

Inbjudan till teckning i spridningsemission

inför planerad notering på Nasdaq First North Growth Market
förutsatt godkänd ansökan | 11 februari – 25 februari 2022

Varning: Finansinspektionen godkände detta prospekt (Prospekt) den 9 februari 2022. Giltighetsperioden för detta Prospekt löper upp till tolv månader efter dess godkännande. Skyldighet att tillhandahålla tillägg till Prospektet, i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter, kommer inte att vara tillämplig när Prospektet inte längre är giltigt.

Disclaimer: G&W Fondkommission är finansiell rådgivare åt BeammWave AB i samband med förestående emission. Då samtlig information härrör från BeammWave AB friskriver sig G&W från allt ansvar gällande detta dokument samt i förhållande till alla övriga direkta och/eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av ett investeringsbeslut och/eller andra beslut som helt eller delvis grundas på information i detta dokument.

Selling agent:



Definitioner

”BeammWave” eller ”Bolaget” avser BeammWave AB, org. nr. 559093-1902.

”Delphi” avser Advokatfirman Delphi i Malmö AB, org. nr. 556326-2913.

”Emissionslikviden” avser det belopp som Bolaget tillförs vid full teckning av Erbjudandet, det vill säga cirka 60 MSEK.

”Erbjudandet” eller ”Emissionen” avser erbjudandet om teckning av totalt 3 785 500 Units i enlighet med villkoren i detta Prospekt.

”G&W” eller ”Finansiell Rådgivare” avser G&W Fondkommission, en del av G&W Kapitalförvaltning AB, org. nr 556549-4613.

”Optionskurs” avser teckningskursen för en (1) ny B-aktie om 20,50 SEK med stöd av två (2) teckningsoptioner (TO1) under 1 – 29 september 2023.

”Prospektet” avser föreliggande EU-tillväxtprospekt.

”Prospektförordningen” avser Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129.

”Teckningskurs” avser teckningskursen om 15,85 SEK per Unit.

”Unit” avser en (1) ny B-aktie och en (1) teckningsoption (TO1) i BeammWave.

”Utökning” avser styrelsens bemyndigande att vid stort intresse besluta om att emittera upp till ytterligare 630 914 Units motsvarande cirka 10 MSEK, så kallad Övertilldelning.

Viktig information

Detta Prospekt har upprättats med anledning av Erbjudandet. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, som behörig myndighet i enlighet med Prospektförordningen. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

En investering i värdepapper är förenat med risker, se avsnittet ”Riskfaktorer”. När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget enligt detta Prospekt, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut får potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Utöver vad som framgår nedan avseende historisk finansiell information som införlivats genom hänvisning, har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisorer. Viss finansiell information och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner med angiven totalsumma. Alla finansiella belopp är uttryckta i SEK om inget annat anges.

G&W är finansiell rådgivare och Delphi är legal rådgivare till BeammWave med anledning av Erbjudandet och vid upprättandet av detta Prospekt. Prospektet regleras av svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Information till investerare

Erbjudandet att teckna Units enligt Prospektet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare prospekt upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Prospektet riktar sig inte till personer som är bosatta eller har en registrerad adress i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA eller i någon annan jurisdiktion där offentliggörande, distribution, eller publicering av Prospektet skulle vara olaglig eller kräva ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Följaktligen får varken detta Prospekt, marknadsför-

ringsmaterial eller övrigt till Prospektet hänförligt material distribueras eller publiceras i någon jurisdiktion om inte detta sker i enlighet med gällande lagar och regler. Envar som kan komma att inneha detta Prospekt är skyldig att informera sig om att följa nämnda restriktioner, och särskilt att inte publicera eller distribuera Prospektet i strid med tillämpliga lagar och regler. Varje handlande i strid med nämnda restriktioner kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Varken nyemitterade aktier eller teckningsoptioner i Bolaget som omfattas av Erbjudandet har registrerats, eller kommer att registreras, enligt den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 (”Securities Act”) eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom i enlighet med ett tillämpligt undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA.

Marknadsinformation och framtidsinriktad information

Detta Prospekt innehåller viss historisk marknadsinformation. I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Bolaget har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den informationen som presenteras i Prospektet inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

Information i detta Prospekt som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. Framtidsinriktad information är alltid förenat med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkras att bedömningar som görs i detta Prospekt avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Viktig information om Nasdaq First North Growth Market

Bolaget avser att i omedelbar anslutning till erbjudandet att låta notera sig på Nasdaq First North Growth Market, förutsatt godkänd ansökan. Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag, i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, såsom det har implementerats i nationell lagstiftning i Danmark, Finland och Sverige, som drivs av de (olika) börser som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden, enligt definitionen i EU:s lagstiftning (såsom den har införlivats i nationell rätt). De är i stället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett bolag som är noterat på en reglerad marknad. Samtliga bolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs. Det är respektive börs inom Nasdaq-koncernen som godkänner ansökan om upptagande till handel. G&W är utsedd till Certified Adviser för Bolaget inför Bolagets ansökan.

Finansiell kalender

2022-02-08	Årsredovisning 2021
2022-05-04	Q1-rapport
2022-05-11	Årsstämma
2022-08-17	Q2-rapport
2022-11-09	Q3-rapport

INNEHÅLL

Sammanfattning	4
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet	10
Motiv för Erbjudandet	12
Strategi, resultat och företagsklimat	13
Uttalande om rörelsekapital	21
Riskfaktorer	22
Villkor för värdepapperen	24
Närmare uppgifter om Erbjudandet	26
Företagsstyrning	30
Finansiell information och nyckeltal	34
Legala frågor, aktiekapital, ägarförhållanden och kompletterande information	35
Tillgängliga handlingar	38

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Nedanstående handlingar införlivas genom hänvisning och utgör en del av Prospektet. De delar som inte införlivas är antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns på annan plats i Prospektet. Handlingar införlivade genom hänvisning finns under hela Prospektets giltighetstid att tillgå i elektronisk form på Bolagets webbplats www.beammwave.com:

- Årsredovisning 2020: Sidan 2 (nyckeltal), sidan 3 (resultaträkning), sidorna 4-5 (balansräkning), sidorna 6-8 (noter) samt revisionsberättelsen vidhängd de sista sidorna.
- Årsredovisning 2021: Sidan 3 (nyckeltal), sidan 5 (resultaträkning), sidorna 6-7 (balansräkning), sidan 8 (kassaflödesanalys), sidorna 9-12 (noter) samt revisionsberättelsen vidhängd de sista sidorna.

Utöver de årsredovisningar som anges ovan avseende finansiell information som införlivats genom hänvisning har ingen information i Prospektet varit föremål för granskning av revisor.

SAMMANFATTNING

AVSNITT 1 – INLEDNING

1.1 Värdepapperens namn och ISIN	BeammWave med kortnamn BEAMMW B och ISIN-kod: SE0016799068 BeammWave TO1 med kortnamn BEAMMW B TO1 och ISIN-kod: SE0017161425
1.2 Namn och kontaktuppgifter för emittenten	BeammWave AB Forskningsbyn Ideon 223 70 Lund, tel: +46 10 641 45 85 www.beammwave.com info@beammwave.com Organisationsnummer: 559093-1902 LEI-kod: 9845008AD575B0BD7B65
1.3 Namn och kontaktuppgifter för den behöriga myndighet	Finansinspektionen Box 7821 103 97 Stockholm www.fi.se finansinspektionen@fi.se +46 8 408 980 00
1.4 Datum för godkännande	9 februari 2022
1.5 Meddelanden	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela Prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till informationen i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

AVSNITT 2 – NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

2.1 Rättslig form	Emittent av värdepapper är BeammWave AB (BeammWave). BeammWave är ett svenskt publikt aktiebolag vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551).
Huvudverksamheter	BeammWave utvecklar en ny typ av teknik för att åstadkomma så kallad digital beamforming, en teknisk process som är instrumentell vid utnyttjande av 5G.
Kontrollerande aktieägare	Bolaget har ingen direkt eller indirekt enskilt kontrollerande ägare.
Namn på den verkställande direktören	Bolagets verkställande direktör är Stefan Svedberg.

2.2 Finansiell nyckelinformation om emittenten Uppgifterna nedan inklusive nyckeltal har hämtats från de reviderade årsredovisningarna för 2020 och 2021 upprättade i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Intäkter och lönsamhet		2021 (reviderad)	2020 (reviderad)
	Totala intäkter		5 397 509
Rörelseresultat		-4 851 601	-824 998
Periodens resultat		-4 851 636	-825 069

Tillgångar och kapitalstruktur		2021	2020
	Tillgångar		36 051 764
Eget kapital		33 846 334	5 858 507
Skulder		2 205 430	349 654

Alternativa nyckeltal		2021	2020
	Kassalikviditet (%)		1 300,4
Soliditet (%)		93,9	94,4

Revisors anmärkning 2021 års årsredovisning är utan anmärkning. I 2020 års årsredovisning ville revisorn fästa uppmärksamhet på att Bolaget avsåg tillföra kapital och att det, trots bedömning att så skulle ske beaktad tidigare erfarenhet, vid skrivande tillfälle ännu inte hade säkerställts. Detta skulle ha kunnat leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten.

2.3 Huvudsakliga risker som är specifika för emittenten Nedan listas huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget.

Risker relaterade till patent och andra immateriella rättigheter

BeammWaves framtida framgång påverkas dels av Bolagets förmåga att upprätthålla befintligt patentskydd samt förmågan att erhålla patentskydd och annat immaterialrättsligt skydd för Bolagets produkter, dels dess förmåga att hindra andra från att använda Bolagets skyddade rättigheter och känslig information. Bolaget verkar på en marknad av globala och resursstarka konkurrenter där patentstrider är vanligt förekommande och en del i bolagens strategier. Bolaget löper risk för intrång i såväl rättigheter vilka kan erhålla skydd genom registrering, som rättigheter vilka inte kan registreras. Om intrång skulle inträffa riskerar Bolaget att behöva väcka talan eller vidta andra juridiska åtgärder, vilket kan medföra kostnader för Bolaget. Bolaget riskerar även att förlora en sådan talan, vilket kan medföra att Bolagets rätt till den immateriella rättigheten upphör. BeammWave bedömer att risken, vid utfall, skulle kunna ha en hög påverkan på Bolagets omsättning, resultat och intjäningsförmåga. Sannolikhet för att risken inträffar: Medel

Risker relaterade till teknologi, marknad och makrotrender

BeammWave är specialiserad på en ny marknad som drivs av behovet av att utöka kapaciteten i världens mobilnät, och därmed ta i bruk nytt, tidigare outnyttjat radiospektrum, så kallade mmWave-frekvenser. Ett trendbrott medförande att ökningen av mobildata avstannar, skulle ha stor påverkan på Bolaget då detta sannolikt skulle leda till förseningar i introduktionen av mmWave från världens mobiloperatörer och därmed minska Bolagets möjligheter att få avsättning för sina produkter. BeammWave bedömer att risken, vid utfall, skulle kunna ha en hög påverkan på Bolagets resultat.

Sannolikhet för att risken inträffar: Låg

Risker relaterade till konkurrens

BeammWave är verksamma inom ett verksamhetsområde där det råder global konkurrens. Denna konkurrens kan vara både direkt, dvs. konkurrerande lösningar byggda på liknande principer som Bolagets (digital beamforming) såväl som indirekt där konkurrerande lösningar är byggda på alternativa principer (analog eller hybrid beamforming). Den indirekta konkurrensen skulle kunna ha en medelnegativ påverkan på Bolaget. Bolaget ser inte att denna indirekta konkurrens har möjlighet att, över tid, förhindra ett tekniskifte till digital beamforming, men en fördröjning skulle i hög grad påverka Bolagets omsättning och resultat. BeammWave bedömer att risken, vid utfall, skulle kunna ha en hög påverkan på Bolagets resultat.

Sannolikhet för att risken inträffar: Medel

Risker relaterade till produktutveckling

BeammWave utvecklar avancerade radiokretsar med tillhörande mjukvara. Radiokretsutveckling är ytterst komplicerat med långa utvecklingscykler. Brister i designen kan innebära att en ny iteration av kretsen krävs för att åtgärda bristerna. BeammWave bedömer att risken, vid utfall, skulle kunna ha en medelnegativ påverkan på Bolagets omsättning och resultat.

Sannolikhet för att risken inträffar: Medel

Risker relaterade till förlust av nyckelpersoner

BeammWave är i hög grad beroende av den kompetens som Bolagets nyckelpersoner besitter. Det är av stor betydelse för Bolaget att man lyckas bibehålla kvalificerade och erfarna medarbetare, samt därtill av vikt att man attraherar medarbetare med erforderlig kompetens. Förlust av nyckelpersoner och oförmågan att rekrytera kvalificerad personal skulle enligt Bolaget ha en hög negativ effekt på Bolagets intjäningsförmåga.

Sannolikhet för att risken inträffar: Medel

Risker relaterade till IT

BeammWaves verksamhet är i hög grad beroende av driftsäkra IT-system som är väl anpassade till Bolagets verksamhet. Några av dessa system används direkt i Bolagets utveckling av såväl hård- som mjukvara och är därför helt avgörande för Bolagets intjäningsförmåga. Bolaget ser också att den allmänna risken för intrång eller andra angrepp utifrån väsentligt ökat under senare tid. Sådana angrepp, störningar eller avbrott skulle kunna leda till allvarliga verksamhetsstörningar och påverka Bolagets intjäningsförmåga. BeammWave bedömer att risken, vid utfall, skulle kunna ha en hög påverkan på Bolagets resultat.

Sannolikhet för att risken inträffar: Låg

AVSNITT 3 – NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPERN

3.1 a) Aktieslag	BeammWave har två aktieslag: A-aktier och B-aktier. Samtliga utestående aktier är emitterade och fullt inbetalda.
b) Valuta, nominellt värde och antal emitterade värdepapper	Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK. Antalet aktier i Bolaget uppgår före Erbjudandet till 9 451 900, fördelade på 6 264 900 A-aktier och 3 187 000 B-aktier, envar med kvotvärde 0,098835 SEK.
c) Rättigheter förenade med värdepapperen	Aktierna i BeammWave är utgivna i enlighet med och kan ändras med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). A-aktierna har ett röstvärde om tio (10) röster per aktie och B-aktierna har ett röstvärde om en (1) röst per aktie. Samtliga aktier har lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinster. Vid en eventuell likvidation har aktieägare rätt till andel av överskott i relation till antalet aktier aktieägaren innehar. Innehavare av aktier har företrädesrätt vid nyteckning av aktier. Avsteg från företrädesrätten kan dock förekomma. Inga begränsningar föreligger avseende B-aktiernas överlåtbarhet men A-aktierna omfattas av ett hembud.
d) Värdepapperens relativa senioritet i emittentens kapitalstruktur	Bolaget har utestående både A- och B-aktier. Dessa aktier skiljer sig endast i rösträtt och överlåtbarhet men har i övrigt samma rättigheter. Aktieägares fordran på ett aktiebolag prioriteras normalt efter andra fordringar på Bolaget. För det fall eventuellt överskott vid likvidation finns, har aktieägarna rätt till betalning ur överskottet i förhållande till antalet aktier som aktieägaren innehar. Avseende teckningsoptionerna gäller att för den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt, får anmälan om teckning av aktier återigen ske.
e) Utdelning och utdelningspolicy	Bolaget är ett tillväxtbolag och någon utdelning är inte planerad. Om Bolagets framtida resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell. Beslut av vinstutdelning fattas av bolagsstämman och rätt till utdelning tillkommer den som på avstämningsdagen är införd och registrerad i, den av Euroclear förda, aktieboken.
3.2 Plats för handel	Bolagets aktier är onoterade men B-aktierna avses, förutsatt godkänd ansökan, att under kortnamn BEAMMW B, noteras på Nasdaq First North Growth Market, som inte är en reglerad marknad. TO1 är planerade att handlas på samma marknad.
3.3 Garanti	Värdepapperen omfattas inte av någon garanti.
3.4 Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen	Risker relaterade till teckningsförbindelser Teckningsförbindelser föreligger avseende sammanlagt cirka 81,5 procent, motsvarande 48,9 MSEK, av Erbjudandet. Teckningsförbindelserna är inte säkerställda, innebärande att det inte finns säkerställt kapital för att fullfölja förbindelserna. Följaktligen finns det en risk att de som ingått Teckningsförbindelserna inte kommer att uppfylla dessa. Uppfylls inte Teckningsförbindelserna kan det inverka väsentligt negativt på BeammWaves möjligheter att med framgång genomföra Erbjudandet.

AVSNITT 4 – NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN

4.1 Villkor och tidplan för att investera i värdepapperet

Erbjudandet Erbjudandet omfattar högst 3 785 500 Units motsvarande en emissionslikvid om cirka 60 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Vid stort intresse har styrelsen möjlighet att erbjuda upp till ytterligare 630 914 Units motsvarande ytterligare cirka 10 MSEK före avdrag för emissionskostnader, så kallad Övertilldelning.

Allmänna villkor

Unit

En (1) Unit innehåller en (1) B-aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption (TO1).

Teckningskurs

Teckningskursen är 15,85 SEK per Unit, det vill säga 15,85 SEK per B-aktie. Teckningsoptionerna (TO1) erhålls vederlagsfritt.

Optionskurs

Teckningskursen är 20,50 SEK för en (1) ny B-aktie med stöd av två (2) teckningsoptioner (TO1) under perioden 1–29 september 2023.

Förväntad tidplan för Erbjudandet

Anmälningssperioden för Units är 11 februari – 25 februari 2022. Om styrelsen beslutar att förlänga teckningstiden för Erbjudandet kommer detta att meddelas genom pressmeddelande senast den 25 februari 2022.

Utspädning

Antalet aktier kommer, vid fulltecknat Erbjudande, öka med 3 785 500 från 9 451 900 till 13 237 400 vilket motsvarar en utspädning om 28 procent av kapital i Bolaget. Vid full Övertilldelning om ytterligare 630 914 Units förväntas utspädningen istället uppgå till 32 procent. Vid fulltecknat Erbjudande och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna i TO1 blir utspädningen 38 procent oaktat eventuell Övertilldelning, respektive 41 procent i det fall full Övertilldelning har skett.

Kostnader för Erbjudandet

Emissionskostnaderna förväntas uppgå till cirka 4,9 MSEK, huvudsakligen bestående av ersättningar till rådgivare i anslutning till Erbjudandet. För det fall Övertilldelningen utnyttjas fullt ut tillkommer ytterligare sammanlagt cirka 0,5 MSEK i emissionskostnader, vilket för det maximala emissionsbeloppet om cirka 70 MSEK skulle innebära totala emissionskostnader om cirka 5,4 MSEK. För det fall de i Uniten vidhängande teckningsoptionerna utnyttjas fullt ut tillkommer emissionskostnader om cirka 1,3 MSEK, alternativt emissionskostnader om 1,5 MSEK i det fall övertilldelning skett och teckningsoptionerna nyttjas fullt ut.

Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader föreligger för investerare som deltar i Erbjudandet.

4.2 Motiv för EU-tillväxtprospektet

BeamMWave står inför vidareutveckling med påföljande kommersialisering av sin produkt. Styrelsen gör bedömningen att befintligt rörelsekapital före genomförandet av Erbjudandet är tillräckligt för att bedriva verksamheten i önskad omfattning i mer än 12 månader.

För att förbereda inför den tänkta marknads lanseringen, genomför Bolaget Erbjudandet i syfte att finansiera en ökad hastighet i produktutvecklingsarbetet i samarbete med eventuella partners liksom förstärkning av patentportföljen. Bolaget avser även att stärka sin försäljningsstyrka. Det är styrelsens uppfattning att Erbjudandet och noteringen kommer att främja Bolagets kommersialisering, liksom även ge Bolaget tillgång till kapitalmarknaderna och bredda Bolagets aktieägarbas.

Emissionslikvidens användning

Kapitaltillskottet från nyemissionen uppgår vid fullteckning till cirka 60 MSEK före avdrag för de emissionskostnader som ersätts kontant om cirka 4,9 MSEK. Möjlig övertilldelning kan komma att tillföra ytterligare cirka 10 MSEK utöver emissionens högsta belopp före emissionskostnader om cirka 0,5 MSEK. Ett fullt utnyttjande av tillhörande teckningsoptioner, förutsatt fulltecknat Erbjudande och fulltecknad övertilldelning, kan komma att tillföra ytterligare cirka 45,3 MSEK i september 2023 före emissionskostnader om 1,5 MSEK.

Nettolikviden genom Erbjudandet liksom från den möjliga övertilldelningen och teckningsoptionerna ska användas enligt följande:

Ökade försäljningsinsatser	15 %
Ny produktutveckling	65 %
Kundspecifik produktutveckling	10 %
Patent	10 %

Intressekonflikter

Bolagets finansiella rådgivare G&W har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt BeammWave för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. G&W Holding AB äger per Prospektets datum 41 400 aktier i BeammWave. Bolagets legala rådgivare Delphi har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika legala tjänster åt BeammWave för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Emissionsinstitutet Aktieinvest FK AB erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet.

Utöver ovanstående parterns intresse av att Erbjudandet kan genomföras framgångsrikt finns inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med det ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.



ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET

Ansvariga personer

Styrelsen för BeammWave är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som anges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Nedan presenteras BeammWaves nuvarande styrelsesammansättning.

Namn	Befattning
Fredrik Rosenqvist	styrelseordförande
Dr. Markus Törmänen	styrelseledamot
Magnus Karlberg	styrelseledamot
Dr. Märta Lewander Xu	styrelseledamot
Magnus Hansson	styrelseledamot
Marcus Skärbäck	styrelseledamot

Upprättande och godkännande av Prospektet

Detta Prospekt 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. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent eller kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen.

Information från tredje part

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att informationen från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Rådgivare, intressen och intressekonflikter

G&W är finansiell rådgivare till BeammWave, tillika utsedd som Certified Adviser vid godkänd listning på First North och Advokatfirman Delphi är legal rådgivare i anledning av Erbjudandet och vid upprättandet av detta Prospekt. Då samtlig information i Prospektet härrör från Bolaget fri-skriver sig G&W och Advokatfirman Delphi från allt ansvar i förhållande till investerare i Bolaget samt i förhållande till alla övriga direkta och/eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av ett investeringsbeslut och/eller andra beslut som helt eller delvis grundas på information i detta Prospekt. Emissionsinstitut avseende Erbjudandet är Aktieinvest.

Bolagets finansiella rådgivare i samband med Erbjudandet är G&W. G&W har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt BeammWave för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. G&W Holding AB äger per Prospektets datum 41 400 aktier i BeammWave. Advokatfirman Delphi har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika legala tjänster åt BeammWave för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Aktieinvest agerar emissionsinstitut i samband med Erbjudandet. Advokatfirman Delphi och Aktieinvest erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet.

Utöver ovanstående parter intresse av att Erbjudandet kan genomföras framgångsrikt finns inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med det ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

Källförteckning

- Ericsson Mobility Report, November 2021 report, <https://www.ericsson.com/en/reports-and-papers/mobility-report>
- Mobile experts, 5G Millimeter Wave 2021, <https://mobile-experts.net/reports/p/jomrx6jioe2144pcdrh77ytre-2trf2-kzhkl>
- Road Towards Mili Meter Wave Communication For 5G Network: A Technological Overview, Sumant Kumar Mohapatra, Biswa Ranjan Swain, Nibedita Pati, Annapurna Pradhan. Trident Academy Of Technology, BPUT, Bhubaneswar, Odisha, India, https://www.researchgate.net/profile/Annapurna-Pradhan/publication/308523306_Road_Towards_Mili_Meter_Wave_Communication_For_5G_Network_A_Technological_Overview/links/5ce536ad458515712eba834e/Road-Towards-Mili-Meter-Wave-Communication-For-5G-Network-A-Technological-Overview.pdf
- Microwave Journal, Advantages/Disadvantages of Digital Beamforming in Satellite Applications, https://www.microwavejournal.com/blogs/28-apitech-insights/post/35492-advantagesdisadvantages-of-digital-beamforming-in-satellite-applications?gclid=Cj0KCCQiA2NaN-BhDvARIsAEw55hj8wpKLLd2gO_0rTLNbXEtO2J7maDk-UqSiyMNs-fGj40g8JODo8tz8aAkKfEALw_wcB
- Edholm's law, https://en.wikipedia.org/wiki/Edholm%27s_law
- 3GPP 5G specification, <https://www.3gpp.org/dynareport/SpecList.htm?release=Rel-15&tech=4>
- Beamforming, <https://en.wikipedia.org/wiki/Beamforming>
- Wireless local loop, https://en.wikipedia.org/wiki/Wireless_local_loop
- Backhaul, [https://en.wikipedia.org/wiki/Backhaul_\(telecommunications\)](https://en.wikipedia.org/wiki/Backhaul_(telecommunications))
- Arm/NVIDIA, <https://nvidianews.nvidia.com/news/nvidia-to-acquire-arm-for-40-billion-creating-worlds-premier-computing-company-for-the-age-of-ai>

MOTIV FÖR ERBJUDANDET

Bakgrund

BeammWave grundades 2017 av Per-Olof Brandt och Dr. Markus Törmänen baserat på långvarig forskning kring mmWave och mobiltelefoni vid Lunds Tekniska Högskola. Idag har Bolaget totalt femton anställda och konsulter. En första prototyp har redan tagits fram och håller för närvarande på att utvärderas. Bolaget planerar att påbörja pilotprojekt med kunder under början av 2022 och i samband med detta beräknas de första intäkterna att genereras. Bolaget har för närvarande pågående diskussioner med flera potentiella kunder och partners.

Bolagets affärsmodell kommer att utgå från en standard IP-licensieringsmodell där Bolaget säljer sin teknik till chiptillverkare. Dessa chiptillverkare producerar sedan chipen enligt Bolagets "recept", och säljer vidare till mobiltillverkare. Bolaget kommer att generera intäkter i två faser. Den första i form av en uppstartsintäkt, som faktureras för att täcka kostnader avseende bland annat överföring av designen och utbildning kring BeammWaves teknik. Den andra intäkten i form av licensavgifter för de sålda chipen. Den mjukvara som krävs för Bolagets algoritmer för beamforming kommer också att licensieras enligt samma modell, både till de chiptillverkare som licensierar Bolagets chiplösning och i vissa fall direkt till smartphonetillverkare.

Motiv för nyemission

BeammWave står inför vidareutveckling med påföljande kommersialisering av sin produkt. Styrelsen gör bedömningen att befintligt rörelsekapital före genomförandet av Erbjudandet är tillräckligt för att bedriva verksamheten i önskad omfattning i mer än 12 månader.

För att förbereda inför den tänkta marknads lanseringen, genomför Bolaget Erbjudandet i syfte att finansiera en ökad hastighet i produktutvecklingsarbetet i samarbete med eventuella partners liksom förstärkning av patentportföljen. Bolaget avser även att stärka sin försäljningsstyrka. Det är styrelsens uppfattning att Erbjudandet och noteringen kommer att främja Bolagets kommersialisering, liksom även att ge Bolaget tillgång till kapitalmarknaderna och bredda Bolagets aktieägarbas.

Emissionslikvidens användning

Kapitaltillskottet från nyemissionen vid fullteckning uppgår till cirka 60 MSEK före avdrag för de emissionskostnader som ersätts kontant om cirka 4,9 MSEK. Möjlig övertilldelning kan utöver emissionens högsta belopp komma att tillföra ytterligare cirka 10 MSEK före emissionskostnader om cirka 0,5 MSEK. Ett fullt utnyttjande av tillhörande teckningsoptioner, förutsatt fulltecknat Erbjudande och fulltecknad övertilldelning, kan komma att tillföra ytterligare cirka 45,3 MSEK i september 2023 före emissionskostnader om cirka 1,5 MSEK.

Nettolikviden genom Erbjudandet liksom från den möjliga övertilldelningen och teckningsoptionerna ska användas enligt följande:

Ökade försäljningsinsatser	15 %
Ny produktutveckling	65%
Kundspecifik produktutveckling	10 %
Patent	10 %

STRATEGI, RESULTAT OCH FÖRETAGSKLIMAT

BAKGRUND

Mobiltelefonin har sedan den första globala standarden (GSM) drivits av tre faktorer: högre datafaktorer, lägre pris för konsumenten och mer kapacitet i näten. Framförallt nät-kapacitet är helt fundamentalt, då datatrafiken i världens mobilnät under det senaste decenniet fördubblats var artonde månad.¹ Detta sätter press på en ständig teknikutveckling och är skälet till att vi nu har femte generationens mobilsystem (5G) och redan hör diskussioner om den sjätte generationen (6G).

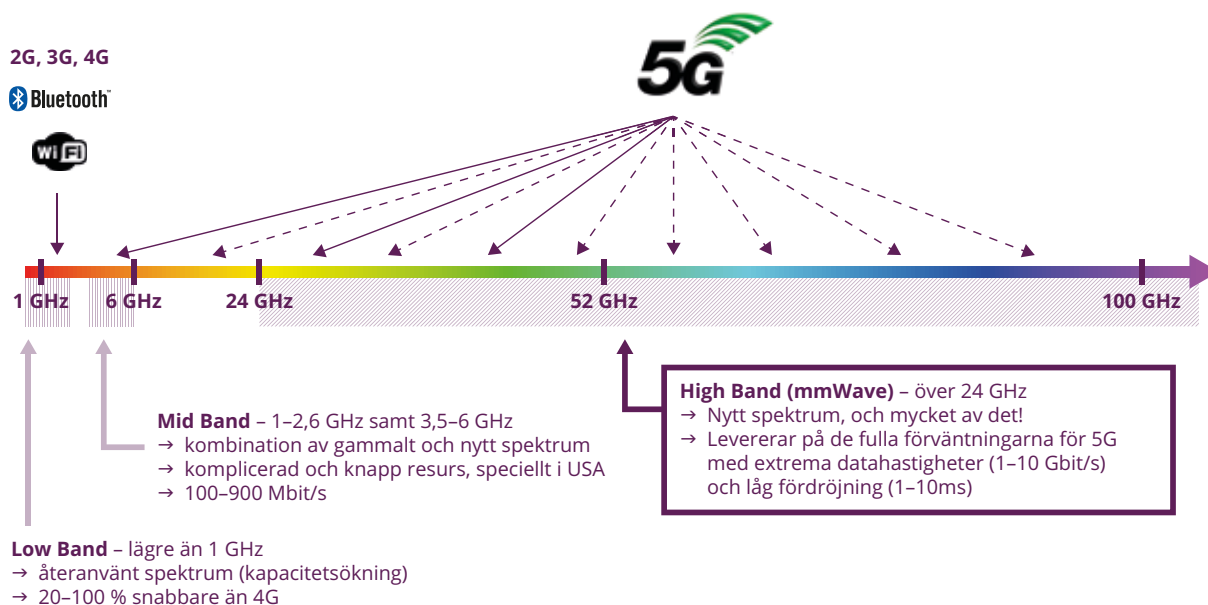
Utökning av kapaciteten sker huvudsakligen på två olika sätt: dels genom att nya tekniska landvinningar tillåter "data att packas hårdare", det vill säga att genom avancerad kodning utnyttja tillgängligt frekvensutrymme bättre, dels genom att nya frekvenser tas i anspråk. 5G tar exempelvis ett mycket stort steg framåt när det gäller nya frekvenser, då detta är den första standard som utnyttjar det så kallade mmWave-området.

mmWave innefattar frekvenser mellan 24–100GHz och utgör ett mycket stort tillskott av kapacitet, motsvarande cirka 25 gånger den kapacitet som idag finns tillgänglig för 4G.² Det är därför inte förvånande att mmWave är ett attraktivt teknikområde inom kommunikation men även inom andra områden såsom radar, exemplifierat inte minst av utvecklingen av olika former av självkörande fordon.

mmWave skiljer sig markant från tidigare använda frekvensområden, så till vida att frekvenserna inom området har dåliga utbredningsegenskaper. Detta gör att signalen inte når särskilt långt med hjälp av en konventionell radiomottagare och antenn. Istället krävs att energin riktas direkt mellan mottagare och antenn. Denna riktverkan uppnås genom att man använder flera antenner där man låter de olika antennernas signal samverka (och motverka) varandra på ett sådant sätt att man uppnår en förstärkning i en specifik riktning. Exakt hur signaler skall samverka är ett rent matematiskt problem och löses av en speciell algoritm. Denna teknik kallas beamforming.³

Beamforming kan, förenklat förklarad, lösas på två olika sätt ur ett tekniskt perspektiv: det förhärskande sättet kallas analog beamforming och där löser man stora delar av problemet med hårdvara i radiodomänen, en kombination av antenner med radiokomponenter. Detta är välbeprövat och accepterat av branschen. Det är också väl känt av branschen att detta sätt är behäftat med ett antal nackdelar som ger en betydande försämring av prestandan. Denna prestandaförsämring för en slutanvändare gör sig bemärkt i form av sämre räckvidd, tappade förbindelser och lägre datafaktorer.

Den alternativa lösningen är att använda sig av så kallad digital beamforming. Principen är den samma som i all beamforming med flera samverkande antenner och en högpresterande radiolösning. Till skillnad från den analoga be-



¹ Edholm's law, https://en.wikipedia.org/wiki/Edholm%27s_law

² Road Towards Mili Meter Wave Communication For 5G Network: A Technological Overview, Sumant Kumar Mohapatra, Biswa Ranjan Swain, Nibedita Pati, Annapurna Pradhan. Trident Academy Of Technology, BPUT, Bhubaneswar, Odisha, India, https://www.researchgate.net/profile/Annapurna-Pradhan/publication/308523306_Road_Towards_Mili_Meter_Wave_Communication_For_5G_Network_A_Technological_Overview/links/5ce536ad458515712eba834e/Road-Towards-Mili-Meter-Wave-Communication-For-5G-Network-A-Technological-Overview.pdf

³ Beamforming, <https://en.wikipedia.org/wiki/Beamforming>



amformingen är lösningen till sin huvuddel realiserad i den digitala domänen med hjälp av digital hård- och mjukvara.

Beamformingen är alltså föremål för en digitaliseringsprocess likt mycket annat i samhället. Bolagets utmaning ligger i att så tidigt och så kostnadseffektivt som möjligt, omvandla den "verkliga" analoga världen till en digital värld för att massmarknaden ska kunna dra nytta av den snabba utveckling som skett och sker inom telekommunikation de senaste åren när det gäller beräkningskapacitet och lagringsmöjligheter.

VERKSAMHETSBESKRIVNING

BeammWave är ett bolag vars ursprung står att finna i den svenska industritraditionen inom telekom men även i den akademiska forskning som under lång tid pågått på Lunds universitet. Såväl grundare som anställda har en lång bakgrund inom detta område både från näringsliv och akademi.

BeammWave utvecklar digital beamforming genom att både göra de nödvändiga radiomottagare och antenner som krävs, men också den mjukvara (algoritm) som styr och beräknar hur man uppnår önskad riktverkan. Bolaget

tror sig ha funnit ett sätt att prestandamässigt överträffa de lösningar som idag finns på marknaden.

Branschen accepterar att digital beamforming är överlägset analog dito.⁴ En lika etablerad uppfattning är att digital beamforming samtidigt är dyrt och effektkrävande, något som är en nackdel exempelvis i handhållna batteridrivna produkter så som mobiltelefoner. Det är detta problem kring effekt och kostnad som BeammWave nu tror sig ha löst och även har patenterat.

Vision och affärsidé

BeammWave har en vision om en värld där allt och alla har en nästintill obegränsad och ständig uppkoppling. Denna uppkopplade värld är grunden för all ny innovation i både människans och samhällets tjänst. Denna vision kräver i sin tur en närmast oändlig tillgång till frekvensspektrum och därmed mmWave liksom Bolagets produkter.

BeammWaves affärsidé utifrån denna vision är att bli en dominerande leverantör av mmWave och beamforming till smartphones samt andra produkter som bygger på cellulär teknik.

⁴ *Microwave Journal, Advantages/Disadvantages of Digital Beamforming in Satellite Applications*, https://www.microwavejournal.com/blogs/28-apitech-insights/post/35492-advantagesdisadvantages-of-digital-beamforming-in-satellite-applications?gclid=Cj0KCQiA2NaNBhDvARIsAEw55hj8wpKLld2gQ_OrTLNbxEtO2J7maDkUqSiyMNs-fGj40g8JODo8tz&aAkKfEALw_wcB

Produkter

Användningsområdena för Bolagets produkter är bland annat mobiltelefoner, annan industri- eller konsumentutrustning samt basstationer. Bolagets produkterbjudande består av två separata men samverkande delar:

- En radiotransceiver (radiosändare och -mottagare) avsedd för två frekvensband (24–30GHz, 36–40GHz) inom mmWave området. Denna transceiver följer 3GPP specifikationerna för 5G-standarden.⁵ Implementationen sker i form av en förpackad, och av Bolaget utvecklad, halvledarkomponent som även innehåller en antenn. Den förpackade komponenten mäter 3x3mm. I fortsättningen av detta dokument benämns denna komponent, "RF-chip".
- Den algoritm och digital implementation som krävs för att låta flera chip samverka och på så sätt utföra så kallad beamforming. I denna del ingår även omvandling mellan analoga och digitala signaler samt den nödvändiga kommunikation som krävs för att ansluta till kringliggande komponenter i exempelvis en mobiltelefon. Hädanefter benämnd "beamforming-algoritm".

Utöver dessa två produkter skapar Bolaget även en referensplattform. Detta sker genom att Bolaget låter tillverka fysiska RF-Chip som sedan monteras på ett egenutvecklat mönsterkort och kopplas samman med beamforming-algoritmen som realiserar i en så kallad FPGA (Field Programmable Gate Array). Tillsammans utgör denna realisering av Bolagets båda produkter (RF-chip och beamforming-algoritm) en referensplattform som kan säljas till kunder som önskar utvärdera och utveckla med hjälp av Bolagets produkter. Härefter benämnd "referensplattform".

Produktutveckling

Bolagets produktutvecklingsmetodik bygger på en stegvis förfining fram emot en kommersiell produkt som kan inkluderas i våra kunders produkter i mycket höga volymer. Vägen dit för de två ovannämnda leverablerna RF-chip och beamforming-algoritm skiljer sig en aning.

Utvecklingen av beamforming-algoritmen kan närmast liknas vid mjukvaruutveckling med många små korta iterationer, där man kontinuerligt och flera gånger om dagen kan testa nya lösningar.

Utvecklingen av RF-chipet fram till en fullt kommersiell och produktionsfärdig produkt, har Bolaget räknat med att kunna utveckla över tre generationer av prototyper. Den första generationen fokuserar på funktionalitet, den andra på prestanda och den tredje på produktionsfärdighet. Det första steget är redan avslutat. Under 2022 kommer det andra steget vara i fokus. Själva tillverkningen av en prototyp sker hos en av världens största halvledartillverkare och är en process om 3–6 månader. Om ett fel skulle uppstå i utveckling eller tillverkning av denna prototyp, i så måtto att den prototyp som erhålls inte skulle fungera för den tänkta utvärdering som eftersträvas, tvingas Bolaget att låta tillverka en ny och förbättrad prototyp. Med tanke på tillverkningsprocessens tidsåtgång skulle detta i sin tur kunna leda till en senare introduktion på marknaden.

Patent

Bolaget har en patentportfölj som i dagsläget består av fem (5) godkända patent och ansökningar för ytterligare tretton (13) patentfamiljer som redan finns inlämnade på minst en geografisk marknad. Dessa patent är avsedda att ge Bolagets produkter ett brett skydd mot kopiering och täcker ibland även omkringliggande systemaspekter. I tabellen nedan visas godkända och offentliggjorda patentansökningar. Övriga patentansökningar behöver inte visas förrän 18 månader efter ansökan. Bolaget verkar på en marknad

Patentnamn	Land/region	Status	Identifikationskod
Analog processing system for massive-MIMO	Kina	Godkänd	CN 108141258B
Analog processing system for massive-MIMO	Europa	Inlämnad	EP 3347996A4
Analog processing system for massive-MIMO	Sydkorea	Godkänd	KR 102006583B1
Analog processing system for massive-MIMO	Sverige	Godkänd	SE 541375C2
Analog processing system for massive-MIMO	USA	Godkänd	US 10644728B2
Analog processing system for massive-MIMO	USA	Godkänd	US 10263646B2
Transceiver element for beamforming	Europa	Inlämnad	EP 3621214A1
Transceiver element for beamforming	Kina	Inlämnad	CN 11264031A
Transceiver element for beamforming	Sydkorea	Inlämnad	KR 20210053920A
Transceiver element for beamforming	USA	Inlämnad	US 2021314008A1

5 3GPP 5G specification, <https://www.3gpp.org/dynareport/SpecList.htm?release=Rel-15&tech=4>



där patent är en viktig tillgång såväl för att försvara den egna produkten som att även använda som "bytesobjekt" mot påstådda intrång i andras patenträttigheter. Bolaget har för att stärka sin konkurrenskraft, anställt ett eget patentombud. Bolaget har som mål att varje månad lämna in ett flertal nya patentansökningar. Patent utgör en tydlig del av Bolagets strategi och värde.

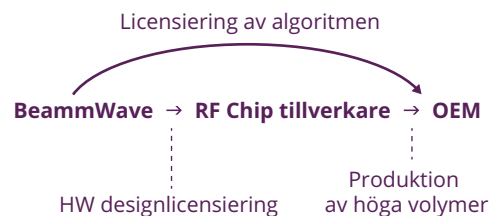
Affärs- och intäktmodell

Det första som måste levereras till en ny kund är alltid en eller flera referensplattformar. Syftet med dessa är för kunden att själv kunna utvärdera produkternas egenskaper och prestanda och senare också som ett utvecklingshjälpmedel för kundens egen produktutveckling. Dessa referensplattformar kan säljas fristående men ofta även kombineras med någon form av projekt där Bolaget bistår kunden i deras utvärdering och produktutveckling. Bolaget avser att debitera för både referensplattform och projektkostnader. Dessa intäkter kommer först och främst vara avsedda att täcka nedlagda kostnader och förväntas inte på något väsentligt sätt bidra till Bolagets lönsamhet.

Bolagets huvudintäkter förväntas istället genereras från licensiering av de två produkterna RF-chip och beamforming-algoritm, tillsammans med en licens på de delar av patentportföljen som anses relevant för dessa produkter.

I praktiken innebär det att Bolaget levererar det "recept" i form av en databas som krävs för att kunden ska kunna låta tillverka RF-chipet hos en av Bolagets anvisad legotillverkare

(ett så kallat foundry) av halvledarkomponenter och integrera beamforming-algoritmen i sin egen utveckling.



Sammanfattningsvis levererar Bolaget:

- Fysiska produkter i form av en referensplattform avsedd för utvärdering och utveckling.
- En tillverkningslicens för Bolagets RF-chip, samt en designdatabas innehållande all information som krävs för denna tillverkning.
- En tillverkningslicens för Bolagets beamforming-algoritm samt en eller flera designdatabaser som kunden kan använda för att integrera beamforming-algoritmen med sin egen design.
- Licens till de nödvändiga patent som berör ovanstående leverabler.
- Konsulttjänster som stödjer kunden i arbetet med ovanstående leverabler.

MARKNAD

Den globala användningen av 5G förväntas växa starkt de kommande åren. Ericsson Mobility Report⁶ förutspår att antalet 5G-abonnemang ökar från 600 miljoner vid slutet av 2021 till 3,5 miljarder år 2026. För tillfället pågår en kraftig utbyggnad av mmWave-baserad infrastruktur i Nordamerika. Denna utveckling är driven av nätverksoperatören Verizon som förväntas ha byggt över 30 000 mmWave basstationer i USA vid slutet av 2021.⁷ Utöver Verizons basstationer finns konsumentprodukter såsom Apples iPhone 12 och 13 samt ytterligare över 20 smartphones som innehåller mmWave-teknik.⁸

Tillväxten drivs av två megatrender: en pågående ökning av datatrafiken som växer med cirka 50 procent per år enligt Ericsson Mobility Report⁹ samt en brist på radiospektrum för mobiltelefon.¹⁰ Användningen av mobildata har under de senaste tio åren fördubblats var artonde månad och denna trend förväntas att fortsätta framöver. Flera av de största och tätast befolkade urbana områdena förutspås ha använt allt tillgängligt traditionellt radiospektrum redan under 2023.¹¹ Därmed utgör mmWave-frekvensbanden en nödvändig resurs inte bara för 5G utan även för samtliga efterföljande telekomgenerationer.

Den totala adresserbara marknaden består dels av infrastruktur och nät (exempelvis basstationer), Fixed Wireless Access (fiber ersätts med trådlös teknik de sista kilometrarna exempelvis när ett hem ansluts till internet¹²) och backhaul (anslutningsnät för basstation till centrala system som därmed utgör ett mobilnät¹³), dels av konsumentenheter (exempelvis mobiltelefoner och datorer). Chip byggda på BeamWaves teknik kan användas både för konsumentenheter och för infrastruktur såsom basstationer. En basstation innehåller mellan 32 och 1024 antenner och en konsumentprodukt mellan 4 och 64 antenner, vilket motsvarar antalet RF-chip som kommer att behövas i varje enhet.

Bolaget bedömer utifrån detta och en prislapp om 1 USD per chip att den totala marknaden för mmWave RF-chip skulle kunna uppgå till USD 25 miljarder år 2028. Marknaden finns redan idag och enligt Mobile Experts¹⁴ såldes det till exempel 22 miljoner konsumentprodukter, inkluderande mmWave, 2020. Motsvarande siffra för 2021 är 91 miljoner och förväntningarna för 2023 är 172 miljoner. När det gäller levererade basstationer uppgick det till nära 100 000 och förväntningarna för 2023 är 170 000.

Mobile Experts¹⁵ uppskattar att försäljningen av konsumentprodukter uppgår till 250 miljoner år 2025 samtidigt som antalet levererade basstationer uppgår till nära 400 000.



+25 miljarder radiokretsar år 2028 8-1 024 kretsar i varje enhet



6 Ericsson Mobility Report, November 2021 report, <https://www.ericsson.com/en/reports-and-papers/mobility-report>

7 Mobile experts, 5G Millimeter Wave 2021, <https://mobile-experts.net/reports/p/jomrx6jioe2144pcdrh77ytre2trf2-kzhkl>

8 Mobile experts, 5G Millimeter Wave 2021, <https://mobile-experts.net/reports/p/jomrx6jioe2144pcdrh77ytre2trf2-kzhkl>

9 Ericsson Mobility Report, November 2021 report, <https://www.ericsson.com/en/reports-and-papers/mobility-report>

10 Mobile experts, 5G Millimeter Wave 2021, <https://mobile-experts.net/reports/p/jomrx6jioe2144pcdrh77ytre2trf2-kzhkl>

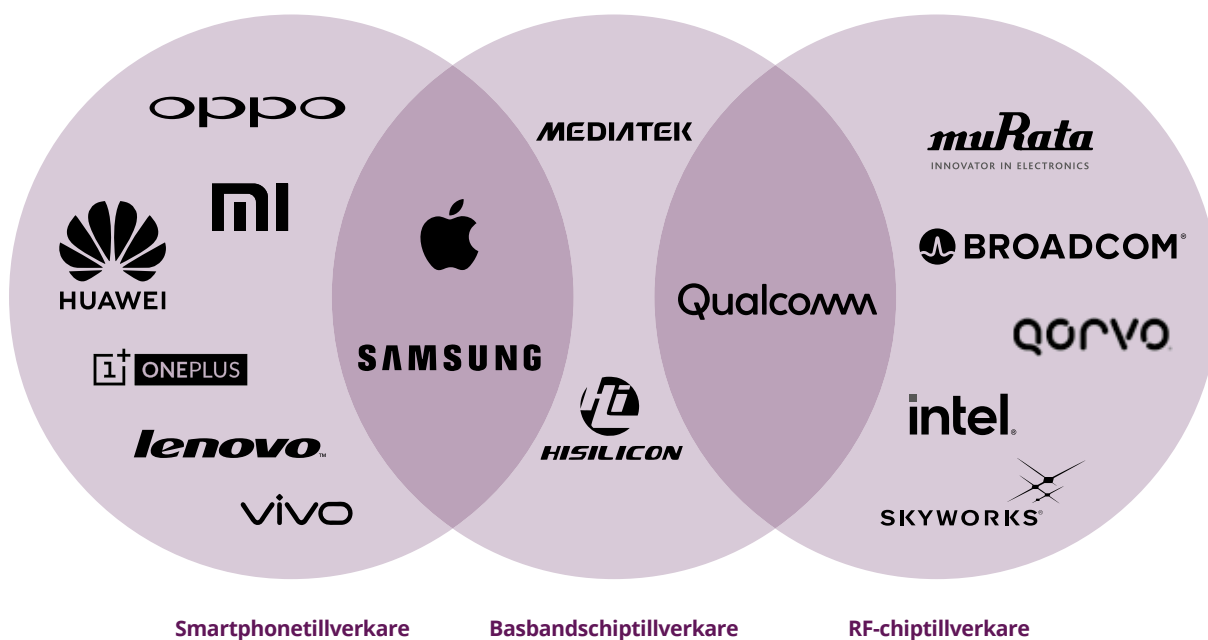
11 Mobile experts, 5G Millimeter Wave 2021, <https://mobile-experts.net/reports/p/jomrx6jioe2144pcdrh77ytre2trf2-kzhkl>

12 Wireless local loop, https://en.wikipedia.org/wiki/Wireless_local_loop

13 Backhaul, [https://en.wikipedia.org/wiki/Backhaul_\(telecommunications\)](https://en.wikipedia.org/wiki/Backhaul_(telecommunications))

14 Mobile experts, 5G Millimeter Wave 2021, <https://mobile-experts.net/reports/p/jomrx6jioe2144pcdrh77ytre2trf2-kzhkl>

15 Mobile experts, 5G Millimeter Wave 2021, <https://mobile-experts.net/reports/p/jomrx6jioe2144pcdrh77ytre2trf2-kzhkl>



Tillväxten förväntas ske i två faser: den första fasen kommer att drivas av att försäljningen av 5G-kompatibla smartphones ökar i Nordamerika till följd av den ökande efterfrågan på 5G mmWave-spektrum. Den andra fasen kommer att drivas av uppbyggnaden av en mmWave-infrastruktur i Asien och Europa till följd av kapacitetsbrist.¹⁶

Kunder

Bolaget riktar sig mot de stora volymintensiva chiptillverkare som agerar underleverantörer till mobiltelefonstillverkare. Exempel på sådana företag är Qualcomm, MediaTek, Qorvo, Broadcom, Skyworks, NXP och Infineon. Mobiltelefonstillverkare som exempelvis Samsung, Apple och Huawei har egen chiptillverkning vilket gör att även dessa är potentiella kunder. Samtliga dessa företag är vana att blanda egen utveckling med inköpta lösningar eller dellösningar som de sedan kombinerar till färdiga chip. Bolaget bedömer att mobiltelefoner kommer att vara det största användningsområdet för Bolagets teknik eftersom dessa idag upplevs ha de största problemen med de befintliga lösningarna.

BeamWave kommer att ha följande intäktskällor: engångsintäkter som erhålls vid uppstart av samarbete med en ny kund samt licensintäkter för chip och mjukvarualgoritmen. Uppstartskostnaden kan ses som ett projektarvode som varierar för respektive kund och avser täcka kostnader för support, utbildning samt överföring av designen. Licensavgifterna erhåller Bolaget i form av en royalty per sålt chip.

Kundernas genomsnittliga försäljningspris per chip uppskattas till 1 USD där Bolaget förväntar sig att kunna erhålla 5–15 procent i licensavgift. Bolaget uppskattar att kunna börja generera projektarvoden under 2022 och licensintäkter i början av 2024.

Go-to-market-strategi

Redan från grundandet har Bolaget bedrivit ett intensivt utvecklingsarbete, först på konceptuell nivå och sedan genom design av ett radiochip. Denna design finns för närvarande som prototyp under utvärdering för att kunna göra en ytterligare optimerad version.

Bolaget kommer att så snart som möjligt starta samarbetsprojekt kring både chip och algoritmer. Nyfikenheten i branschen för digital beamforming är mycket stort och flera industriella spelare har redan uttryckt intresse. Bolaget kommer att lägga stor vikt vid att välja rätt samarbetspartners till dessa pilotprojekt utifrån fortsatt begränsade resurser. Valet kommer att baseras på teknikinnehåll och hur utvecklingen bäst ska föras framåt. Dessutom kommer framtida affärspotential att spela en väsentlig roll. Bolaget räknar med att något eller några av pilotprojekten utvecklas vidare till verkliga kundprojekt inför en konkret produktlantering.

¹⁶ Mobile experts, 5G Millimeter Wave 2021, <https://mobile-experts.net/reports/p/jomrx6jioe2144pcdrh77ytre2trf2-kzhkl>

Konkurrenssituation

Analog respektive digital beamforming

Då mmWave-frekvenserna har dåliga utbredningsegenskaper måste energin riktas direkt mellan mottagare och antenn. Denna riktverkan uppnås genom att man använder flera antenner där man låter de olika antennernas signal samverka (och motverka) varandra på ett sådant sätt att man uppnår en förstärkning i en specifik riktning. Denna teknik kallas beamforming.¹⁷

Båda teknikerna använder sig av ett flertal antenner som samverkar för att uppnå en riktverkan. Den principiella skillnaden mellan analog (som idag dominerar marknaden) och digital beamforming (som Bolaget utvecklar) är tillfället eller ögonblicket när man kombinerar informationer som kommer från de antenner som används. Analog beamforming gör denna kombination innan informationen blir digital medan digital beamforming gör det efter, det vill säga låter den fullständiga informationen från samtliga antenner gå in i den digitala domänen. Detta innebär att analog (till skillnad från digital) beamforming inte har information om de individuella antennerna utan bara om summan av dem i de beräkningar som krävs för att veta i vilken riktning en "beam" ska riktas. Detta i sin tur gör att analog beamforming måste prova sig fram medan digital beamforming kan beräkna en ideal riktning.

Konkurrens

Det finns, såvitt Bolaget känner till, ingen annan kommersiell aktör på marknaden som levererar digital beamforming för samma typ av tillämpningsområden. De initiativ som arbetar med digital beamforming finns hittills främst inom akademisk forskning. Bolagets närmaste jämförbara konkurrenter finner man därför bland leverantörer av analog beamforming. Exempel på sådana aktörer är bland annat de svenska noterade bolagen GapWaves, som utvecklar vågledare för mmWave, och Sivers Semiconductors, vilket visar på Sveriges framskjutna position på området. Även amerikanska Anokiwave som utvecklar mmWave beamforming-teknik är en tänkbar konkurrent.

BeammWave bedömer sannolikheten som låg att någon av de större konkurrenterna i närtid skulle utveckla en digital beamforming-teknik som motsvarar Bolagets. Detta utifrån patentflödet, som blir publika efter 18 månader. Bolaget har ännu inte noterat en ökad aktivitet med avseende på patent inom digital beamforming.

Konkurrensfördel enligt Bolaget

BeammWave har dels en snabb och flexibel utvecklingscykel, dels är tekniken skyddad av flera patent som bygger på flera års forskning, vilket gör den svår att kopiera. Vidare bedöms Bolagets licensieringsmodell vara attraktiv för kunderna, då den reducerar risken som alltid är förknippad med produktutveckling av egen teknik.

Ytterst skulle BeammWave kunna vara ett förvärvsobjekt för större industriella aktörer på marknaden. Storföretag i branschen har som medveten strategi att låta startup-företag driva utvecklingen av ny disruptiv teknik för att sedan licensiera och därefter förvärva. Härmed kan företagen för begränsade resurser och risk utvärdera tekniken, för att sedan säkerställa ägandet av den teknik som är kopplad till den egna produkten. Utöver det säkerställer ett företagsförvärv aktörernas position gentemot sina konkurrenter. Historiskt har en lyckad licensaffär med grundläggande teknik ofta lett till företagsförvärv. Ett närliggande exempel var nyheten att NVIDIA försökte förvärva det framgångsrika engelska bolaget ARM,¹⁸ dock drog NVIDIA därefter tillbaka sitt bud till följd av USAs konkurrensmyndighets ingripande.

¹⁷ Beamforming, <https://en.wikipedia.org/wiki/Beamforming>

¹⁸ Arm/NVIDIA, <https://nvidianews.nvidia.com/news/nvidia-to-acquire-arm-for-40-billion-creating-worlds-premier-computing-company-for-the-age-of-ai>

INFORMATION OM BOLAGET

Bolagets registrerade företagsnamn, tillika handelsbe-
teckning, är BeammWave AB med organisationsnummer
559093-1902 och LEI-kod 9845008AD575B0BD7B65. Bola-
get är ett svenskt publikt aktiebolag grundat i Sverige den
15 december 2016 och registrerat hos Bolagsverket den 21
december 2016. Bolagets styrelse har sitt säte i Lunds kom-
mun med adress Forskningsbyn Ideon, 223 70 Lund, tel:
+46 10 641 45 85. Bolagets webbplats är www.beammwave.com, varvid det bör noteras att informationen på webb-
platsen inte ingår i Prospektet och har inte granskats eller
godkänts av Finansinspektionen såvida denna information
inte införlivas i Prospektet genom hänvisningar. Bolagets
associationsform regleras av, och aktieägares rättighe-
ter kan endast förändras i enlighet med, aktiebolagslagen
(2005:551).

Organisationsstruktur

BeammWave är per dagen för Prospektet det enda bolaget.

Väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansie- ringsstruktur sedan Bolagets senaste rapport

Bolaget har inga lån utan finansierar sig hittills medels ägar-
kapital genom nyemissioner.

Bolaget har inte genomgått några väsentliga förändringar
avseende Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan
utgången av den senaste rapportperioden fram till tidpunk-
ten för Prospektets offentliggörande.

Finansiering av Bolagets verksamheter

BeammWave avser att primärt finansiera verksamheten
och rörelsekapital genom existerande kassa och likvida
medel, samt vid behov ägarkapital genom nyemissioner.
Målet är att efter genomförd kommersialisering finansiera
verksamheten genom operativt kassaflöde.

Investeringar

Väsentliga investeringar sedan Bolagets senaste rapport

Bolaget har sedan den senaste rapporten fram till Prospek-
tets tillkännagivande inte gjort några väsentliga investering-
ar i form av materiella tillgångar.

Väsentliga pågående investeringar eller investeringar för vilka fasta åtaganden redan gjorts

Bolaget har inga pågående väsentliga investeringar eller in-
vesteringar för vilka fasta åtaganden redan gjorts.

Information om trender

Såvitt Bolaget känner till har det sedan Bolagets senaste
rapport fram till Prospektets tillkännagivande inte skett
några förändringar i utvecklingstrender i fråga om produk-
tion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser.
Den rådande COVID-19 pandemin bedöms kunna ha viss
påverkan på ovan nämnda trender.

UTTALANDE OM RÖRELSEKAPITAL

Styrelsen gör bedömningen att befintligt rörelsekapital före genomförandet av Erbjudandet är tillräckligt för Bolagets behov under minst den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses här Bolagets likvida medel (som

per sista december 2021 uppgick till 28,3 MSEK) samt möjlighet att få tillgång till likvida medel i syfte att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning.

RISKFaktorER

Nedan beskrivs BeammWaves affärs- och verksamhetsrelaterade risker, legala och regulatoriska risker, finansiella risker och risker relaterade till Bolagets värdepapper och emissionen med bedömning av sannolikheten för riskens förekomst samt omfattningen av dess negativa påverkan på Bolaget med skalan låg, medel och hög. Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för Prospektets offentliggörande. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller värdepapperen och väsentliga för ett välgrundat investeringsbeslut. De riskfaktorer som för närvarande bedöms som mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter följer utan särskild rangordning.

Affärs- och verksamhetsrelaterade risker

Risker relaterade till patent och andra immateriella rättigheter

BeammWaves framtida framgång påverkas dels av Bolagets förmåga att erhålla och upprätthålla patentskydd och annat immaterialrättsligt skydd för Bolagets produkter, dels av dess förmåga att hindra andra från att använda Bolagets skyddade rättigheter och känslig information. BeammWave har idag beviljade patent för "Analog processing system for massive-memo" i Sverige, Kina, Sydkorea samt USA jämte en patentansökan avseende flera länder i Europa, och har ansökt om patentskydd för fyra andra uppfinningar i flera länder och ytterligare sju uppfinningar i Sverige.

Om BeammWave inte erhåller eller kan upprätthålla patentskydd och annat immaterialrättsligt skydd kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhetsutveckling och förmåga att etablera sig på marknaden.

Bolaget löper risk för intrång i såväl rättigheter vilka kan erhålla skydd genom registrering, som rättigheter vilka inte kan registreras. Om intrång skulle inträffa riskerar Bolaget att behöva väcka talan eller vidta andra juridiska åtgärder, vilket kan medföra kostnader för Bolaget. Bolaget riskerar även att förlora en sådan talan, vilket kan medföra att Bolagets rätt till den immateriella rättigheten upphör.

BeammWave bedömer att risken, vid utfall, skulle kunna ha en hög påverkan på Bolagets omsättning, resultat och intjäningsförmåga. BeammWave bedömer sannolikheten att risken inträffar som medel.

Risker relaterade till teknologi, marknad och makrotrender

BeammWave är specialiserad på en ny marknad som drivs av det växande behovet av att utöka kapaciteten i världens mobilnät, och därmed ta i bruk ett för branschen nytt, tidigare outnyttjat radiospektrum genom 5G, så kallade mmWave frekvenser. mmWave frekvenser har införts i standarden för mobilnät. Ett trendbrott, medförande att ökningen av mobildata avstannar, bedöms ha stor påverkan på Bolaget då detta sannolikt skulle leda till förseningar i introduktionen av mmWave från världens mobiloperatörer och därmed minska Bolagets möjligheter att få avsättning

för sina produkter. Makroekonomiska trender, medförande konjunktursvängningar på marknaden, bedöms ha liten påverkan på Bolagets möjligheter till fortsatt utveckling och förmåga att hålla internt uppsatta tidsfrister.

Bolaget har inte kommersialiserat sina produkter. Detta medför en risk då det på marknaden finns väletablerade och resursstarka bolag som konkurrerar, eller som skulle kunna konkurrera, med produkterna som Bolaget avser försälja och därmed negativt påverka Bolagets möjligheter att etablera sig marknaden.

BeammWave bedömer att risken, vid utfall, skulle kunna ha en hög påverkan på Bolagets resultat. BeammWave bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg.

Risker relaterade till konkurrens

BeammWave är verksamma inom ett verksamhetsområde där det råder global konkurrens. Denna konkurrens kan vara såväl direkt, det vill säga konkurrerande lösningar byggda på liknande principer som Bolagets (digital beamforming) som indirekt där konkurrerande lösningar är byggda på alternativa principer (analog eller hybrid beamforming).

Den direkta konkurrensen, innebärande att konkurrenter bygger lösningar på liknande principer som Bolagets produkter, medför en risk för Bolaget i förhållande till förutsättningarna att etablera sig på marknaden. Bolagets produkter innehåller patenterade delar, vilket försvårar för konkurrenter att bygga lösningar som är identiska med de produkter som Bolaget avser att försälja. Skulle de immaterialrättsliga rättigheterna inte lyckas särskilja Bolagets produkter från övriga produkter på marknaden skulle detta ha en hög negativ påverkan på Bolagets konkurrensmässighet.

Bolaget anser att ett tekniskifte till digital beamforming kommer att ske över tid oavsett alternativa principer. Skulle den indirekta konkurrensen huvudsakligen från den analoga beamforming fram till dess förorsaka en fördröjning skulle denna i hög grad påverka Bolagets omsättning och resultat.

BeammWave bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg.

Risker relaterade till förlust av nyckelpersoner

BeammWave är i hög grad beroende av den kompetens som Bolagets nyckelpersoner inom bland annat ledning och de tekniska områdena besitter. Nyckelpersonerna besitter specialkunskap inom utveckling av integrerade radiokretsar för högfrequens RF. Detta är en kunskap som på internationell nivå är begränsad och eftertraktad. Det är av stor betydelse för Bolaget att man lyckas bibehålla kvalificerade och erfarna medarbetare, samt därtill av vikt att man attraherar medarbetare med erforderlig kompetens.

Förlust av nyckelpersoner och oförmågan att rekrytera kvalificerad personal skulle enligt Bolaget ha en hög negativ effekt på Bolagets intjäningsförmåga. BeammWave bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medel.

Risker relaterade till produktutveckling

BeammWave utvecklar avancerade radiokretsar med tillhörande mjukvara. Radiokretsutveckling är ytterst komplicerat med långa utvecklingscykler. Om ett fel uppdagas i utveckling eller tillverkning av en prototyp, behövs en ny prototyp tas fram medförande att projektet drabbas av en väsentlig försening. Brister i designen kan innebära att en ny iteration av kretsen krävs för att åtgärda bristerna.

BeammWave bedömer att risken, vid utfall, skulle kunna ha en medelnegativ påverkan på Bolagets omsättning och resultat. BeammWave bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medel.

Risker relaterade till IT

BeammWaves verksamhet är i hög grad beroende av driftsäkra IT-system som är väl anpassade till Bolagets verksamhet. Några av dessa system används direkt i Bolagets utveckling av såväl hård- som mjukvara och är därför helt avgörande för Bolagets intjäningsförmåga. Bolaget ser också att den allmänna risken för intrång eller andra angrepp utifrån väsentligt ökat under senare tid. Sådana angrepp, störningar eller avbrott skulle kunna leda till allvarliga verksamhetsstörningar och påverka Bolagets intjäningsförmåga.

BeammWave bedömer att risken, vid utfall, skulle kunna ha en hög påverkan på Bolagets resultat. BeammWave bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg.

Risker relaterade till värdepappren

Risker relaterade till teckningsförbindelser

Det föreligger teckningsförbindelser i Bolaget om sammanlagt cirka 81,5 procent, motsvarande 48,9 MSEK, av Erbjudandet. Teckningsförbindelserna är inte säkerställda, vilket innebär att det inte finns säkerställt kapital för att fullfölja förbindelserna. Det föreligger följaktligen en risk att de som ingått teckningsförbindelserna inte kommer att uppfylla

dess. Om teckningsförbindelserna inte uppfylls kan det inverka väsentligt negativt på BeammWaves möjligheter att med framgång genomföra Erbjudandet.

BeammWave bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolagets likviditet.

Utspädning i samband med framtida kapitalanskaffningar

Bolaget kan i framtiden komma att genomföra ytterligare kapitalanskaffningar genom nyemission av aktier och aktierelaterade instrument för att anskaffa sig ytterligare kapital för att finansiera verksamheten. Ytterligare nyemissioner kan komma att genomföras med eller utan företrädesrätt för de befintliga aktieägarna. Sådana nyemissioner kan medföra en utspädning av aktieinnehavet för Bolagets aktieägare som inte kan delta i sådan nyemission eller som väljer att inte utnyttja sin rätt att teckna aktier. Sådana aktieägare kommer i förekommande fall följaktligen också få sin andel av Bolagets aktiekapital respektive sin röstandel utspädd. Detsamma gäller i det fall Bolagets styrelse väljer att genomföra en kapitalanskaffning genom nyemission utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Det finns en risk att ytterligare kapitalanskaffningar behöver genomföras till låg teckningskurs, exempelvis till följd av ogynnsamma marknadsförhållanden, eller uppgå till stora belopp, vilket kan föranleda en stor utspädningseffekt.

BeammWave bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medel. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelpåverkan på Bolagets aktie.

Aktierelaterade risker

Risk och risktagande är en oundviklig del av aktieäggande. Eftersom en investering i aktier både kan komma att stiga och sjunka i värde kan det inte garanteras att en investerare får tillbaka det investerade kapitalet. Det finns en risk att en aktiv och likvid marknad inte kommer att utvecklas eller, om en sådan utvecklas, att den inte kommer att bestå efter noteringen av Bolagets aktier. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer som står utanför BeammWaves kontroll. Sådana faktorer omfattar bland annat det allmänna konjunkturläget, marknadsrörelsen, alternativa avkastningsmöjligheter, kapitalflöden samt politisk osäkerhet. Det är inte möjligt för ett enskilt bolag att kontrollera alla de faktorer som kan komma att påverka dess aktiekurs varför varje investeringsbeslut avseende nya aktier bör föregås av en noggrann analys. Detta utgör en betydande risk för enskilda investerare.

BeammWave bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medel. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha låg inverkan på Bolaget.

VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPREN

Allmän information

BeammWave AB är ett publikt avstämningsbolag och Bolagets aktier är kontoförda i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Förutsatt godkänd ansökan, avser Bolaget att låta notera sina B-aktier på First North, med kortnamnet BEAMMW B och ISIN-koden SE0016799068.

BeammWaves aktier är denominerade i SEK, är utställda till innehavare och har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Samtliga emitterade aktier är fullt inbetalda och B-aktierna är fritt överlåtbara.

Teckningsoptioner (TO1) som emitteras med anledning av Erbjudandet ger innehavaren rätt att, under perioden 1–29 september 2023, med stöd av två (2) teckningsoptioner (TO1), teckna en (1) ny B-aktie i BeammWave till en kurs om 20,50 SEK. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0017161425 och avses liksom B-aktierna att tas upp till handel på First North, förutsatt godkänd ansökan. Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister, vilket innebär att teckningsoptionsbevis inte kommer att utfärdas. För fullständiga villkor avseende teckningsoptioner (TO1) hänvisas till "Villkor för teckningsoptioner serie TO1, 2022/2023 utgivna av BeammWave AB" som återfinns på Bolagets hemsida, www.beammwave.com.

Anmälningssperioden för Units är 11 februari – 25 februari 2022. Om styrelsen beslutar att förlänga teckningstiden för Erbjudandet kommer detta att meddelas genom pressmeddelande senast den 25 februari 2022. Likviddag blir omkring den 3 mars 2022.

Bemyndigande

Årsstämma i BeammWave den 9 juni 2021 beslutade bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, inom ramen för den vid var tid gällande bolagsordningen, fatta beslut om emission av aktier och/eller teckningsoptioner. Beslut kan fattas med eller utan företrädesrätt för aktieägarna och får förenas med villkor om betalning genom kvittning. Syftet med bemyndigandet är att Bolaget på ett tidseffektivt sätt ska kunna genomföra en kapitalanskaffning och ägarspridning inför och/eller i samband med noteringen av Bolagets aktier på First North. Bemyndigandet ska även kunna utnyttjas för att emittera aktier vid utnyttjande av eventuell övertilldelningsoption i samband med noteringen.

Styrelsen beslutade den 8 februari 2022, med stöd av ovan nämnda bemyndigande, att genomföra Erbjudandet.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

De rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Varje A-aktie berättigar till tio (10) röster och varje B-aktie en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier. Det finns endast två aktieslag A- respektive B-aktie och samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende B-aktiernas överlåtbarhet men A-aktierna omfattas av ett hembud. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551), såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagsordningen innehåller bestämmelser om konvertering men inte om inlösen.

Rättigheter avseende utdelning

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den så kallade försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än vad styrelsen föreslagit eller godkänt. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna och någon fastslagen utdelningspolicy finns inte för närvarande.

Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg. Utdelning kan även ske i annan form än kontant utdelning (så kallad sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Fordran förfaller som huvudregel efter tio år. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Skattelagstiftningen i såväl

Sverige som aktieägarens hemland kan inverka på eventuella inkomster som erhålls från Bolagets värdepapper. Investerare uppmanas därmed att konsultera en skatterådgivare avseende eventuella skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med Erbjudandet. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

Offentliga uppköpserbjudanden, budplikt och tvångsinlösen

Bolagets aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande Bolagets aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret. Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbjudanden som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Take over-regler för vissa handelsplattformar). Ett offentligt uppköpserbjudande kan gälla alla eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (så kallad budplikt). Budplikt uppstår när en aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett bolag.

Ett bolag får endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ämnade att försämra förutsättningarna för ett erbjudandes lämnande eller genomförande, om styrelsen eller verkställande direktören i bolaget har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats. Vid ett offentligt uppköpserbjudande ska en aktieägare under acceptfristen ta ställning till erbjudandet. En aktieägare har rätt att antingen acceptera eller förkasta erbjudandet. En aktieägare som har accepterat ett offentligt uppköpserbjudande är som utgångspunkt bunden av sin accept. En aktieägare kan dock under vissa omständigheter återkalla sin accept, till exempel om lämnad accept har varit villkorad av uppfyllandet av vissa villkor. Om en aktieägare väljer att förkasta, eller inte besvarar, ett offentligt uppköpserbjudande kan aktieägarens aktier bli föremål för tvångsinlösen för det fall den som lämnat erbjudandet uppnår ett innehav som representerar mer än nio tiondelar av aktierna i aktiebolaget genom erbjudandet. Tvångsinlösen innebär att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, har en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsaktieägaren. På motsvarande sätt har den vars aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Vid tvångsinlösen ska skälig ersättning utges för de aktier som är föremål för tvångsinlösen, vilket utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet och som har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare. Eventuella tvister om inlösen ska prövas av skiljemän.

NÄRMARE UPPGIFTER OM ERBJUDANDET

Erbjudandet

Erbjudandet riktas till allmänheten i Sverige och avser teckning av högst 3 785 500 nyemitterade Units, motsvarande en emissionslikvid om cirka 60 MSEK, bestående av 3 785 500 B-aktier samt 3 785 500 vederlagsfria teckningsoptioner i Bolaget. Samtliga aktier i Erbjudandet har ISIN-kod SE0016799068 och planeras att noteras förutsatt godkänd ansökan på First North under kortnamnet BEAM-MW B. Samtliga teckningsoptioner i Erbjudandet har ISIN-kod SE0017161425 och planeras att noteras under kortnamnet BEAMMW B TO1 på First North förutsatt godkänd ansökan. Vid stor efterfrågan har styrelsen möjlighet att emittera ytterligare maximalt 630 914 Units motsvarande en emissionslikvid om cirka 10 MSEK.

Erbjudandepriiset

Erbjudandepriiset är fastställt till 15,85 SEK per unit (Unit). En Unit består av en B-aktie och en vederlagsfri teckningsoption (TO1). Courtage utgår ej.

Utökning

Om Erbjudandet övertecknas har styrelsen möjlighet att besluta om en så kallad Utökning, det vill säga att emittera och tilldela ytterligare 630 914 Units motsvarande cirka 10 MSEK till dem som anmält sig för teckning men som på grund av överteckning inte kunnat erhålla tilldelning inom ramen för emissionens högsta belopp. De som anmält sig för teckning omfattas automatiskt av möjligheten till tilldelning inom ramen för Utökningen och det erfordras således inte särskild åtgärd av tecknaren. Tilldelning följer samma principer som det ordinarie Erbjudandet.

Anmälningssperiod och anmälan om teckning av Units

Anmälan om teckning av Units kan ske under perioden 11 februari 2022 – 25 februari 2022. Anmälan om teckning kan göras via Nordnet (anlitad som Selling Agent i samband med Erbjudandet), Avanza eller annan förvaltare enligt dennes rutiner. Notera att förvaltare kan ha tidigare sista anmälningssdag för deltagande än den 25 februari 2022.

Den som anmäler sig för teckning måste ha en depå eller VP-konto hos bank eller annan förvaltare till vilken leverans av aktier och teckningsoptioner kan ske. Personer som saknar depå eller VP-konto måste öppna en sådan innan anmälan om teckning kan ske.

Investerare som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-depå, ISK-depå, eller depå i kapitalförsäkring, måste kontrollera med sin depåbank eller förvaltare om och hur de kan teckna Units i Erbjudandet.

Anmälan via Nordnet

Individer i Sverige och Finland som är depåkunder hos Nordnet kan anmäla sig via Nordnets webbsida. Anmälan om teckning av aktier görs via Nordnets webbtjänst och kan göras från och med den 11 februari 2022 till och med kl. 23.59 den 25 februari 2022. För att inte förlora rätten till eventuell tilldelning ska kunder hos Nordnet ha tillräckliga likvida medel tillgängligt på kontot från och med den 25 februari 2022 kl. 23.59 till likviddagen som beräknas vara den 3 mars 2022. Mer information om hur du blir kund på Nordnet samt anmälningsförfarandet via Nordnet finns tillgängligt på www.nordnet.se och nordnet.fi. För kunder med ett investeringssparkonto hos Nordnet kommer Nordnet, om anmälan resulterar i tilldelning, att teckna motsvarande antal aktier i Erbjudandet och vidareförsälja aktierna till kunden till det pris som gäller enligt Erbjudandet.

Tilldelning

Beslut om tilldelning av Units fattas av Bolagets styrelse i samråd med G&W. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan inges. Vid överteckning ska tilldelning ske med målet att uppnå en god ägarbas och bred spridning av aktierna bland allmänheten för att möjliggöra regelbunden och likvid handel i Bolagets aktier på First North förutsatt att Bolagets ansökan om notering blivit godkänd. Samtliga som i förväg ingått avtal om teckningsåtaganden med Bolaget ska dock vara garanterade full tilldelning i enlighet med respektive åtagande, se "Teckningsåtaganden" nedan för mer information.

Snarast efter det att beslut om tilldelning har fattats kommer besked om eventuell tilldelning av Units lämnas enligt bank/förvaltares rutiner. De som ej får tilldelning erhåller inget meddelande. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan inges. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal Units än vad anmälan avser.

Betalning

Full betalning för tilldelade Units ska erläggas kontant senast den dag som anges på avräkningsnotan. Observera att om full betalning inte erläggs i tid, kan tilldelade Units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som erhölet tilldelning av dessa Units i Erbjudandet komma att få svara för mellanskillnaden. Observera att de som anmält sig i Erbjudandet ("Tecknare") tillhörande allmänheten/ankarinvestorer som betalar tilldelade Units i enlighet med instruktioner på avräkningsnota till angivet bankgiro, kommer att få tecknade Units till anvisat VP-konto eller värdepappersdepå först när full betalning har mottagits. Detta kan beroende på var, hur, och vid vilken tidpunkt på dagen betalning görs, komma att ta två till tre bankdagar från inbetalningstidpunkten, vilket kan påverka möjlighet till handel.

Besked om tilldelning och betalning – anmälningar inkomna till Nordnet

De som anmält sig via Nordnets webbtjänst erhåller besked om tilldelning genom att tilldelat antal aktier bokas mot debitering av likvid på angivet konto, vilket beräknas ske omkring den 3 mars 2022. Observera att likvida medel för betalning av tilldelade aktier ska finnas disponibla från och med den 25 februari 2022 klockan 23.59 till och med likviddagen som beräknas vara den 3 mars 2022.

Prissättning av Units

Prissättningen av Erbjudandet har fastställts av Bolagets styrelse i samråd med G&W Fondkommission baserat på ett antal faktorer däribland rådande marknadsförhållanden, diskussioner med vissa större investerare bland annat i samband med arrangerandet av teckningsförbindelser inför föreliggande Erbjudande, tidigare kapitaliseringar, senast i maj 2021, en bedömning av Bolagets historiska utveckling, affärsmässiga potential och framtidsutsikter. Med beaktande av samtliga dessa faktorer ovan bedömer Bolagets styrelse att teckningskursen i Erbjudandet om 15,85 SEK per aktie är marknadsmässig. Inget värde har åsatts de i Uniten medföljande teckningsoptionerna.

Leverans av aktier och teckningsoptioner

Leverans av aktier och teckningsoptioner sker till det VP-konto eller den depå hos bank eller annan förvaltare som angivits på anmälningssedeln så snart som möjligt efter att emissionen registrerats på Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 9 mars. I samband med detta erhålls en VP-avi, från Euroclear, med bekräftelse på att inbokning av värdepapper har skett. Tecknare som anmält sig för teckning via depå hos bank eller annan förvaltare erhåller information från respektive bank eller förvaltare.

Teckningsoptionerna

Optionsinnehavare har rätt att under tiden från och med den 1 september 2023 till och med den 29 september 2023, för varje två (2) innehavda teckningsoptioner av serie TO1 påkalla teckning av en (1) ny B-aktie i Bolaget till en teckningskurs per aktie om 20,50 SEK.

Bolaget avser att ansöka om upptagande av handel av teckningsoptionerna på First North. För fullständiga villkor avseende teckningsoptioner (TO1) hänvisas till "Villkor för teckningsoptioner serie TO1, 2022/2023 utgivna av BeamWave AB" som återfinns på Bolagets hemsida, www.beammwave.com.

Offentliggörande av utfallet i Erbjudandet

Det slutliga utfallet av Erbjudandet kommer att offentliggöras av Bolaget genom ett pressmeddelande som även kommer att vara tillgängligt på Bolagets webbplats www.beammwave.com, omkring den 1 mars 2022.

Rätt till utdelning

De aktier som omfattas av Erbjudandet medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter Erbjudandets genomförande. Eventuella utdelningar beslutas av bolagsstämman. Betalning kommer att administreras av Euroclear Sweden AB, eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Uptagande till handel

Aktierna och teckningsoptionerna som emitteras i samband med Emissionen kommer att bli föremål för handel på First North, förutsatt godkänd ansökan. Ett godkännande kommer vara beroende av att ett antal villkor är uppfyllda, bland annat att spridningskravet för Bolagets aktier och teckningsoptioner uppfylls. Första handelsdag är preliminärt beräknad till den 11 mars 2022. BeamWave B-aktier kommer att handlas under kortnamnet BEAMMW B och med ISIN-kod SE0016799068. BeamWave teckningsoptioner kommer att handlas under kortnamnet BEAMMW B TO1 och med ISIN-kod SE0017161425.

Utspädning

Antalet aktier kommer, vid fulltecknat Erbjudande, öka med 3 785 500 från 9 451 900 till 13 237 400 vilket motsvarar en utspädning om 28 procent av kapital och röster i Bolaget (beräknat som antalet nya aktier till följd av Emissionen dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter fulltecknad Emission). Vid full Övertilldelning om ytterligare 630 914 Units förväntas utspädningen i stället uppgå till 32 procent. Vid fulltecknat Erbjudande och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna (TO1) i september 2023 blir utspädningen 38 procent oaktat eventuell Övertilldelning (beräknat som antalet nya aktier till följd av Erbjudandet samt fullt utnyttjande av TO1 dividerat med totala antalet aktier i Bolaget efter fulltecknat Erbjudandet och fullt utnyttjande av TO1), respektive 41 procent i det fall full Övertilldelning har skett.

Åtagande att inte sälja aktier, m.m

Sammanlagt är aktieägare som representerar 67,5 procent av kapitalet före Erbjudandet föremål för någon form av lock-up från första dag för handel. Samtliga ledande befattningshavare, nyckelpersoner och styrelsemedlemmar som äger eller kommer att äga aktier och/eller optioner i Bolaget har åtagit sig gentemot G&W Fondkommission att, under en period om 365 dagar från första dag för handel i Bolagets aktier och optioner, inte utan G&W Fondkommissions skriftliga samtycke, sälja, låna ut eller pantsätta aktier och/eller optioner i Bolaget.

Lock-up 12 månader

Namn	Aktier totalt	Optioner	% av kapitalet
Per-Olof Brandt	1 397 000	–	14,8
Markus Törmänen	1 375 500	–	14,6
Almi (Invest Syd och Invest) AB	1 013 800	–	10,7
Stefan Svedberg (2m2hTech AB)	622 000	–	6,6
Bengt Lindoff	479 000	–	5,1
Magnus Karlberg	216 000	–	2,3
Thomas Rex	164 000	–	1,7
Magnus Hansson	83 500	–	0,9
Jörgen Lantto	74 400	–	0,8
Fredrik Rosenqvist	42 400	67 400	0,4
Märta Lewander Xu	4 200	33 700	0,04
Totalt lock-up 12 månader	5 475 900	101 100	57,9

Lock-up 9 månader¹⁹

LU Holding AB	906 000		9,6
---------------	---------	--	-----

Teckningsåtaganden

Emissionen har teckningsåtaganden upp till cirka 48,9 MSEK, motsvarande cirka 81,5 procent av Erbjudandet genom lämnade teckningsförbindelser. Någon ersättning till de som lämnat teckningsförbindelser utgår ej. Avtalen ingicks i december 2021. Lämnade teckningsförbindelser är inte säkerställda. Följaktligen finns en risk att dessa åtaganden inte kommer att fullföljas, se vidare under avsnittet "Riskfaktorer – Ej säkerställda teckningsåtaganden".

Teckningsåtaganden på 5 procent eller mer av Erbjudandet (SEK)

Concejo Invest AB	10 500 000
Arne Grundström	4 550 000
Claes Mellgren	4 000 000

Teckningsåtaganden av större aktieägare med innehav av 5 procent eller mer av Bolaget (SEK)

Almi (Invest Syd och Invest) AB	1 500 000
Stefan Svedberg genom 2m2hTech AB	400 000
Per-Olof Brandt	250 000
Markus Törmänen med familj	174 000
Bengt Lindoff Innovation AB	159 000

Teckningsåtaganden av ledande befattningshavare och medlemmar i Bolagets styrelse (SEK)

Magnus Hansson	500 000
Stefan Svedberg genom 2m2hTech AB	400 000
Per-Olof Brandt	250 000
Cajsa Wramdemark	250 000
Markus Törmänen med familj	174 000
Fredrik Rosenqvist	100 000

Viktig information om LEI och NID vid teckning av aktier

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU (MiFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra värdepapperstransaktioner. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer ta reda på sitt NID (National Client Identifier) för att kunna teckna Units i BeammWave. Observera att det är Tecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NID-nummer behövs, samt att Aktieinvest kan vara förhindrad att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på www.gleif.org. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera medborgarskap eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer.

Aktieägare bosatta i utlandet

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA eller andra länder där deltagande förutsätter prospekt, ytterligare registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, riktas inte Erbjudandet till personer eller andra som är bosatta i länder har en registrerad adress i någon av dessa länder.

¹⁹ LU Holding omfattas av 100 % lock-up avseende sitt aktieinnehav i BeammWave under en period av nio (9) månader från listningsdatum. Dock är LU Holdings investeringsstrategi över tid att avyttra aktie- och optionsinnehav i bolag som nått fram till listning till förmån för nya investeringar i tidiga faser. Undantag från LU Holdings lock-up kan beviljas och ska ske genom skriftligt samtycke från G&W. Beslut att utge sådant skriftligt samtycke beslutas helt diskretionärt av G&W. I sådant fall kommer G&W att söka bistå med en blockaffär utanför marknaden om LU Holding önskar minska sitt ägande (med målet att köpande part tar över resterande del av eventuell återstående lock-up period) även innan lock-up perioden är över.

Information om behandling av personuppgifter

Den som anmäler intresse om tecknande av Units i Erbjudandet kommer att lämna in personuppgifter till Aktieinvest FK AB. Personuppgifter som lämnas till Aktieinvest kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundengagemang. Även personuppgifter som inhämtas 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 Aktieinvest samarbetar. Informationen om behandling av personuppgifter lämnas av Aktieinvest, som är personuppgiftsansvarig för behandlingen av personuppgifter. Aktieinvest tar emot begäran om rättelse eller radering av personuppgifter på dataskyddsombud@aktieinvest.se.

Nordnet – information om behandling av personuppgifter

I samband med teckning av Units i Erbjudandet via Nordnets internetjänst kan personuppgifter komma att lämnas in till Nordnet. Personuppgifterna som lämnas in till Nordnet kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundengagemang. Även personuppgifter som inhämtas 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 Nordnet samarbetar. Efter att kundförhållandet upphör raderar Nordnet alla relevanta personuppgifter enligt gällande lag. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Nordnet, som också tar emot begäran om rättelse av personuppgifter. För mer information angående hur Nordnet behandlar personuppgifter var god kontakta Nordnets kundservice, e-post: info@nordnet.se.

Övrig information

Styrelsen för BeammWave äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in Erbjudandet att teckna Units i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. En teckning av Units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av Units efter det att teckningsperioden har stängts. Ofullständiga eller felaktiga anmälningar 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.

I det fall ett för stort belopp betalats in av en som anmäler sig för teckning av Units kommer Aktieinvest FK AB ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Belopp understigande 100 SEK kommer dock inte att utbetalas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Om teckningslikviden inbe-

talats för sent eller är otillräcklig kan anmälan om teckning också komma att lämnas utan avseende. Erlagd teckningslikvid kommer då återbetalas.

Aktieinvest agerar emissionsinstitut åt Bolaget. Innan Erbjudandet innehar Aktieinvest inga aktier i BeammWave. Att Aktieinvest är emissionsinstitut innebär inte i sig att Aktieinvest betraktar den som anmält sig för teckning i Erbjudandet ("tecknaren av Units") som kund hos Aktieinvest för placeringen. Följden av att Aktieinvest inte betraktar tecknaren av Units som kund för placeringen är att reglerna om skydd för investerare i lagen 2007:528 om värdepappersmarknaden inte kommer att tillämpas på placeringen. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passandebedömning kommer att ske beträffande placeringen. Tecknaren av Units ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med placeringen.



FÖRETAGSSTYRNING

Styrelse

Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolagets styrelse bestå av lägst tre (3) och högst tio (10) ledamöter. Bolagets styrelse består per dagen för detta Prospekt av sex (6) ledamöter valda för tiden intill slutet av årsstämman 2022. Styrelseledamöterna, deras befattning och om de anses vara oberoende i förhållande till Bolaget, till Bolagets ledning och till större aktieägare beskrivs i tabellen nedan.

Namn	Befattning	Oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning	Oberoende i förhållande till större aktieägare
Fredrik Rosenqvist	Styrelseordförande	ja	ja
Magnus Hansson	Styrelseledamot	ja	ja
Dr. Markus Törmänen	Styrelseledamot	nej	nej
Marcus Skärbäck	Styrelseledamot	ja	nej
Magnus Karlberg	Styrelseledamot	ja	ja
Dr. Märta Lewander Xu	Styrelseledamot	ja	ja



**Fredrik Rosenqvist,
styrelseordförande**

Civilingenjör väg och vatten och kandidatexamen i företagsledning från Lunds universitet.

Tidigare VD för Saab Ventures där han haft en ledande roll vid försäljning av C3 Technologies till Apple samt VD för Vricon som senare såldes till Maxar. 25 års erfarenhet av att leda och driva högteknologiska bolag i en internationell miljö. Oberoende i förhållande till Bolaget, dess ledning och ägare.

Andra väsentliga uppdrag: styrelseordförande i Spec-Imaging AB.

Född: 1971
Tillträdde: 2020
Aktieinnehav: 26 000 A-aktier och 16 400 B-aktier (via bolag)
Optioner: 67 400 av serie 202001



**Dr. Markus Törmänen,
styrelseledamot och medgrundare**

Doktorsexamen i kretskonstruktion från Lunds universitet.

Associate professor vid Lunds universitet, med mer än 20 års erfarenhet av radiodesign och mmWaves-forskning. Beroende i förhållande till Bolaget, dess ledning och ägare.

Andra väsentliga uppdrag: inga.

Född: 1976
Tillträdde: 2019
Aktieinnehav: 1 367 000 A-aktier och 8 500 B-aktier
Optioner: inga



**Magnus Karlberg,
styrelseledamot**

Civilingenjör elektroteknik från Lunds universitet.

20 års erfarenhet från ICT-industrin med specialitet inom försäljning, produkthantering, produktutveckling, produktmarknadsföring samt strategi. Oberoende i förhållande till Bolaget, dess ledning och ägare.

Andra väsentliga uppdrag: styrelseledamot Arjo IP Holding Aktiebolag.

Född: 1975
Tillträdde: 2018
Aktieinnehav: 216 000 A-aktier
Optioner: inga



**Dr. Märta Lewander Xu,
styrelseledamot**

Doktorsexamen i atomfysik från Lunds universitet.

Nuvarande VD på Gasporox AB samt styrelseordförande på GPX Medical. 10 års erfarenhet som entreprenör i ett teknikföretag. Erfarenhet av att vara VD och ordförande för noterade bolag. Oberoende i förhållande till Bolaget, dess ledning och ägare.

Andra väsentliga uppdrag: Styrelseledamot Serstech AB, Styrelseordförande GPX Medical AB.

Född: 1981
Tillträdde: 2020
Aktieinnehav: 8 300 B-aktier (delvis via bolag)
Optioner: 33 700 av serie 202001



**Magnus Hansson,
styrelseledamot**

Civilingenjör elektroteknik från Lunds universitet.

20 års erfarenhet av telekom- och halvledarindustrin samt som entreprenör. Magnus är idag en del av ledningsgruppen på Acconeer AB. Oberoende i förhållande till Bolaget, dess ledning och ägare.

Andra väsentliga uppdrag: styrelseordförande MCM Foodmachines AB, styrelseledamot Davapro Aktiebolag, samt ytterligare några mindre bolag.

Född: 1964
Tillträdde: 2020
Aktieinnehav: 67 000 A-aktier och 16 500 B-aktier
Optioner: inga



**Marcus Skärbäck,
styrelseledamot**

Magisterexamen i finansiell ekonomi från Lunds universitet.

Professionell investerare och styrelseledamot i företag inom bioteknik, ICT och teknik sedan 2000. Oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning. Beroende i förhållande till Bolagets ägare. Representerar Almi Invest AB och Almi Invest Syd AB.

Andra väsentliga uppdrag: styrelseledamot Spiideo, styrelseledamot Hexagem AB, styrelseledamot Xeneric AB, samt ytterligare några mindre bolag.

Född: 1972
Tillträdde: 2020
Aktieinnehav: inga egna. Företräder 766 000 A-aktier och 247 800 B-aktier (Almi Invest AB och Almi Invest Syd AB)
Optioner: inga

Ledande befattningshavare**Stefan Svedberg, VD**

Civilingenjör elektroteknik från Lunds universitet.

Lång erfarenhet av att introducera nya tekniker till marknaden liksom att sälja

dessa genom IP-licensiering. Drivande roll i framtagandet av den ursprungliga Bluetooth-tekniken i form av styrelsearbete på Bluetooth SIG (en centralorganisation för Bluetooth-standarderna). Bred kommersiell erfarenhet av bland annat företagsförvärv på Ericsson och Fingerprints.

Andra väsentliga uppdrag: ordförande AlixLabs AB.

Född: 1960

Tillträdde: 2019

Aktieinnehav: 592 000 A-aktier och 30 000 B-aktier (via bolag)

Optioner: inga

**Per-Olof Brandt, medgrundare och CTO**

Civilingenjör elektroteknik från Lunds universitet.

20 års erfarenhet av stora chipprojekt med expertis på

radiodesign och att omsätta denna design till produktion i mycket stora volymer. Tidigare expertpositioner på Ericsson, CSR, Kisel och Imagination.

Född: 1968

Tillträdde: 2019

Aktieinnehav: 1 377 000 A-aktier och 20 000 B-aktier

Optioner: inga

**Robert Cadman, Head of Business Development and Sales**

Kandidatexamen i elektroteknik.

Robert har erfarenhet från global försäljning av halvledare och IP. Medverkade i att ta Bluetooth-tekniken till marknad.

Född: 1953

Tillträdde: 2021

Aktieinnehav: inga

Optioner: 50 550 av serie 202102

**Cajsa Wramdemark, CFO**

Magisterexamen i internationell ekonomi från Lunds universitet.

Cajsa Wramdemark har en lång erfarenhet inom finans och ekonomi och har haft positioner främst som CFO/Ekonomichef och Controller för internationella industri- och tjänsteföretag, var och en med sina unika egenskaper och utmaningar. Cajsa har dessutom varit ansvarig för HR och inköp i tidigare roller.

Född: 1977

Tillträdde: 2021

Aktieinnehav: inga

Optioner: 50 550 av serie 202102

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare**Ersättning till styrelsen**

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Per dagen för Prospektets offentliggörande har inga arvoden till styrelsens ordförande eller ledamöter betalats ut. Ingen styrelseledamot har något avtal som berättigar till ersättning vid upphörandet av uppdraget.

Ersättning till ledande befattningshavare

Bolagets VD har en fast månadslön om 100 000 SEK som revideras årligen. Efter att tidigare ha arbetat under ett konsultavtal har VD fast anställning sedan 1 januari 2022. Anställningsavtalet innehåller bestämmelser om pension, sekretess, immateriella rättigheter samt konkurrensförbud och gäller tillsvidare med en ömsesidig uppsägningstid om sex (6) månader. CFO Cajsa Wramdemark som under 2021 arbetat som inhyrd konsult kommer från och med 7 februari 2022 ha en fast halvtidsanställning. CTO Per-Olof Brandt erhåller, till eget bolag, en månatlig ersättning om 110 000 SEK per månad. BeamWave har genom bolaget Semiconductor Technology Solutions Ltd, anlitat Robert Cadman som konsult för Head of Business Development and Sales under 2021. Robert erhåller ersättning med 9 TSEK per arbetsdag. Ingen av de ledande befattningshavarna har haft någon pension eller rörlig ersättning i form av bonus eller liknande under 2020 och 2021.

Ersättningar under 2021

Nedan tabell visar ersättningar som betalats till styrelseledamöter och ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2021. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelsamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

Konsultarvode 2021, TSEK

Stefan Svedberg	891
Cajsa Wramdemark ²⁰	333
Per-Olof Brandt	1 240
Robert Cadman	513
Markus Törmänen	378
Fredrik Rosenqvist	-
Magnus Hansson	-
Marcus Skärbäck	-
Magnus Karlberg	-
Märta Lewander Xu	-

Övrig information om styrelseledamöterna och ledande befattningshavarna

Det föreligger inga familjeband eller närstående relationer mellan styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i BeammWave genom aktieinnehav.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit involverad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de fem senaste åren av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar) bundits vid och/eller varit föremål för påföljder för ett brott, eller förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets kontor på Forskningsbyn Ideon, 223 70 Lund.

20 Fakturerat av Cajsa Wramdemark genom bolag More than Finance in Sweden AB till PRO TEMPORE AB

FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL

Nedanstående finansiell information införlivas genom hänvisning och utgör en del av Prospektet. De delar som inte införlivas är antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns på annan plats i Prospektet. Den finansiella informationen som är införlivad genom hänvisning finns under hela Prospektets giltighetstid att tillgå i elektronisk form på Bolagets webbplats www.beammwave.com (vars information i övrigt inte är införlivat med detta Prospekt).

Finansiell information samt revisionsberättelser som har införlivats i detta Prospekt genom hänvisning är som följer:

Årsredovisning 2020: Sidan 2 (nyckeltal), sidan 3 (resultaträkning), sidorna 4–5 (balansräkning), sidorna 6–8 (noter) samt revisionsberättelsen vidhängd de sista sidorna.

Årsredovisning 2021: Sidan 3 (nyckeltal), sidan 5 (resultaträkning), sidorna 6–7 (balansräkning), sidan 8 (kassaflödesanalys), sidorna 9–12 (noter) samt revisionsberättelsen vidhängd de sista sidorna.

Utöver de årsredovisningar som anges ovan avseende finansiell information som införlivats genom hänvisning har ingen information i Prospektet varit föremål för granskning av revisor.

Redovisningsprinciper

Bolaget tillämpar redovisningsprinciper enligt Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Revisors anmärkning

Årsredovisningen för 2021 är utan anmärkning. I revisionsberättelsen för 2020 har revisorn lämnat följande anmärkning under rubriken "Väsentliga osäkerhetsfaktorer avseendet antagandet om fortsatt drift": Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på styrelsens och verkställande direktörens uttalande i förvaltningsberättelsen om bolagets likviditets- och finansieringsrisk där företaget planerar att genomföra åtgärder så att kapital tillförs bolaget. Även om bolaget gör bedömningen att finansiering kommer att säkerställas beaktat erfarenhet av tidigare genomförda kapitalanskaffningar har kapitaltillförseln ännu ej säkerställts. Detta förhållande tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten.

Nyckeltal

De nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt BeammWaves tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. BeammWave bedömer att nyckeltalen ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Nyckeltalen, såsom BeammWave har definierat dessa, bör

inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt. Nyckeltalen i tabellen nedan har inte reviderats såvida inget annat anges.

	2021	2020
Kassalikviditet (%)	1 300,4	1 182,2
Soliditet (%)	93,9	94,4

Definitioner av alternativa nyckeltal

Kassalikviditet: Omsättningstillgångar (exklusive varulager) dividerat med kortfristiga skulder. Bolaget anser att nyckeltalet är relevant för investerare att ta i beaktning vid bedömning av Bolagets kortsiktiga betalningsförmåga.

Soliditet: Eget kapital i procent av balansomslutningen. Bolaget anser att nyckeltalet är relevant för investerare att ta i beaktning vid bedömning av Bolagets långsiktiga betalningsförmåga.

Betydande förändringar i emittentens finansiella ställning efter den senaste rapportperiodens utgång

Bolaget har inte genomgått några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning sedan utgången av den senaste rapportperioden fram till tidpunkten för Prospektets offentliggörande.

Utdelningspolicy

Bolaget är ett tillväxtbolag och någon utdelning är inte planerad under de närmaste åren. Om Bolagets framtida resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell. Beslut av vinstutdelning fattas av bolagsstämman och rätt till utdelning tillkommer den som på avstämningsdagen är införd och registrerad i, den av Euroclear förda, aktieboken.

LEGALA FRÅGOR, AKTIEKAPITAL, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Aktien och aktiekapital

Per tidpunkten för senast offentliggjorda balansräkning 31 december 2021 uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 934 184 SEK fördelat på 9 451 900 aktier, varav 6 601 900 A-aktier och 5 690 000 B-aktier, envar med ett kvotvärde om 0,076 SEK. Detta ska jämföras med ingående balansräkning 1 januari 2021 då Bolaget hade ett registrerat kapital om 67 460 SEK fördelat på 67 460 aktier, envar med ett kvotvärde om 1,00 SEK. Vid tidpunkten för offentliggörandet av detta Prospekt och efter en omfördelning av A- och B-aktier i januari 2022 uppgår Bolagets registrerade aktiekapital till 718 344,40 SEK, fördelat på 9 451 900 aktier, varav 6 264 900 A-aktier och 3 187 000 B-aktier, envar med ett kvotvärde om 0,098835 SEK. Enligt Bolagets bolagsordning antagen den 9 juni 2021 får aktiekapitalet inte understiga 500 000 SEK och inte överstiga 2 000 000 SEK, fördelat på inte färre än 6 601 900 aktier och inte fler än 26 407 600 aktier. Samtliga aktier är emitterade i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551), är fullt inbetalda och B-aktierna är fritt överlåtbara.

Större aktieägare

I nedanstående tabell listas de aktieägare som per den dagen för Prospektet hade ett aktieinnehav överstigande fem (5) procent av aktierna och/eller rösterna i Bolaget. Varje A-aktie berättigar till tio (10) röster, och varje B-aktie berättigar till en (1) röst, på bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädna aktier. Såvitt Bolagets styrelse känner till har Bolaget inga kontrollerande aktieägare, vare sig direkt eller indirekt, och det föreligger inga aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande överenskommelser som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Namn	A-aktier	B-aktier	Ägande	Röster
Per-Olof Brandt	1 377 000	20 000	14,78%	20,95%
Markus Törmänen	1 367 000	8 500	14,55%	20,78%
LU Holding AB	906 000	–	9,59%	13,76%
Almi (Almi Invest Syd + Almi Invest)	766 000	247 800	10,73%	12,01%
2m2hTech AB ²¹	592 000	30 000	6,58%	9,04%
Bengt Lindoff Innovation AB ²²	469 000	10 000	5,07%	7,14%

21 VD Stefan Svedberg

22 Bengt Lindoff, Chief Systems Architect

Åtagande att inte sälja aktier m.m.

Sammanlagt är aktieägare som representerar 67,5 procent av kapitalet före Erbjudandet föremål för någon form av lock-up från första dag för handel. Samtliga ledande befattningshavare, nyckelpersoner och styrelsemedlemmar som äger aktier i Bolaget har åtagit sig gentemot G&W att, under en period om 365 dagar från första dag för handel i Bolagets aktier och optioner, inte utan G&W:s skriftliga samtycke, sälja, låna ut eller pantsätta aktier och/eller optioner i Bolaget. Almi Invest, med 10,7 procent av kapitalet, har godkänt att inte sälja, låna ut eller pantsätta aktier och/eller optioner i Bolaget utan skriftligt samtycke från G&W. Se även sidan 28 för en komplett lista med i avtalen ingående aktieägare.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget är inte, och har inte varit, part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden) under de senaste tolv (12) månaderna, som har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolagets styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant myndighetsförfarande, rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle kunna uppkomma.

Intressen och intressekonflikter

Med undantag för vad som angivits nedan i avsnittet "Transaktioner med närstående", föreligger inte några intressekonflikter mellan de skyldigheter som styrelsemedlemmarna eller de ledande befattningshavarna har gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra uppdrag.

Väsentliga avtal

Utöver vad som framgår nedan har Bolaget inte under en period om ett (1) år omedelbart före offentliggörandet av detta Prospekt ingått något avtal som ligger utanför ramen för den normala affärsverksamheten.

Bidrag från Vinnova – Sveriges innovationsmyndighet

BeammWave ingick den 14 januari 2021 bidragsavtal med Vinnova – Sveriges innovationsmyndighet som ännu inte utbetalats i fullo. Bidrag är lämnat i projekt titeln "5G mmWave single chip antenna array and front end – Proof of Concept – part 2" där Bolaget är koordinator och där bidrag avses utbetalas under åren 2021/2022 om sammantaget 900 TSEK. Bolaget har erhållit utbetalningar om sammantaget 682 500 SEK, och har därefter möjlighet att erhålla en eller flera utbetalningar under projektets gång fram till dess att Bolaget slutligt avrapporterat projektet. Slutrapporten godkändes den 12 januari 2022, och återstoden av bidraget om 90 000 SEK kommer att utbetalas till Bolaget inom kort.

Avtal om designverktyg

BeammWave har ingått tre efterföljande avtal med Cadence Design Systems samt LU Holding AB avseende designverktyg, varav "Third use by industry variation agreement" (C-LUH02-01.CO Rev:1909A) med tillhörande "Statement of Work" ingånget den 4 oktober 2021 är gällande mellan parterna. Avtalet löper under ett år i taget och avslutas automatiskt vid avtalstidens utgång, om inget nytt avtal träffats. Under pågående avtalstid kan avtalet inte sägas upp i förtid, såtillvida inte väsentligt avtalsbrott föreligger. Ersättning enligt avtalet utgår med 69 000 USD för 2022. Avtalen ger Bolaget rätt att använda ett avancerat designverktyg för att utforma en produkt för viss kommersiell aktivitet angiven i avtalet. Avtalet innehåller en bestämmelse som reglerar äganderätten till immaterialrättigheterna vilken anger att Cadence äger alla rättigheter till verktyget medan Bolaget äger alla rättigheter till arbetsresultatet.

Transaktioner med närstående

Under perioden från och med den 1 januari 2020 till dagen för Prospektet har, med undantag för vad som anges nedan, inga transaktioner mellan Bolaget och närstående parter förekommit.

Konsultavtal med MedEIT AB

BeammWave har genom bolaget MedEIT AB, som är helägt av styrelseledamot Markus Törmänen, anlitat Markus Törmänen som konsult i egenskap av senior rådgivare och som stöd i radiofrekvensutvecklingen. Han ägnar 50 procent av sin tid till detta och resterande tid arbetar han på Lunds universitet. Markus Törmänen med familj äger 1 367 000 A-aktier och 20 000 B-aktier motsvarande 14,6 % av ka-

pitalet och 20,8 % av rösterna. Avtalet följer enligt styrelsens bedömning marknadsmässiga villkor och ersättning utgår med 5 TSEK per arbetsdag. Ersättning till MedEIT AB har utgått med 378 000 SEK under räkenskapsåret 2021. Ersättning till MedEIT AB har utgått med 83 000 SEK från den 1 januari 2022 till och med dagen för Prospektets offentliggörande. Avtalet gäller tillsvidare med en ömsesidig uppsägningstid om en (1) månad.

Konsultavtal med 2m2hTech AB

Sedan 1 januari 2022 är Stefan Svedberg fast anställd VD för BeammWave. Bolaget har dessförinnan genom bolaget 2m2hTech AB, som är helägt av Stefan Svedberg, anlitat denne som VD på konsultbasis fram till och med årsskiftet 2021. 2m2hTech AB äger 592 000 A-aktier och 30 000 B-aktier i Bolaget, motsvarande 6,6 % av kapitalet och 8,6 % av rösterna.

Avtalet följde enligt styrelsens bedömning marknadsmässiga villkor och ersättning utgick med 5 TSEK per arbetsdag. Ersättning till 2m2hTech AB har utgått med 499 300 SEK under räkenskapsåret 2020 samt med 890 500 SEK under räkenskapsåret 2021.

Konsultavtal med Bengt Lindoff Innovation AB

BeammWave har genom bolaget Bengt Lindoff Innovation AB, anlitat Bengt Lindoff som konsult med ansvar för patent och systemarkitektur. Bengt fördelar sin tid till 80 procent för Bolaget och till 20 procent med andra uppdrag. Bengt Lindoff Innovation AB äger 469 000 A-aktier och 10 000 B-aktier i Bolaget, motsvarande 5,1% av kapitalet och 7,1% av rösterna. Avtalet följer enligt styrelsens bedömning marknadsmässiga villkor och ersättning utgår med 5 TSEK per arbetsdag. Ersättning till Bengt Lindoff Innovation AB har utgått med 294 700 SEK under räkenskapsåret 2020 samt med 831 500 SEK under räkenskapsåret 2021. Ersättning till Bengt Lindoff Innovation AB har utgått med 120 000 SEK från den 1 januari 2022 till och med dagen för Prospektets offentliggörande. Avtalet gäller tillsvidare med en ömsesidig uppsägningstid om en (1) månad.

Konsultavtal med Per-Olof Brandt

BeammWave har genom avtal anlitat Per-Olof Brandt som konsult i positionen som Chief Technology Officer samt även som ledare för Bolagets team av radiofrekvensdesigners. Per-Olof Brandt äger 1 377 000 A-aktier och 20 000 B-aktier, motsvarande 14,8 % av kapitalet och 20 % av rösterna. Avtalet följer enligt styrelsens bedömning marknadsmässiga villkor. Ersättning utgår med en fast ersättning per månad om 110 TSEK. Ersättning till Per-Olof Brandt har utgått med 1 223 500 SEK under räkenskapsåret 2020 samt med 1 240 000 SEK under räkenskapsåret 2021. Ersättning till Per-Olof Brandt har utgått med 92 000 SEK från den 1 januari 2022 till och med dagen för Prospektets offentliggö-

rande. Konsultavtalet innehåller sedvanliga bestämmelser om sekretess, immateriella rättigheter samt konkurrensförbud. Avtalet gäller tillsvidare med en ömsesidig uppsägningstid om en (1) månad. Konsultavtalet innehåller ingen bestämmelse om rörlig ersättning i form av bonus eller liknande.

Konsultavtal med PRO TEMPORE AB

Bolaget ingick den 6 juni 2021 ett konsultavtal med PRO TEMPORE AB avseende de tjänster Cajsja Wramdemark, genom sitt bolag More than Finance in Sweden AB, tillhandahållit som Bolagets CFO. Detta avtal upphör den 6 februari 2022 i och med Cajsja Wramdemarks övergång till att vara deltidsanställd CFO i Bolaget från och med den 7 februari. PRO TEMPORE AB har erhållit ersättning per löpande räkning om 1,25 TSEK per timme. Avtalet följde enligt styrelsens bedömning marknadsmässiga villkor. Ersättning till PRO TEMPORE AB har utgått med 416 TSEK under räkenskapsåret 2021, motsvarande 333 TSEK till More than Finance in Sweden AB. Ersättning till PRO TEMPORE AB har utgått med 136 000 SEK från den 1 januari 2022 till och med dagen för Prospektets offentliggörande, motsvarande 109 000 SEK till More than Finance in Sweden AB.

Konsultavtal Semiconductor Technology Solutions Ltd.

BeammWave har genom bolaget Semiconductor Technology Solutions Ltd., anlitat Robert Cadman som konsult. Robert Cadman är verksam från England och innehar rollen som affärsutvecklings- och säljchef. Avtalet följer enligt styrelsens bedömning marknadsmässiga villkor och ersättning utgår med 9 TSEK per arbetsdag. Ersättning till Semiconductor Technology Solutions Ltd har utgått med 416 250 SEK under räkenskapsåret 2021. Ersättning till Semiconductor Technology Solutions Ltd har utgått med 117 000 SEK från den 1 januari 2022 till och med dagen för Prospektets offentliggörande. Avtalet har en ömsesidig uppsägningstid om sextio (60) dagar.

Incitamentsprogram och teckningsoptioner

Aktiebaserade incitamentsprogram

Per dagen för Prospektet har Bolaget tre (3) utestående teckningsoptionsprogram enligt nedan.

Incitamentsprogram 2020/2024 för serie 202001

Vid extra bolagsstämma i Bolaget den 16 december 2020 beslutades att införa ett incitamentsprogram genom en riktad nyemission av 134 800 teckningsoptioner med serie 202001 till tre ledande befattningshavare alternativt nyckelpersoner i Bolaget. Optionsavtalen för två av personerna berättigar respektive innehavare till 33 700 teckningsoptioner, och för den tredje personen 67 400 teckningsoptioner. För varje teckningsoption ska betalas ett belopp om

0,3557 SEK, vilket motsvarar ett bedömt marknadsvärde enligt Black & Scholes-modellen. Varje teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny A-aktie i Bolaget till en teckningskurs om 5,56 SEK per aktie under perioden 1 december 2024 till den 21 december 2024. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 134 800 och aktiekapitalet med 10 244,80 SEK, vilket skulle innebära en utspädningseffekt motsvarande 1,4 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget (under antagandet att Erbjudandet fulltecknas). Sedvanlig omräkning av antalet teckningsoptioner och teckningskurs ska ske med anledning av Erbjudandet.

Incitamentsprogram 2021/2025 för serie 202101

Vid styrelsemöte den 23 april 2021 beslutades, efter bemyndigande från bolagsstämman den 5 juni 2020, att införa ett incitamentsprogram genom en riktad nyemission av 134 800 teckningsoptioner med serie 202101 till fyra ledande befattningshavare alternativt nyckelpersoner i Bolaget. Optionsavtalen berättigar varje innehavare till 33 700 teckningsoptioner och för varje teckningsoption ska betalas ett belopp om 0,2085 SEK, vilket motsvarar ett bedömt marknadsvärde enligt Black & Scholes-modellen. Varje teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny A-aktie i Bolaget till en teckningskurs om 25,26 SEK per aktie under perioden 1 juni 2025 till den 21 juni 2025. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 134 800 och aktiekapitalet med 10 244,80 SEK, vilket skulle innebära en utspädningseffekt motsvarande 1,4 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget (under antagandet att Erbjudandet fulltecknas). Sedvanlig omräkning av antalet teckningsoptioner och teckningskurs ska ske med anledning av Erbjudandet.

Incitamentsprogram 2021/2025 för serie 202102

Vid styrelsemöte den 2 november 2021 beslutades, efter bemyndigande från bolagsstämman den 5 juni 2020, att införa ett incitamentsprogram genom en riktad nyemission av 202 200 teckningsoptioner med serie 202102 till sex ledande befattningshavare/nyckelpersoner i Bolaget. Optionsavtalen berättigar tre av innehavarna till 16 850 teckningsoptioner, och för resterande tre av innehavarna till 50 550 teckningsoptioner, för varje teckningsoption ska betalas ett belopp om 0,52 SEK, vilket motsvarar ett bedömt marknadsvärde enligt Black & Scholes-modellen. Varje teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny B-aktie i Bolaget till en teckningskurs om 25,26 SEK per aktie under perioden 1 juni 2025 till den 21 juni 2025. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 202 200 och aktiekapitalet med 15 367,20 SEK, vilket skulle innebära en utspädningseffekt motsvarande 2,1 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget (under antagandet att Erbjudandet fulltecknas). Sedvanlig omräkning av antalet teckningsoptioner och teckningskurs ska ske med anledning av Erbjudandet.



TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Kopior av följande dokument finns under hela Prospektets giltighetstid tillgängliga på Bolagets webbplats, www.beammwave.com, och kan under samma period granskas på BeammWaves besöksadress på ordinarie kontorstid under vardagar:

- Bolagsordning
- Uppdaterad stiftelseurkund (registreringsbevis)
- Teckningsoptionsvillkor för TO1