsbara medel och finansiella ställning.</p>
Risikfaktorer	<p>Värdepappersrelaterade risker</p> <p><u>Priset på TerraNets B-aktier har historiskt varit volatilt</u> Handeln i TerraNets aktier har historiskt uppvisat en hög grad av volatilitet, och en investerare i Företrädesemissionen riskerar att inte få tillbaka sitt investerade kapital. Bolaget är i en utvecklingsfas och en kortsiktig investering i aktierna kan därför vara olämplig.</p> <p><u>Risk för illikvid handel i TerraNets B-aktie på Nasdaq First North Premier</u> Likviditeten i Bolagets B-aktie har historiskt varit låg och TerraNet ingick i april 2019 avtal med ABG Sundal Collier om att agera likviditetsgarant för TerraNets B-aktie på Nasdaq First North Premier med verkan från och med den 2 maj 2019. Sedan den 1 januari 2019 fram till den 31 juli 2019 har den genomsnittliga dagliga omsättningen i TerraNets B-aktier på Nasdaq First North Premier uppgått till cirka 62 000 aktier, motsvarande cirka 0,25 procent av det totala antalet B-aktier i TerraNet, till ett genomsnittligt pris om cirka 4,21 SEK per aktie. Om en aktiv och likvid handel i TerraNets B-aktier inte utvecklas eller inte förblir hållbar, kan detta komma att medföra svårigheter för aktieägare att avyttra hela eller delar av sitt innehav, eller att detta endast kan göras till förlust för aktieägaren.</p>

NYCKELINFORMATION OM FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Villkor och tidsplan för Företrädesemissionen

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 26 september 2019 är registrerad som aktieägare i TerraNet äger rätt att med företrädesrätt teckna B-aktier i Bolaget i förhållande till antalet aktier, oavsett aktieslag, som innehades före Företrädesemissionen. Tre (3) innehavda aktier, oavsett aktieslag, berättigar till teckning av fyra (4) nyemitterade aktier av serie B.

Avstämningsdag

Avstämningsdag för fastställande av vilka som har rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 26 september 2019. Sista dag för handel i Bolagets B-aktie på Nasdaq First North Premier, inklusive rätt till deltagande i Företrädesemissionen, är den 24 september 2019. Första dag för handel i Bolagets B-aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 25 september 2019.

Teckningsrätter (TR)

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt av serie B för varje innehavd aktie, oavsett aktieslag, per avstämningsdagen. Det krävs tre (3) teckningsrätter av serie B för att teckna fyra (4) nya aktier av serie B.

Teckningskurs

Teckningskursen är 1,60 SEK per ny B-aktie. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Teckning av B-aktier ska ske från och med den 2 oktober till och med den 18 oktober 2019. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear Sweden, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Teckning och betalning av aktier med primär företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av B-aktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 2 oktober till och med den 18 oktober 2019. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot.

Teckning utan stöd av företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av B-aktier utan stöd av företräde skall ske under perioden 2 oktober till och med den 18 oktober 2019. Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna återropa subsidiär företrädesrätt.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga B-aktier tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp. Tilldelning sker på följande grunder:

- i första hand till de som har tecknat B-aktier med stöd av teckningsrätter och som önskar teckna ytterligare B-aktier, (oavsett om dessa var aktieägare på avstämningsdagen eller ej), pro rata deras teckning med stöd av teckningsrätter, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;
- i andra hand till övriga som har anmält intresse av att teckna B-aktier utan stöd av teckningsrätter (och som inte omfattas av punkten a) ovan), pro rata deras anmälda intresse, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;
- i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av B-aktier, pro rata deras ställda garantier.

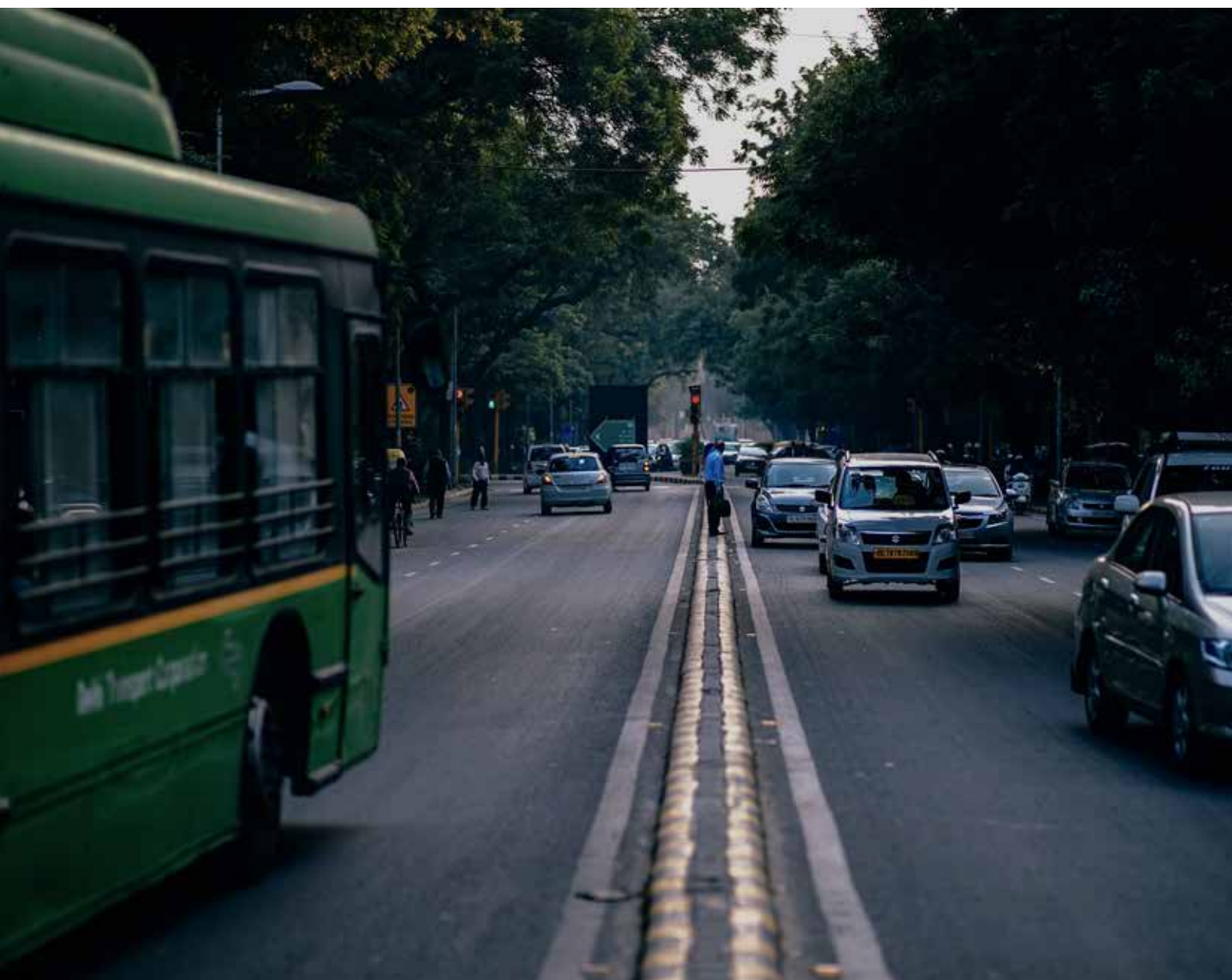
Utspädning

För aktieägare som avstår att teckna B-aktier i Företrädesemissionen uppstår en utspädningseffekt om cirka 57,10 procent av kapitalet och 54,20 procent av rösterna. Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen har möjlighet att sälja sina teckningsrätter för att, helt eller delvis, kompensera för utspädningen.

Kostnader för Företrädesemissionen

Bolagets kostnader hänförliga till Företrädesemissionen, förutsatt att den fulltecknas, beräknas uppgå till omkring 9 MSEK. Sådana kostnader är framförallt hänförliga till kostnader för finansiella och legala rådgivare, revisorer, tryckning av Prospekt samt kostnader för presentationer av ledningen m.m.

<p>Motiv för Företrädesemissionen</p>	<p>I och med strategiomläggningen under 2018 befinner sig TerraNet i en tidig fas i utvecklingen av verksamheten inom avancerat förarstöd och självkörande fordon, och Bolaget har ett behov av ytterligare kapital för att finansiera verksamheten. Styrelsen i TerraNet bedömer att det befintliga rörelsekapitalet är otillräckligt för att täcka Bolagets behov under de kommande tolv månaderna. TerraNets behov av rörelsekapital är huvudsakligen hänförligt till ingenjörspersonal för produktutveckling och leverans av kundprojekt. Bolaget beräknar att underskottet på rörelsekapital under de kommande tolv månaderna uppgår till cirka 43 MSEK. Styrelsen för TerraNet bedömer, per dagen för Prospektet, att det befintliga rörelsekapitalet räcker för att finansiera Bolagets verksamhet fram till november 2019. TerraNet avser att finansiera det prognostiserade rörelsekapitalunderskottet med emissionslikviden från Företrädesemissionen. Emissionslikviden från Företrädesemissionen, förutsatt att den fulltecknas, beräknas uppgå till cirka 43 MSEK efter avdrag för transaktionskostnader om cirka 9 MSEK, innebärande ett rörelsekapital som beräknas räcka fram till och med oktober 2020.</p> <p>Bolaget avser använda emissionslikviden i följande prioritetsordning:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cirka 17 MSEK, motsvarande cirka 39,5 procent, till att återbetala de bryggån som har upptagits under året; • Cirka 11 MSEK, motsvarande cirka 25,5 procent, till produktutveckling och leverans av kundprojekt; • Cirka 10 MSEK, motsvarande cirka 23,0 procent, till försäljning och administration, där fokus kommer att ligga på försäljning av konsult- och systemintegrationsuppdrag till befintliga och nya kunder, samt att utveckla samarbeten med relevanta aktörer inom branschen; samt • Cirka 5 MSEK, motsvarande cirka 12,0 procent, till allmänna företagsändamål. <p>För det fall Företrädesemissionen inte genomförs eller inte tecknas till fullo kan Bolaget bli tvunget att revidera användningen av emissionslikviden, revidera sin affärsplan, omstrukturera hela eller delar av verksamheten eller söka andra finansieringsalternativ.</p>
<p>Intressekonflikter rörande Företrädesemissionen</p>	<p>Bolaget bedömer att det inte föreligger några väsentliga intressekonflikter rörande Företrädesemissionen.</p>



Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande myndighet

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i detta Prospekt eller som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Varje investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de aktier som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

Styrelsen för TerraNet är ansvarig för innehållet i Prospektet. Såvitt styrelsen känner till överensstämmer informationen i Prospektet med faktiska förhållanden och ingen uppgift har utelämnats som

sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd. Styrelsen försäkrar att information från tredje part i Prospektet har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av berörd tredje part – inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. De tredjepartskällor som TerraNet har använt sig av vid upprättandet av Prospektet framgår i källförteckningen nedan. Uttalanden i Prospektet grundar sig på styrelsens och ledningens bedömning om inga andra grunder anges.

Styrelsen i TerraNet består per dagen för Prospektet av ordföranden Conny Larsson samt ledamöterna Peter Janevik, Lars Novak, Michel Roig och Pär-Olof Johannesson (tillika VD), vilka presenteras närmare i avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare".

Källförteckning

Konrad, K., & Wangler, L. U. (2018). Tailor-made technology: The stretch of frugal innovation in the truck industry. *Procedia Manufacturing*, 19, 10-17.

KPMG (2019). *Mobility 2030: Transforming the Mobility Landscape*.

Mikoski, P., Zlupko, G., & Owens, D. A. (2019). Drivers' assessments of the risks of distraction, poor visibility at night, and safety-related behaviors of themselves and other drivers. *Transportation research part F: traffic psychology and behaviour*, 62, 416-434.

Grand View Research (2019). *Electric Scooters Market Size, Share & Trends Analysis Report By Product (Standing, Retro, Folding), By Battery (Sealed Lead Acid, NiMH, Li-Ion), By Voltage (24V, 36V, 48V, >48V), By Region, And Segment Forecasts, 2019-2030*.

Trivedi, B., Kesterke, M. J., Bhattacharjee, R., Weber, W., Mynar, K., & Reddy, L. V. (2019). Craniofacial Injuries Seen with the Introduction of Bike-Share Electric Scooters in an Urban Setting. *Journal of Oral and Maxillofacial Surgery*.

Voi Technology, Pressmeddelande, 2019-05-14, hämtat den 3 september 2019:

<http://meltwater.pressify.io/publication/5cf52b9343a56200043a9695/5cc2e92ebc666f1000014954>.

Bakgrund och motiv

TerraNet grundades 2004 med visionen att utveckla kommunikationslösningar för att överbrygga bristande bredbandskapacitet i utvecklingsländer. TerraNet beslutade under 2018 att renodla sin verksamhet till att uteslutande fokusera på ett verksamhetsområde: avancerat förarstöd och självkörande fordon. Bolagets affärsidé är att utveckla mjukvara till fordonstillverkare, underleverantörer och andra aktörer inom transporttjänster för att därigenom erhålla licensintäkter. Bolaget erbjuder även konsult- och systemintegrationstjänster inom positionering och aktiv säkerhet.

Sedan beslutet om den nya strategiinriktningen fattades har Bolaget arbetat koncentrerat med att inleda samarbeten med andra aktörer i branschen, till exempel fordonstillverkare och leverantörer av system för aktiv säkerhet, samt förfinat sin strategi för att överensstämna med industrins utveckling och tidplan för lansering av självkörande fordon.

I och med strategiomläggningen under 2018 befinner sig TerraNet i en tidig fas i utvecklingen av verksamheten inom avancerat förarstöd och självkörande fordon, och Bolaget har ett behov av ytterligare kapital för att finansiera verksamheten. Styrelsen i TerraNet bedömer att det befintliga rörelsekapitalet är otillräckligt för att täcka Bolagets behov under de kommande tolv månaderna. TerraNets behov av rörelsekapital är huvudsakligen hänförligt till ingenjörspersonal för produktutveckling och leverans av kundprojekt. Bolaget beräknar att underskottet på rörelsekapital under de kommande tolv månaderna uppgår till cirka 43 MSEK. Styrelsen för TerraNet bedömer, per dagen för Prospektet, att det befintliga rörelsekapitalet räcker för att finansiera Bolagets verksamhet fram till november 2019.

TerraNet avser att finansiera det prognostiserade rörelsekapitalunderskottet med emissionslikviden från Företrädesemissionen. Emissionslikviden från Företrädesemissionen, förutsatt att den fulltecknas, beräknas uppgå till cirka 43 MSEK efter avdrag för transaktionskostnader om cirka 9 MSEK, innebärande ett rörelsekapital som beräknas räcka fram till oktober 2020. Bolaget avser använda emissionslikviden i följande prioritetsordning:

- Cirka 17 MSEK, motsvarande cirka 39,5 procent, till att återbetala de bryggån som har upptagits under 2019;
- Cirka 11 MSEK, motsvarande cirka 25,5 procent, till produktutveckling och leverans av kundprojekt;
- Cirka 10 MSEK, motsvarande cirka 23,0 procent, till försäljning och administration, där fokus kommer att ligga på försäljning av konsult- och systemintegrationsuppdrag till befintliga och nya kunder, samt att utveckla samarbeten med relevanta aktörer inom branschen; samt
- Cirka 5 MSEK, motsvarande cirka 12,0 procent, till allmänna företagsändamål.

För det fall Företrädesemissionen inte genomförs eller inte tecknas till fullo kan Bolaget bli tvunget att revidera användningen av emissionslikviden, revidera sin affärsplan, omstrukturera hela eller delar av verksamheten eller söka andra finansieringsalternativ.

Lund, 26 september 2019
TerraNet Holding AB
Styrelsen

Intressekonflikter

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares åtaganden gentemot TerraNet och deras privata intressen och/eller andra åtaganden (dock har flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare vissa finansiella intressen i TerraNet till följd av deras direkta eller indirekta innehav av aktier och optioner i Bolaget). Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av en särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Rådgivares intressen

Corpura Fondkommission AB är finansiell rådgivare i samband med Företrädesemissionen och har biträtt Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Corpura (samt till Corpura närstående företag) har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt TerraNet för vilka Corpura erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning.

Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser och garantiåtaganden från befintliga aktieägare och andra externa investerare motsvarande totalt 80 procent av Företrädesemissionen. För mer information om lämnade teckningsförbindelser och garantiåtaganden, se avsnittet *"Villkor, anvisningar samt övrig information om erbjudandet – Garantiåtaganden och teckningsförbindelser"*.

Aqurat Fondkommission är emissionsinstitut och Baker & McKenzie Advokatbyrå KB är legal rådgivare åt Bolaget i samband med Företrädesemissionen.

Bolaget bedömer att det inte föreligger några väsentliga intressekonflikter rörande Företrädesemissionen.

Adresser

TerraNet och ovannämnda rådgivare till TerraNet avseende Företrädesemissionen kan nås på nedanstående kontaktuppgifter.

Bolaget

TerraNet Holding AB
Scheelevägen 17
223 63 Lund
046-286 34 90
www.terranet.se

Finansiell rådgivare

Corpura Fondkommission AB
Artillerigatan 42
114 45 Stockholm
info@corpura.se
www.corpura.se

Legal rådgivare

Baker & McKenzie Advokatbyrå KB
Vasagatan 7
Box 180
101 23 Stockholm
08-566 177 00
www.bakermckenzie.com

Emissionsinstitut

Aqurat Fondkommission AB
Kungsgatan 58
111 22 Stockholm
08-684 058 00
www.aqurat.se

Verksamhets- och marknadsöversikt

Allmän information om TerraNet

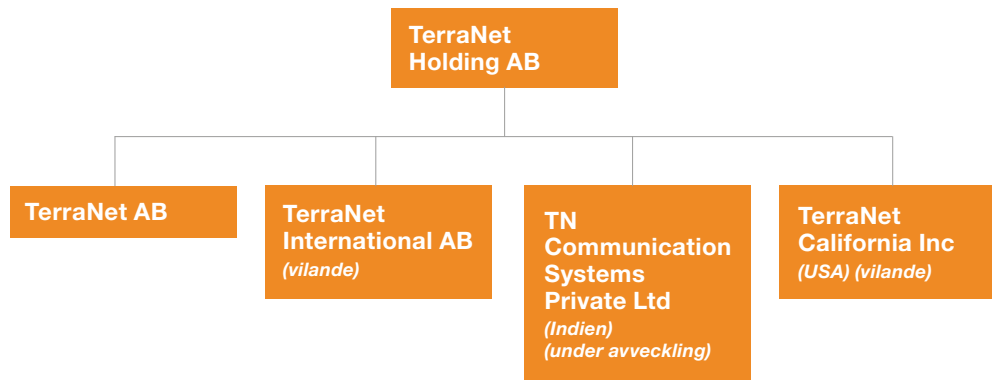
TerraNet Holding AB, org.nr. 556707-2128, är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades i Sverige 12 juni 2006 och registrerades vid Bolagsverket den 4 juli 2006. Bolagets företagsnamn (tillika handelsbeteckning) är TerraNet Holding AB och registrerades vid Bolagsverket den 2 oktober 2006. TerraNet har säte i Lunds kommun, Skåne län, Sverige, och dess verksamhet bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Identifieringskoden för juridiska personer (LEI) avseende TerraNet är 549300B4CGWDK6FGRY73.

TerraNet kan nås på följande kontaktuppgifter: Scheelevägen 17, 223 63 Lund, tel.: 046-286 34 90. Bolagets hemsida är www.terranet.se. Observera att information på TerraNets eller tredje parts hemsida inte utgör en del av Prospektet, såvida informationen inte införlivas i Prospektet genom hänvisning, se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

Organisation

TerraNet Holding AB är moderbolag i Koncernen som per dagen för Prospektet består av totalt fyra dotterbolag. Av dotterbolagen är TN Communication Systems Private Ltd (Indien) under avveckling och TerraNet California Inc. (USA) samt TerraNet International AB vilande. Den operativa verksamheten bedrivs i TerraNet AB, vilket är helägt av TerraNet Holding AB. Nedan följer en skiss över Bolagets koncernstruktur per dagen för Prospektet.

Per dagen för Prospektet består TerraNets personalstyrka av 16 personer, varav 13 är anställda och tre är heltidskonsulter. Av dessa arbetar elva med produktutveckling och kundleverans och övriga med försäljning och administration.



Verksamhetsbeskrivning

Introduktion

TerraNet grundades 2004 med visionen att utveckla kommunikationslösningar för att överbrygga bristande bredbandskapacitet i utvecklingsländer. Flera år av intensiv forskning och utveckling resulterade i en ny världsstandard som TerraNet både har varit initiativtagare till och byggt sin mjukvaruplattform kring. Standarden Wi-Fi Aware, som antogs 2015 av Wi-Fi Alliance¹, lanserades successivt av mobil- och mikrochiptillverkare under 2017. Baserat på denna plattform utvecklar TerraNet unika lösningar för sina kunder, bland annat fordonstillverkare och leverantörer av system för aktiv säkerhet. TerraNet är även en aktiv medlem i andra viktiga nätverk som 5GAA och 3GPP, vilka tillsammans med Wi-Fi Alliance strävar efter att standardisera teknologier inom branschen i syfte att öka dess genomslagskraft.

TerraNet beslutade under 2018 att renodla sin verksamhet till att uteslutande fokusera på avancerat förarstöd och självkörande fordon. Sedan dess har Bolaget arbetat koncentrerat med att inleda samarbeten med andra aktörer i branschen, till exempel fordonstillverkare och leverantörer av system för aktiv säkerhet, samt förfinat sin strategi för att överensstämna med industrins utveckling och tidplan för lansering av självkörande fordon av nivå 3 till 5 (se faktarutan till höger). TerraNet har dessutom expande-

rat sitt fokusområde till att även inkludera den snabbt växande elskotermarknaden, samt skydd för så kallade vulnerable road users (VRU), det vill säga fotgängare, cyklister och andra utsatta trafikanter.

Under 2018 levererade TerraNet algoritmer avsedda för positionsbestämning av fordon till Veoneer (tidigare Autoliv), samt genomförde tester i Sverige med samma partner, vilket resulterade i ett samarbetsavtal om ett gemensamt marknadserbjudande. I takt med att utrullningen av 5G-nätverk tar fart har TerraNet investerat i utveckling och anpassning av mjukvaran för lägesbestämning baserad på 5G-teknik.

TerraNet har befintliga samarbeten med Lunds universitet och Lunds tekniska högskola, samt Högskolan i Halmstad. Samarbetena innebär att TerraNet bedriver forskning inom avancerad 5G-positionering för framtida kommersiell implementering.

En annan del av TerraNets investeringar i teknologier för självkörande fordon är de fall där man vill förbättra säkerheten runt fordonen och kommunikation med fotgängare och andra riskgrupper.

Vision

TerraNets vision är färre dödsolyckor i trafiken.

¹ Wi-Fi Alliance är en branschorganisation som arbetar för spridning av Wi-Fi-teknik, bland annat genom standardisering och certifiering av produkter.



Nivåer av automation i självkörande bilar

NIVÅ 0: Ingen automation

NIVÅ 1: Förarassistans

NIVÅ 2: Partiell automation

NIVÅ 3: Konditionell automation

NIVÅ 4: Hög automation

NIVÅ 5: Fullständig automation

Affärsidé och strategi

TerraNets affärsidé är att utveckla mjukvara till fordonstillverkare, underleverantörer och andra aktörer inom transporttjänster för att därigenom erhålla licensintäkter. TerraNets teknologi för avancerat förarstöd kan användas för en mängd olika typer av fordon, till exempel personbilar, lastbilar, bussar, motorcyklar och elskotrar, men även för andra typer av intelligenta transportsystem, exempelvis i miljöer som gruvor, lager och nöjesparker. Bolaget erbjuder även konsult- och systemintegrationstjänster inom positionering och aktiv säkerhet.

TerraNets affärsstrategi kan delas in i fyra delmoment. Per dagen för Prospektet är delmoment 1-3 pågående, medan delmoment fyra ligger i framtiden.

- 1. Egen produktutveckling.** Den egna produktutvecklingen syftar till att utveckla de produkter som i framtiden ska generera licensintäkter till Bolaget. TerraNet strävar efter att produktutvecklingen ska ske i samarbete med andra aktörer, vilket även bedöms stärka Bolagets position på marknaden. Den egna produktutvecklingen genererar inga direkta intäkter till Bolaget.
- 2. Leverans av konsult- och systemintegrationsprojekt.** Genom att utföra kundprojekt inom avancerat förarstöd och kollisionssvarning, i vilka TerraNet tillhandahåller konsult- och systemintegrationstjänster, genereras direkta intäkter för Bolaget, samtidigt som TerraNets kompetens och marknadsposition stärks.
- 3. Gemensam produktutveckling.** Genom att tillsammans med kunder utveckla produkter där rättigheterna till den utvecklade teknologin delas mellan TerraNet och kunden kan både direkta konsultintäkter och framtida licensintäkter genereras.

- 4. Produktförsäljning.** TerraNets mjukvara säljs som en produkt till kunder. Förutom licensintäkter kan denna försäljning även skapa intäkter för kundanpassning av produkten samt service och uppgraderingar.

För att underlätta och påskynda kommersialisering av ny teknologi behöver företag som verkar inom autonoma fordon bygga nätverk av samarbeten, till exempel genom att delta i gemensamma forskningsprojekt, tester och att vara medlem av branschorganisationer och standardiseringsorgan. TerraNet har därför byggt upp ett brett nätverk av fordonstillverkare (till exempel Volvo), leverantörer av aktiv säkerhet (till exempel Veoneer) och testbanor för självkörande fordon (till exempel AstaZero), samt deltar aktivt i relevanta branschorganisationer (till exempel 5GAA).

Utmaningar

TerraNet bedömer, per dagen för Prospektet, att följande utmaningar är av relevans för ett framgångsrikt genomförande av Bolagets affärsstrategi.

TerraNet är beroende av den generella utvecklingen i branschen avseende avancerat förarstöd och självkörande fordon och att dessa applikationer får ett brett genomslag i industrin. För att minska beroendet av branschens utvecklingstakt undersöker TerraNet, parallellt med Bolagets befintliga erbjudande av konsulttjänster och systemintegration för att erhålla intäkter, även andra närliggande användningsområden för Bolagets teknologi. Ett sådant alternativt användningsområde är ett kollisionssvarningssystem för så kallade utsatta trafikanter, till exempel fotgängare och cyklister. Ett annat användningsområde som är av intresse för TerraNet att utnyttja är Bolagets positioneringsteknologi för att skapa virtuella upplevelser för passagerare i fordon.

Som mjukvaruleverantör är TerraNet också beroende av den hårdvara som Bolagets mjukvara kommer att användas på. För att

hårdvaruleverantörer, specifikt chiptillverkare, ska vara intresserade av att anpassa sina produkter till de krav som TerraNets mjukvara ställer är det viktigt att de ser en signifikant marknadspotential för teknologin. TerraNet för diskussioner med bland annat Qualcomm, världens ledande chiptillverkare, om att använda mjukvaran tillsammans med deras hårdvara.

TerraNets teknologi

ADAS (advanced driver assistance systems) är samlingsnamnet på elektroniska system som syftar till att bistå förare av fordon, och är ett av stegen för att närma sig självkörande fordon med funktioner som automatiska navigeringssystem, automatiska styrsystem, automatiska bromssystem, regnsensorer, automatisk hastighetskontroll, etc. Dessa teknologier finns i stor utsträckning i fordon redan i dag. TerraNets verksamhet är inriktad på avancerat förarstöd och självkörande fordon. Bolaget utvecklar mjukvarualgoritmer för positionering med hjälp av 5G-teknik, samt för kommunikation mellan olika fordon och mellan fordon och andra objekt. Teknologin möjliggör funktioner som omfattas av begreppet aktiv säkerhet, till exempel kollisionssvarning.

Sedan 2016 har TerraNet utvecklat korthållskommunikation, så kallad DSRC (dedicated short-range communication), för samverkande positionering. Positionering är en absolut fundamental del av ADAS. En av de viktigaste positioneringsteknologierna är GNSS (global navigation satellite system), det vill säga satellitbaserad positionering (till exempel GPS). GNSS har dock nackdelen att dess prestanda försämras då signaler från satelliter blockeras, som till exempel ofta är fallet i tunnlar, parkeringsgarage och i närheten av höga byggnader. TerraNets DSRC-teknologi för samverkande positionering utnyttjar radiobaserad avståndsbedömning som delas mellan olika fordon eller mellan fordon och infrastruktur vid vägkanten och kan fungera som ett komplement till GNSS för att få ett mer robust system.

TerraNets utveckling har delvis skett i samarbete med Veoneer. Tillsammans med Veoneer har TerraNet utvecklat lokaliseringss algoritmer som utnyttjar fördröjningen i MPC (multipath component) hos referenssignalen, CRS (common reference signal), i LTE (4G-kommunikation). Detta arbete har utmynnat i utvecklingen av en hårdvaruplattform för att bedöma lokaliseringssprestandan i LTE-signaler från basstationer i mobilnätet.

TerraNet utvecklar samtidigt 5G-algoritmer som, genom att utnyttja fördelarna med den nya 5G-tekniken – såsom större bandbredd, mindre brus, lägre signalfördröjning, stöd för enhet-till-enhetskommunikation och tätare positionering av basstationer – kan erbjuda positionering med mycket hög noggrannhet. 5G-teknologin kommer att utnyttjas ovanpå TerraNets teknologi för samverkande positionering och radiobaserade avståndsbedömning.

På Kista Mobility Week i juni i år demonstrerade TerraNet sin säkerhetslösning för s.k. vulnerable road users (VRU), det vill säga fotgängare, cyklister och liknande utsatta trafikanter. TerraNets lösning utnyttjade Carmentas molntjänst TrafficWatch genom Ericssons nät för att förse en motorcykel med en positioneringsplattform. Demonstrationen visade hur man kan ge motorcykeln en varningssignal för ett utryckningsfordon som närmar sig i hög hastighet. Genom att utnyttja mobiltelefoner kan samma lösning erbjudas till cyklister, elskotrar och andra trafikanter.

Genom att utnyttja TerraNets ursprungliga utvecklingsarbete och expertis inom sakernas internet, så kallad Internet of Things (IoT) och underhållningsapplikationer (till exempel Meshmedia och Meshbrick) har Bolaget även börjat adressera marknaden för upplevelsetjänster i fordon baserat på augmented reality (AR) och virtual reality (VR). För att upplevelsetjänster baserade på AR och VR i fordon ska fungera tillfredsställande krävs positionering med hög noggrannhet, ett område där TerraNet kan spela en viktig roll.

Patent

Vid utgången av augusti 2019 hade TerraNet 16 beviljade patent i Sverige, Europa och USA, framförallt inom kommunikationsteknologi. TerraNet har också ett flertal pågående internationella patentansökningar, inlämnade under 2018 och 2019. Dessa internationella patentansökningar avser algoritmer för positionering med bäring på fordonstillämpningar, till exempel cellulär positionering och positionering mellan rörliga objekt, samt systemlösningar som teknik för beställning av fordon i transportsystem.

Samarbeten

TerraNet bedriver forskning och utveckling i projekt tillsammans med kunder och samarbetspartners avseende avancerat förarstöd och självkörande fordon. Utveckling av mjukvara bedrivs för att förbättra aktiva säkerhetssystem som assisterar föraren och underbygger kommunikation mellan fordon i syfte att undvika kollisioner. Sedan TerraNet beslutade att fokusera på mjukvara för självkörande fordon har Bolaget arbetat för att utveckla samarbeten och få ta del av viktiga pilotprojekt där man kan testa teknologier inför en framtida kommersialisering. Nedan beskrivs ett urval Bolagets samarbetsprojekt.

- Efter lyckade fälttester med Veoneer (tidigare Autoliv) under 2018, där meterprecision uppnåddes genom samverkande positionering, har TerraNet och Veoneer tagit fram ett gemensamt marknadserbjudande för att erbjuda denna teknologi till autonoma fordon.
- I januari 2019 ingick TerraNet ett avtal med den största amerikanska nätoperatören, Verizon Wireless, för att testa TerraNets algoritmer i Verizons 5G-nät. Det operativa samarbetet under samarbetsavtalet har per dagen för Prospektet inte påbörjats.
- I mars 2019 år fick TerraNet en order från den ledande fordonskomponentleverantören inom smarta bromssystem för utveckling av ett system för avancerad kommunikation fordon-till-fordon. I augusti lades en ny beställning av kunden för nästa fas i projektet avseende prototypframtagning och funktionstestning.
- I april 2019 bildade TerraNet ett projektkonsortium tillsammans med Volvo Personvagnar, Volvo Lastvagnar och Lunds tekniska högskola och ett Vinnova-finansierat projekt inleddes som syftar till förbättrad positionering genom användande av radiosignaler. De viktigaste teknologierna i projektet är 4G/5G, Massive MIMO (multiple input, multiple output), SLAM (simultaneous localization and mapping) och maskininlärning. Projektet kommer att pågå till december 2022.
- I början av 2019 ingick TerraNet och konsultföretaget ÅF ett samarbete för gemensamma projektleveranser. ÅF har världsledande fordonskompetens och förmågan att leverera stora och komplexa projekt, vilket tillsammans med TerraNets spetskompetens bedöms medföra förutsättningar för leverans av konkurrenskraftiga kunderbjudanden inom lösningar för autonoma fordon.
- TerraNet tecknade i september 2019 ett samarbetsavtal med bland annat Högskolan i Halmstad, AstaZero och andra industriaktörer för framtagning av funktioner avseende kollisionssvarning i trafikorsningar. Projektet påbörjas i oktober och har en budget på 12 MSEK.

Utöver ovan för TerraNet löpande dialoger med för Bolaget intressanta potentiella samarbetspartners som bedöms kunna främja Bolagets affärsstrategi och målsättningar.

Finansiering av verksamheten

TerraNets målsättning är att Bolagets teknologi ska vara integrerad i styrmoduler i fordon och andra transportsystem², vilket bedöms kunna inbringa betydande licensintäkter till Bolaget. Fram till dess att Bolagets produkter når ett genomslag i fordonsindustrin kommer TerraNet även att fokusera på ett bredare systemerbjudande i syfte att erhålla löpande intäkter och Bolaget erbjuder även per dagen för Prospektet konsult- och systemintegrationstjänster inom positionering och aktiv säkerhet.

TerraNet genomför Företrädesemissionen i syfte att säkra Bolagets långsiktiga finansiering. Förutsatt att den fulltecknas kommer Företrädesemissionen att ge utrymme för att vidareutveckla nuvarande, samt inleda nya, samarbeten, parallellt med vidareutveckling av TerraNets teknologi. Företrädesemissionen förväntas också, förutsatt att den fulltecknas, medge att TerraNet till fullo återbetalar de bryggån som har upptagits under 2019.

Väsentliga förändringar av TerraNets låne- och finansieringsstruktur sedan 30 juni 2019 fram till dagen för Prospektet

TerraNet ingick i juni 2019 två låneavtal avseende upptagande av lån om sammanlagt 12 MSEK. Ett av dessa avtal, uppgående till 4 MSEK, var villkorat av att Företrädesemissionen omfattades av tekningsförbindelser och garantiåtaganden motsvarande 80 procent av Företrädesemissionen. I och med att Företrädesemissionen omfattas av tekningsförbindelser och garantiåtaganden motsvarande 80 procent blev TerraNet bunden av låneavtalet. För mer information om lämnade tekningsförbindelser och garantiåtaganden, se avsnittet "Garantiåtaganden och tekningsförbindelser" nedan. För mer information om Bolagets finansieringsavtal, se avsnittet "Väsentliga avtal" nedan.

Utöver ovan har det för tiden efter den 30 juni 2019 fram till dagen för Prospektet inte inträffat några väsentliga förändringar avseende TerraNets låne- och finansieringsstruktur.

Investeringar

Efter den 30 juni 2019 fram till dagen för Prospektet har TerraNet inte gjort några investeringar som bedöms vara av väsentlig karaktär.

Utöver vad som beskrivs i avsnittet "Bakgrund och motiv", finns inga väsentliga pågående eller kommande investeringar avseende vilka fasta åtaganden från TerraNets styrelse och ledning redan har gjorts.

Analys av TerraNets verksamhet och finansiella ställning

TerraNets intäkter för 2017 uppgick till 5,6 MSEK jämfört med 4,8 MSEK under 2018. Intäkterna för första halvåret 2019 uppgick till 0,2 MSEK och 3,0 MSEK motsvarande period 2018. Samtliga intäkter kommer från delfinansierade kundprojekt. Minskningen mellan räkenskapsåren 2017 och 2018 beror främst på den renodling av verksamheten som beslutades under andra halvan av 2018, då större delen av intäkterna från 2017 och 2018 kom från områden som inte längre ingår i Bolagets verksamhet.

Bolagets rörelsekostnader, inklusive av- och nedskrivningar, uppgick till 71 MSEK under 2017, jämfört med 70 MSEK under 2018, och under första halvåret 2019 till 22 MSEK jämfört med 32 MSEK första halvåret 2018. Kostnadsminskningen mellan

första halvåret 2018 och första halvåret 2019 härrör främst från minskade personalkostnader och minskade kostnader för inhyrd personal.

Koncernens tillgångar uppgick vid utgången av 2017 till 98 MSEK; vid utgången av 2018 till 29 MSEK; och efter det första halvåret 2019 till 25 MSEK.

Marknadsöversikt

Autonoma fordon är en bransch som enligt Intel förväntas vara värd 7 000 miljarder dollar år 2050.³ Nya aktörer, teknologier och affärsmodeller gör industrin för självkörande fordon betydligt mer komplex än den traditionella fordonsbranschen. Detta har gett upphov till nya branschorganisationer (till exempel 5GAA där TerraNet är medlem) som bidrar till hur företag från fordons-, mjukvaru- och telekommunikationsindustrierna kan arbeta tillsammans för att utveckla heltäckande lösningar för framtidens transporttjänster. TerraNet räknar med att det finns en ny förståelse inom branschen för att tidigare konkurrenter kommer att behöva samarbeta för att gemensamt leda utvecklingen genom de olika stadierna av självkörande fordon, samt att skapa nya partnerskap med företag som kan tillhandahålla unika lösningar för uppkoppling, säkerhet och positionering.

När fler och fler företag investerar i lösningar av kompletta autonoma system, finns det en växande enighet i branschen kring att fullständigt autonoma fordon (så kallad nivå 5) är mer avlägsna än den ursprungliga prognosen förutspådde. TerraNet bedömer att implementering på bred front av dessa avancerade teknologier kräver att följande teknik är på plats:

- Trådlös kommunikation, helt utan avbrott, mellan olika fordon och inom fordon;
- Exakt bestämning av fordonets position; och
- Tillförlitlig kollisionvarning i realtid.

Detta är teknologier som biltillverkare traditionellt inte har haft expertis inom, men som, efter ett par uppmärksammade olyckor i tester av självkörande fordon, enligt tillämpliga krav måste förbättras. TerraNet bedömer att "vinnarna" under de kommande fem till tio åren kommer vara de mjukvaruföretag som kan erbjuda lösningar som uppfyller nivå 2 till nivå 4 av automation (se fakturaruta i avsnittet "Verksamhetsbeskrivning" ovan) till större fordonstillverkare och bildelningsföretag.

Utöver utvecklingen av säkerhetsfunktioner och kommunikationslösningar i fordon finns ytterligare behov som behöver uppfyllas innan förarlösa bilar kan släppas fria på vägarna, till exempel avseende kommunikationslösningar mellan fordon och fotgängare, så kallat vehicle-to-pedestrian (V2P). De största biltillverkarna i världen letar efter fungerande V2P-lösningar som tar hänsyn till flera perspektiv, både fotgängarens och förarens. Detta är särskilt relevant i dag då antalet fotgängare som förölyckas i många av världens större städer ökar stort på grund av distraherade förare och fotgängare.⁴

Inom branschen har även intresse börjat riktas mot den explosionsartade framväxten av elektriska skotrar med bland andra svenska Voi som har cirka en miljon registrerade användare i Europa.⁵ Marknaden för elektriska skotrar uppskattas vara värd 42 miljarder dollar redan år 2030 och spås att ha en årlig tillväxttakt om cirka

² Personbilar, lastbilar, bussar, motorcyklar och elskotrar, men även andra typer av intelligenta transportsystem, exempelvis i miljöer som gruvor, lager och nöjesparker.

³ Konrad, K., & Wangler, L. U. (2018). Tailor-made technology: The stretch of frugal innovation in the truck industry. *Procedia Manufacturing*, 19, 10-17.

⁴ Mikoski, P., Zlupko, G., & Owens, D. A. (2019). Drivers' assessments of the risks of distraction, poor visibility at night, and safety-related behaviors of themselves and other drivers. *Transportation research part F: traffic psychology and behaviour*, 62, 416-434.

8,5 procent, vilket gör detta till en av de mest framträdande transporttrenderna.⁶ Trots stora framgångar orsakar elektriska skotrar fler sjukhusbesök än både cykel- och gångolyckor på grund av de relativt höga hastigheterna och avsaknad av hjälm vid användning.⁷ TerraNet bedömer att en viktig komponent för elskotrarnas fortsatta framgång på marknaden kommer vara säkerhetsfrågan och fordonsens förmåga att kommunicera med omvärlden.

Förvärv och investeringar på marknaden

Autonoma system och nästa generations transportmedel är fortfarande i början av sin utvecklingskurva. KPMG förutspår att den snabba tillväxttakten kommer att intensifiera en utveckling där nya aktörer och affärsmodeller utmanar industrins status quo.⁸

Sedan 2016 har det skett antal större förvärv och investeringar på marknaden för självkörande fordon, där stora och finansiellt starka bolag har förvärvat eller investerat i start-up-bolag som innehar teknik och kompetens för att föra utvecklingen inom autonoma system framåt.

Under 2016 förvärvades Cruise Automation, en start-up som utvecklat mjukvara för självkörande fordon, av General Motors för 581 miljoner dollar. General Motors betalade även under 2016 500 miljoner dollar för nio procent av taxiföretaget Lyft, Ubers största konkurrent i USA. Ford beslutade 2017 att investera en miljard dollar i Argo AI, ett företag inom robotteknik och artificiell intelligens. I juni i år meddelades att även Volkswagen investerar

i Argo AI, vilket gör att bolaget värderas till 7 miljarder dollar. Ett av de största förvärven gjordes 2017 av Intel, som spenderade hela 15,3 miljarder dollar på Mobileye, ett företag som utvecklar kamerateknik för ADAS. Andra företag har gjort liknande investeringar: Toyota har investerat cirka en miljard dollar inom artificiell intelligens; Volvo Cars och Uber skapade 2016 ett samägt bolag med investeringar om cirka 300 miljoner dollar för utveckling av självkörande bilar; och Hyundai har tillsammans med Kia i juni i år investerat i startup-bolaget Aurora, som gör mjukvara för självkörande bilar. Intresset för teknologin bakom självkörande bilar och relaterade områden har även illustrerats av förvärven av mjukvaruföretagen Nution (av Delphi 2017) och Cambridge Telematics, (av SoftBank Vision Fund 2018), vilka båda förvärvades "pre-revenue" för 400 respektive 500 miljoner dollar.

Trender

Utöver vad som anges i "Marknadsöversikt" bedömer TerraNet att det inte finns några betydande kända utvecklingstrender i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser från och med 31 december 2018 fram till dagen för Prospektet.

⁵ <http://meltwater.pressify.io/publication/5cf52b9343a56200043a9695/5cc2e92ebc666f1000014954>

⁶ Grand View Research (2019). *Electric Scooters Market Size, Share & Trends Analysis Report By Product (Standing, Retro, Folding), By Battery (Sealed Lead Acid, NiMH, Li-Ion), By Voltage (24V, 36V, 48V, >48V), By Region, And Segment Forecasts, 2019-2030.*

⁷ Trivedi, B., Kesterke, M. J., Bhattacharjee, R., Weber, W., Mynar, K., & Reddy, L. V. (2019). *Craniofacial Injuries Seen with the Introduction of Bike-Share Electric Scooters in an Urban Setting. Journal of Oral and Maxillofacial Surgery.*

⁸ KPMG (2019). *Mobility 2030: Transforming the Mobility Landscape.*



Risikfaktorer

Risikfaktorerna som anges nedan är begränsade till sådana risker som TerraNet bedömer är specifika för Bolaget och dess värdepapper och som TerraNet bedömer är väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Bedömningen av väsentligheten hos de riskfaktorer som anges i Prospektet har i vissa fall graderats på en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medel eller hög och har vidare baserats på Bolagets bedömning av sannolikheten för deras förekomst och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter,

om sådan riskfaktor skulle materialiseras. Riskfaktorerna presenteras i ett begränsat antal kategorier, i vilka de mest väsentliga riskfaktorerna, enligt TerraNets bedömning, nämns först.

Om någon av nedan beskrivna risker materialiseras kan Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat påverkas på ett väsentligt negativt sätt. Sådana risker kan också leda till att priset på Bolagets aktier faller avsevärt och en investerare riskerar att förlora delar av eller hela sin investering.

Finansiella risker

Framtida kapitalbehov kan komma att kräva ytterligare kapitalanskaffningar, omstrukturering av verksamheten eller att affärsplanen revideras

Under perioden som Bolaget har bedrivit sin verksamhet har Bolaget genomfört ett antal kapitalanskaffningar i syfte att expandera verksamheten och förstärka Bolagets kassa. Bolaget förväntar sig erhålla intäkter från licensiering av sin teknologi tidigast efter år 2022, och erbjuder därför per dagen för Prospektet konsult- och systemintegrationstjänster inom positionering och aktiv säkerhet för att bidra till kassaflödet.

Per dagen för Prospektet bedömer styrelsen i TerraNet att det befintliga rörelsekapitalet är otillräckligt för att täcka Bolagets behov under de kommande tolv månaderna. TerraNets behov av rörelsekapital är huvudsakligen hänförligt till ingenjörspersonal för produktutveckling och leverans av kundprojekt. Bolaget beräknar att underskottet på rörelsekapital under de kommande tolv månaderna uppgår till cirka 43 MSEK. Per dagen för Prospektet bedömer styrelsen för TerraNet att det befintliga rörelsekapitalet räcker för att finansiera Bolagets verksamhet fram till november 2019. Om Företrädesemissionen fulltecknas beräknas TerraNet tillföras cirka 43 MSEK efter avdrag för transaktionskostnader, innebärande ett rörelsekapital som beräknas räcka fram till och med oktober 2020.

Bolaget har historiskt sett inte varit lönsamt och för 2018 redovisade Bolaget ett rörelseresultat om -61,7 MSEK. Det finns en risk att TerraNet i framtiden inte kommer att ha tillräckligt med intäkter för att finansiera sin verksamhet och således tvingas söka ytterligare extern finansiering för att kunna fortsätta bedriva verksamheten i den tillväxttakt som Bolaget planerar. Det finns en risk för att nytt kapital inte kan anskaffas när det behövs, att nytt kapital inte kan anskaffas på för Bolaget tillfredställande villkor eller att tillgängligt kapital inte är tillräckligt för att finansiera verksamheten i enlighet med Bolagets affärsplan och målsättningar, innebärande att Bolaget kan komma att behöva omstrukturera sin verksamhet och revidera sin affärsplan. Detta skulle vidare kunna leda till att Bolagets marknadsposition försämras i förhållande till Bolagets konkurrenter. Oförmåga att erhålla tillräcklig finansiering till fördelaktiga villkor kan vidare påverka aktiekursen negativt.

Operationella risker

Fördröjd marknadspenetration kan påverka Bolaget negativt

TerraNets utveckling är beroende av att marknaden för Bolagets produkter fortsätter att växa och att det finns ett intresse för TerraNets teknologi och produkter. Introduktion av Bolagets produkter

hos kunder och samarbetspartners föregås av långa säljprocesser. TerraNet bedömer att försiktigheten vid investeringar i ny teknologi kan vara stor och bearbetningen av kunder är tids- och resurskrävande då kunderna är mycket noggranna i sin utvärdering av ny teknologi. En tidigare- eller senareläggning av en eller flera ordrar eller förväntade samarbeten kan få en avsevärd påverkan på Bolagets omsättning och resultat och variationerna mellan kvartalsperioder kan således vara höga. Delvis till följd av de långa säljprocesserna förväntar sig Bolaget att erhålla intäkter från licensiering av sin teknologi tidigast efter år 2022. Parallellt med säljprocessen av Bolagets teknologi erbjuder Bolaget per dagen för Prospektet även konsult- och systemintegrationstjänster inom positionering och aktiv säkerhet, vilket per dagen för Prospektet utgör Bolagets huvudsakliga intäktskälla. Bolagets intäkter hänförliga till konsult- och systemintegrationstjänster uppgick under räkenskapsåret 2018 till cirka 4,8 MSEK och under perioden 1 januari – 30 juni 2019 till cirka 0,2 MSEK (3,0 MSEK).

En senareläggning av tidpunkten för erhållande av licensintäkter, eller om Bolaget inte i tillräckligt hög grad lyckas sälja sina konsult- och systemintegrationstjänster fram till dess, kan medföra en negativ påverkan på Bolagets kassaflöden, finansiella ställning och dess möjligheter att i framtiden erhålla licensintäkter.

Beroende av att löpande ingå samarbetsavtal

För att utveckla och kommersialisera Bolagets produkter har TerraNet ingått, och kan i framtiden komma att ingå, strategiskt viktiga samarbetsavtal avseende tillhandhållande av konsult- och systemintegrationstjänster inom positionering och aktiv säkerhet. Syftet med samarbetsavtalen är att tillsammans med potentiella kunder utveckla och utvärdera förutsättningarna för att i framtiden kunna sälja Bolagets produkter till dessa potentiella kunder. Samarbetsavtalen utgör således en förutsättning för att Bolaget ska kunna nå framgång med sin säljprocess avseende sina produkter som beskrivs i riskfaktorn "Fördröjd marknadspenetration kan påverka Bolaget negativt". Det är avgörande för den framtida verksamheten att Bolaget lyckas upprätthålla befintliga samarbetsavtal samt att samarbeten fungerar på ett för parterna tillfredsställande sätt och med positiva utfall. Bolaget förväntar att erhålla licensintäkter från produkter tidigast efter år 2022. Försäljningen av konsult- och systemintegrationstjänster bidrar till att stärka Bolagets kassaflöde fram till dess att licensintäkter erhålls. Bolaget bedömer vidare att en viktig aspekt avseende konsult- och systemintegrationstjänsterna är att fördjupa samarbetena med Bolagets samarbetspartners, både befintliga och potentiella, vilka ofta utgörs av industriella och för Bolaget strategiskt viktiga aktörer, vilket bedöms påverka framtida säljprocesser för erhållande av licensintäkter avseende teknologin.

Om befintliga samarbetsavtal sägs upp, fungerar otillfredsställande eller att Bolaget i framtiden inte lyckas ingå nya samarbetsavtal kan det negativt påverka Bolagets likviditet och finansiella ställning under perioden till dess att licensintäkter erhålls samt försvåra Bolagets möjligheter att i framtiden erhålla licensintäkter från sina produkter, vilket i sin tur kan få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets framtidsutsikter och kassaflöden.

Konkurrens

Per dagen för Prospektet finns ett antal kända konkurrenter till TerraNet som utvecklar, investerar i eller erbjuder teknik liknande den Bolaget tillhandahåller och utvecklar. Därutöver kan det finnas andra konkurrenter eller icke offentliga utvecklingsprojekt som syftar till att lösa samma behov som Bolaget och som således ännu inte är kända för TerraNet. På Bolagets marknad finns till exempel ett flertal konkurrenter som är globalt etablerade företag med avsevärt större finansiella och personella resurser än Bolaget, och i relation till vilka Bolaget ur ett finansiellt och personellt perspektiv inte har möjlighet att konkurrera under jämförbara förutsättningar.

Det finns en risk att Bolagets konkurrenter utvecklar effektivare system och teknik för produkter liknande de som Bolaget utvecklar, eller att konkurrenternas finansiella resurser möjliggör för konkurrenterna att bedriva nödvändiga forsknings- och utvecklingsprojekt under intensivare former eller under en längre period än vad Bolaget kan. Vidare finns en risk att Bolagets konkurrenter förvärv, investerar i eller etablerar joint ventures med andra företag eller konkurrenter som jämfört med Bolaget har liknande eller konkurrerande teknologi och produkt. Till exempel har marknaden på vilken TerraNet är verksam sett ett antal betydande förvärv och investeringar genomföras under de senaste två till tre åren.

Om konkurrenter till Bolaget utvecklar effektivare system och teknik eller om konkurrenter väljer att gå samman, antingen genom förvärv, joint ventures eller genom investeringar, kan det leda till ökad prispress, minskade vinstmarginaler, ökande kostnader för forskning och utveckling och/eller ökade utgifter för marknadsföring och försäljning. Det finns också en risk att TerraNets existerande och framtida potentiella kunder och samarbetspartners själva utvecklar teknik och lösningar som helt eller delvis tillgodoser samma behov som TerraNets, vilket skulle kunna eliminera eller minska behovet av Bolagets erbjudanden. Om någon av dessa händelser realiserar riskerar Bolagets marknadsposition att försvagas, vilket skulle kunna få en väsentlig negativ effekt för Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Bolaget bedömer risken som hög.

Teknologi- och produktrelaterade risker

Hög teknologisk förändringstakt

Området för självkörande fordon och aktiv säkerhet präglas av en hög teknologisk förändringstakt, med ett flertal stora aktörer som investerar betydande monetära och personella resurser i forskning och utveckling. TerraNet är ett ur ett finansiellt och personellt perspektiv mindre bolag än många av sina konkurrenter och måste därför förlita sig på att effektivt och på ett korrekt sätt förutse den tekniska utvecklingen, efterfrågan på marknaden och övriga marknadstendenser och trender samt utveckla och anpassa sina produkter i enlighet därmed.

Bolagets antaganden om den tekniska utvecklingen, efterfrågan på marknaden och övriga marknadstrender kan vara eller bli felaktig. Om TerraNet misslyckas med att utveckla sina produkter i takt med att dess marknader och teknologi utvecklas riskerar det att få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Bolaget bedömer risken som medel.

Produkt- och teknologiutveckling

TerraNets produkter bygger på löpande teknisk utveckling och förädling, vilket delvis sker i samarbete med Bolagets samarbetspartners. Det är av stor vikt att Bolagets mjukvara utvecklas så att dess funktionalitet motsvarar kundernas och marknadens krav och önskemål. För att anpassa Bolagets produkter till en kommersiell miljö som möjliggör intäktsflöden investerar Bolaget kapital i teknikutveckling. Totala utgifter för forskning och utveckling uppgick under räkenskapsåret 2018 till 9,4 MSEK (exklusive nedskrivningar om 16,5 MSEK). Teknikutveckling och därmed sammanhängande verksamhet är dock, särskilt inom Bolagets bransch, komplex och det är svårt att förutse de tids- och kostnadsmissiga konsekvenserna av enskilda investeringar. Det finns en risk att produktutvecklingen blir mer tids- eller kostnadskrävande än vad Bolaget på förhand antagit eller att Bolagets produkter inte kan anpassas till en kommersiell miljö, vilket kan få en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning eller resultat. Vidare finns en risk att den framtida teknikutvecklingen inte kommer att bli framgångsrik och accepteras av kunder och marknaden eller att eventuell ny teknik inte kan tas i bruk utan störningar i verksamheten. Om någon av dessa risker realiserar kan det få en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Eventuella felaktigheter i Bolagets mjukvara

TerraNets verksamhet är inriktad på avancerat förarstöd och självkörande fordon. Bolaget utvecklar mjukvarualgoritmer för positionering med hjälp av 5G-teknik, samt för kommunikation mellan olika fordon och mellan fordon och andra objekt. Till exempel möjliggör TerraNets mjukvara att fordon genom programmerade sensorer kan kommunicera riktning, hastighet och position även där satellitsignaler är skymda, vilket inte är möjligt med GPS. Tekniken är dock ny och därför föremål för ständiga förbättringsåtgärder vad avser mjukvarans säkerhet, pålitlighet och kompatibilitet med andra produkter. Därtill är Bolagets teknik beroende av annan teknik, såsom 5G-teknik, som ännu är föremål för fortsatt utveckling och implementering vilket medför ytterligare riskexponeringar och utmaningar för TerraNets möjligheter att kommersialisera sin teknik. Det finns en risk att TerraNets mjukvara visar sig vara tekniskt felkonstruerad eller inte uppfyller de kriterier som utlovats. Bolaget kan därvid komma att bli skyldigt att medverka i eller genomföra åtgärdsprogram eller svara under ställda garantier. Detta kan i sin tur leda till att Bolaget vidkänns betydande kostnader och att Bolagets renommé drabbas negativt. Som en följd av detta riskerar Bolaget att förlora befintliga och potentiella kunder och bli föremål för tvister.

Bolaget bedömer risken som medel.

Legala och regulatoriska risker

Immateriella rättigheter

Vid utgången av augusti 2019 hade TerraNet 16 beviljade patent som är skyddade i bland annat Sverige, Europa och USA. Bolaget har därutöver flera pågående patentansökningar. Per den 31 december 2018 uppgick Bolagets immateriella tillgångar till 14,4 MSEK varav patent och varumärken uppgick till 2,6 MSEK och aktiverade utvecklingsutgifter uppgick till 11,8 MSEK. Per den 30 juni 2019 uppgick Bolagets immateriella tillgångar till 11,6 MSEK varav patent och varumärken till 2,9 MSEK och aktiverade utvecklingsutgifter till 8,7 MSEK. Det finns en risk att Bolaget inte kan upprätthålla eller förnya dessa rättigheter eller att andra av Bolaget utvecklade innovationer i framtiden inte kan erhålla tillräckligt skydd. Vidare finns en risk att Bolaget gör, eller påstås göra, intrång i tredje parts immateriella rättigheter eller att tredje part gör, eller påstås göra, intrång i Bolagets immateriella rättigheter. Om Bolagets konkurrenter utvecklar nya teknologier eller innovationer finns även en

risk att Bolagets immateriella rättigheter ersätts eller kringgås. Om Bolaget i framtiden inte kan upprätthålla ett tillräckligt skydd för sina immateriella rättigheter eller om Bolaget påstås göra intrång i tredje parts immateriella rättigheter kan det få en väsentlig negativ inverkan på TerraNets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Värdepappersrelaterade risker

Priset på TerraNets B-aktier har historiskt varit volatilt

Teckningskursen för TerraNets B-aktier uppgick i samband med börsintroduktionen i maj 2017 till 13,0 SEK per B-aktie. Teckningskursen i Företrädesemissionen har fastställts till 1,60 SEK, vilket motsvarar en minskning om cirka 88 procent i förhållande till teckningskursen i börsintroduktionen och cirka 38 procent i förhållande till stängningskursen den 29 augusti 2019, vilket var sista handelsdagen innan Bolaget offentliggjorde Företrädesemissionen. Handeln i TerraNets aktier har således historiskt uppvisat en hög grad av volatilitet, och en investerare i Företrädesemissionen riskerar att inte få tillbaka sitt investerade kapital. Investeringar i Bolaget bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld samt generell information om branschen. Bolaget är i en utvecklingsfas och en kortsiktig investering i aktierna kan därför vara olämplig.

Risk för illikvid handel i TerraNets B-aktie på Nasdaq First North Premier

Per dagen för Prospektet finns det 24 436 768 aktier i TerraNet, varav 21 306 500 utgörs av B-aktier som handlas på Nasdaq First North Premier. Likviditeten i Bolagets B-aktie har historiskt varit låg och TerraNet ingick i april 2019 avtal med ABG Sundal Collier om att agera likviditetsgarant för TerraNets B-aktie på Nasdaq First

North Premier. Sedan den 1 januari 2019 fram till den 31 juli 2019 har den genomsnittliga dagliga omsättningen i TerraNets B-aktier på Nasdaq First North Premier uppgått till cirka 62 000 aktier, motsvarande cirka 0,25 procent av det totala antalet B-aktier i TerraNet, till ett genomsnittligt pris om cirka 4,21 SEK per aktie. Den genomsnittliga omsättningen i TerraNets B-aktier har under denna period således varit, och kan komma att fortsätta vara, låg. Det innebär också en risk för att avståndet mellan köp- och säljkurser från tid till annan kan vara stort. Om en aktiv och likvid handel i TerraNets B-aktier inte utvecklas eller inte förblir hållbar, kan detta komma att medföra svårigheter för aktieägare att avvyttra hela eller delar av sitt innehav, eller att detta endast kan göras till förlust för aktieägaren.

Risker relaterade till Företrädesemissionen och lämnade tecknings- och garanti-åtaganden

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Företrädesemissionen är inte säkerställda

TerraNet har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Erbjudandet från såväl befintliga aktieägare som andra externa investerare motsvarande totalt cirka 41,7 MSEK varav cirka 37,5 MSEK utgörs av garantiåtaganden och cirka 4,1 MSEK utgörs av teckningsförbindelser. Dessa teckningsförbindelser och garantiåtaganden gentemot TerraNet är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller andra liknande arrangemang för att säkerställa att emissionslikviden kommer att tillföras Bolaget. Det finns en risk att de lämnade teckningsförbindelserna och garantiåtagandena i Företrädesemissionen inte uppfylls, vilket skulle kunna få en väsentligt negativ effekt på Företrädesemissionens genomförande.



Information om värdepapperna

Allmän information

Företrädesemissionen avser teckning av B-aktier i Bolaget. De nya B-aktierna emitteras i enlighet med svensk lagstiftning. Valutan för Företrädesemissionen är svenska kronor. ISIN-koden för Bolagets B-aktie är SE0009806045.

Om Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolagets aktiekapital, genom nyemission av 32 582 356 B-aktier, att öka med 32 582 356 SEK till totalt 57 019 124 SEK och antalet B-aktier kommer att öka från 21 306 500 till totalt 53 888 856.

För aktieägare som avstår att teckna nya B-aktier i Företrädesemissionen uppstår en utspädningseffekt om cirka 57,10 procent av kapitalet och cirka 54,20 procent av rösterna. Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen har möjlighet att sälja sina teckningsrätter för att, helt eller delvis, kompensera sig för utspädningen.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

De nya B-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

TerraNet har emitterat två aktieslag: A- och B-aktier. Aktierna som erbjuds inom ramen för Företrädesemissionen är av samma slag och utgörs av B-aktier.

Varje A-aktie berättigar innehavaren till två röster och varje B-aktie berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämmor. Varje aktieägare är berättigad till ett antal röster motsvarande innehavarens totala antal aktier i Bolaget.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller kvittningsemision har aktieägarna som huvudregel enligt aktiebolagslagen (2005:551) företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Vinstutdelning utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear Sweden, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägarna inte kan nås genom Euroclear Sweden, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende vinstutdelningsbeloppet under en tid som begränsas genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till vinstutdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

Omvandling av A-aktier enligt TerraNets bolagsordning

Ägare av A-aktier i TerraNet äger rätt att, under januari, april och oktober månad varje år ("Omvandlingsperioderna") rätt att påfordra att hela eller del av innehavet av A-aktier ska omvandlas till B-aktier. Begäran om omvandling görs skriftligen och ska ha inkommit till Bolagets styrelse senast sista dagen under

aktuell Omvandlingsperiod med angivande av det antal A-aktier som önskas omvandlade. Styrelsen ska efter utgången av varje Omvandlingsperiod behandla frågan om omvandling och genast därefter anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

Tillämpliga regler vid uppköpserbudanden m.m.

I händelse av att ett offentligt uppköpserbudande lämnas avseende aktierna i TerraNet tillämpas, per dagen för Prospektet, Takeoverregler för vissa handelsplattformar ("Takeoverreglerna").

Om styrelsen eller verkställande direktören i TerraNet, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbudande avseende aktierna i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får TerraNet enligt Takeoverreglerna endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försäkra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. TerraNets styrelse får oaktat detta söka efter alternativa erbjudanden.

Under ett offentligt uppköpserbudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbudandet. Efter ett offentligt uppköpserbudande kan den som lämnat erbjudandet, under vissa förutsättningar, vara berättigad att lösa in resterande aktieägare i enlighet med reglerna om tvångsinlösen i 22 kap. aktiebolagslagen (2005:551).

Aktierna i TerraNet är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inga offentliga uppköpsbuderbudanden har heller lämnats avseende aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Central värdepappersförvaring

Aktierna i TerraNet är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 7822, 103 97 Stockholm. Inga aktiebrev har utfärdats för Bolagets aktier.

Bemyndigande

På årsstämman den 17 maj 2019 beslutades bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen besluta om emission av B-aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner med rätt att konvertera till respektive teckna B-aktier, inom bolagsordningens gränser, med eller utan avvikelser från aktieägares företrädesrätt, upp till ett sammanlagt belopp om högst 100 miljoner kronor, att betalas kontant, genom apport och/eller genom kvittning. Att styrelsen ska kunna fatta beslut om nyemission utan företrädesrätt för aktieägarna enligt ovan är främst i syfte att kunna anskaffa nytt kapital för att öka Bolagets flexibilitet för finansiering.

Aktierna som erbjuds i Företrädesemissionen kommer att emitteras med stöd av ovan bemyndigande. Den planerade dagen för registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket är den 11 november 2019. Det angivna datumet är preliminärt och kan komma att ändras.

Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen

Investorerna i Företrädesemissionen bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och emittentens registreringsland kan inverka på eventuella inkomster från värdepapperna. Investorerna uppmanas att konsultera dennes oberoende rådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med Företrädesemissionen.

Villkor och anvisningar samt övrig information om erbjudandet

Styrelsen i TerraNet beslutade den 30 augusti 2019, med stöd av bemyndigandet som lämnades på årsstämman den 17 maj 2019, att emittera högst 32 582 356 nya B-aktier i Bolaget.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 26 september 2019 är registrerad som aktieägare i TerraNet äger rätt att med företrädesrätt teckna B-aktier i Bolaget i förhållande till antalet aktier som innehades före Företrädesemissionen. Tre (3) innehavda aktier av serie A eller serie B berättigar till teckning av fyra (4) nyemitterade aktier av serie B.

Avstämningsdag

Avstämningsdag för fastställande av vilka som har rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 26 september 2019. Sista dag för handel i Bolagets B-aktie på Nasdaq First North Premier, inklusive rätt till deltagande i Företrädesemissionen, är den 24 september 2019. Första dag för handel i Bolagets B-aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 25 september 2019.

Teckningsrätter (TR)

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt av serie B för varje innehavd aktie, oavsett aktieslag, per avstämningsdagen. Det krävs tre (3) teckningsrätter av serie B för att teckna fyra (4) nya aktier av serie B.

Teckningskurs

Teckningskursen är 1,60 SEK per ny B-aktie. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Teckning av B-aktier ska ske från och med den 2 oktober till och med den 18 oktober 2019. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer utnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear Sweden, att bokas bort från aktieägarnas konton.

Handel med teckningsrätter (TR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq First North Premier från och med den 2 oktober till och med den 16 oktober 2019. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya B-aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0013109824.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter som ej sålts senast den 16 oktober 2019 eller utnyttjats för teckning av B-aktier senast den 18 oktober 2019, kommer att bokas bort från samtliga konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

Emissionsredovisning och anmälningsmedlar för teckning med stöd av teckningsrätter

Direktregistrerade aktieägare (innehav på VP-konto)

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 26 september 2019 är registrerade i den av Euroclear Sweden för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, teaser samt anmälningsmedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. Fullständigt Prospekt kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida terranet.se samt Aqurats hemsida aqurat.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. Registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto sker utan särskild avisering från Euroclear Sweden.

Förvaltarregistrerade aktieägare (innehav på depå)

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear Sweden, dock utsändes informationsbroschyr innehållande en sammanfattning av villkor för Företrädesemissionen och hänvisning till Prospekt. Teckning och betalning skall ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare.

Teckning och betalning av aktier med primär företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av B-aktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 2 oktober till och med den 18 oktober 2019. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

1. Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi från Euroclear Sweden

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningsmedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningsmedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden ska den särskilda anmälningsmedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningsmedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden ska därmed inte användas. Särskild anmälningsmedel kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post.

Särskild anmälningsmedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 18 oktober 2019. Eventuell anmälningsmedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningsmedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningsmedel insänds kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller

felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB
Ärende: TerraNet Holding
Box 7461
103 92 Stockholm
Tfn: 08-684 05 800
Fax: 08-684 05 801
Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Deltagande i Företrädesemissionen i enlighet med villkoren i Prospektet är begränsat för investerare i vissa jurisdiktioner, se avsnittet "Viktig information till investerare" ovan. Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrerings eller andra myndighets-tillstånd inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika) vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat Fondkommission för information om teckning och betalning.

Teckning utan stöd av företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av B-aktier utan stöd av företräde skall ske under perioden 2 oktober till och med den 18 oktober 2019.

Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt.

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företräde skall vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 18 oktober 2019. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Anmälan är bindande.

Vid teckning av aktier utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om

deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig som tecknar om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFID II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Aqurat ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningssedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Prospektet, samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga B-aktier tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp. Tilldelning sker på följande grunder:

- i första hand till de som har tecknat B-aktier med stöd av teckningsrätter och som önskar teckna ytterligare B-aktier, (oavsett om dessa var aktieägare på avstämningsdagen eller ej), pro rata deras teckning med stöd av teckningsrätter, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings;
- i andra hand till övriga som har anmält intresse av att teckna B-aktier utan stöd av teckningsrätter (och som inte omfattas av punkten a) ovan), pro rata deras anmälda intresse, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings;
- i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av B-aktier, pro rata deras ställda garantier.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av B-aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. B-aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av BTA har skett på tecknarens VP-konto. Depåkunden erhåller BTA och information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner. ISIN-koden för BTA är SE0013109832.

Handel med betald tecknad aktie (BTA)

Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq First North Premier från och med den 2 oktober 2019 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 46 2019.

Leverans av tecknade B-aktier

Omkring sju dagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, omvandlas BTA till B-aktier. Omvandling sker utan särskild avisering från Euroclear Sweden. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

Handel i B-aktien på Nasdaq First North Premier

Aktierna i TerraNet är noterade på Nasdaq First North Premier. Aktierna handlas under kortnamnet TERRNT B och har ISIN-kod SE0009806045. Efter att Bolagsverket har registrerat de nya aktierna kommer de nya aktierna att tas upp till handel på Nasdaq First North Premier. Sådan handel beräknas inledas vecka 46, 2019.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Styrelsen för TerraNet har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka erbjudandet att teckna aktier i TerraNet i enlighet med villkoren i detta Prospekt. Styrelsen i TerraNet äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande på Bolagets hemsida.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Utfallet av Företrädesemissionen beräknas offentliggöras omkring den 23 oktober 2019. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och publiceras på Bolagets hemsida.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Rätt till utdelning och utdelningspolicy

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och förts in i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet och utdelning bedöms ej vara aktuell de närmaste åren. Beslut om eventuella framtida utdelningar fattas av aktieägarna på bolagsstämmor och kommer bland annat vara baserad på Bolagets lönsamhet, utveckling, förvärvsmöjligheter och/eller finansiella ställning.

Aktiebok

Bolaget är ett till Euroclear Sweden anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och förs av Euroclear Sweden med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar aktier i Företrädesemissionen kommer att lämna uppgifter till Aqurat. Personuppgifter som lämnats till Aqurat kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också

förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear Sweden.

Utspädning

Om Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolagets aktiekapital, genom nyemission av 32 582 356 B-aktier, att öka med 32 582 356 SEK till totalt 57 019 124 SEK och antalet B-aktier kommer att öka från 21 306 500 till totalt 53 888 856.

För aktieägare som avstår att teckna B-aktier i Företrädesemissionen uppstår en utspädningseffekt om cirka 57,10 procent av kapitalet och cirka 54,20 procent av rösterna. Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen har möjlighet att sälja sina teckningsrätter för att, helt eller delvis, kompensera för utspädningen.

Finansiell rådgivare

Corpura Fondkommission är Bolagets finansiella rådgivare med anledning av Företrädesemissionen. Corpura Fondkommission kan nås på följande kontaktuppgifter: Artillerigatan 42, 114 45 Stockholm, info@corpura.se, www.corpura.se.

Likviditetsgarant

TerraNet ingick i april 2019 avtal med ABG Sundal Collier om att agera likviditetsgarant för TerraNets B-aktie på Nasdaq First North Premier med verkan från och med den 2 maj 2019. ABG Sundal Collier är per dagen för Prospektet likviditetsgarant för Bolagets B-aktie.

Övrig information

I händelse av att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Aqurat att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

Aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Garantiåtaganden och teckningsförbindelser

TerraNet har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Företrädesemissionen från såväl befintliga aktieägare som andra externa investerare om totalt cirka 41,7 MSEK, motsvarande 80 procent av Företrädesemissionen, varav cirka 37,5 MSEK utgörs av garantiåtaganden och cirka 4,2 MSEK utgörs av teckningsförbindelser. Bolagets styrelseordförande Conny Larsson samt en

aktieägare har åtagit sig att vederlagsfritt överlåta totalt 300 000 teckningsrätter i Företrädesemissionen för att möjliggöra för vissa av nedanstående teckningsåtagare ska kunna teckna sig i Företrädesemissionen.

De ställda garantiåtagandena medför rätt till ersättning om 10 procent av garanterat belopp. Garantiersättningen för de ställda garantierna uppgår till totalt cirka 3,75 MSEK. Samtliga garantiavtal ingicks i augusti 2019.

Ingen ersättning eller annan kompensation utgår till de investerare som lämnat teckningsförbindelser. Samtliga teckningsförbindelser lämnades i augusti 2019.

Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller andra liknande arrangemang för att säkerställa att den likvid som omfattas av förbindelsen respektive åtagandet kommer att tillföras Bolaget, se "Teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Företrädesemissionen är inte säkerställda" i avsnittet "Riskfaktorer".

Garantiåtaganden

GARANT	Totalt garanterat av Företrädesemissionen, %	Totalt belopp, MSEK
Kivsvalk AB ¹⁰	15,35	8
Baulos Capital Belgium SA ¹¹	14,45	7,5
Modelio Equity AB ¹²	7,67	4
Tuida Holding AB ¹³	5,75	3
Formue Nord Markedsneutral A/S ¹⁴	3,84	2
Nordic Emotion Group AB ¹⁵	2,88	1,5
Myacom Investment AB ¹⁶	2,88	1,5
Kai Olsen ¹⁷	1,92	1
John Bäck ¹⁸	1,92	1
Alexander Schoeneck ¹⁹	1,92	1
JJV Invest AB ²⁰	1,92	1
Fårö Capital AB ²¹	1,92	1
Sebastian Clausin ²²	1,92	1
Robert Joki ²³	1,92	1
Tobias Schön ²⁴	0,96	0,5
Emanuel Eriksson ²⁵	0,96	0,5
Marcus Kinnander ²⁶	0,96	0,5
Kent Ternrud ²⁷	0,96	0,5
Andreas Bergström ²⁸	0,96	0,5
Frostberget Invest AB ²⁹	0,96	0,5
Totalt	72,02	37,50

Teckningsförbindelser

TECKNARE	Totalt åtagande i Företrädesemissionen, %	Totalt belopp, MSEK
Knutsson Holding AB	3,48	1,81
Svedala Finans AB	1,02	0,53
Håkan Thysell	0,86	0,45
Conny Larsson	0,48	0,25
Pär-Olof Johannesson	0,38	0,20
Claes Lachmann	0,38	0,20
Mekatronik Konsult AB	0,19	0,10
Jan Orbing	0,19	0,10
Peter Janevik	0,19	0,10
Michel Roig	0,19	0,10
Lars Novak	0,19	0,10
Önnerholms Trädgårdsanläggningar AB	0,14	0,08
Mattias Larsson	0,10	0,05
Andrew Jue	0,10	0,05
Christina Björnström	0,10	0,05
Totalt	8,0	4,17

¹⁰ Sandhamnsgatan 42, 115 60 Stockholm.

¹¹ Suikerkaai 1, B-1500 Halle, Belgien.

¹² c/o Molse, Eriksbergsgatan 1B, 114 30 Stockholm.

¹³ Kevinge Strand 38, 182 57 Danderyd.

¹⁴ Nytorv 11 tr. 4, Aalborg Danmark.

¹⁵ c/o Falvir AB, Tästrupsgratan 2, 262 32 Ängelholm

¹⁶ c/o Per Vasilis, Torstenssonsgatan 3, 114 56 Stockholm.

¹⁷ Nås via adressen till Bolaget, se avsnittet "Bakgrund och motiv – Adresser".

¹⁸ Nås via adressen till Bolaget, se avsnittet "Bakgrund och motiv – Adresser".

¹⁹ Nås via adressen till Bolaget, se avsnittet "Bakgrund och motiv – Adresser".

²⁰ c/o Alexander Schoeneck, Skolvägen 16, 790 15 Sundborn.

²¹ Norra Villavägen 19 B, 237 34 Bjärred.

²² Nås via adressen till Bolaget, se avsnittet "Bakgrund och motiv – Adresser".

²³ Nås via adressen till Bolaget, se avsnittet "Bakgrund och motiv – Adresser".

²⁴ Nås via adressen till Bolaget, se avsnittet "Bakgrund och motiv – Adresser".

²⁵ Nås via adressen till Bolaget, se avsnittet "Bakgrund och motiv – Adresser".

²⁶ Nås via adressen till Bolaget, se avsnittet "Bakgrund och motiv – Adresser".

²⁷ Nås via adressen till Bolaget, se avsnittet "Bakgrund och motiv – Adresser".

²⁸ Nås via adressen till Bolaget, se avsnittet "Bakgrund och motiv – Adresser".

²⁹ Grankullegratan 57, 441 46 Alingsås.

Styrelse och ledande befattningshavare

Styrelse

Enligt TerraNets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter, med högst två suppleanter. Styrelseledamöterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma hållits. Per dagen för Prospektet består Bolagets styrelse av fem stämموvalda ledamöter, inklusive ordföranden, utan suppleanter.

Styrelseledamöterna, deras befattning, när de valdes första gången och om de anses vara oberoende i förhållande till Bolaget och ledande befattningshavare samt i förhållande till större aktieägare beskrivs i tabellen nedan. Styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna för TerraNet och som anges nedan kan nås genom adressen till Bolaget som framgår i avsnittet "Verksamhets- och marknadsöversikt – Allmän information om TerraNet" ovan.

Namn	Position	Ledamot sedan	Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning	Oberoende i förhållande till större aktieägare
Conny Larsson	Ordförande	2014	Ja	Ja
Peter Janevik	Ledamot	2019	Ja	Ja
Michel Roig	Ledamot	2019	Ja	Ja
Lars Novak	Ledamot	2019	Ja	Ja
Pär-Olof Johannesson	Ledamot och VD	2018	Ja	Ja

Conny Larsson

Född 1946. Ordförande sedan 2019. Ledamot sedan 2014.

Utbildning och erfarenhet: Conny Larsson är utbildad VVS-ingenjör vid Göteborgs Tekniska Gymnasium. Conny Larsson har erfarenhet som entreprenör och har startat och drivit ett tiotal företag både i Sverige och utomlands med inriktning på anläggningsarbeten inom bland annat olje- och pappersmassaindustrin. Per dagen för Prospektet är Conny Larsson aktiv som styrelseledamot i Contisol Isolerings Aktiebolag och InterKeep Aktiebolag, samt som styrelseledamot och VD i Vamero Aktiebolag.

Innehav i Bolaget: Per dagen för Prospektet innehar Conny Larsson inga aktier och 45 932 optioner i Bolaget.

Peter Janevik

Född 1972. Ledamot sedan 2019

Utbildning och erfarenhet: Peter Janevik har en M.Sc i Applied Mechanics and Automotive Engineering från Chalmers tekniska högskola. Peter Janevik är VD på AstaZero AB, världens första fullskaliga testbana för forskning och utveckling av autonoma transportsystem, belägen utanför Borås. Peter Janevik har 21 års erfarenhet från fordonsindustrin och tidigare roller innefattar bland annat R&D Director Active Safety & Chassis på Volvo Cars i Shanghai, R&D Senior Manager, Active Safety Functions på Volvo Cars i Göteborg. Per dagen för Prospektet är Peter Janevik även verksam som styrelseledamot i Rise IVF AB

Innehav i Bolaget: Per dagen för Prospektet innehar Peter Janevik inga aktier eller optioner i Bolaget.

Michel Roig

Född 1976. Ledamot sedan 2019

Utbildning och erfarenhet: Michel Roig har en civilingenjörsexamen i elektroteknik från Lunds tekniska högskola och är Vice President, Head of Sales & Customer Support Business Line Smartcard, Embedded & Automotive på Fingerprint Cards AB. Michel Roig har erfarenhet av affärsutveckling och försäljning från flera innovationsbolag inom mobiltelefoni och annan konsumentteknik. Både från större bolag som Ericsson och särskilt från Fingerprint Cards AB som är pionjärer inom biometri och identifikationsteknik. Michel Roig har tidigare haft roller som Sales Director Smartcards på Fingerprint Cards AB, Senior Director Fingerprint Cards AB, Vice President & General Manager Aava Mobile Oy UK & Nordics, Vice President & Head of Sales and Marketing Terranet.

Innehav i Bolaget: Per dagen för Prospektet innehar Michel Roig inga aktier eller optioner i Bolaget.

Lars Novak

Född 1965. Ledamot sedan 2019

Utbildning och erfarenhet: Lars Novak har en civilingenjörsexamen i datateknik från Lunds tekniska högskola. Lars Novak är per dagen för Prospektet styrelseledamot i Sekano AB samt Development Manager på Sinch, ett bolag som utvecklar mjukvara för meddelandekommunikation och är världens största leverantör av mobila transaktionsnätverk. Lars Novak har gedigen erfarenhet från mobilbranschens största företag, Sony Mobile och Sony Ericsson, där han hade olika roller i över 20 år.

Innehav i Bolaget: Per dagen för Prospektet innehar Lars Novak inga aktier eller optioner i Bolaget.

Pär-Olof Johannesson

Född 1968. Ledamot sedan 2018 och verkställande direktör sedan 2009

Utbildning och erfarenhet: Pär-Olof har en entreprenörmässig bakgrund med över 20 års erfarenhet från ledande befattningar inom telekomindustrin i såväl koncernkonglomerat som startupmiljöer. Han har ett omfattande internationellt kontaktnät efter mångårig tjänstgöring ibland annat Kina och Asien. Tidigare befattningar omfattar delägarskap i riskkapitalfirman Mankato Investments, affärsområdeschef på Flextronics och försäljningschef på ABB, projektledare vid Ericsson Radio Systems i Beijing, attaché på UD samt forskningsassistent på FOI. Pär-Olof Johannesson har en naturvetenskaplig utbildning och kandidatexamen i juridik från Lunds universitet.

Innehav i Bolaget: Per dagen för Prospektet innehar Pär-Olof Johannesson 6 606 B-aktier och 612 422 optioner i Bolaget.

Ledande befattningshavare

Namn	Position	Anställd sedan
Pär-Olof Johannesson	Ledamot och VD	2009
Mattias Larsson	Chief Financial Officer	2018
Christina Björnström	Senior Vice President Marketing	2017
Andrew Jue	Chief Technology Officer	2014

Pär-Olof Johannesson

Se ovan under "Styrelse".



Mattias Larsson

Född 1972. CFO sedan 2018

Utbildning och erfarenhet: Mattias Larsson har mer än 20 års erfarenhet av strategi, finans och verksamhetsutveckling, huvudsakligen från telekommunikationsindustrin. Han var tidigare Vice President, Strategy & Finance på Orbital Systems, och innan dess Director, Strategy på Sony och managementkonsult på Accenture. Mattias har en civilingenjörsexamen i elektroteknik från Lunds tekniska högskola och en kandidatexamen i företagsekonomi från Ekonomihögskolan vid Lunds universitet.

Innehav i Bolaget: Per dagen för Prospektet innehar Mattias Larsson inga aktier eller optioner i Bolaget.



Christina Björnström

Född 1983. Senior Vice President Sales & Marketing sedan 2017

Utbildning och erfarenhet: Christina har en stark bakgrund inom entreprenörskap och marknadsföring med erfarenhet från tech-startups, socialt företagande, grävande journalistik och konsulterfarenhet av MBA-antagningar. Christina Björnström var tidigare VD på den svenskamerikanska handelskammaren i New England, Boston och var även VD för SACC Accelerator i Boston. Christina Björnström har en Bachelor i politik och mänskliga rättigheter från University of Essex och en Master of Science i hållbar utveckling från Harvard University. Per dagen för Prospektet är Christina Björnström även verksam som styrelseledamot i My Foot in the Door Inc.

Innehav i Bolaget: Per dagen för Prospektet innehar Christina Björnström inga aktier och 76 553 optioner i Bolaget.



Andrew Jue

Född 1966. CTO sedan 2018 och tidigare Business Development Director sedan 2014.

Utbildning och erfarenhet: Andrew Jue har lång erfarenhet från ledande positioner internationellt, särskilt i USA och Silicon Valley där han är positionerad. Han har tidigare varit Senior Marketing Manager på Broadcom och haft ledande positioner på bland andra Mett Technology, Mediamatics och National Semiconductor. Andrew besitter särskild expertis inom Connectivity och multimedia-teknologi och har mycket god kännedom om det affärsmässiga ekosystemet i branschen. Han har en kandidatexamen i elektroteknik från Santa Clara University.

Innehav i Bolaget: Per dagen för Prospektet innehar Andrew Jue inga aktier och 76 553 optioner i Bolaget.

Övrig information om styrelse och ledande befattningshavare

Inga styrelseledamöter eller medlemmar av koncernledningen har några familjeband till några andra styrelseledamöter eller medlemmar av koncernledningen.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i Bolaget har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelate-

rade mål, (ii) av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inklusive erkända yrkessammanslutningar) bundits vid, eller varit föremål för påföljd på grund av, brott, eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Ersättning till styrelsen, verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare

Ersättning till styrelsen

På årsstämman den 17 maj 2019 beslutades att arvode om totalt 100 000 ska utgå till var och en av de stämموvalda ledamöterna som inte är anställda i Bolaget och med 200 000 kronor till styrelsens ordförande.

Bolagets styrelseledamöter har inte rätt till några förmåner efter det att de avgått som medlemmar i styrelsen.

Ersättning till ledande befattningshavare

Ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befatt-

ningshavare som är anställda av Bolaget utgörs av lön, pension och övriga förmåner. Med övriga ledande befattningshavare avses de tre personer som tillsammans med VD utgör koncernledningen.

Ersättningar under 2018

Nedanstående tabell visar ersättning som har utbetalats till styrelseledamöter och ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2018. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamöters eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

Styrelsen	Grundlön/styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Totalt
Christian Lagerling ¹	75	0	0	0	75
Fredrik Hedlund ²	75	0	0	0	75
Dan Olofsson	50	0	0	0	50
Anders Rantén ³	100	0	0	0	100
Conny Larsson	50	0	0	0	50
Stefan Persson	50	0	0	0	50
Sami Niemi	0	0	0	0	0
Gajinder Vij	0	0	0	0	0
Pär-Olof Johannesson	0	0	0	0	0
Totalt styrelsen	400	0	0	0	400

¹ Ordförande under del av året. ² Ordförande under del av året. ³ Ordförande och ledamot under del av året.

Ledande befattningshavare	Grundlön/styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Totalt
Pär-Olof Johannesson ⁴	1 633	0	0	0	1 633
Ola Samuelsson ⁵	648	0	0	0	648
Övriga ledande befattningshavare (totalt 2 personer)	3 019	0	0	0	3 019
<i>Totalt ledande befattningshavare</i>	<i>5 300</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>5 300</i>
Totalt styrelse och ledande befattningshavare	5 700	0	0	0	5 700

⁴ VD under del av året. ⁵ VD under del av året.

Finansiell information och nyckeltal

Nedan presenteras viss finansiell information avseende TerraNet för räkenskapsåren 1 januari – 31 december 2018 och 2017, som har hämtats från TerraNets årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2017. Den finansiella informationen avseende räkenskapsåren 2018 och 2017 har reviderats av Bolagets revisor. Såvida inte annat uttryckligen anges har ingen information i Prospektet varit föremål för revision av revisorer. Den finansiella informationen nedan innehåller därutöver viss finansiell information avseende TerraNet för delårsperioden 1 januari – 30 juni 2019 tillsammans med jämförande finansiell information för motsvarande period 2018. Den finansiella informationen för delårsperioderna 1 januari – 30 juni 2019 respektive 2018 är hämtade från Bolagets offentliggjorda delårsrapport. Delårsrapporten har inte varit föremål för revision och är inte översiktligt granskad av Bolagets revisor.

Den finansiella informationen nedan har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards ("IFRS"), såsom antagits av EU, samt tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRIC). Vidare tillämpar Koncernen Årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Från årsredovisningarna avseende räkenskapsåren 2018 och 2017, samt från delårsrapporten avseende perioden 1 januari – 30 juni 2019 med jämförande finansiell information för motsvarande period föregående år, införlivas följande information (se även avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning"):

Från delårsrapporten avseende perioden 1 januari – 30 juni 2019

- Koncernens resultaträkning i sammandrag (sida 11); Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag (sida 11); Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag (sida 12); Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag (13); Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag (sida 13); samt Verksamhet och noter (sida 4-6).

Från årsredovisningen avseende räkenskapsåret 2018

- Koncernens resultaträkning (sida 25); Koncernens rapport över totalresultat (sida 25); Koncernens balansräkning (sida 26); Koncernens rapport över förändringar i eget kapital (sida 27); Koncernens rapport över kassaflöde (sida 28); Noter (sida 33-50); samt Revisionsberättelse (sida 51-53).

Från årsredovisningen avseende räkenskapsåret 2017

- Resultaträkning koncernen (sida 30); Koncernens rapport över totalresultat (sida 30); Balansräkning koncernen (sida 31); Förändring i eget kapital koncernen (sida 32); Kassaflödesanalys koncernen (sida 33); Noter (sida 38-51); samt Revisionsberättelse (sida 52-53).

Koncernens nyckeltal

Bolaget tillämpar European Securities and Markets Authoritys (ESMA) riktlinjer om Alternativa nyckeltal med anledning av Prospektet. Riktlinjerna syftar till att göra alternativa nyckeltal i finansiella rapporter mer begripliga, tillförlitliga och jämförbara och därmed främja deras användbarhet. Med ett alternativt nyckeltal avses enligt dessa riktlinjer finansiellt mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning, finansiellt resultat eller kassaflöden som inte definieras eller anges i tillämpliga regler för finansiell rapportering; IFRS och Årsredovisningslagen (1995:1554). Vissa beskrivningar av nyckeltalen presenterar utveckling och status på finansiella och aktierelaterade nyckeltal som inte definieras enligt IFRS. Bolaget bedömer att dessa alternativa nyckeltal ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender samt att de i stor utsträckning används av Bolagets ledningsgrupp, investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling. Eftersom alla företag inte beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. Nedanstående nyckeltal har ej reviderats eller översiktligt granskats om annat ej uttryckligen anges. För definitioner och beskrivning av anledningen till användningen av finansiella nyckeltal, se "Definitioner av alternativa nyckeltal som inte definieras enligt IFRS".

	2018	2017	1 jan - 30 jun 2019	1 jan - 30 jun 2018
IFRS-nyckeltal				
Resultat per aktie före utspädning, SEK ³⁰	-2,55	-2,86	-0,91	-1,11
Resultat per aktie efter utspädning, SEK ³⁰	-2,55	-2,86	-0,91	-1,11
Genomsnittligt antal aktier före utspädning ³⁰	24 114 401	20 490 885	24 342 622	24 014 623
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning ³⁰	24 114 401	20 490 885	24 342 622	24 014 623
Alternativa nyckeltal ej definierade enligt IFRS				
Antal aktier på balansdagen före utspädning ³⁰	24 212 553	24 007 837	24 436 768	24 212 553
Antal aktier på balansdagen efter utspädning ³⁰	24 212 553	24 007 837	24 436 768	24 212 553
Soliditet, %	78,0	83,6	10,14	81,8
Rörelseresultat, TSEK ³⁰	-61 717	-58 641	-20 630	-26 857
EBITDA, TSEK	-40 396	-57 129	-15 527	-25 665

³⁰ Nyckeltalet för räkenskapsåret 2018 och 2017 är reviderat. Nyckeltalet för perioden 1 jan – 30 jun 2019 respektive 2018 har inte reviderats eller översiktligt granskats av Bolagets revisor.

Definitioner av alternativa nyckeltal som inte definieras enligt IFRS

Nyckeltal	Definition	Syfte
Soliditet	Eget kapital vid periodens slut i procent av totala tillgångar vid periodens slut.	Soliditet är ett nyckeltal som Bolaget betraktar som relevant för investerare som vill bedöma Bolagets möjligheter att uppnå en branschmässig lönsamhetsnivå.
Rörelseresultat	Resultat före finansiella poster och skatt på årets resultat	Rörelseresultat ger en övergripande bild av resultat som genereras av verksamheten i rörelsen.
EBITDA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar	EBITDA ger en övergripande bild av vinst som genereras av verksamheten före av och nedskrivningar.

Betydande förändringar av TerraNets finansiella ställning efter 30 juni 2019

Utöver vad som beskrivs i avsnittet "Verksamhets- och marknadsöversikt – Väsentliga förändringar av TerraNets låne- och finansieringsstruktur sedan 30 juni 2019 fram till dagen för Prospektet" har det inte inträffat några betydande förändringar avseende TerraNets finansiella ställning efter den 30 juni 2019 fram till dagen för Prospektet.

Upplysningar av särskild betydelse

Revisionsberättelsen avseende räkenskapsåret 2018 avviker från standardutformningen med följande avvikande lydelse:

"Upplysningar av särskild betydelse

Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa läsarens uppmärksamhet på beskrivningen i förvaltningsberättelsen under avsnittet "Finansiering och likviditetsrisk" varav framgår styrelsens

syn på och åtgärder för att säkra kortfristig finansiering för den fortsatta utvecklingen. Så länge finansieringen inte säkerställts föreligger osäkerhet kring bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet. Vi har inte modifierat vårt uttalande i detta avseende."

Utdelningspolicy

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet och utdelning bedöms ej vara aktuell de närmaste åren. Beslut om eventuella framtida utdelningar fattas av aktieägarna på bolagsstämmor och kommer bland annat vara baserad på Bolagets lönsamhet, utveckling, förvärvsmöjligheter och/eller finansiella ställning.



Information om aktieägare och legal information

Allmän information om aktierna i TerraNet

Bolaget har emitterat två aktieslag, A- respektive B-aktier. Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet lägst vara 15 200 000 SEK och inte överstiga 60 800 000 SEK, och antalet aktier får inte understiga 15 200 000 och inte överstiga 60 800 000. Per den 30 juni 2019 uppgick Bolagets aktiekapital till 24 436 768,00 SEK fördelat på totalt 24 436 768 aktier varav 3 130 268 utgjordes av A-aktier och 21 306 500 av B-aktier. B-aktierna handlas på Nasdaq First North Premier under kortnamnet (ticker) TERRNT B (ISIN-kod: SE0009806045). A-aktierna är per dagen för Prospektet inte föremål för organiserad handel på någon handelsplattform eller reglerad marknad i Sverige eller utomlands. Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 1 SEK. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Ägarstruktur

I tabellen nedan framgår aktieägare i Bolaget vilka, per den 30 juni 2019 inklusive därefter kända förändringar, innehade ett innehav i TerraNet motsvarande minst fem procent av kapitalet eller de totala antalet rösterna. I Bolaget finns aktier av två slag utgivna: A-aktier och B-aktier. Det föreligger endast skillnader i rösträtten. Varje A-aktie berättigar innehavaren till två röster och varje B-aktie berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämmor.

Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Andel av kapital	Andel av röster
Danir AB	1 684 937	256 789	7,95	13,14
Övriga aktieägare	1 445 331	21 049 711	92,05	86,86
Totalt	3 130 268	21 306 500	100,00	100,00

Såvitt styrelsen känner till finns inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns inte heller några ytterligare överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras.

Teckningsoptioner, konvertibler m.m.

Teckningsoptionsprogram 2016

Extra bolagsstämman den 25 oktober 2016 beslutade att godkänna ett teckningsoptionsprogram om högst 1 531 056 teckningsoptioner, av vilka 1 194 225 teckningsoptioner har tecknats till ett pris uppgående till 0,38 SEK per option. Varje teckningsoption ger rätt till teckning av en ny B-aktie i Bolaget till en teckningskurs om 18 SEK per aktie till och med den 31 oktober 2019.

Teckningsoptionsprogram 2017

Årsstämman den 24 maj 2017 beslutade att godkänna ett teckningsoptionsprogram om högst 214 349 teckningsoptioner, av vilka samtliga har tecknats till ett pris om 0,60 SEK per option. Varje teckningsoption ger rätt till teckning av en ny B-aktie i Bolaget till en teckningskurs om 18 SEK per aktie under perioden från och med den 1 juni 2020 till och med den 15 juni 2020.

Väsentliga avtal

Licensavtal

I september 2019 ingick TerraNet ett licensavtal med uppfinnaren Gerhard Dirk Smits varigenom TerraNet licensierar patent för högupplöst bildanalys för optisk scanning och kalibrering med hjälp av laser i syfte att identifiera rörliga objekt i farliga trafiksituationer. Den licensierade teknologin paketeras genom de varumärkesskyddade produkterna Photon-Jet och VoxelFlow. Licensen är global och löper under en period om tio år. Av eventuella intäkter hänförliga till kommersialisering eller sublicensiering av teknologin ska TerraNet erhålla 70 procent och Gerhard Dirk Smits erhålla 30 procent. Därutöver ska Gerhard Dirk Smits engageras på konsultbasis i TerraNet och kommer för sådant arbete erhålla ersättning.

Finansieringsavtal

I juni 2019 ingick Bolaget två låneavtal avseende upptagande av lån om sammanlagt 12 MSEK. Lånen förfaller till betalning den 31 oktober 2019 eller vid den tidigare tidpunkt då emissionslikviden från Företrädesemissionen har influtit till Bolaget. På lånebeloppet utgår ränta om 1,5 procent per månad. Bolaget är vid vite förhindrat att uppta ytterligare lån från annan än den aktuella långivaren fram till dess att lånet, inklusive upplupen ränta, har återbetalats i sin helhet.

I april 2019 ingick Bolaget ett låneavtal enligt vilket Bolaget upptog ett lån om cirka 3,6 MSEK. Lånet förfaller till återbetalning i sin helhet i december 2019. Lånet löper med en månatlig ränta om två procent. Avtalet innehåller i övrigt för ändamålet sedvanliga villkor.

Bolaget avser att med emissionslikviden från Företrädesemissionen återbetala ovanstående lån, se avsnittet "Bakgrund och motiv" ovan.

Bidrag från Vinnova

TerraNet har som en del i en projektgrupp bestående av Volvo Personvagnar, Volvo Lastvagnar och Lunds tekniska högskola i mars 2019 beviljats ett bidrag om totalt cirka 11,3 MSEK av Vinnova. Bidraget utbetalas i 15 poster fram till utgången av oktober 2022. TerraNets direkta andel av bidraget uppgår till cirka 3,3 MSEK. Projektet avses pågå i tre år och avser arbete för ökad precision och robusthet i lägesbestämningen och positioneringen hos självkörande, helt och delvis automatiserade fordon för bland annat trafik i tätastadsmiljöer och i vägslag med dålig sikt.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

TerraNet Holding AB är per dagen för Prospektet föremål för en utredning hos det svenska Skatteverket. Utredningen avser giltigheten av avdrag för moms som har gjorts i TerraNet Holding AB under 2018 avseende vissa marknadsförings- och finansieringskostnader om cirka 230 TSEK och Skatteverket överväger att neka avdragsrätt för dessa kostnader och besluta om skattetillägg. Bolaget har bestridit Skatteverkets övervägande. Utredningen är per dagen för Prospektet pågående och beslut förväntas under andra halvåret 2019. Utöver har år Bolaget inte, och har inte heller varit, part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller sådana som enligt Bolagets kännedom riskerar att uppkomma) under de senaste tolv månaderna som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Transaktioner med närstående

Närstående parter är samtliga dotterbolag inom Koncernen samt ledande befattningshavare i Koncernen, det vill säga styrelsen och koncernledningen, samt dess familjemedlemmar. Transaktioner med närstående avser dessa personers transaktioner med Koncernen. De styrande principerna för vad som anses vara närståendetransaktioner framgår av regelverket IAS 24.

För perioden efter den 30 juni 2019 fram till dagen för Prospektet har inga närståendetransaktioner förekommit.

Utöver de ersättningar till styrelsen och ledande befattningshavare som beskrivs i avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare", har inga andra transaktioner mellan styrelseledamöter eller andra närståendepersoner och dotterbolagen ägt rum för perioden efter den 30 juni 2019 fram till dagen för Prospektet.

Intressen i Företrädesemissionen m.m.

Intressekonflikter

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares åtaganden gentemot TerraNet och deras privata intressen och/eller andra åtaganden (dock har flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare vissa finansiella intressen i TerraNet till följd av deras direkta eller indirekta innehav av aktier och optioner i Bolaget). Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av en särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Kostnader för Företrädesemissionen

Bolagets kostnader hänförliga till Företrädesemissionen, förutsatt att den fulltecknas, beräknas uppgå till omkring 9 MSEK. Sådana kostnader är framförallt hänförliga till kostnader för finansiella och legala rådgivare, revisorer, tryckning av Prospekt samt kostnader för presentationer av ledningen m.m.

Tillgängliga dokument

Följande handlingar finns tillgängliga i elektronisk form på TerraNets hemsida www.terranet.se. Kopior av handlingarna hålls också tillgängliga på TerraNets huvudkontor, Scheelevägen 17, 223 63 Lund, under Prospektets giltighetstid (ordinarie kontorstid).

- TerraNet bolagsordning;
- TerraNets årsredovisning avseende räkenskapsåren 2017 och 2018 (inklusive revisionsberättelser) och delårsrapport avseende perioden 1 januari – 30 juni 2019; samt
- Prospektet.

discover
the
world
around you.



terranelTM