

## INBJUDAN ATT TECKNA AKTIER I PRECISE BIOMETRICS AB

TECKNINGSPERIOD

15–29 MAJ 2023

**NOTERA ATT TECKNINGSRÄTTERNA FÖRVÄNTAS HA ETT EKONOMISKT VÄRDE.**

För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen: utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 29 maj 2023, eller senast den 24 maj 2023 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av aktier. Observera att det även finns möjlighet att anmäla sig för teckning av aktier utan företrädesrätt och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

**DISTRIBUTION AV DETTA PROSPEKT OCH TECKNING AV NYA AKTIER ÄR FÖREMÅL FÖR BEGRÄNSNINGAR I VISSA JURISDIKTIONER, SE "VIKTIG INFORMATION".**

Detta Prospekt är daterat och godkänt av Finansinspektionen den 11 maj 2023. Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23 i Prospektförordningen. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte vara tillämplig när Prospektet inte längre är giltigt.



# VIKTIG INFORMATION

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av Precise Biometrics AB:s nyemission av 30 951 730 stamaktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare, vilken beslutades av styrelsen den 3 april 2023 med efterföljande godkännande av årsstämma den 10 maj 2023, i enlighet med villkoren i Prospektet ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet") samt med anledning av upptagande till handel på Nasdaq Stockholm av aktierna i Företrädesemissionen. Med "Precise Biometrics", "Precise" eller "Bolaget" avses i Prospektet Precise Biometrics AB, org.nr 556545-6596, eller, beroende på sammanhang, den koncern i vilken Bolaget är moderbolag. Se avsnittet "Definitioner" för definitioner av dessa samt andra begrepp i Prospektet.

Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen godkänner enbart att Prospektet uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Vidare ska detta godkännande inte betraktas som något slags stöd för varken emittenten som avses i Prospektet eller kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet och investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet finns tillgängligt i elektroniskt format på Bolagets hemsida ([www.precisebiometrics.com](http://www.precisebiometrics.com)) och kommer finnas tillgängligt på svenska på Finansinspektionens hemsida ([www.fi.se](http://www.fi.se)). För Erbjudandet och detta Prospekt gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Erbjudandet eller detta Prospekt och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Distribution av Prospektet och deltagande i Erbjudandet är i vissa jurisdiktioner föremål för restriktioner i lag och andra regler. Ingen åtgärd har vidtagits och åtgärder kommer inte att vidtas för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Erbjudandet riktar sig i synnerhet inte till personer med hemvist i Australien, Belarus, Ryssland, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller USA (om inte något undantag är tillämpligt) eller i någon annan jurisdiktion där deltagande i Erbjudandet skulle kräva ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet och andra handlingar avseende Erbjudandet får följaktligen inte distribueras i eller till nämnda länder respektive något annat land eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution eller Erbjudandet kräver sådana åtgärder eller annars strider mot tillämpliga regler, förutom om något undantag är tillämpligt. Teckning av aktier och förvärv av värdepapper i Bolaget i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltiga. Personer som mottar Prospektet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med sådana restriktioner kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Inga värdepapper utgivna av Bolaget har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse ("Securities Act") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, tecknas, utnyttjas, pantsättas, säljas, återförsäljas, tilldelas, levereras eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt 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. Inom det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") lämnas inget erbjudande till allmänheten av värdepapper i andra jurisdiktioner än Sverige. I andra medlemsländer inom EES i vilka Prospektförordningen gäller, direkt eller genom implementering i nationell lagstiftning, kan ett sådant erbjudande endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen eller nationell lagstiftning. I Storbritannien distribueras och riktas detta Prospekt endast till (i) professionella investerare som omfattas av artikel 19 (5) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) ("Ordern"), (ii) kapitalstarka enheter (Eng. *high net-worth entities*) enligt artikel 49 (2) (a) till (d) i Ordern, och (iii) andra personer till vilka Prospektet lagligen kan delges (alla sådana personer benämns gemensamt "relevanta personer"). Detta Prospekt riktar sig endast till relevanta personer och får inte användas eller åberopas av personer som inte är relevanta personer. Alla investeringar eller investeringsaktiviteter som detta Prospekt avser är endast tillgängliga för relevanta personer och kommer endast riktas till relevanta personer.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker (se avsnittet "Riskfaktorer"). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och Erbjudandet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i Prospektet och eventuella tillägg till Prospektet.

Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i Prospektet. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget, som inte ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet eller distributionen av Prospektet, eller några transaktioner som genomförs med anledning av Erbjudandet, ska anses innebära att informationen i Prospektet är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för dess offentliggörande eller att det inte har förekommit någon förändring i Bolagets verksamhet efter nämnda dag. Om det sker väsentliga förändringar av informationen i Prospektet kommer sådana förändringar att offentliggöras enligt bestämmelserna om tillägg till prospekt i Prospektförordningen. Som ett villkor för att få teckna nya aktier i Erbjudandet enligt Prospektet kommer varje person som tecknar nya aktier anses ha lämnat eller, i vissa fall, bli ombedda att lämna utfästelser och garantier som Bolaget och dess rådgivare kommer att förlita sig på. Bolaget förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara aktieteckning som Bolaget eller dess uppdragsgivare anser kan inbegripa en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion.

De siffror som redovisas i Prospektet har, i vissa fall, avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna i Prospektet. Dessutom är vissa procentsatser som anges i Prospektet framräknade utifrån underliggande siffror som inte är avrundade, varför de kan komma att avvika något från procentsatser som följer av beräkningar som baseras på avrundade kronor. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges och "TSEK" indikerar tusen kronor och "MSEK" indikerar miljoner kronor.

## FRAMÅTRIKTADE UTTALANDEN

Prospektet innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är alla uttalanden som inte hänför sig till historiska fakta och händelser samt sådana uttalanden och åsikter som är hänförliga till framtiden och som exempelvis innehåller uttryck som "anser", "uppskattar", "förväntar", "väntar", "antar", "förutser", "avser", "kan", "kommer", "ska", "bör", "enligt uppskattning", "är av uppfattningen", "får", "planerar", "potentiell", "beräknar", "prognostiserar", "såvitt man känner till" eller liknande uttryck som är ägnade att identifiera ett uttalande som framåtriktat. Detta gäller särskilt uttalanden och åsikter i Prospektet som avser framtida finansiella resultat, planer och förväntningar på Bolagets verksamhet och ledning, framtida tillväxt och lönsamhet och allmän ekonomisk och regulatorisk omgivning samt andra omständigheter som påverkar Bolaget.

Framåtriktade uttalanden är baserade på nuvarande uppskattningar och antaganden, vilka har gjorts i enlighet med vad Bolaget känner till. Sådana framåtriktade uttalanden är föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och resultat, kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs, i uttalandena, eller medföra att de förväntningar som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena. Potentiella investerare ska därför inte fästa otillbörlig vikt vid de framåtriktade uttalandena häri, och potentiella investerare uppmanas starkt att läsa Prospektet, inklusive följande avsnitt: "Sammanfattning", "Riskfaktorer", "Verksamhetsbeskrivning" och "Eget kapital, skulder och annan finansiell information", vilka inkluderar mer detaljerade beskrivningar av faktorer som kan ha en inverkan på Bolagets verksamhet och den marknad som Bolaget är verksamt på. Bolaget lämnar inte några garantier såvitt avser den framtida riktigheten i de uttalanden som görs häri eller såvitt avser det faktiska utfallet avseende sådana uttalanden.

## BRANSCH- OCH MARKNADSFÖR INFORMATION

Prospektet innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Bolagets verksamhet och den marknad som Bolaget är verksamt på. Sådan information är baserad på Bolagets analys av flera olika källor, däribland branschpublikationer och -rapporter. Information som kommer från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och kan utvärdera av information som offentliggjorts av tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Prospektet innehåller en beskrivning av de risker som är förknippade med Bolagets verksamhet. Beskrivningen är inte uttömmande och riskerna är inte de enda risker som Bolaget och dess aktieägare kan exponeras för. Andra risker som för närvarande inte är kända för Bolaget, eller som Bolaget för närvarande anser är oväsentliga, skulle också kunna påverka koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning. Sådana risker skulle också kunna leda till att kursen på Bolagets aktier faller avsevärt och att investerare i Bolaget förlorar hela eller delar av sin investering.

# INNEHÅLLSFÖRTECKNING

SAMMANFATTNING .....	4
RISKFaktorER .....	9
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I PRECISE BIOMETRICS.....	14
BAKGRUND OCH MOTIV .....	15
VILLKOR OCH ANVISNINGAR.....	16
MARKNADSÖVERSIKT OCH VERKSAMHETSBEskRIVNING.....	21
UTVALD HISTORISK FINANSIELL INFORMATION.....	28
KAPITALSTRUKTUR OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION .....	31
STYRELSE, LEDNING OCH REVISOR .....	33
AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN .....	36
LEGALA FRÅGOR.....	39
DEFINITIONER.....	40
ADRESSER .....	41

## FÖRETRÄDESEMISSIONEN I SAMMANDRAG

**Teckningsrätt:** Erbjudandet omfattar högst 30 951 730 stamaktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Den som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i Bolaget äger rätt att med företräde teckna aktier i Erbjudandet. Innehav av en (1) aktie berättigar till en (1) teckningsrätt och tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) stamaktier.

**Avstämningsdag:** 12 maj 2023

**Teckningskurs:** 1,60 SEK

**Teckningsperiod:** 15–29 maj 2023

**Handel med teckningsrätter:** 15–24 maj 2023

**Handel med BTA:** Från och med den 15 maj 2023 intill dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket och BTA omvandlats till aktier. Sista dag för handel med BTA beräknas inträffa under vecka 23, 2023.

## FINANSIELL KALENDER

**Delårsrapport andra kvartalet 2023:** 15 augusti 2023

**Delårsrapport tredje kvartalet 2023:** 10 november 2023

# SAMMANFATTNING

INLEDNING OCH VARNINGAR							
<b>INLEDNING OCH VARNINGAR</b>	<p>Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av hela Prospektet från investerarens sida.</p> <p>Varje beslut om att investera i värdepapperen medför risk och en investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet.</p> <p>Vid talan i domstol angående informationen i Prospektet kan den investerare som är kärande enligt nationell rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.</p>						
<b>EMITTENTEN</b>	<p>Precise Biometrics AB, org.nr 556545-6596, Scheelevägen 27, 223 63 Lund. Telefonnummer: + 46 46 31 11 00 LEI-kod: 54930047Z8TEBJTKYX74 Kortnamn (ticker): PREC ISIN-kod: SE0018013849</p>						
<b>BEHÖRIG MYNDIGHET</b>	<p>Finansinspektionen är behörig myndighet och ansvarig för godkännande av Prospektet. Finansinspektionens besöksadress är Brunnsgatan 3, 111 38 Stockholm. Finansinspektionens postadress är Box 7821, 103 97 Stockholm. Hemsida: <a href="http://www.fi.se">www.fi.se</a> E-post: <a href="mailto:finansinspektionen@fi.se">finansinspektionen@fi.se</a> Telefon: 08-408 980 00 Prospektet godkändes av Finansinspektionen den [11 maj] 2023.</p>						
NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN							
<b>VEM ÄR EMITTENT AV VÄRDEPAPPEREN?</b>							
<b>EMITTENTENS SÄTE OCH BOLAGSFORM</b>	<p>Emittentens företagsnamn, tillika kommersiella beteckning är Precise Biometrics AB, org.nr 556545-6596. Bolaget har sitt säte och hemvist i Lund, Sverige. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag, bildat och inkorporerat den 4 september 1997, enligt svensk rätt. Verksamheten bedrivs i enlighet med svensk rätt. Bolagets associationsform styrs av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets LEI-kod är 54930047Z8TEBJTKYX74.</p>						
<b>EMITTENTENS HUVUDSAKLIGA VERKSAMHET</b>	<p>Precise Biometrics är en global mjukvaruleverantör specialiserad på biometrisk identifiering. Bolagets mjukvara licensieras till hårdvaruprodukter och i systemlösningar som möjliggör bekväm och säker identifiering via exempelvis fingeravtryck och ansikten. Precise Biometrics har två affärsområden, Digital Identity med lösningar för fysisk access och besökshantering samt Algo med mjukvara inom fingeravtrycksavläsning.</p>						
<b>EMITTENTENS STÖRRE AKTIEÄGARE</b>	<p>Nedanstående tabell listar de aktieägare som hade ett aktieinnehav som representerar (5) procent eller mer av det totala antalet aktier och röster i Bolaget per den 31 mars 2023, med därefter kända förändringar. Det finns ingen kontrollerande aktieägare och Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av enskild part. Såvitt styrelsen känner till finns det inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets ägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns det inte heller några överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.</p> <table border="1"><thead><tr><th>Namn</th><th>Antal aktier/röster</th><th>Andel aktier och röster i procent</th></tr></thead><tbody><tr><td>Egis Technology Inc</td><td>5 609 488</td><td>11,81</td></tr></tbody></table>	Namn	Antal aktier/röster	Andel aktier och röster i procent	Egis Technology Inc	5 609 488	11,81
Namn	Antal aktier/röster	Andel aktier och röster i procent					
Egis Technology Inc	5 609 488	11,81					
<b>STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE</b>	<p>Bolagets styrelse består av: Torgny Hellström (ordförande), Åsa Schwarz, Mats Lindoff, Maria Rydén, Jimmy Hsu och Peter Gullander. Bolagets ledning består av: Patrick Höjjer (VD), Joakim Nydemark, Annika Freij och Anna Leo.</p>						
<b>REVISOR</b>	<p>Ernst &amp; Young Aktiebolag är Bolagets revisor. Martin Henriksson, auktoriserad revisor, är huvudansvarig revisor.</p>						
FINANSIELL NYCKELINFORMATION FÖR EMITTENTEN							
<b>SAMMANFATTNING AV FINANSIELL NYCKELINFORMATION</b>	<p>Nedan presenteras utvald historisk finansiell information för Precise Biometrics avseende räkenskapsåren 2021 och 2022, samt perioden januari – mars 2023 inklusive jämförelsesiffror för motsvarande period föregående räkenskapsår. Informationen för räkenskapsåren 2021 och 2022 är hämtad från Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022, vilka är upprättade i enlighet med årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU. Informationen för delårsperioden januari – mars 2023 inklusive jämförelsesiffror för motsvarande period föregående räkenskapsår är hämtad från Bolagets delårsrapport för perioden januari – mars 2023, vilken har upprättats i enlighet med IAS 34, delårsrapportering. Delårsrapporten har inte granskats av Bolagets revisor.</p>						

**SAMMANFATTNING  
AV FINANSIELL  
NYCKELINFORMATION**

**UTVALDA RESULTATRÄKNINGSPOSTER**

(Tkr)	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31	2023-01-01 2023-03-31	2022-01-01 2022-03-31
Nettoomsättning	91 018	83 319	19 150	28 312
Rörelseresultat	-20 016	-14 073	-6 862	-802
Periodens resultat	-22 230	-13 446	-6 941	-1 162
Resultat per aktie efter utspädning (kronor)	-0,54	-0,37	-0,15	0,00

\* Jämförelseperioder är justerat till följd av sammanslagning (1:10) som beslutades av årsstämman den 19 maj 2022. Till följd av sammanläggning har antalet aktier och röster i Precise Biometrics minskat med 356 367 546. Före genomförandet av sammanläggningen fanns det sammanlagt 395 963 940 aktier och röster i Precise Biometrics. Per den 31 mars 2023 uppgår det totala antalet aktier och röster i Bolaget till 47 512 597.

**UTVALDA BALANSRÄKNINGSPOSTER**

(Tkr)	2022-12-31	2021-12-31	2023-03-31	2022-03-31
Summa tillgångar	213 222	241 052	204 751	223 805
Summa eget kapital	146 302	128 053	138 925	126 805

**UTVALDA KASSAFLÖDESPOSTER**

(Tkr)	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31	2023-01-01 2023-03-31	2022-01-01 2022-03-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten (efter förändring av rörelsekapitalet)	3 931	-1 493	-5 810	7 103
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-60 008	-30 258	-5 208	-12 822
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	38 313	19 543	-952	-580

**SPECIFIKA NYCKELRISKER FÖR EMITTENTEN**

**VÄSENTLIGA RISKFAKTORER  
SPECIFIKA FÖR EMITTENTEN**

**RISKER RELATERADE TILL STÖRRE NYCKELKUNDER OCH PARTNERS**

Bolaget har under ett antal år byggt upp en större kundbas, och därigenom några större nyckelkunder och partners. Dessa kunder och partners återfinns framförallt inom affärsområdet Algo, och är till största delen tillverkare av fingeravtrycksläsare. Om någon av Bolagets nyckelkunder skulle avsluta sitt samarbete med Bolaget, eller om de av annan anledning inte skulle kunna sälja sina respektive produkter till sina kunder finns det en risk att Bolagets försäljning påverkas.

**RISKER RELATERADE TILL PRODUKTUTVECKLING**

Biometrimarknaden präglas av snabb utveckling av såväl nya aktörer, produkter, tjänster och teknologier som kunders krav på produkterna, tjänsterna och teknologierna. Detta medför att Bolaget måste arbeta för att hålla sig uppdaterad om dessa utvecklingar, vilket kan vara utmanande, dels eftersom vissa aktörer på marknaden kan ha mer resurser än Bolaget, dels eftersom kundernas behov är föränderliga. Det finns en risk att investeringar i produktutveckling inte ger önskvärda eller förväntade resultat. Nya produkter och funktioner kan misslyckas med att tilltala, behålla och utöka Bolagets kundbas, eller så kan det ta tid innan kunderna förstår och tar till sig den nya teknologi som Bolaget tillför. I takt med att marknaden på vilken Bolaget verkar växer och antalet aktörer ökar finns det risk för att alternativa tekniker utvecklas och att priset på jämförbara produkter därmed sjunker.

**RISKER RELATERADE TILL IMMATERIALRÄTTSLIGT SKYDD**

Då Bolaget är i stort beroende av patent är det betydelsefullt för Bolaget att skydda sin teknik genom patent eller andra immateriella rättigheter, och därigenom behålla sitt teknikförsprång och skapa möjlighet för framtida intäkter. Bolaget arbetar därför aktivt med en patentstrategi som syftar till att säkerställa rätten till egen teknik och produkter på valda marknader, att skapa värde för framtida affärer samt att öka Bolagets konkurrenskraft. Det finns en risk att Bolaget inte erhåller patent i de länder Bolaget ansöker om patent i. Det finns också en risk att Bolagets patent kringgås (s.k. design around) eller att Bolagets teknik används i länder där Bolaget saknar patentskydd.

**RISKER RELATERADE TILL FRAMTIDA RESULTAT OCH KAPITALBEHOV**

Bolaget har historiskt sett drivits med förlust. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka Bolagets marknadsvärde negativt. Det finns därför risk att Bolaget i framtiden kan komma att tvingas söka nytt externt kapital, t.ex. genom emission av aktier och aktierelaterade instrument, eller olika typer av lånefinansiering. Till följd av Bolagets kapitalbehov beslutade Bolaget under hösten 2022 om en riktad emission om högst ca 25,5 Mkr samt en företrädesemission om högst ca 42,5 Mkr, totalt ca 68 Mkr. Bolaget tillfördes 25,5 Mkr genom den riktade emissionen och cirka 18,5 MSEK genom företrädesemissionen, totalt ca 44 Mkr. Vidare genomförde Bolaget under hösten 2021 en riktad emission som tillförde Bolaget ca 23 Mkr.

<b>VÄSENTLIGA RISKFAKTORER SPECIFIKA FÖR EMITTENTEN</b>	Framtida kapitalanskaffningsåtgärder kan resultera i utspädning av ägandet i Bolaget för de aktieägare som väljer att inte delta i eventuella kommande nyemissioner. Det finns risk att Bolaget då inte kommer att kunna erhålla nödvändig finansiering eller att sådan finansiering kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid rätt tidpunkt kan medföra att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter, vilket i sin tur kan ha en negativ inverkan på Bolagets utvecklingsmöjligheter och intjäningsförmåga.
<b>NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPERN</b>	
<b>VÄRDEPAPPERNAS VIKTIGASTE EGENSKAPER</b>	
<b>VÄRDEPAPPER SOM ERBJUDS OCH/ELLER SOM ÄR FÖREMÅL FÖR UPPTAGANDE TILL HANDEL</b>	Stamaktier i Precise Biometrics AB, org.nr 556545-6596, och ISIN-kod SE0018013849. Värdepapperen är denominerade i svenska kronor. Aktiernas kvotvärde är 0,3 kronor.
<b>ANTALET EMITTERADE VÄRDEPAPPER</b>	Per dagen för detta Prospekt finns 46 427 597 stamaktier utestående i Bolaget.
<b>RÄTTIGHETER SOM SAMMANHÄNGER MED VÄRDEPAPPERN</b>	<p>Varje stamaktie berättigar till en (1) röst och varje aktie av serie C berättigar till en tiondels (1/10) röst vid bolagsstämma. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget. Om Bolaget emitterar nya stamaktier och aktier av serie C i samband med en kontant- eller kvittningsemission, har aktieägarna företrädesrätt vad gäller att teckna sig för sådana värdepapper i proportion till det antal aktier av respektive aktieslag de innehar före emissionen. Om Bolaget beslutar att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut endast stamaktier eller aktier av serie C ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är stamaktier eller av serie C, äga rätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.</p> <p>Stamaktierna i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av att Bolaget träder i likvidation. Aktier av serie C berättigar inte till vinstutdelning. Vid Bolagets upplösning berättigar aktier av serie C till lika del i Bolagets tillgångar som Bolagets stamaktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.</p> <p>Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074 ("<b>Euroclear Sweden</b>") förda aktieboken på den avstämningsdag som beslutas av bolagsstämman är berättigade till utdelning. Aktierna i Bolaget är fritt överlåtbara enligt svenska lag. Det rättigheter som är förknippade med de aktier som är utgivna av Bolaget, inklusive de rättigheter som framgår av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med vad som framgår av aktiebolagslagen.</p>
<b>UTDELNING OCH UTDELNINGSPOLICY</b>	Bolaget har inte fastställt någon formell utdelningspolicy. Vid framtida överväganden om förslag till utdelning kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner och andra väsentliga faktorer. Ingen utdelning lämnades för räkenskapsåret 2022. Styrelsen gör bedömningen att utdelning troligtvis inte heller kommer att lämnas under de närmaste åren eftersom Bolaget kommer att fokusera på tillväxt och utveckling.
<b>VAR KOMMER VÄRDEPAPPERNA ATT HANDLAS?</b>	
<b>UPPTAGANDE TILL HANDEL</b>	Bolagets stamaktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm med kortnamnet (tickern) PREC. Aktierna som emitteras genom Företrädesemissionen avses att tas upp till handel på Nasdaq Stockholm.
<b>VILKA NYCKELRISKER ÄR SPECIFIKA FÖR VÄRDEPAPPERNA?</b>	
<b>VÄSENTLIGA RISKFAKTORER SPECIFIKA FÖR VÄRDEPAPPERN</b>	<p><b>EJ SÄKERSTÄLLDA TECKNINGS- OCH GARANTIÅTAGANDEN</b></p> <p>Bolaget har erhållit teckningsåtaganden från ett antal befintliga aktieägare, samtliga styrelseledamöter och samtliga ledande befattningshavare med aktieinnehav i Precise Biometrics avseende deras respektive pro rata-andelar i Företrädesemissionen uppgående till totalt 1 265 388 stamaktier i Företrädesemissionen, motsvarande cirka 2,0 MSEK och 4,1 procent av Företrädesemissionen. Utöver teckningsförbindelser har befintliga aktieägare och externa investerare ingått garantiåtaganden uppgående till totalt 23 495 996 stamaktier i Företrädesemissionen, motsvarande cirka 37,6 MSEK och 75,9 procent av Företrädesemissionen. Vidare har Maida Vale Capital AB ingått ett toppgarantiåtagande om totalt 6 190 346 stamaktier i Företrädesemissionen, motsvarande cirka 9,9 MSEK och 20,0 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas således till 100 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden, motsvarande 30 951 730 stamaktier och cirka 49,5 MSEK. Lämnade tecknings- och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Om lämnade tecknings- eller garantiåtaganden inte infrias kan det medföra att Företrädesemissionen inte tecknas i tillräcklig utsträckning och att Bolaget inte erhåller den finansiering som krävs för att bedriva sin verksamhet och sina utvecklingsplaner i planerad takt. Detta kan medföra att Bolaget måste finansiera verksamheten genom alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, finansiering genom lån, alternativt driva verksamheten i lägre takt än planerat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas, vilket skulle kunna inverka negativt på Bolagets finansiella ställning, och därigenom Bolagets aktiekurs.</p> <p><b>AKTIEKURSEN KAN VARA VOLATIL OCH AKTIEKURSUTVECKLINGEN KAN PÅVERKAS AV FLERA FAKTORER</b></p> <p>Eftersom en investering i aktier kan minska i värde finns en risk att investerare inte får tillbaka sitt investerade kapital. Bolagets aktie är noterad på Nasdaq Stockholm. Under perioden 1 januari 2022 – 31 december 2022 har Bolagets aktiekurs uppgått till som lägst 3,2 SEK och som högst 15,76 SEK. Följaktligen kan aktiekursen vara volatil. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika medan andra är knutna till aktiemarknaden som helhet. Kursen på Bolagets aktie påverkas även i vissa fall av konkurrenters aktiviteter och ställning på marknaden. Det finns även en risk att det inte vid var tidpunkt kommer att föreligga en aktiv och likvid marknad för handel i Bolagets aktier, vilket skulle påverka investerarens möjligheter att få tillbaka deras investerade kapital.</p>

## NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN OCH UPPTAGANDE TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD

### PÅ VILKA VILLKOR OCH ENLIGT VILKEN TIDSPLAN KAN JAG INVESTERA I DETTA VÄRDEPAPPER?

#### ERBJUDANDETS FORMER OCH VILLKOR, SAMT UPPGIFTER OM UPPTAGANDE TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD

*Allmän information:* Erbjudandet omfattar högst 30 951 730 stamaktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare.

*Teckningskurs:* 1,60 SEK per aktie.

*Företrädesrätt:* Den som på avstämningsdagen den 12 maj 2023 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger rätt att med företräde teckna aktier i Erbjudandet. Innehav av en (1) aktie berättigar till en (1) teckningsrätt och tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) stamaktier.

För det fall inte samtliga aktier i Företrädesemissionen tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. I sådant fall ska aktier: (i) i första hand tilldelas dem som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätt, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till hur många aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning, och (ii) i andra hand tilldelas övriga som tecknat aktier utan företrädesrätt, pro rata i förhållande till hur många aktier som tecknats, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning, och (iii) i tredje hand tilldelas dem som har lämnat emissionsgarantier, i proportion till sådant garantiåtagande.

*Teckningsperiod:* 15–29 maj 2023.

*Handel med teckningsrätter:* Handel med teckningsrätter sker på Nasdaq Stockholm under perioden 15–24 maj 2023.

*Handel med BTA:* Från och med den 15 maj 2023 intill dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket och BTA omvandlats till aktier. Sista dag för handel med BTA beräknas inträffa under vecka 23, 2023.

*Upptagande till handel:* Aktierna i Företrädesemissionen kommer att bli föremål för ansökan om upptagande till handel på Nasdaq Stockholm. Första dag för handel med de nya aktierna förväntas bli omkring vecka 24 2023.

#### UTSPÄDNINGSEFFEKT

Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer antalet stamaktier i Bolaget att öka med 30 951 730 stamaktier, från 46 427 597 stamaktier till 77 379 327 stamaktier, vilket innebär att det uppkommer en utspädningseffekt om cirka 40 procent för de aktieägare som avstår från att teckna aktier i Företrädesemissionen. Aktieägare har dock möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för denna utspädning genom att sälja sina teckningsrätter.

#### KOSTNADER FÖR ERBJUDANDET

Bolagets kostnader hänförliga till Erbjudandet samt upptagande till handel av aktier avseende Erbjudandet på Nasdaq Stockholm, inklusive betalning till emissionsinstitut och andra rådgivare, samt övriga uppskattade transaktionskostnader inklusive garantiersättning, beräknas uppgå till cirka 9,0 MSEK.

### VARFÖR UPPRÄTTAS DETTA PROSPEKT?

#### BAKGRUND OCH MOTIV

Precise Biometrics är en global mjukvaruleverantör specialiserad på biometrisk identifiering. Bolagets mjukvara licensieras till hårdvaruprodukter och i systemlösningar som möjliggör bekväm och säker identifiering via exempelvis fingeravtryck och ansikten. Bolaget har två affärsområden, Digital Identity med lösningar för fysisk access och besökshantering samt Algo med mjukvara inom fingeravtrycksavläsning.

Inom Digital Identity intensifierar Precise Biometrics den internationella satsningen med fokus på den amerikanska marknaden. Bolaget ser långsiktigt en stor potential för sin teknologi för accesshantering via ansiktigenkänning inom flera sektorer i USA såsom exempelvis kommersiella fastigheter, industri och sjukhus med mera. Marknaden för denna typ av säkerhetslösningar bedöms globalt växa kraftigt under de kommande åren och Precise Biometrics ambition är att etablera sig och ta marknadsandelar i USA. Bolaget har idag installerat sitt besökshanteringssystem på fler än 1 000 platser och är en av pionjärerna inom accesshantering via ansiktigenkänning.

Inom affärsområdet Algo har ekosystemet under mobiltillverkarna upplevt en svagare efterfrågan under slutet av 2022 till följd av stora lager hos mobiltillverkarna och lägre slutkundsefterfrågan. Bolagets bedömning är att Bolaget kommer se en återgång till mer normala beställningsvolymerna under andra halvåret 2023. Vidare har Bolaget inlett ett antal intressanta samarbeten med sensortillverkare inom nya vertikaler, exempelvis laptops, smarta dörrlås och fordonsindustrin som bedöms kunna accelerera Bolagets tillväxt inom Algo.

Med likviden från Företrädesemissionen kan Bolaget ta tillvara tillväxtpotentialer inom nya vertikaler för affärsområdet Algo samt accelerera försäljningsinsatser inom affärsområdet Digital Identity, med fokus på den amerikanska marknaden enligt gällande affärsplan och strategi.

Bolaget bedömer att rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att uppfylla nuvarande affärsplan och mål under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i november 2023 och att underskottet uppgår till maximalt 7 MSEK under de kommande tolv månaderna.

Vid full teckning tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 40,5 MSEK. Nettolikviden avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- **Digital Identity (14 MSEK)**
  - Geografisk expansion till USA
  - Produktutveckling mot nya kundgrupper inom Digital Identity
- **Algo (14 MSEK)**
  - Bearbetning och fördjupade samarbeten inom nya vertikaler för affärsområdet Algo
  - Fortsatta förbättringar av Precise algoritmer för att stärka och bibehålla Bolagets ställning inom Algo på mobiltelefonmarknaden
- **Förstärkning av rörelsekapital, löpande verksamhet (12,5 MSEK)**

<b>BAKGRUND OCH MOTIV</b>	För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och de parter som ingått tecknings- och garantiförbindelser inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget skulle tvingas revidera gällande utvecklingsplaner, vilket skulle kunna påverka Bolagets tillväxt negativt.
<b>INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER</b>	Erik Penser Bank AB tillhandahåller finansiell rådgivning till Bolaget samt agerar emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Erik Penser Bank AB har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Bolaget för vilka Erik Penser Bank AB erhållit, respektive kan komma att erhålla ersättning. Erik Penser Bank AB erhåller ett rörligt transaktionsarvode på inbetalt emissionsbelopp. Advokatfirman Lindahl KB är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet och upptagandet till handel. Advokatfirman Lindahl KB har, och kan i framtiden komma att tillhandahålla Bolaget juridisk rådgivning.



# RISKFAKTORER

I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Bolagets verksamhet, framtida utveckling, värdepapper samt Företrädesemissionen. Bolaget har bedömt riskerna utifrån sannolikheten att riskerna inträffar och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter om de skulle materialiseras och Bolaget har, i de fall en risk inte har kunnat kvantifieras, graderat den förväntade omfattningen av riskens negativa effekt enligt den kvalitativa skalan låg, medelhög och hög. Sannolikheten att risken inträffar bedöms med skalan låg, medelhög och hög. Riskfaktorerna presenteras i ett begränsat antal kategorier, i vilka de mest väsentliga riskerna i enlighet med Bolagets bedömning enligt ovan anges först, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för Prospektet.

## RISKER RELATERADE TILL BOLAGET, VERKSAMHETEN OCH MARKNADEN

### RISKER RELATERADE TILL STÖRRE NYCKELKUNDER OCH PARTNERS

Bolaget har under ett antal år byggt upp en större kundbas, och därigenom några större nyckelkunder och partners. Dessa kunder och partners återfinns framför allt inom affärsområdet Algo, och är till största delen tillverkare av fingeravtrycksläsare. Bolagets tio största kunder per den 31 december 2022 står för cirka 68 procent av Bolagets totala intäkter på årsbasis.

Om någon av Bolagets nyckelkunder skulle avsluta sitt samarbete med Bolaget, eller om de av annan anledning inte skulle kunna sälja sina respektive produkter till sina kunder finns det en risk att Bolagets försäljning påverkas. Detta skulle kunna ha en negativ påverkan på Bolagets intäkter, och därigenom resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är medelhög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara hög.

### RISKER RELATERADE TILL PRODUKTUTVECKLING

Biometrimarknaden präglas av snabb utveckling av såväl nya aktörer, produkter, tjänster och teknologier som kunders krav på produkterna, tjänsterna och teknologierna. Detta medför att Bolaget måste arbeta för att hålla sig uppdaterad om dessa utvecklingar, vilket kan vara utmanande, dels eftersom vissa aktörer på marknaden kan ha mer resurser än Bolaget, dels eftersom kundernas behov är föränderliga. Bolaget investerar i produktutveckling och ny teknik för att öka Bolagets försäljning, möta kundernas krav samt bibehålla och stärka Bolagets marknadsposition och konkurrenskraft. Dessa investeringar är därför av avgörande betydelse för Bolagets verksamhet, men innebär också stora kostnader. Under räkenskapsåret 2022 uppgick Bolagets kostnadspost för forskning och utveckling i resultaträkningen till cirka 34,9 Mkr.

Det finns en risk att investeringar i produktutveckling inte ger önskvärda eller förväntade resultat. Nya produkter och funktioner kan misslyckas med att tilltala, behålla och utöka Bolagets kundbas, eller så kan det ta tid innan kunderna förstår och tar till sig den nya teknologi som Bolaget tillför. Inom exempelvis Bolagets produktområde Digital Identity är marknaden för närvarande i ett tidigt stadium, men potentialen bedöms att öka i takt med att medvetenheten kring tekniken ökar. I takt med att marknaden på vilken Bolaget verkar växer och antalet aktörer ökar finns det risk för att alternativa tekniker utvecklas och att priset på jämförbara produkter därmed sjunker. Detta kan innebära att större investeringar i marknadsföring och försäljning krävs för att nå förväntade försäljningsvolym, vilket kan komma att medföra ökade kostnader för Bolaget.

Om Bolagets investeringar i produktutveckling inte på ett korrekt sätt förutser kundernas efterfrågan, eller om Bolaget misslyckas med att utveckla sina produkter eller funktioner på ett sätt som tillgodoser kundernas behov i rätt tid och på ett kostnadseffektivt sätt, finns det en risk att Bolaget förlorar befintliga kunder eller misslyckas med att attrahera nya kunder, vilket skulle kunna få en negativ påverkan på Bolagets tillväxt och lönsamhet.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är medelhög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara hög.

### RISKER RELATERADE TILL FRAMTIDA FÖRSÄLJNING

Biometrimarknaden befinner sig fortfarande i ett tidigt skede. Bedömningar och beslut i en bransch i snabb utveckling måste ske med förbehåll för flera osäkerhetsfaktorer. Några av dessa osäkerhetsfaktorer är tillgången till strategiska partners, konkurrensens utveckling, marknads och samhällets acceptans av biometri samt utvecklingshastigheten och penetrationen av de tjänster som biometrisk lösningar ska användas i. I slutet av 2021 ingick Bolaget exempelvis två licensavtal för att tillhandahålla fingeravtrycksteknologi till fordonsindustrin. Enligt Bolaget har det länge talats om att integrera biometri i fordon och även om det finns vissa lösningar på marknaden idag är det först på senare tid som det börjat komma större produktvolym. I slutet av 2022 ingick Bolaget även ett licensavtal för att tillhandahålla fingeravtrycksteknologi till mobilindustrin.

Bolagets utveckling är beroende av att marknaden för biometri fortsätter expandera, och en fördröjd penetration inom fler tillämpningar och marknader kan komma att påverka Bolagets framtida försäljning, och därigenom resultat. Dessa osäkerhetsfaktorer medför en risk att Bolaget inte kan förutsäga den framtida utvecklingen för verksamheten.

Konkurrensen på marknaden för biometri är också delvis hård. De konkurrerande företagen kan ha betydligt större finansiella och industriella resurser till sitt förfogande än vad Bolaget har. Det finns en risk att konkurrensen från denna typ av aktör kan leda till minskad marknadsandel och/eller sämre lönsamhet för Bolaget, vilket kan komma att påverka Bolagets utvecklingsmöjligheter och finansiella ställning.

Användning av biometri är inom vissa områden fortfarande att anse som ny. Myndigheter i de olika länder som Bolaget är verksamt i har därför ännu inte en fullständig lagstiftning eller tydliga policys att agera efter, vilket skapar viss osäkerhet kring dessa länders myndighetsutövning, t.ex. inom GDPR-området. Dessa osäkerhetsfaktorer medför också en risk att Bolaget inte kan förutsäga den framtida utvecklingen för verksamheten.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är medelhög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

### **BEROENDE AV NYCKELPERSONER**

Bolaget är i hög grad beroende av ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner som besitter kompetens och erfarenhet som är av väsentlig betydelse för Bolaget. Dessa personer består per dagen för Prospektet av 10 personer samtidigt som antalet anställda i Bolaget uppgår till 33. Det är även avgörande för Bolagets framtida utveckling att en hög kompetensnivå kan säkerställas även fortsättningsvis genom att attrahera och behålla kvalificerade medarbetare. Produktutveckling är Precise Biometrics huvudsakliga fokus och Bolaget strävar ständigt efter att förbättra erbjudandet och driva på marknaden för identifieringslösningar genom nya innovationer. En förutsättning för att lyckas med detta är att Bolaget lyckas attrahera och behålla personal med hög kompetens.

Det råder hård konkurrens om erfaren personal inom Bolagets verksamhetsområde och många av Bolagets konkurrenter har större finansiella resurser än Bolaget, vilket kan leda till att erforderlig personal inte kan rekryteras, eller endast kan rekryteras på för Bolaget annat än optimala villkor. Om Bolaget skulle förlora nyckelpersoner eller om Bolaget inte framöver kan fortsätta att behålla och rekrytera kvalificerade medarbetare skulle detta kunna leda till förseningar eller avbrott i Bolagets projekt, och därigenom minskade intäkter, samt ökade kostnader.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är medelhög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

### **RISKER RELATERADE TILL FÖRVÄRV**

Bolaget förvärvade under 2021 EastCoast Solutions AB och Besöksystem Sverige AB. Vidare förvärvade Bolaget NexID Biometrics Inc under 2017. I samband med förvärven upprättades förvärvskalkyler. Det finns risk att företagsförvärv inte ger det utfall som förväntas, till exempel avseende integration och lönsamhet. Ett sådant utfall kan medföra en negativ påverkan på Bolagets utvecklingstakt. Om försäljning och resultat inte utvecklas planenligt kan exempelvis ett nedskrivningsbehov av immateriella tillgångar komma att uppstå. Sammantaget finns en risk att dessa omständigheter får en negativ påverkan på Bolagets resultat, och därigenom finansiella ställning.

En företagsbesiktning (s.k. due diligence) som Bolaget genomför i samband med ett företagsförvärv kan vara bristfälligt genomförd, vilket kan medföra att risker och underliggande problem inte identifieras. Förvärv tar ledningens tid i anspråk och om detta sker i för stor utsträckning kan detta leda till att minskad tid och resurser läggs på befintlig verksamhet. Det finns även en risk att beräknade synergieffekter eller andra mål med förvärven inte realiseras. Förvärv som innebär inträde på nya marknader medför även nya typer av risker för Bolaget eftersom Bolaget tidigare inte verkat i den aktuella kommersiella, politiska eller sociala miljön. Företagsförvärv kan således leda till en reduktion av Bolagets kassa samt påverka Bolagets verksamhet i stort på grund av att tid och resurser lagts på en misslyckad integrering av förvärvet.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är medelhög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

### **RISKER RELATERADE TILL LEVERANTÖRER OCH SAMARBETSPARTNERS**

Bolaget är för sin verksamhet beroende av ett antal leverantörer, framför allt konsultbolag som levererar tjänster i form av utvecklingsresurser och mjukvaruapplikationer, driftmiljöer och utvecklingsverktyg. Tre leverantörer står för cirka 60 procent av

Bolagets totala kostnader för nämnda tjänster. Om någon av Bolagets leverantörer skulle avsluta sitt samarbete med Bolaget, eller om de av annan anledning inte skulle kunna leverera sina tjänster finns det en risk att Bolaget inte kan sluta avtal med nya leverantörer inom önskvärd tid för att säkerställa leverans av befintlig orderstock. En sådan situation skulle kunna försvåra för Bolaget att erbjuda sina slutkunder kompletta säkerhetslösningar, vilket skulle kunna ha en negativ påverkan på Bolagets intäkter, och därigenom resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

## LEGALA RISKER

### RISKER RELATERADE TILL IMMATERIALRÄTTSLIGT SKYDD

Då Bolaget är i stort beroende av patent är det betydelsefullt för Bolaget att skydda sin teknik genom patent eller andra immateriella rättigheter, och därigenom behålla sitt teknikförsprång och skapa möjlighet för framtida intäkter. Bolaget arbetar därför aktivt med en patentstrategi som syftar till att säkerställa rätten till egen teknik och produkter på valda marknader, att skapa värde för framtida affärer samt att öka Bolagets konkurrenskraft. Patentportföljen vid utgången av 2022 omfattar 18 registrerade patent i valda marknader och 17 patentansökningar inom 13 olika patentfamiljer. Precise har en patentportfölj in fingeravtrycksigenkänning och relaterade system för biometrisk identifiering och säkerhet. Precise har under de senaste åren förädlat patentportföljen genom att fokusera på de geografier där Bolaget ser störst värde av sina patentfamiljer, såsom exempelvis EU, USA, Taiwan, Kina, Sydkorea och Japan.

Det finns en risk att Bolaget inte erhålla patent i de länder Bolaget ansöker om patent i. Det finns också en risk att Bolagets patent kringgås (s.k. design around) eller att Bolagets teknik används i länder där Bolaget saknar patentskydd. Detta kan medföra en negativ påverkan på Bolaget utvecklingsmöjligheter, och därigenom intjäningsförmåga och resultat.

För att skydda sina immateriella rättigheter kan Bolaget behöva lägga betydande resurser på att övervaka och skydda dessa rättigheter. Rättstvister för att skydda och hävda Bolagets immateriella rättigheter kan vara dyra och tidskrävande, avleda ledningens fokus samt resultera i nedskrivning eller förlust av delar av de immateriella rättigheterna. Vidare kan Bolagets åtgärder för att skydda sina immateriella rättigheter bemötas av försvar, motkrav och genstämningar som angriper giltigheten och verkställbarheten hos de immateriella rättigheterna. Ett misslyckande att skydda dessa rättigheter kan få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, och därigenom finansiella ställning och resultat.

Det finns även en risk att Bolaget inkräktar på tredje parter immateriella rättigheter. Bolagets konkurrenter samt andra aktörer och personer kan äga eller hävda att de äger immateriella rättigheter till Bolagets produkter eller teknologi. Tredje parter kan också hävda att Bolaget inkräktar på deras immateriella rättigheter, särskilt rättigheter hänförliga till mjukvara. Eventuella anspråk eller rättstvister kan leda till väsentliga kostnader för Bolaget och om kraven går igenom kan Bolaget bli skyldig att betala höga skadestånd eller löpande royaltymbetalningar. Även om Bolaget skulle gå segrande ur tvisten kan en rättstvist angående immateriella rättigheter bli kostsam och tidskrävande samt avleda ledningens uppmärksamhet. Nämna skulle kunna medföra negativa effekter på Bolagets finansiella ställning och resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

### SKATTERELATERADE RISKER

Bolaget har ett kvarstående skattemässigt underskott från tidigare år som per den 31 december 2022 uppgick till cirka 698 Mkr. De ackumulerade underskotten kan i framtiden reducera eventuella skattepliktiga vinster som Bolaget gör och på så vis minska den bolagsskatt som skulle uppstå för eventuella framtida vinster. Skattelagstiftningen innehåller vissa spärregler som aktualiseras vid ägarförändringar samt vid ackord i bolag med skattemässiga underskott och innebär en risk för att befintligt underskott inte till fullo kan utnyttjas efter sådan ägarförändring. En eventuell framtida ägarförändring och de skatterättsliga regler som då blir tillämpliga måste beaktas av Bolaget. Om underskottsavdragen inte kan användas för att reducera framtida vinster betyder det att Bolagets skattekostnader blir högre. Det finns också en risk för framtida förändringar av skattelagstiftningen som kan påverka möjligheten att utnyttja det ackumulerade skattemässiga underskottet i Bolaget. Om Bolaget inte kan utnyttja det ackumulerade underskottet för avdrag mot framtida vinster kan detta innebära en ökad skattekostnad för Bolaget, och därigenom Bolagets utvecklingsförmåga och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

## FINANSIELLA RISKER

### RISKER RELATERADE TILL FRAMTIDA RESULTAT OCH KAPITALBEHOV

Bolaget har historiskt sett drivits med förlust. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka Bolagets marknadsvärde negativt. Det finns därför risk att Bolaget i framtiden kan komma att tvingas söka nytt externt kapital, t.ex. genom emission av aktier och aktierelaterade instrument, eller olika typer av lånefinansiering. Till följd av Bolagets kapitalbehov beslutade Bolaget under hösten 2022 om en riktad emission om högst ca 25,5 Mkr samt en företrädesemission om högst ca 42,5 Mkr, totalt ca 68 Mkr. Bolaget tillfördes 25,5 Mkr genom den riktade emissionen och cirka 18,5 MSEK genom företrädesemissionen, totalt ca 44 Mkr. Vidare genomförde Bolaget under hösten 2021 en riktad emission som tillförde Bolaget ca 23 Mkr. Framtida kapitalanskaffningsåtgärder kan resultera i utspädning av ägandet i Bolaget för de aktieägare som väljer att inte delta i eventuella kommande nyemissioner. Det finns risk att Bolaget då inte kommer att kunna erhålla nödvändig finansiering eller att sådan finansiering kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid rätt tidpunkt kan medföra att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter, vilket i sin tur kan ha en negativ inverkan på Bolagets utvecklingsmöjligheter och intjäningsförmåga.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är medelhög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara hög.

### RISKER RELATERADE TILL VALUTAKURSER

Bolaget verkar internationellt och utsätts för valutarisker som uppstår från olika valutaexponeringar. Den valutarisk Bolaget är exponerad för uppkommer främst genom att Bolagets omkostnader i huvudsak främst är i svenska kronor medan en väsentlig del av intäkterna genereras i utländsk valuta, huvudsakligen USD. Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 10 procent i förhållande till USD med alla andra variabler konstanta, skulle årets resultat för räkenskapsåret 2022 ha varit cirka 4 Mkr högre/lägre. Bolaget arbetar utifrån en policy i syfte att minimera valutariskexponering i verksamheten med möjlighet att terminssäkra USD.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är medelhög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

### RISKER RELATERADE TILL NEDSKRIVNING

Per den 31 december 2022 redovisade Bolaget en goodwill om cirka 85 Mkr i balansräkningen. Värderingen av Bolagets goodwill är i hög grad beroende av Bolagets bedömningar av framtida kassagenerering. Goodwill prövas för nedskrivning minst en gång om året eller oftare när det föreligger indikatorer på ett nedskrivningsbehov. Om det föreligger sådana indikatorer uppskattar Bolaget tillgångens återvinningsvärde. En nedskrivning redovisas i resultaträkningen när tillgångens redovisade värde är större än återvinningsvärdet. Bolaget har för de senaste räkenskapsåren inte behövt redovisa någon goodwillnedskrivning. Om Bolaget måste redovisa någon betydande nedskrivning med avseende på goodwill i framtiden skulle det, beroende på vilka belopp som skrivs ned, kunna få en negativ påverkan på Bolagets finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är medelhög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

## **RISKER RELATERADE TILL FÖRETRÄDESEMISSIONEN, UPPTAGANDE TILL HANDEL OCH BOLAGETS AKTIER**

### **EJ SÄKERSTÄLLDA TECKNINGS- OCH GARANTIÅTAGANDEN**

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden från befintliga aktieägare och ledande befattningshavare i Bolaget om totalt cirka 2 Mkr, motsvarande cirka 4,1 procent av Företrädesemissionen. Bolaget har också erhållit garantiåtaganden om totalt cirka 47,5 Mkr, motsvarande cirka 95,9 procent av Företrädesemissionen. Teckningsförbindelserna tillsammans med garantiåtagandena omfattar således 100 procent av Företrädesemissionen.

Lämnade tecknings- och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Om lämnade tecknings- eller garantiåtaganden inte infrias kan det medföra att Företrädesemissionen inte tecknas i tillräcklig utsträckning och att Bolaget inte erhåller den finansiering som krävs för att bedriva sin verksamhet och sina utvecklingsplaner i planerad takt. Detta kan medföra att Bolaget måste finansiera verksamheten genom alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, finansiering genom lån, alternativt driva verksamheten i lägre takt än planerat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas, vilket skulle kunna inverka negativt på Bolagets finansiella ställning, och därigenom Bolagets aktiekurs.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara hög.

### **AKTIEKURSEN KAN VARA VOLATIL OCH AKTIEKURSUTVECKLINGEN KAN PÅVERKAS AV FLERA FAKTORER**

Eftersom en investering i aktier kan minska i värde finns en risk att investerare inte får tillbaka sitt investerade kapital. Bolagets aktie är noterad på Nasdaq Stockholm. Under perioden 1 januari 2022 – 31 december 2022 har Bolagets aktiekurs uppgått till som lägst 3,2 kr och som högst 15,76 kr. Följaktligen kan aktiekursen vara volatil. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika medan andra är knutna till aktiemarknaden som helhet. Aktiekursen kan till exempel påverkas av avbrutna projekt, samarbetsavtal, variationer i faktiska eller förväntade resultat, oförmåga att nå analytikernas resultatförväntningar, förändringar i allmänna ekonomiska förhållanden och andra faktorer. Kursen på Bolagets aktie påverkas även i vissa fall av konkurrenters aktiviteter och ställning på marknaden. Det finns även en risk att det inte vid var tidpunkt kommer att föreligga en aktiv och likvid marknad för handel i Bolagets aktier, vilket skulle påverka investerares möjligheter att få tillbaka deras investerade kapital. Detta utgör en betydande risk för enskilda investerare.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är hög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara hög.

### **UTDELNING HAR HISTORISKT INTE LÄMNATS OCH KAN KOMMA ATT DRÖJA LÄNGE**

Bolaget har historiskt inte lämnat utdelning och Bolagets styrelse har för närvarande fortsatt fokus på utveckling av verksamheten, och tillgängliga finansiella resurser kommer att användas för att finansiera detta. Eventuella framtida utdelningar från Bolaget beror på ett antal faktorer, såsom framtida resultat, finansiell ställning, kassaflöde, rörelsekapitalbehov och andra faktorer. Det finns således en risk att Bolaget inte kommer ha tillräckligt med utdelningsbara medel för att genomföra utdelningar överhuvudtaget eller i den utsträckning som aktieägarna framgent förväntar sig, och så länge inga utdelningar lämnas kommer en investerare avkastning enbart vara beroende av aktiens framtida kursutveckling.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är hög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

# INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I PRECISE BIOMETRICS

Bolagets styrelse beslutade den 3 april 2023, under förutsättning av bolagsstämans godkännande, att öka Bolagets aktiekapital genom en nyemission av stamaktier i Bolaget med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Styrelsens beslut om Företrädesemissionen godkändes vid årsstämman den 10 maj 2023.

Den som på avstämningsdagen den 12 maj 2023 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger rätt att med företräde teckna aktier i Erbjudandet. Innehav av en (1) aktie berättigar till en (1) teckningsrätt och tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) stamaktier. I den utsträckning nya aktier inte tecknas med företrädesrätt ska dessa tilldelas aktieägare och andra investerare i enlighet med vad som anges i avsnittet "*Villkor och anvisningar*". Sådan tilldelning ska i första hand ske till dem som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter.

Teckning av nya aktier ska ske under perioden från och med den 15 maj 2023 till och med den 29 maj 2023, eller den senare dag som bestäms av styrelsen och i övrigt i enlighet med de instruktioner som finns i avsnittet "*Villkor och anvisningar*".

Teckningskursen har fastställts till 1,60 SEK per aktie vilket innebär att Företrädesemissionen, vid full teckning, sammanlagt tillför Bolaget cirka 49,5 MSEK före avdrag för kostnader relaterade till Företrädesemissionen, vilka uppskattas till ca 9,0 MSEK. Emissionsbeslutet innebär att Bolagets aktiekapital kommer att ökas med högst 9 285 519 SEK, från 14 253 779 SEK till högst 23 539 298 SEK, genom utgivande av högst 30 951 730 nya stamaktier. Efter Företrädesemissionen kommer antalet aktier i Bolaget att uppgå till högst 77 379 327 aktier vilket innebär att det uppkommer en utspädningseffekt om cirka 40 procent för de aktieägare som avstår från att teckna aktier i Företrädesemissionen. De nya aktierna kommer att medföra samma rättigheter som befintliga aktier i Bolaget.

## TECKNINGS- OCH GARANTIÅTAGANDEN

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden från ett antal befintliga aktieägare, samtliga styrelseledamöter och samtliga ledande befattningshavare med aktieinnehav i Precise Biometrics avseende deras respektive pro rata-andelar i Företrädesemissionen uppgående till totalt 1 265 388 stamaktier i Företrädesemissionen, motsvarande cirka 2,0 MSEK och 4,1 procent av Företrädesemissionen. Utöver teckningsförbindelser har befintliga aktieägare och externa investerare ingått garantiåtaganden uppgående till totalt 23 495 996 stamaktier i Företrädesemissionen, motsvarande cirka 37,6 MSEK och 75,9 procent av Företrädesemissionen ("Bottengarantin"). Vidare har Maida Vale Capital AB ingått ett toppgarantiåtagande om totalt 6 190 346 stamaktier i Företrädesemissionen, motsvarande cirka 9,9 MSEK och 20,0 procent av Företrädesemissionen ("Toppgarantin"). Företrädesemissionen omfattas således till 100 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden, motsvarande 30 951 730 stamaktier och cirka 49,5 MSEK. Lämnade tecknings- och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Följaktligen finns det en risk att parterna inte kommer att uppfylla sina åtaganden. Ingen ersättning utgår för teckningsförbindelserna. För Bottengarantin utgår en garantiprovision om tolv (12) procent av garanterat belopp som utbetalas kontant eller i form av stamaktier. För Toppgarantin utgår en garantiprovision om fjorton (14) procent som utbetalas kontant.

# BAKGRUND OCH MOTIV

Precise Biometrics är en global mjukvaruleverantör specialiserad på biometrisk identifiering. Bolagets mjukvara licensieras till hårdvaruprodukter och i systemlösningar som möjliggör bekväm och säker identifiering via exempelvis fingeravtryck och ansikten. Bolaget har två affärsområden, Digital Identity med lösningar för fysisk access och besökshantering samt Algo med mjukvara inom fingeravtrycksavläsning.

Inom Digital Identity intensifierar Precise Biometrics den internationella satsningen med fokus på den amerikanska marknaden. Bolaget ser långsiktigt en stor potential för sin teknologi för accesshantering via ansiktsgenkänning inom flera sektorer i USA såsom exempelvis kommersiella fastigheter, industri och sjukhus med mera. Marknaden för denna typ av säkerhetslösningar bedöms globalt växa kraftigt under de kommande åren och Precise Biometrics ambition är att etablera sig och ta marknadsandelar i USA. Bolaget har idag installerat sitt besökshanteringssystem på fler än 1 000 platser och är en av pionjärerna inom accesshantering via ansiktsgenkänning.

Inom affärsområdet Algo har ekosystemet under mobiltillverkarna upplevt en svagare efterfrågan under slutet av 2022 till följd av stora lager hos mobiltillverkarna och lägre slutkundsefterfrågan. Bolagets bedömning är att Bolaget kommer se en återgång till mer normala beställningsvolymerna under andra halvåret 2023. Vidare har Bolaget inlett ett antal intressanta samarbeten med sensortillverkare inom nya vertikaler, exempelvis laptops, smarta dörrlås och fordonsindustrin som bedöms kunna accelerera Bolagets tillväxt inom Algo.

Med likviden från Företrädesemissionen kan Bolaget ta tillvara tillväxtpotentialer inom nya vertikaler för affärsområdet Algo samt accelerera försäljningsstrategier inom affärsområdet Digital Identity, med fokus på den amerikanska marknaden enligt gällande affärsplan och strategi.

Bolaget bedömer att rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att uppfylla nuvarande affärsplan och mål under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i november 2023 och att underskottet uppgår till maximalt 7 MSEK under de kommande tolv månaderna.

Vid full teckning tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 40,5 MSEK. Nettolikviden avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- **Digital Identity (14 MSEK)**
  - Geografisk expansion till USA
  - Produktutveckling mot nya kundgrupper inom Digital Identity
- **Algo (14 MSEK)**
  - Bearbetning och fördjupade samarbeten inom nya vertikaler för affärsområdet Algo
  - Fortsatta förbättringar av Precise algoritmer för att stärka och bibehålla Bolagets ställning inom Algo på mobiltelefonmarknaden
- **Förstärkning av rörelsekapital, löpande verksamhet (12,5 MSEK)**

För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och de parter som ingått tecknings- och garantiförbindelser inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget skulle tvingas revidera gällande utvecklingsplaner, vilket skulle kunna påverka Bolagets tillväxt negativt.

Lund den 11 maj 2023  
**Precise Biometrics AB**  
Styrelsen

*Styrelsen i Precise Biometrics ansvarar för Prospektet och enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.*

# VILLKOR OCH ANVISNINGAR

## FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

De som på avstämningsdagen den 12 maj 2023 är registrerade i den av Euroclear, för Precise Biometrics räkning, förda aktieboken erhåller teckningsrätter i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Innehavare av teckningsrätter äger företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till det antal teckningsrätter som innehas och utnyttjas. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya aktier.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med högst cirka 40 procent, men har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter.

## TECKNINGSRÄTTER

Rätten att teckna aktier utövas med stöd av teckningsrätter. För varje stamaktie i Precise Biometrics som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya stamaktier. Aktier av serie C berättigar inte till teckning i Företrädesemissionen.

## HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter sker på Nasdaq Stockholm under perioden 15–24 maj 2023. Bank eller annan förvaltare handlägger förmedling av köp eller försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller annan förvaltare. Vid sådan handel utgår normalt courtage.

## TECKNINGSKURS

Aktierna emitteras till en teckningskurs om 1,60 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

## AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 12 maj 2023. Aktierna i Precise Biometrics handlas inklusive rätt att erhålla teckningsrätter till och med den 10 maj 2023. Aktierna handlas exklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 11 maj 2023.

## TECKNINGSPERIOD

Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 15–29 maj 2023. Observera att teckningsrätter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste de antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 29 maj 2023 eller säljas senast den 24 maj 2023. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 29 maj 2023.

## TECKNING OCH BETALNING MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

### DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

De aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktiebok erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi från Euroclear. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto kommer inte att skickas ut.

Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

### 1. FÖRTRYCKT INBETALNINGSAVI FRÅN EUROCLEAR

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



## 2. SÄRSKILD ANMÄLNINGSSEDEL

I det fall teckningsrätter förvärfvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska särskild anmälningsedel användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningsedel kan beställas från Erik Penser Bank via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Särskild anmälningsedel ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast kl 17.00 den 29 maj 2023. Endast en anmälningsedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Ifylld särskild anmälningsedel skickas eller lämnas till:

Erik Penser Bank  
Emissionsavdelningen/Precise Biometrics  
Box 7405  
103 91 Stockholm  
Besöksadress: Apelbergsgatan 27  
Telefon: 08-463 80 00  
E-post: [emission@penser.se](mailto:emission@penser.se)  
Webbplats: [www.penser.se](http://www.penser.se)

### FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE MED DEPÅ HOS BANK ELLER ANNAN FÖRVALTARE

De aktieägare som på avstämningsdagen är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning ska avseende förvaltarregistrerade aktieägare ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

### TECKNING AV AKTIER UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma period som anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter, det vill säga under perioden 15–29 maj 2023.

### TILDELNINGSPRINCIPER

För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. I sådant fall ska aktier i första hand tilldelas dem som också tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning, i andra hand övriga som anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter, pro rata i förhållande till deras anmälda intresse, och i tredje hand dem som garanterat Företrädesemissionen, pro rata i förhållande till ställda emissionsgarantier. I den mån tilldelning enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

### DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Direktregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningsedel "Anmälningsedel för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter" som ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Erik Penser Bank med adress enligt ovan. Anmälningsedel kan beställas från Erik Penser Bank via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Anmälningssedeln ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast kl 17.00 den 29 maj 2023. Endast en anmälningsedel per person eller firma kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning.

### FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE MED DEPÅ HOS BANK ELLER ANNAN FÖRVALTARE

Förvaltarregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

## UTLÄNDSKA AKTIEÄGARE

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i Företrädesemissionen ska sända den förtryckta inbetalningsavin, i det fall samtliga erhållna teckningsrätter utnyttjas, eller Särskild anmälningssedel, om ett annat antal teckningsrätter utnyttjas, tillsammans med betalning till adress enligt ovan. Betalning ska erläggas till Erik Penser Banks bankkonto i SEB med följande kontouppgifter:

Bank: SEB (Skandinaviska Enskilda Banken AB)

Bankkonto: 5565-10 468 01

IBAN-nummer: SE155000000055651046801

SWIFT: ESSESESS

Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktar sig Företrädesemissionen inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Australien, Belarus, Japan, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Hongkong, Kanada, Ryssland eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Aktieägare med registrerad adress i något av dessa länder uppmanas att kontakta Erik Penser Bank för att erhålla likvid från försäljning av erhållna teckningsrätter, efter avdrag för försäljningskostnader, som dessa innehavare annars hade varit berättigade till. Utbetalning av sådan försäljningslikvid kommer inte att ske om nettobeloppet understiger 200 SEK.

## BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) har skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller annan förvaltare får information från respektive förvaltare.

## HANDEL MED BTA

Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq Stockholm från och med den 15 maj 2023 fram till dess att Bolagsverket har registrerat nyemissionen. Denna registrering beräknas ske omkring vecka 23, 2023.

## LEVERANS AV AKTIER

BTA kommer att ersättas av aktier så snart Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske vecka 24, 2023. De nyemitterade aktierna kommer att tas upp till handel på Nasdaq Stockholm i samband med ombokningen.

## RÄTT TILL UTDELNING

De nyemitterade aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att aktierna har förts in i Bolagets aktiebok.

## ÖVRIG INFORMATION

Styrelsen för Precise Biometrics äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in Erbjudandet att teckna aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. En teckning av nya aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av aktier. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas till angivet konto. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som först kommit Erik Penser Bank tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran. Registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket beräknas ske vecka 23, 2023.

## OFFENTLIGGÖRANDE AV FÖRETRÄDESEMISSIONENS UTFALL

Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 30 maj 2023.

## TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

Företrädesemissionen omfattas till 100 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden i form av botten- och toppgaranti, vilka beskrivs närmare nedan. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden har ingåtts under perioden 31 mars – 3 april 2023 och är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Garantikonsortiet har samordnat av Bolagets finansiella rådgivare Erik Penser Bank och kan nås via följande adress: Apelbergsgatan 27, 111 37 Stockholm.

I samband med Företrädesemissionen har befintliga aktieägare ingått teckningsförbindelser motsvarande 4,1 procent av Företrädesemissionen. Utöver teckningsförbindelser har befintliga aktieägare och externa investerare ingått garantiåtagande motsvarande 75,9 procent av Företrädesemissionen ("Bottengarantin"). Bottengarantin omfattar, förutsatt att teckning sker till ett belopp minst motsvarande ingångna teckningsförbindelser, 80 procent av emissionslikviden i Företrädesemissionen. Vidare har Maida Vale Capital AB ingått toppgarantiåtagande motsvarande 20 procent av Företrädesemissionen ("Toppgarantin"). Toppgarantin omfattar, förutsatt att teckning sker till ett belopp minst motsvarande teckningsförbindelser och Bottengarantin, 100 procent av emissionslikviden i Företrädesemissionen. För åtaganden i Bottengarantin utgår en ersättning om 12 procent, motsvarande ett belopp om 4,5 MSEK, och för åtaganden i Toppgarantin utgår en ersättning om 14 procent, motsvarande ett belopp om 1,4 MSEK. Om garanterna väljer att erhålla garantiersättning i form av aktier innebär det en maximal utspädningseffekt om 7,9 % (beräknat som antalet nyemitterade aktier i form av garantiersättning dividerat med antalet aktier i Bolaget före Företrädesemissionen) eller 4,8 % (antalet nyemitterade aktier i form av garantiersättning dividerat med antalet utestående aktier i Bolaget givet full teckning i Företrädesemissionen). Garantiersättning utgår oavsett om garantiåtagandena infrias eller ej. De parter som i samband med Företrädesemissionen ingått teckningsförbindelser och/eller garantiåtaganden anges i tabellen nedan.

Namn	Teckningsförbindelse (SEK)	Bottengaranti (SEK)	Toppgaranti (SEK)	Summa (SEK)
Maida Vale Capital AB <sup>1</sup>	783 241,60	8 000 000,00	9 904 553,60	18 687 795,20
Erik Penser Bank AB <sup>2</sup>		5 143 593,60		5 143 593,60
Formue Nord Markedsneutral A/S <sup>3</sup>		5 000 000,00		5 000 000,00
QQM Equity Hedge <sup>4</sup>		3 000 000,00		3 000 000,00
Bernhard von der Osten-Sacken <sup>5</sup>		2 500 000,00		2 500 000,00
LUSAM Invest AB <sup>6</sup>		2 500 000,00		2 500 000,00
Buntel AB <sup>7</sup>		2 000 000,00		2 000 000,00
Dariush Hosseini <sup>8</sup>		1 000 000,00		1 000 000,00
RM International AB <sup>9</sup>	868 928,00			868 928,00
Great Ventures & Consulting GVC AB <sup>10</sup>		750 000,00		750 000,00
Jens Miöen <sup>11</sup>		750 000,00		750 000,00
Myacom Investment AB <sup>12</sup>		750 000,00		750 000,00
Nils Berg <sup>13</sup>		750 000,00		750 000,00
VIFC Nordic AB <sup>14</sup>		750 000,00		750 000,00
Anders Axelsson <sup>15</sup>		500 000,00		500 000,00
Biehl Invest AB <sup>16</sup>		500 000,00		500 000,00
Biljon AB <sup>17</sup>		500 000,00		500 000,00
Exelity AB <sup>18</sup>		500 000,00		500 000,00
Feat Invest AB <sup>19</sup>		500 000,00		500 000,00
Grand Publishing Invest AB <sup>20</sup>		500 000,00		500 000,00
Råsunda Förvaltning AB <sup>21</sup>		500 000,00		500 000,00
Selandia Alpha Invest A/S <sup>22</sup>		500 000,00		500 000,00
Tellus Equity Partners AB <sup>23</sup>		500 000,00		500 000,00
Patrick Höijer <sup>24</sup>	248 886,40			248 886,40
Mats Lindoff <sup>25</sup>	9 241,60	100 000,00		109 241,60
Ruddex International AB <sup>26</sup>		100 000,00		100 000,00
Torgny Hellström, privat och via bolag <sup>27</sup>	49 776,00			49 776,00
Åsa Schwarz <sup>27</sup>	17 065,60			17 065,60
Peter Gullander <sup>27</sup>	16 000,00			16 000,00
Fredrik Sjöholm <sup>27</sup>	8 000,00			8 000,00
Synnöve Trygg <sup>27</sup>	7 465,60			7 465,60
Torbjörn Clementz <sup>27</sup>	7 411,20			7 411,20
Annika Freij	4 339,20			4 339,20
Anna Leo	4 265,60			4 265,60
<b>Totalt</b>	<b>2 024 620,80</b>	<b>37 593 593,60</b>	<b>9 904 553,60</b>	<b>49 522 768,00</b>

1 Färögatan 33, 164 51 Kista

2 Box 7405, 103 91 Stockholm

3 Østre Alle 102, 9000 Aalborg, Danmark

4 C/O Qqm Fund Management AB, Kungsgatan 44 7 TR, 111 35 Stockholm

5 Nås via Bolagets finansiella rådgivare Erik Penser Bank AB på adress: Apelbergsgatan 27, 111 37 Stockholm

6 C/O Fredrik Lundgren, Erik Dahlbergsallén 15, 115 20 Stockholm

7 Ingmar Bergmans Gata 2, 114 34 Stockholm

8 Nås via Bolagets finansiella rådgivare Erik Penser Bank AB på adress: Apelbergsgatan 27, 111 37 Stockholm

9 Rödhakevägen 7b, 132 45 Saltsjö-Boo

10 C/O Stefan Hansson, Solviksvägen 70, 167 63 Bromma

11 Nås via Bolagets finansiella rådgivare Erik Penser Bank AB på adress: Apelbergsgatan 27, 111 37 Stockholm

12 C/O Per Vasilis, Torstensongatan 3, 114 56 Stockholm

13 Nås via Bolagets finansiella rådgivare Erik Penser Bank AB på adress: Apelbergsgatan 27, 111 37 Stockholm

14 C/O Vifc Nordic, Uranusgatan 27, 195 56 Märsta

15 Nås via Bolagets finansiella rådgivare Erik Penser Bank AB på adress: Apelbergsgatan 27, 111 37 Stockholm

16 Vinghästvägen 6, 167 71 Bromma

17 Toppstigen 4, 181 64 Lidingö

18 C/O Skandinaviska Kreditfonden, Box 16357, 103 26 Stockholm

19 Textilgatan 29, 120 30 Stockholm

20 Toppstigen 4, 181 64 Lidingö

21 C/O Per Nilsson, Gyllenstiernsgatan 15 5 TR, 115 26 Stockholm

22 C/O Republikken, Vesterbrogade 56, 1620 København V, Danmark

23 C/O Oscar Hentschel, Skeppargatan 102, 115 30 Stockholm

24 Nås via Bolagets finansiella rådgivare Erik Penser Bank AB på adress: Apelbergsgatan 27, 111 37 Stockholm

25 Nås via Bolagets finansiella rådgivare Erik Penser Bank AB på adress: Apelbergsgatan 27, 111 37 Stockholm

26 Gästrikegatan 12 LGH 1101, 113 62 Stockholm

27 Nås via Bolagets finansiella rådgivare Erik Penser Bank AB på adress: Apelbergsgatan 27, 111 37 Stockholm

# MARKNADSÖVERSIKT OCH VERKSAMHETS- BESKRIVNING

Detta avsnitt innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Precise Biometrics verksamhet och den marknad Bolaget är verksamt på. Bolaget har korrekt återgivit information från tredje part och, såvitt Bolagets styrelse känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Uttalanden grundar sig på styrelsens bedömning om inga andra grunder anges.

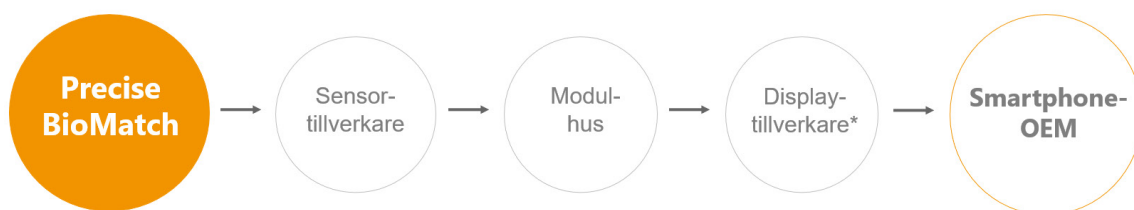
## MARKNADSÖVERSIKT

Precise Biometrics har två affärsområden, Digital Identity med lösningar för fysisk access och besökhantering respektive Algo med mjukvara inom fingeravtrycksavläsning. De har båda element av biometri men adresserar olika marknader och målgrupper.

## MJUKVARA INOM FINGERAVTRYCKSAVLÄSNING

### EKOSYSTEMET

Inom produktområdet Algo licensierar Precise ut sin fingeravtrycksmjukvara till utvalda sensortillverkare, vilka erbjuder och marknadsför produkter till OEM-tillverkare<sup>28</sup>, som i sin tur säljer produkter till slutanvändare. Precise kunder inkluderar en majoritet av de främsta sensortillverkarna globalt. Exempel på applikationsområden är identifiering i mobila enheter, smarta dörrlås och fordon.



\*Laminerar sensorn under displayen i de fall det rör sig om optiska sensorer eller ultraljudssensorer.

I figuren ovan visas hur Precise Biometrics mjukvara för fingeravtrycksavläsning, Precise BioMatch, genom ett antal steg integreras i en komplett mobiltelefonenhet.

Figuren ovan illustrerar Precise Biometrics plats i värdekedjan med utgångspunkt i hur Bolagets mjukvara för fingeravtrycksavläsning, Precise BioMatch, appliceras i smartphones. Smartphones är tekniskt avancerade produkter sammansatta av komponenter och moduler från flera olika leverantörer. Precise säljer sin mjukvara på licens till sensortillverkare, vilka använder mjukvaran i fingeravtryckssensorer. De så kallade modulhusen, som är nästa steg i värdekedjan efter sensortillverkarna, sätter samman flera mindre enheter till en större enhet, exempelvis en sensor (inklusive mjukvara) och ett ytterligare antal komponenter till en komplett modul för fingeravtrycksavläsning. Modulen kan därefter monteras av OEM-tillverkare som en delkomponent i en komplett mobiltelefon. Rör det sig om en optisk eller ultraljudssensor behöver en specialiserad displaytillverkare först montera fingeravtrycksmodulen under skärmen, innan OEM-tillverkaren sätter samman skärmen (inklusive modulen) och övriga komponenter till en komplett mobiltelefon.

### DOMINERANDE SENSORTYPER

Det finns idag tre huvudsakliga typer av fingeravtryckssensorer: kapacitiva, optiska och ultraljudssensorer. De vanligaste sensorerna är kapacitiva, följt av optiska, men marknaden för ultraljudssensorer antas uppvisa den snabbaste tillväxten av de tre under perioden 2021–2026.<sup>29</sup> Ultraljudssensorns växande popularitet antas bero på att den, till skillnad från optiska sensorer, mäter inte bara det yttre utan även de inre hudlagren och därför har en större förmåga att avläsa skadade, smutsiga och/eller våta fingrar och, till skillnad från kapacitiva sensorer och i likhet med optiska sensorer, lämpar sig väl för den alltmer populära lösningen där sensorn monteras under telefonens bildskärm.<sup>30, 31</sup>

Kapacitiva sensorer utgör ca 2/3 av marknaden för fingeravtryckssensorer i termer av volym, medan optiska och ultraljudssensorer står för resterande 1/3 av marknadsvolymen. I termer av marknadsvärde är sensortyperna dock mer likvärdiga eftersom det genomsnittliga försäljningspriset för optiska och ultraljudssensorer är högre än för kapacitiva sensorer.<sup>32</sup>

28 OEM står för det engelska uttrycket "Original Equipment Manufacturer" (sv. ungefär "tillverkare av originalutrustning"), vilket i detta sammanhang åsyftar den kategori av företag som befinner sig i slutet av leveranskedjan, närmast slutanvändaren (se illustration ovan).

29 Markets and Markets (2021). Fingerprint Sensors Market.

30 Ibid.

31 Mordor Intelligence (2022). Global Fingerprint Sensor Market.

32 Fingerprint Cards. Year-end report January–December 2022. Pressmeddelande den 26 januari 2023.

## FINGERAVTRYCK I MOBILTELEFONER

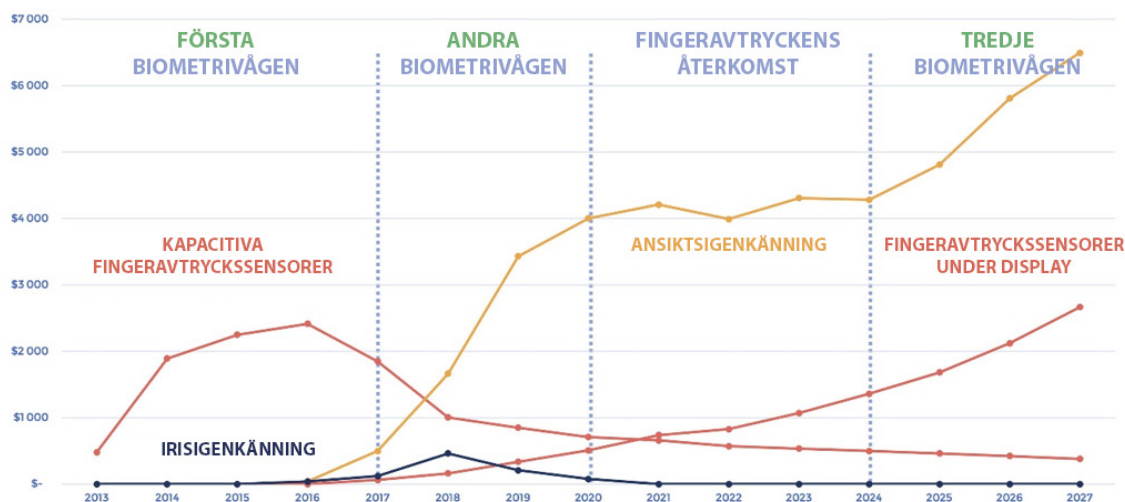
### UNDER-DISPLAY TAR MARK OCH ANDROID ÅTERGÅR TILL FINGERAVTRYCK

Under andra halvan av 2023 förväntas leveranserna av mobiltelefoner återhämta sig från den nedgång som skedde under pandemin och under 2022.<sup>33</sup> Parallellt med återhämtningen av mobiltelefonleveranser visar sig fingeravtryckssensorer vara den främsta biometriska tekniken för mobiltelefoner.

Trender som är positiva för Precise Biometrics är bland annat den ökande efterfrågan på under-display-fingeravtryckssensorer<sup>34</sup> (optiska och ultraljudssensorer) med prognoser om att marknaden för fingeravtryckssensorer under displayen kommer att växa till ett sammanlagt värde av 2,5 miljarder USD fram till 2030, vilket motsvarar en årlig tillväxttakt (CAGR) på 21 procent mellan 2019–2030.<sup>35</sup> Värdet på marknaden för sensorer under displayen är betydande, särskilt eftersom dessa sensorer säljs till ett högre genomsnittligt pris än sina kapacitiva motsvarigheter.

Många OEM-tillverkare av mobiltelefoner återgår antingen till fingeravtryck från ansikte, inklusive många OEM-tillverkare av Google Android, eller integrerar ansikte och fingeravtryck i samma enhet för att stödja multibiometriska strategier.

I figuren nedan ges en historisk översikt och framtida prognos avseende de vanligaste teknikerna för biometrisk identifiering i konsumentvaror och deras ungefärliga omsättning över tid. Grafen indelas i fyra olika perioder, varav tre av dessa tydligt domineras av ena tekniken i termer av omsättning. Under den första perioden (2013–2017), här kallad "första biometrivågen", var den dominerande tekniken kapacitiva fingeravtryckssensorer. Under "andra biometrivågen" steg ansiktsgenkänning snabbt i popularitet och fingeravtryckssensorer under display började att vinna mark. Här syns också ett tillfälligt uppsving för irisgenkänning, men denna teknik fortsätter framgent som den minsta av de fyra teknikerna. Perioden "fingeravtryckens återkomst" omfattar åren 2020–2024 och visar att fingeravtryckssensorer under display i dagsläget fortsätter att öka i omsättning medan den dominerande tekniken ansiktsgenkänning uppvisar en betydligt långsammare ökningstakt. I den "tredje biometrivågen" under prognosperioden 2024–2027 antas både ansiktsgenkänning och sensorer under displayen ha en fortsatt hög ökningstakt. Källa: Yole Intelligence (2023). Biometrics for Consumer report: Smartphone Biometry Waves and Associated Revenues. [Figuren har översatts till svenska från originalet.]



## TILLVÄXTMÖJLIGHETER I NYA VERTIKALER

Utöver den fortsatta framgången med fingeravtryckssensorer för mobiltelefoner erbjuder andra typer av enheter betydande möjligheter för Precise Biometrics.

### BÄRBARA DATORER

Marknaden för bärbara datorer förväntas växa något efter den nedgång som skedde under pandemin.

För att förbättra säkerheten och utveckla en bättre användarupplevelse använder OEM-tillverkare av persondatorer (PC) alltmer biometri. Biometri visar sig vara en väsentlig del av trenden med lösenordsfria lösningar som ersätter osäkra och obehagliga lösenordsbaserade autentiseringslösningar. En större andel av de datorer som levereras varje år stöder biometri, bland annat genom att integrera fingeravtryckssensorer i bärbara datorer. Exempelvis använder flera amerikanska laptoptillverkare inbyggda fingeravtryckssensorer i de senaste versionerna av de bärbara datorerna. Dessa fingeravtryckssensorer används som en del av trenden med lösenordsfria lösningar, som stöds av standarder som FIDO<sup>36</sup> och Windows Hello match-on-chip.<sup>37</sup>

Marknaden drivs vidare av FIDO-baserade hårdvaruautentiseringsnycklar, många med inbyggda fingeravtryckssensorer, som stödjer företag med phishing-resistent autentisering.

33 Canalys (2023). Global smartphone market shrinks 17% in Q4, to end 2022 with under 1.2 billion shipments. 17 januari 2023. <https://canalys.com/newsroom/global-smartphone-market-Q4-2022>.

34 Med under-display-fingeravtryckssensorer avses fingeravtryckssensorer som kan monteras under mobiltelefonens display (bildskärm). De sensortyper som används i en sådan lösning är optiska och ultraljudssensorer.

35 Transparency Market Research (2020). In-display Fingerprint Sensors Market.

36 FIDO Alliance är en branschorganisation för utveckling av standardiserade inloggningsystem utan lösenord. Man arbetar istället mot målet att kunna logga in med hjälp av exempelvis fingeravtryck eller annan biometrisk identifiering. Detta innebär att man inte behöver ha särskilda lösenord och användarnamn för varje tjänst.

37 Windows Hello är ett samlingsnamn på Microsofts egna biometriska säkerhetslösningar, exempelvis inloggning via fingeravtrycksläsning eller ansiktsgenkänning. "Match-on-chip" innebär att en dators processor kan starta först efter att användaren identifierat sig med hjälp av sitt fingeravtryck.

## BILAR

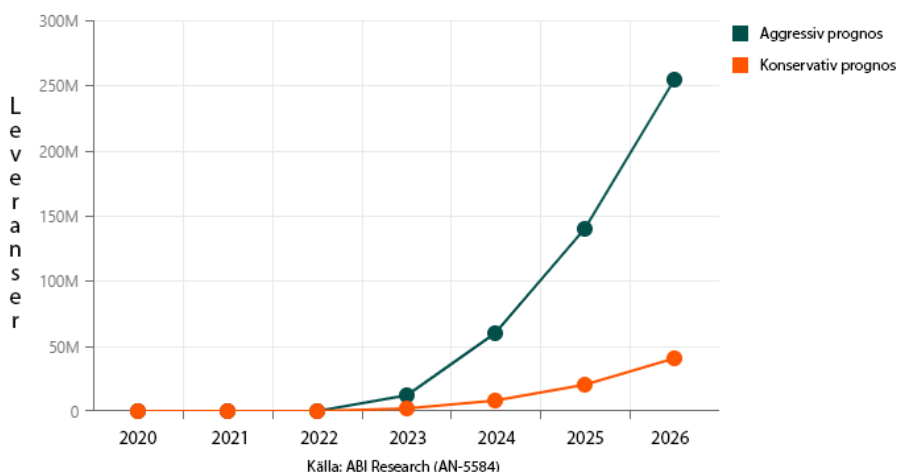
För att kunna erbjuda bättre personlig anpassning och stödja en rad olika användningsområden för betalningar i bilen integrerar fordonstillverkarna i allt större utsträckning biometriska sensorer inne i bilkupén. Detta är en ung och växande marknad med stöd för flera biometriska tekniker, särskilt fingeravtryck, ansikte och röst.

Marknaden för biometrisk identifiering i bilar förväntas nå ett värde om drygt 1 miljard USD år 2024.<sup>38</sup>

## BIOMETRISKA KORT

Biometriska kort erbjuder tillämpningar med högre säkerhet för en rad olika segment som inkluderar betalningar, åtkomstkontroll, gästfrihet, statligt nationellt ID och kryptotillgångar. Det initiala fokuset har varit på betalningar med användning av banker över hela världen. Marknaden för smarta kort, så kallade EMV-kort<sup>39</sup>, är idag under tillväxt och förväntas under 2022–2026 fortsätta växa med en genomsnittlig årlig tillväxttakt (CAGR) om ca 3,8%.<sup>40</sup> ABI Research förutspår att utfärdandet av biometriska kort kommer att öka från 14 000 kort år 2021 till minst 20 000 000 kort år 2025, enligt den konservativa prognosen – detta illustreras i figuren nedan. Om prisnivån når ett tillräckligt lågt värde (under 5 USD) väntas totalt 140 miljoner biometriska kort distribueras år 2025.<sup>41</sup>

Leveranser av biometriska betalkort



## BIOMETRI AV HANDFLATAN

En biometrisk modalitet som har potential inom en rad olika segment är handflatan. Handflatan är ett integritetsmedvetet alternativ till fingeravtryck och ansikte och kan användas både i mobiler och på en specialiserad enhet. Amazon är en marknadsaktör som leder vägen genom att i butikshandeln använda biometri av handflatan i sina försäljningsenheter för att stödja den kassalösa butiksupplevelsen. Goode Intelligence förutspår att biometri för betalningar i butiker kommer att generera intäkter om cirka 51 miljoner USD år 2025.<sup>42</sup>

## BIOMETRISKA LÖSNINGAR FÖR FYSISK ACCESS OCH BESÖKSHANTERING

### ÖKAD EFTERFRÅGAN PÅ LÖSNINGAR FÖR FYSISK ACCESS

Biometriska lösningar för fysisk access erbjuder en kombination av högre säkerhet och bekvämlighet och används i allt större utsträckning runt om i världen.

Det finns ett antal olika scenarier där biometrisk teknik används, till exempel fingeravtryckssensorer inbäddade i smarta dörrlås och ansiktssensorer inbäddade i passersystem. För en ytterligare nivå av säkerhet kan dessa biometriska accesslösningar kombineras med traditionella passerkort eller biometriska passerkort.

Marknaden för biometriska fysiska accesslösningar beräknas växa med 3,69 miljarder USD fram till och med 2026, med en årlig tillväxttakt (CAGR) på 7,65 procent från 2021–2026.<sup>43</sup>

<sup>38</sup> Allied Market Research (2018). Automotive Biometric Market.

<sup>39</sup> EMV står för Europay, Mastercard och Visa, som tillsammans skapade den s.k. EMV-standarderna för smarta kort.

<sup>40</sup> ABI Research (2022). Biometric Payment Card Developments, Projects and Market Opportunities.

<sup>41</sup> Ibid.

<sup>42</sup> Goode Intelligence (2021). Biometrics Payments – Market & Technology Analysis, Adoption Strategies and Forecasts 2021-2026.

<sup>43</sup> Technavio (2022). Biometric Access Control Systems Market.

Den globala marknaden för besökshanteringssystem väntas växa till 2 miljarder USD 2026, vilket motsvarar en årlig tillväxttakt (CAGR) om 16,3 procent under perioden 2020–2026.<sup>44</sup> Nordamerika förväntas vara den största enskilda regionen. Precise Biometrics har idag installerat sitt besökshanteringssystem på fler än 1 000 platser.

## VERKSAMHETSBESKRIVNING

### PRECISE BIOMETRICS I KORTHET

Precise Biometrics är en global mjukvaruleverantör specialiserad på biometrisk identifiering. Bolagets mjukvara licensieras till hårdvaruprodukter och i systemlösningar som möjliggör bekväm och säker identifiering via exempelvis fingeravtryck och ansikten. Bolaget har två affärsområden, Digital Identity med lösningar för fysisk access och besökshantering samt Algo med mjukvara inom fingeravtrycksavläsning.

### HISTORIK

Historiskt har Precise Biometrics kärna bestått i utveckling och försäljning av mjukvara för fingeravtrycksavläsning i mobiltelefoner. Den tekniska basen utgörs av avancerad bildbehandling och komplexa algoritmer som möjliggör säker avläsning och matchning av data även med mycket begränsad inputsignal.

Bolaget grundades redan 1997 och under det dryga kvartsekel som verksamheten bedrivits har den allmänna tekniska utvecklingen och lanseringen av nya produkter på marknaden breddat applikationsområdet för biometrisk identifiering. Dels finns idag en mångfald av smarta enheter utöver mobiltelefoner, dels kan identifiering skötas inte bara genom fingeravtryck, utan genom en kombination av olika biometriska data såsom bilder av ansikten, handflator, ögon och rörelsemönster med mera. Ett antal händelser under de senaste åren har varit avgörande för Precise Biometrics utveckling till det bredare bolag man är idag, med ett erbjudande av identifieringslösningar som bygger på flera biometriska modaliteter och som har ett flertal applikationsområden:

- **2016: Förvärv av NexID Biometrics** inklusive mjukvara för s.k. liveness detection vid fingeravtrycksigenkänning, vilken minskar risken för bedrägerier
- **2019: Lansering av YOUNiQ**, en mjukvaruprodukt för inpassering med ansiktsigenkänning
- **2021: Förvärv av EastCoast Solutions** inklusive ett digitalt besökshanteringssystem, som sedermera integrerats med YOUNiQs identifieringslösning
- **2021: Affärsområdet Algo expanderar till automotive** – Precise startar flera pilotprojekt och tecknar två licensavtal med Original Design Manufacturers avseende applicering av fingeravtrycksteknologi inom fordonsindustrin
- **2022: Egis Technology**, en sensortillverkare och kommersiell partner till Precise sedan 2019, genomför en strategisk investering i Precise Biometrics
- **2023: Precise ansluter till amerikanska Genetecs partnerprogram** efter integration av sin accesslösning YOUNiQ med Genetecs säkerhetssystem, vilket utgör ett viktigt steg i expansionen av YOUNiQ på den amerikanska marknaden

Precise Biometrics är idag en mjukvaruleverantör inom fingeravtrycksavläsning vars mjukvara finns i omkring 10 procent av världens Androidtelefoner. Varje sekund genomförs uppskattningsvis 100 000 verifieringar med hjälp av Bolagets mjukvara<sup>45</sup>. Precise Biometrics har därtill genom sitt nya affärsområde Digital Identity, med lösningar för fysisk access och besökshantering, en växande bas av återkommande intäkter.

### VISION

Precises vision är att oavsett vem du är, var du är och vad du gör så ska du alltid ha tillgång till din digitala identitet på ett bekvämt och säkert sätt – du själv är nyckeln.

### AFFÄRSMODELL

Precise utvecklar och säljer innovativa identifieringslösningar, som förbättrar hur slutanvändare identifierar och registrerar sig, till företagskunder. Bolagets produkter gör det möjligt för användare att – genom sina egna biometriska kännetecken – identifiera sig på ett bekvämt och säkert sätt.

Inom affärsområdet Algo har Bolaget licensintäkter, inklusive intäkter för support och underhåll, royaltyintäkter och övriga intäkter. Inom affärsområdet Digital Identity erhåller Bolaget licensintäkter och övriga intäkter, varav licensintäkterna är av både engångskaraktär och återkommande intäkter av SaaS-modell (Software-as-a-Service).

<sup>44</sup> KBV Research (2020). Visitor Management System Market.

<sup>45</sup> Denna siffra är beräknad utifrån ett antagande om att en person i genomsnitt läser upp sin mobiltelefon 100 ggr om dagen.



## AFFÄRSOMRÅDEN

Bolagets verksamhet indelas i två affärsområden, Algo och Digital Identity, som tillsammans ger en diversifieringseffekt och ökade möjligheter att tillvarata marknadens underliggande tillväxttrender.

Precise Biometrics produkter används för biometrisk identifiering. Biometri definieras allmänt som användning av matematiska och statistiska metoder inom biologin. I Bolagets fall handlar det om att mätbara fysiska egenskaper hos en mänsklig individ, t.ex. dennes fingeravtryck eller ansiktets karaktärsdrag, används för att verifiera dennes identitet. Biometrisk identifiering går i korta drag till enligt följande:

- Insamling av biometrisk information
- Extrahering av biometriskt templat och omvandling till digital kod
- Jämförande av ny information mot sparad templat
- Verifiering av identitet

Individens attribut, exempelvis dennes fingeravtryck, samlas i ett första steg in för att därefter omvandlas till ett biometriskt templat i form av digital kod. När individen senare ska identifiera sig jämförs den nya indatan mot tidigare sparade templat och om attributen bedöms vara identiska så medges identifieringen. Identifiering på biometrisk väg är ett bekvämt och säkert sätt att identifiera sig eftersom processen sker automatiskt och baseras på varje enskild individs unika biometriska egenskaper.

## ALGO – MJUKVARA INOM FINGERAVTRYCKSAVLÄSNING

Inom affärsområdet Algo levererar Precise Biometrics mjukvara till sensorer, främst i mobiltelefoner, som möjliggör identifiering av användaren genom dennes fingeravtryck. Mjukvaran är hårdvaruagnostisk, det vill säga att den fungerar med alla typer av sensorer. Således kan mjukvaran användas i alla mobiltelefonmodeller (undantaget Apple) och dessutom i andra typer av enheter såsom bilar, laptops och smarta dörrlås. Affärsområdet Algo står i dagsläget för ungefär 75 % av Bolagets omsättning och intäkterna härifrån består av licensintäkter och volymbaserade royaltyintäkter.



Bildtext: Illustration av fingeravtrycksteknologi i en smartphone. Användaren identifierar sig och ges tillgång till mobiltelefonen och dess tjänster med hjälp av sitt tumavtryck. På bilden läses fingeravtrycket av en optisk eller ultraljudssensor som monterats under telefonens display.

Precise licensierar ut sin fingeravtrycksmjukvara till utvalda sensortillverkare, vilka erbjuder och marknadsför produkter till OEM-tillverkare (Original Equipment Manufacturers), som i sin tur säljer produkter till slutanvändare. Bolagets fingeravtrycksmjukvara har integrerats i mobila enheter från över 40 olika tillverkare, däribland exempelvis Google, HTC, Huawei, Lenovo, LG, Sony och Xiaomi. Bolaget har också i det första kvartalet 2022 ingått ett samarbetsavtal med Infineon Technologies avseende fingeravtrycksteknologi inom fordonsindustrin.

Bolaget fokuserar på att sälja sin fingeravtrycksmjukvara till premiumsegmentet av mobiltelefoner, där fingeravtryckssensorerna är baserade på optik eller ultraljud och där det enligt Bolaget råder lägre prispress än för de billigare och mer utbredda kapacitiva fingeravtryckssensorerna.

Nedan beskrivs Bolagets produktutbud inom Algo.

### *PRECISE BIOMATCH*

Precise BioMatch Mobile, Precise BioMatch Card och Precise BioMatch Car är Bolagets fingeravtrycksalgoritmer för identifiering i smartphones och surfplattor, smarta kort och bilar. Precise BioMatch-mjukvaran medger snabb och säker identifiering i mobila enheter med små sensorer. Mjukvaran kan användas tillsammans med alla olika typer av sensorer på marknaden, varav de tre huvudsakliga sensortyperna är kapacitiva, optiska och ultraljudssensorer.

### *PRECISE BIOLIVE*

Precise BioLive upptäcker falska fingeravtryck med hög noggrannhet och har integrerats med Precise BioMatch Mobile för att möta de senaste säkerhetsstandarderna. Precise BioLive-mjukvaran är baserad på artificiell intelligens och maskininlärning och kan därför tränas för specifika sensorer och enheter för att maximera dess förmåga att upptäcka falska fingeravtryck.

## **DIGITAL IDENTITY – BIOMETRISKA LÖSNINGAR FÖR FYSISK ACCESS OCH BESÖKSHANTERING**

Inom affärsområdet Digital Identity har bolaget dels en mjukvarulösning för fysisk access baserad på ansiktsgenkänning kallad YOUNIQ, dels ett besökshanteringsystem kallat EastCoast. Digital Identity står för ca 25 % av Bolagets omsättning och ger återkommande intäkter från de kunder som installerat systemen och betalar på prenumerationsbasis.



Bildtext: Illustration av produkten YOUNIQ. Mjukvarulösningen YOUNIQ adderas till kundens befintliga passersystem och möjliggör fysisk access baserad på ansiktsgenkänning. På bilden ovan öppnas dörren automatiskt efter att personen i förgrunden identifierats via övervakningskameran.

Nedan beskrivs bolagets två produkter inom affärsområdet Digital Identity.

### *YOUNIQ*

YOUNIQ är en molnbaserad mjukvarulösning för fysisk access baserad på ansiktsgenkänning. Mjukvaran är kompatibel med majoriteten av de stora befintliga passersystemen på marknaden (däribland exempelvis Assa Abloy och RCO) och ger användaren möjlighet att nyttja ansiktsgenkänning för fysisk access till t.ex. byggnader, särskilda rum eller förvaringsutrymmen. Den användare som via en selfie registrerat sig i administratörens lokala databas identifieras automatiskt, via sitt ansikte, när denne närmar sig en kameraövervakad dörr, och om kamerabilden överensstämmer med det lagrade biometriska templetet låses dörren upp per automatik. YOUNIQ kan användas som en fristående lösning eller kombineras med t.ex. befintliga passerkort för att ytterligare höja säkerheten.

### *EASTCOAST VISIT*

EastCoast Visit är ett molnbaserat besökshanteringsystem som förenklar hanteringen av besökare i en byggnad. EastCoast Visit kan användas fristående eller i kombination med YOUNIQ. YOUNIQ-tjänsten för fysisk access baserad på ansiktsgenkänning är idag integrerad med och fullt kompatibel med besökssystemet EastCoast Visit.

I det följande beskrivs processen för besökshantering med EastCoast Visit. Gäster som bjudits in till ett möte i en byggnad erhåller en länk där de registrerar sig och får därefter antingen en mobil besöksbiljett som medger tillträde till lokalen eller, i det fall EastCoast kombinerats med YOUNIQs lösning för ansiktsgenkänning, en uppmaning om att ta en selfie, som sedan används för att ge tillträde till byggnaden baserat på ansiktsgenkänning. Värden aviseras automatiskt vid gästens ankomst och säker-

hets- och utrymningsansvariga har tillgång till en utrymningslista i en mobilapp för att ha uppsikt över vilka som för närvarande befinner sig i lokalen.

EastCoast Solutions AB förvärvades av Precise Biometrics i november 2021 och besökssystemet EastCoast Visit har idag installerats på fler än 1 000 platser. Precise ser goda möjligheter till korsförsäljning av YOUNIQ-tjänsten till den existerande kundbasen inom EastCoast.

## TILLVÄXTSTRATEGI

Marknaden för biometrisk identifiering är under ständig utveckling och Precise utforskar kontinuerligt nya möjligheter för tillväxt och innovation inom bekväm och säker identifiering. Bolagets tillväxtstrategi är i linje med dess vision om att oavsett vem du är, var du är och vad du gör, så ska du alltid ha tillgång till din digitala identitet på ett bekvämt och säkert sätt.

Inom affärsområdet Algo utgår strategin från att stärka Bolagets befintliga position. Detta kan uppnås genom fokus på strategiska partners inom mobilsegmentet för att vinna nya projekt. Vidare arbetar Precise med att bredda verksamheten till nya vertikaler, exempelvis fordon och bärbara datorer, samt att bygga nya partnerskap med nya sensorleverantörer. Precise avser även att dra nytta av sin expertis inom avancerad bildanalys för att utforska användningsområden även utanför fingeravtrycksbiometri.

Precise ser en god marknadspotential inom Digital Identity som bolaget har för avsikt att tillvarata. Detta görs genom att stärka säljkanalerna genom integration, tekniskt och kommersiellt, med access- och installationspartners i Sverige och på nya marknader. Vidare utgår strategin från att bearbeta nya geografier genom lokal närvaro och nya partnerskap samt att ytterligare öka synergieffekterna av att ha en installerad bas av besökshanteringssystemet Eastcoast Visit på över 1 000 platser.

## BOLAGET

Bolagets företagsnamn tillika kommersiella beteckning är Precise Biometrics AB (publ). Bolagets organisationsnummer är 556545-6596. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 28 april 1997 och registrerades vid Bolagsverket den 4 september 1997. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 54930047Z8TEBJTKYX74. Bolaget har sitt säte i Lund med adress Scheelevägen 27, 223 63 Lund. Bolaget nås på [www.precisebiometrics.com](http://www.precisebiometrics.com) eller via telefon 046-311 100. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Se avsnittet "*Handlingar införlivade genom hänvisning*".

## ORGANISATIONSSTRUKTUR

Bolaget är koncernmoderbolaget i en koncern bestående av de helägda dotterbolagen Precise Biometrics Services Aktiebolag, Besökssystem Sverige AB, EastCoast Solutions AB, Precise Biometrics Inc och Precise Biometrics (Shanghai) Technology Co., Ltd. Bolagets huvudkontor är beläget i Lund och ytterligare kontor finns i Stockholm, i Potsdam (New York), USA samt i Shanghai, Kina. Antalet heltidsanställda uppgår per dagen för Prospektet till 33 personer.

# UTVALD HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Nedan presenteras utvald historisk finansiell information om Precise Biometrics avseende räkenskapsåren 2021 och 2022 samt delårsperioden 1 januari–31 mars 2023 inklusive motsvarande period föregående år. Informationen avseende räkenskapsåren 2021 och 2022 är hämtad från Bolagets reviderade årsredovisningar för samma år, vilka har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRIC sådana de antagits av EU. Informationen avseende delårsperioden 1 januari–31 mars 2023 inklusive motsvarande period föregående år har hämtats från Bolagets oreviderade delårsrapport för perioden 1 januari–31 mars 2023.

Utöver Precise Biometrics årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

Belopp i tkr	2023-01-01	2022-01-01	2022-01-01	2021-01-01
	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31	2022-12-31
	<i>Ej reviderat</i>	<i>Ej reviderat</i>	<i>Reviderat</i>	<i>Reviderat</i>
Nettoomsättning	19 150	28 312	91 018	83 319
Kostnad för sålda varor och tjänster	-6 741	-6 606	-25 982	-19 776
<b>Bruttovinst</b>	<b>12 409</b>	<b>21 706</b>	<b>65 036</b>	<b>63 543</b>
Försäljningskostnader	-6 806	-9 134	-34 796	-31 649
Administrationskostnader	-3 516	-4 447	-17 613	-18 018
FoU kostnader	-8 911	-9 863	-34 905	-28 161
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-39	937	2 262	212
	-19 271	-22 508	-85 052	-77 616
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-6 862</b>	<b>-802</b>	<b>-20 016</b>	<b>-14 073</b>
Finansiella intäkter/kostnader	-166	-446	-	-
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	439	1 216
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-	-3 892	-492
	<b>-166</b>	<b>-446</b>	<b>-3 453</b>	<b>724</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-7 028</b>	<b>-1 248</b>	<b>-23 469</b>	<b>-13 349</b>
Skatt	87	86	1 239	-97
<b>Periodens resultat</b>	<b>-6 941</b>	<b>-1 162</b>	<b>-22 230</b>	<b>-13 446</b>
Resultat per aktie total verksamhet, Kr				
- före utspädning, Kr	-0,15	0,00	-0,54	-0,37
- efter utspädning, Kr	-0,15	0,00	-0,54	-0,37
<b>KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET</b>				
<i>Belopp i tkr</i>				
<b>Periodens resultat</b>	<b>-6 941</b>	<b>-1 162</b>	<b>-22 230</b>	<b>-13 446</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>				
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>				
Omräkningsdifferenser utlandsverksamheter	-13	47	267	169
<b>Övrigt totalresultat för perioden</b>	<b>-13</b>	<b>47</b>	<b>267</b>	<b>169</b>
<b>Summa totalresultat</b>	<b>-6 954</b>	<b>-1 115</b>	<b>-21 963</b>	<b>-13 277</b>
<b>Årets totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>-6 954</b>	<b>-1 115</b>	<b>-21 963</b>	<b>-13 277</b>

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

TILLGÅNGAR	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31	2022-12-31
	<i>Ej reviderat</i>	<i>Ej reviderat</i>	<i>Reviderat</i>	<i>Reviderat</i>
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Materiella anläggningstillgångar	-	-	3 366	4 196
Nyttjanderättstillgångar	-	-	5 724	7 270
Materiella anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar	8 700	10 715	-	-
Goodwill och immateriella anläggningstillgångar	138 931	136 331	138 898	135 480
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>147 631</b>	<b>147 046</b>	<b>147 988</b>	<b>146 946</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager	311	441	311	548
Kundfordringar	16 355	14 737	11 478	24 027
Övriga fordringar	3 400	844	3 643	1 923
Förutbetalda kostnader	-	-	3 397	3 506
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 620	2 921	-	-
Likvida medel	34 434	57 819	46 405	64 102
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>57 120</b>	<b>76 759</b>	<b>65 234</b>	<b>94 106</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>204 751</b>	<b>223 805</b>	<b>213 222</b>	<b>241 052</b>
<b>EGET KAPITAL &amp; SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital	-	-	14 253	11 878
Övrigt tillskjutet kapital	-	-	887 564	849 400
Reserver	-	-	4 535	4 268
Ansamlad förlust inklusive årets resultat	-	-	-760 049	-737 493
<b>Summa Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>138 925</b>	<b>126 805</b>	<b>146 302</b>	<b>128 053</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Räntebärande långfristiga skulder	-	-	20 986	5 926
Uppskjuten skatteskuld	-	-	4 364	5 615
Övriga långfristiga skulder	-	-	-	28 922
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>25 237</b>	<b>40 104</b>	<b>25 350</b>	<b>40 463</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Leverantörsskulder	-	-	5 952	10 075
Räntebärande kortfristiga skulder	-	-	11 739	1 669
Övriga kortfristiga skulder	-	-	1 732	34 241
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	22 147	26 551
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>40 589</b>	<b>56 896</b>	<b>41 570</b>	<b>72 536</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>204 751</b>	<b>223 805</b>	<b>213 222</b>	<b>241 052</b>

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i tkr	2023-01-01	2022-01-01	2022-01-01	2021-01-01
	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31	2022-12-31
	<i>Ej reviderat</i>	<i>Ej reviderat</i>	<i>Reviderat</i>	<i>Reviderat</i>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat	-6 862	-802	-20 016	-14 073
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	6 241	4 561	21 188	14 579
Räntebetalningar, netto	-44	-85	-299	724
Betald skatt	-4	-3	-21	-141
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet</b>	<b>-669</b>	<b>3 672</b>	<b>852</b>	<b>1 089</b>
<b>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapitalet</b>				
Förändring av varulager	0	107	237	504
Förändring av kortfristiga fordringar	-3868	10 883	11 075	-6 284
Förändring av avsättningar	-	-	-	-
Förändring av kortfristiga skulder	-1 273	-7 558	-8 233	3 198
	<b>-5 141</b>	<b>3 432</b>	<b>3 079</b>	<b>-2 582</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			3 931	-1 493
Förvärv av dotterbolag	0	-7 907	-38 268	-10 676
Investering i materiella anläggningstillgångar	-17	0	-284	-2 823
Investering i immateriella anläggningstillgångar	-5 191	-4 915	-21 456	-16 759
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-5 208</b>	<b>-12 822</b>	<b>-60 008</b>	<b>-30 258</b>
Nyemission	0	0	44 319	23 000
Emissionskostnader	-423	-130	-3 936	-2 081
Återköp av egna aktier	0	0	-326	
Likvid från försäljning/återköp av optioner	0	-3	156	-97
Betalning av leasingskuld	-529	-447	-1 900	-1 279
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-952</b>	<b>-580</b>	<b>38 313</b>	<b>19 543</b>
<b>Totalt kassaflöde</b>	<b>-11 969</b>	<b>-6 298</b>	<b>-17 765</b>	<b>-12 208</b>
Likvida medel vid årets början	46 405	64 102	64 102	76 258
Kursdifferenser i likvida medel	-2	12	67	52
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>34 434</b>	<b>57 816</b>	<b>46 405</b>	<b>64 102</b>

# KAPITALSTRUKTUR OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Bolagets eget kapital och skuldsättning per den 31 mars 2023. Se avsnitt "Aktiekapital och ägarförhållanden" för ytterligare information om Bolagets aktiekapital och aktier. Tabellerna i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets finansiella information med tillhörande noter. Informationen har hämtats från Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2023 och har inte reviderats eller granskats av Bolagets revisorer.

## KAPITALSTRUKTUR

Tkr	31 mars 2023
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>40 589</b>
Mot garanti eller borgen	
Mot säkerhet	
Utan garanti/borgen eller säkerhet	
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>25 237</b>
Mot garanti eller borgen	
Mot säkerhet	
Inte säkerställd/garanterad	
<b>Eget kapital</b>	<b>138 925</b>
Aktiekapital	14 254
Övrigt tillskjutet kapital	
Övriga reserver	
Ansamlad förlust inklusive periodens resultat	
<b>Total kapitalisering</b>	<b>204 751</b>

## NETTOSKULDSÄTTNING

Tkr	31 mars 2023
A. Kassa och bank	34 434
B. Andra likvida medel	0
C. Övriga finansiella tillgångar	0
<b>D. Likviditet (A + B + C)</b>	<b>34 434</b>
E. Kortfristiga finansiella skulder (inklusive skuldinstrument, men exklusive den kortfristiga andelen av långfristiga finansiella skulder).	40 589
F. Kortfristig andel av långfristiga finansiella skulder	0
<b>G. Kortfristig finansiell skuldsättning (E + F)</b>	<b>40 589</b>
<b>H. Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G – D)</b>	<b>6 155</b>
I. Långfristiga finansiella skulder (exklusive kortfristig andel och skuldinstrument)	25 237
J. Skuldinstrument	0
K. Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder	0
<b>L. Långfristig finansiell skuldsättning (I + J + K)</b>	<b>25 237</b>
<b>M. Total finansiell skuldsättning (H + L)</b>	<b>31 392</b>

## REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL

Det är styrelsens bedömning att Bolagets befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för att täcka behovet för de kommande tolv månaderna. Med nuvarande likvida medel bedömer styrelsen att Bolaget besitter tillräckligt med likvida medel till november 2023 och att det maximala underskottet kommer uppgå till 7 MSEK under den kommande tolv månadersperioden. Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget 49,5 MSEK före emissionskostnader, vilka sammanlagt bedöms uppgå till cirka 9,0 MSEK.

Styrelsen bedömer att nettolikviden från Företrädesemissionen kommer att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov under minst de kommande 12 månaderna. Med rörelsekapital avses i detta sammanhang Bolagets möjlighet att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning.

I samband med Företrädesemissionen har ett antal befintliga ägare ingått teckningsförbindelser om cirka 2,0 MSEK. Befintliga ägare och externa investerare har vidare ingått avtal om emissionsgarantier med Bolaget uppgående till cirka 47,5 MSEK, varav cirka 9,9 MSEK utgörs av en toppgaranti och resterande 37,6 MSEK utgörs av en så kallad bottengaranti. Sammanlagt omfattas Företrädesemissionen därmed till 100 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen, trots utställda garantiåtaganden och teckningsförbindelser, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffningar eller kortfristiga lån, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget i väsentlig grad skulle tvingas revidera gällande utvecklingsplaner, vilket skulle påverka Bolagets utveckling negativt.

## INVESTERINGAR OCH ÅTAGANDEN OM FRAMTIDA INVESTERINGAR

Bolaget har sedan det senaste offentliggjorda reviderade årsbokslutet den 31 december 2022 fram till dagen för Prospektet inte gjort några väsentliga investeringar.

Per den 30 november 2021 förvärvade Bolaget EastCoast Solutions AB och Besökssystem Sverige AB. Köpeskillingen uppgick till 86 203 Tkr, varav 24 466 Tkr erlades per 31 december 2021, dels via kontant betalning om 18 000 Tkr, dels via utgivande av nyemitterade aktier uppgående till 6 466 Tkr. Ytterligare 8 268 Tkr erlades kontant efter årsskiftet 2021/2022 och ytterligare 30 000 TSEK erlades kontant före årsskiftet 2022/2023. Resterande 25 000 Tkr skall betalas vid 4 tillfällen, varav 10 000 Tkr skall erläggas den 30 november 2023 och därefter 5 000 Tkr per år fram till 2026. Bolaget avser att betala den under 2023 återstående köpeskillingen med befintlig kassa.

Utöver vad som nämns ovan har Bolaget har inga väsentliga pågående investeringar eller investeringar för vilka fasta åtaganden gjorts.

## FINANSIERING AV BOLAGETS VERKSAMHET

Bolaget avser att fortsatt finansiera Bolagets verksamhet, investerings- och rörelsekapitalbehov genom nettolikviden från Erbjudandet, löpande kassaflöden från verksamheten samt eventuell lånefinansiering och/eller nyemissioner. Likviden från Erbjudandet avses användas för behov och investeringar efter den kommande tolv månadersperioden.

## BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR SEDAN 31 MARS 2023

Per dagen för Prospektet har det inte skett några betydande förändringar av Bolagets finansiella resultat eller finansiella ställning under perioden från 31 mars 2023.

## TRENDER

Per dagen för Prospektet finns det inte några kända trender, osäkerheter, krav, åtaganden eller händelser som med rimlig sannolikhet kommer att få en väsentlig inverkan på Bolagets utsikter under det innevarande räkenskapsåret, eller viktiga utvecklingstrender i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser under perioden från 31 december 2022.



# STYRELSE, LEDNING OCH REVISOR

## STYRELSEN OCH STYRELSENS ARBETSFORMER

Bolagets styrelse består för närvarande av sex stämموvalda styrelseledamöter. Samtliga stämموvalda styrelseledamöter är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2024. Nedan redovisas uppgifter om styrelseledamöterna, bland annat utbildning, erfarenhet, pågående och avslutade betydande uppdrag, samt innehav i Bolaget.

Namn	Befattning	Ledamot sedan	Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till större aktieägare
Torgny Hellström	Styrelseordförande	2013	Ja	Ja
Åsa Schwarz	Styrelseledamot	2019	Ja	Ja
Mats Lindoff	Styrelseledamot	2014	Ja	Ja
Peter Gullander	Styrelseledamot	2022	Ja	Ja
Maria Rydén	Styrelseledamot	2023	Ja	Ja
Jimmy Hsu	Styrelseledamot	2023	Ja	Nej

### Torgny Hellström

*Styrelseordförande*

**Född:** 1958

**Utbildning:** Jur. kand. från Stockholms universitet samt IBM Executive Education vid Thunderbird (University of Phoenix).

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Starbreeze AB, Drupps AB och Swipp AB.

**Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren):** Styrelseordförande i DDM Holding AG och MagComp AB, styrelseledamot i True Heading AB, Imaginecare AB och Seapilot AB.

**Innehav i Bolaget:** 46 666 aktier (genom bolag och/eller privat).

### Åsa Schwarz

*Styrelseledamot*

**Född:** 1973

**Utbildning:** Fil.kand. i data- och systemvetenskap samt i företagsekonomi, Stockholms universitet & KTH.

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Enea Aktiebolag. Ansvarig för affärsutveckling och kommunikation för Knowit Secure AB.

**Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren):** Styrelseledamot i Knowit IT Strategy AB, Knowit Defence Technology AB, Knowit Digital Law AB och Knowit Decision Stockholm AB.

**Innehav i Bolaget:** 18 666 aktier (genom bolag och/eller privat).

### Mats Lindoff

*Styrelseledamot*

**Född:** 1961

**Utbildning:** Civilingenjörsexamen från LTH.

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Invoice Finance AB och Mikroduct AB, styrelseledamot i Enea Aktiebolag, Combain Mobile AB, Billmate AB, Traxmate AB, Worxmate AB och ägare och styrelseledamot Lindoff Technology AB.

**Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren):** Styrelseledamot i IMINT Image Intelligence AB och Bumble Labs AB.

**Innehav i Bolaget:** 8 666 aktier (genom bolag och/eller privat).

### Peter Gullander

*Styrelseledamot*

**Född:** 1968

**Utbildning:** Civilingenjörsexamen från Linköpings universitet och en MBA från INSEAD.

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Curonova Group AB och Guldbrev Holding AB, ägare, verkställande direktör och styrelseledamot i YellowTree Advisors AB, samt verkställande direktör i ALMI Invest Stockholm AB. Styrelseordförande i Gapyel Au AB, Gapyel Au II AB och Cur Hold AB. Delägare i Gapyel AB.

**Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren):** -

**Innehav i Bolaget:** 15 000 aktier (genom bolag och/eller privat).

### **Maria Rydén**

*Styrelseledamot*

**Född:** 1966

**Utbildning:** Civilekonom från Växjö universitet.

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseordförande och interimschef i APQ EI AB, styrelseordförande i KOMPIS Assistans, ekonomisk förening, ägare och styrelseledamot i KeMa Invest AB, delägare i Make Group AB, samt CFO i AB Banan-Kompaniet.

**Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren):** Styrelseordförande i Kellfri AB, Thomée Gruppen AB, HABO GRUPPEN AB, TECCA AB, styrelseledamot i freddox AB, Swedish Growth Fund AB. CFO på Salix Group AB och Beijer Ref AB (publ).

**Innehav i Bolaget:** 30 000 aktier (genom bolag och/eller privat).

### **Jimmy Hsu**

*Styrelseledamot*

**Född:** 1972

**Utbildning:** Bachelor of Mechanical Engineering från Sun Yat-sen University.

**Andra pågående uppdrag:** Vice President i Egis Technology.

**Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren):** Chef på tillverkningsavdelningen, Egis Technology.

**Innehav i Bolaget:** Innehar inga egna aktier i Bolaget (Egis Technology innehar 5 609 488 aktier i Bolaget).

### **Ledande befattningshavare**

Nedan följer information om Bolagets ledande befattningshavare, bland annat befattning, utbildning, erfarenhet, pågående och avslutade betydande uppdrag, samt innehav i Bolaget.

### **Patrick Höijer**

*Verkställande direktör*

**Född:** 1975

**Utbildning:** Civilekonom samt juristexamen, Stockholms universitet.

**Andra pågående uppdrag:** Ägare och styrelseledamot i Emibellin Holding AB.

**Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren):** Verkställande direktör på Nets Sweden AB, Conncardis GMBH, CCO på Large & Key Account Nets MS Group, samt mångårig erfarenhet och flertalet ledande befattningar inom Nets Group, Tele2 samt E.ON. Styrelseordförande i Nassa BidCo AB.

**Innehav i Bolaget:** 233 333 aktier och 100 000 teckningsoptioner serie 2022/2025 (genom bolag och/eller privat).

### **Joakim Nydemark**

*Vice verkställande direktör och CCO Algo, tillträder senast den 1 juni 2023.*

**Född:** 1971

**Utbildning:** Civilingenjörsexamen, Lunds tekniska högskola.

**Andra pågående uppdrag:** Ägare och styrelseledamot i och Nydemark JOIS AB.

**Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren):** Styrelseledamot i Hoodin AB, IMINT Image Intelligence AB, Ikivo AB, Blippit AB och Crunchfish Digital Cash AB. Verkställande direktör i Crunchfish AB och Crunchfish Gesture Interaction AB.

**Innehav i Bolaget:** -

### **Annika Freij**

*CFO*

**Född:** 1977

**Utbildning:** Civilekonom, Lunds universitet.

**Andra pågående uppdrag:** -

**Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren):** Många års erfarenhet från ledande ekonomipositioner på Sony Ericsson och Axis Communications. Närmast från en position som Finance Manager Northern Europe på Axis Communications. Styrelseledamot i Axis Communications (UK) Ltd, Axis Communications Finland OY och Axis Communications Norway AS.

**Innehav i Bolaget:** 4 070 aktier (genom bolag och/eller privat).

**Anna Leo**

Marknadsförings- och kommunikationsansvarig

**Född:** 1974

**Utbildning:** Marknadskommunikation/PR, Poppius.

**Andra pågående uppdrag:** -

**Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren):** Flerårig erfarenhet inom PR, Kommunikation och Marknadsföring i Lifestyle & Tech-segmenten, närmast som Global PR & Communications Manager på Anima/Kronaby och Nordic PR & Lifestyle Marketing Manager på PUMA Nordic.

**Innehav i Bolaget:** 4 000 aktier (genom bolag och/eller privat).

**Revisor**

Den 10 maj 2023 beslutade årsstämman om omval av Ernst & Young Aktiebolag som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2024. Martin Henriksson, auktoriserad revisor och medlem i FAR (Föreningen Auktoriserade Revisorer), har varit huvudansvarig revisor för Bolaget sedan 2021. Ernst & Young Aktiebolag har varit Bolagets revisorer under den period som täcks av den historiska finansiella informationen.

**ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSELEDAMÖTERNA OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE**

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

Det föreligger inte några familjeband mellan styrelseledamöterna och/eller de ledande befattningshavarna. Ingen ledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren.

Torgny Hellström tillträde som styrelseordförande i Starbreeze AB under 2019. Vid denna tidpunkt var Starbreeze AB i rekonstruktion. I rekonstruktionen likviderades diverse dotterbolag till Starbreeze AB i samråd med rekonstruktören. Rekonstruktionen avslutades i slutet av 2019. Joakim Nydemark var styrelseledamot i Ikivo AB när det inleddes ett konkursförfarande avseende bolaget under 2014. Joakim Nydemark var styrelseledamot fram till och med mars 2020. Konkurs avslutades i juni 2021. Utöver detta har ingen ledamot eller ledande befattningshavare varit inblandad i någon konkurs, likvidation (annat än frivillig likvidation) eller konkursförvaltning i egenskap av medlem av förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller företagsledningen under de senaste fem åren. Inte heller har någon anklagelse eller sanktion utfärdats av reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inbegripet godkända yrkessammanslutningar) mot någon av dem under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem av ett bolags förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några privata intressen eller andra uppdrag som kan stå i strid med de uppgifter de utför för Bolaget. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom aktieinnehav.

Det har inte förekommit några särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken någon i styrelsen eller annan ledande befattningshavare tillsatts.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har begränsat sin möjlighet att avyttra sina innehav av värdepapper i Bolaget under en viss tid.

# AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

## INFORMATION OM AKTIEN

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet uppgå till minst 9 000 000 kronor och högst 36 000 000 kronor, fördelat på lägst 30 000 000 och högst 120 000 000 aktier. Per den 31 december 2022 uppgick Bolagets aktiekapital till 14 253 779 kronor, fördelat på 47 512 597 aktier, varav 46 427 597 stamaktier och 1 085 000 C-aktier. Per datumet för detta Prospekt uppgår Bolagets registrerade aktiekapital till 14 253 779 kronor fördelat på 47 512 597 aktier, varav 46 427 597 stamaktier och 1 085 000 C-aktier.

Aktier ska kunna ges ut i två aktieslag: stamaktier och aktier av serie C. Stamaktier kan utges till ett antal av högst 100 % av samtliga aktier i Bolaget och aktier av serie C till ett antal av högst 5 % av samtliga aktier i Bolaget. Per dagen för Prospektet har Bolaget emitterat stamaktier samt 1 085 000 C-aktier.

Aktierna är denominerade i svenska kronor och kvotvärdet per aktie är 0,3 kronor. Bolagets aktier har emitterats i enlighet med svensk rätt, är fullt betalda och fritt överlåtbara. Aktierna är inte föremål för erbjudanden som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet.

## BESLUT OM NYEMISSION OCH BEMYNDIGANDEN

Den 3 april 2023 beslutade Bolagets styrelse, med efterföljande godkännande av bolagsstämman den 10 maj 2023, att genomföra Företrädesemissionen. Genom Företrädesemissionen kommer Bolaget att emittera högst 30 951 730 stamaktier och Bolagets aktiekapital kommer att öka med högst 9 285 519 kronor.

## HANDEL I AKTIERNA

Bolagets stamaktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm, med ticker PREC. ISIN-koden för Bolagets stamaktie är SE0018013849. Aktierna i Företrädesemissionen kommer att bli föremål för ansökan om upptagande till handel på Nasdaq Stockholm. Första dag för handel med de nya aktierna förväntas infalla under vecka 24, 2023.

## VISSA RÄTTIGHETER FÖRKNIPPADE MED AKTIERNA

De rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast ändras i enlighet med förfaranden som anges i aktiebolagslagen.

## RÖSTRÄTT

Varje stamaktie berättigar till en (1) röst och varje aktie av serie C berättigar till en tiondels (1/10) röst vid bolagsstämma. Vid tidpunkten för detta Prospekt har 46 427 597 stamaktier och 1 085 000 C-aktier emitterats. Varje aktieägare har rätt att rösta i proportion till antalet aktier som innehas av aktieägaren i Bolaget.

## FÖRETRÄDESRÄTT TILL NYA AKTIER, M.M.

Om Bolaget emitterar nya stamaktier och aktier av serie C i samband med en kontant- eller kvittningsemission, har aktieägarna företrädesrätt vad gäller att teckna sig för sådana värdepapper i proportion till det antal aktier av respektive aktieslag de innehar före emissionen. Om Bolaget beslutar att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut endast stamaktier eller aktier av serie C ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är stamaktier eller av serie C, äga rätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger. Vad som föreskrivs ovan om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner eller konvertibler.

Per datumet för detta Prospekt finns det inget i Bolagets bolagsordning som begränsar möjligheten att emittera nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med undantag för gränserna för antalet aktier och aktiekapitalet.

## RÄTT TILL UTDELNING, ÖVERSKOTT I HÄNDELSE AV LIKVIDATION M.M.

Stamaktierna i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av att Bolaget träder i likvidation. Aktier av serie C berättigar inte till vinstutdelning. Vid Bolagets upplösning berättigar aktier av serie C till lika del i Bolagets tillgångar som Bolagets stamaktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde. Bolagets styrelse äger besluta om minskning av aktiekapitalet genom inlösen av samtliga aktier av serie C. Vid sådant beslut ska aktieinnehavarna vara skyldiga att låta lösa in sina aktier av serie C för ett belopp som motsvarar kvotvärdet. Aktier av serie C som innehas av Bolaget självt ska, på begäran av styrelsen, kunna omvandlas till stamaktie. Per dagen för Prospektet har Bolaget emitterat 46 427 597 stamaktier och 1 085 000 C-aktier, varav C-aktierna innehas av Bolaget självt.

Beslut om eventuell utdelning fattas av bolagsstämman. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade att motta utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat vederlag än kontantutdelning.

ningar (sakutdelning). Om en aktieägare inte kan betalas genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler om en preskriptionstid på tio år. Om fordran skulle preskriberas förfaller utdelningsbeloppet till Bolaget. Såvida det inte förekommer några möjliga begränsningar som föreskrivs av banker eller clearingsystem i relevant jurisdiktion, finns det inga begränsningar gällande rätt till utdelning för aktieägare som är bosatta utanför Sverige. Aktieägare med begränsad skattskyldighet i Sverige är dock normalt föremål för svensk källskatt.

## CENTRAL VÄRDEPAPPERSCENTRAL

Aktierna i Bolaget är registrerade i ett avstämningsregister i enlighet med lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument (1998:1479). Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier.

## INCITAMENTSPROGRAM, KONVERTIBLER, TECKNINGSOPTIONER OCH ÖVRIGA AKTIERELATERADE INSTRUMENT

På Bolagets årsstämma 2022 beslutades att inrätta ett incitamentsprogram för verkställande direktör Patrick Höjjer. Programmet omfattar högst 100 000 teckningsoptioner som berättigar till teckning av lika många aktier i Bolaget. Teckningsoptionerna ska emitteras till en kurs motsvarande deras marknadsvärde vid tidpunkten för teckning, beräknad enligt Black Scholes värderingsmodell. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna äga rum under perioden från och med den 1 juli 2025 till och med den 30 september 2025. Teckningskursen för aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska uppgå till ett belopp motsvarande 130 % av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista för aktie i Bolaget under en period om fem handelsdagar före teckning av optionerna (dock lägst aktiens kvotvärde), avrundat till närmaste hela öre. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer antalet aktier i Bolaget att öka med högst 100 000, motsvarande en utspädning om cirka 0,2 procent av samtliga aktier och röster i Bolaget. Ökningen av aktiekapitalet kommer i sådant fall uppgå till högst 30 000 kronor.

På årsstämman 2022 beslutades även att inrätta ett långsiktigt aktiebaserat bonusprogram till verkställande direktör, ledning och övriga anställda i Bolaget till, i korthet, följande villkor. Programmet löper under sex år och ger deltagarna rätt till s.k. resultataktierätter när Bolaget uppnår vissa årliga nettoomsättningsmål, förutsatt positivt rörelseresultat och egen investering i s.k. sparaktier av deltagarna. Sparaktierna ska allokeras till programmet och deltagarna kan endast förvärva ett visst antal sparaktier, inom särskilda tidsperioder. För varje sparaktie har deltagarna möjlighet att under räkenskapsåren 2022-2027 tilldelas högst tre resultataktierätter, beroende på hur prestationsvillkoren uppfylls. Varje resultataktierätt berättigar till vederlagsfritt förvärv av en stamaktie i Bolaget. Bolaget kommer inte att kompensera för lämnade vinstutdelningar och andra värdeöverföringar under programperioden. Tilldelningsvillkoren i kombination med maximalt antal sparaktier innebär att verkställande direktören högst kan erhålla 600 000 resultataktierätter, övriga personer i ledningsgruppen högst 30 000 resultataktierätter per person och övriga anställda högst 3 000 resultataktierätter per person. Utbetalning av tilldelade resultataktierätter ska ske efter årsstämmans godkännande av årsredovisningen 2027 och senast den 30 juni 2028, med förbehåll för bland annat att deltagarna måste uppfylla vissa särskilda villkor avseende fortsatt anställning i Bolaget. Bonusprogrammet kan omfatta högst 1 085 000 nya aktier i Bolaget, vilket motsvarar en utspädning om cirka 2,3 procent av samtliga aktier och röster i Bolaget. Ökningen av aktiekapitalet kommer i sådant fall uppgå till högst 325 500 kronor.

Utöver vad som anges ovan finns det, per dagen för Prospektet, inte några utestående incitamentsprogram, konvertibler, teckningsoptioner eller övriga aktierelaterade instrument som kan leda till utspädning i Bolaget.

## STÖRSTA AKTIEÄGARNA

Nedanstående tabell listar de aktieägare som hade ett aktieinnehav som representerar fem (5) procent eller mer av det totala antalet aktier och röster i Bolaget per den 31 mars 2023, med därefter kända förändringar. Det finns ingen kontrollerande aktieägare och Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av enskild part. Såvitt styrelsen känner till finns det inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets ägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns det inte heller några överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Namn	Antal aktier/röster	Andel aktier/röster i procent
Egis Technology Inc	5 609 488	11,81

## AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt styrelsen i Bolaget känner till finns det inga aktieägaravtal, andra överenskommelser eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

## UTSPÄDNING OCH NETTOTILLGÅNGSVÄRDE

Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer antalet stamaktier i Bolaget att öka med 30 951 730 stamaktier, från 46 427 597 stamaktier till 77 379 327 stamaktier, vilket innebär att det uppkommer en utspädningseffekt om cirka 40 procent för de aktieägare som avstår från att teckna aktier i Företrädesemissionen. Aktieägare har dock möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för denna utspädning genom att sälja sina teckningsrätter.

Av tabellen nedan framgår nettotillgångsvärdet per aktie före respektive efter Företrädesemissionen, baserat på antalet aktier i Bolaget och summan av Bolagets eget kapital per den 31 mars 2023 respektive antalet aktier i Bolaget och summan av Bolagets eget kapital givet full teckning i Företrädesemissionen.

	Före Företrädesemissionen (2023-03-31)	Efter Företrädesemissionen (vid full teckning)
Eget kapital, TSEK	138 925	188 448
Antal aktier	46 427 597	77 379 327
<b>Nettotillgångsvärde per aktie, SEK</b>	2,99	2,44

## UTDELNING OCH UTDELNINGSPOLICY

Bolaget har inte fastställt någon formell utdelningspolicy. Vid framtida överväganden om förslag till utdelning kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner och andra väsentliga faktorer. Ingen utdelning lämnades för räkenskapsåret 2022. Styrelsen gör bedömningen att utdelning troligtvis inte heller kommer att lämnas under de närmaste åren eftersom Bolaget kommer att fokusera på tillväxt och utveckling.

## VIKTIG INFORMATION OM BESKATTNING

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från aktier i Bolaget. Beskattning av utdelning och kapitalinkomster samt regler om kapitalförluster i samband med avyttring av värdepapper beror på den enskilde investerarens särskilda förhållanden. Skilda regler faller för olika kategorier skattskyldiga och för olika typer av investeringsformer. Varje investerare bör därmed anlita en skatterådgivare för att få information om specifika skatteföljder som kan uppsått i det enskilda fallet, inklusive tillämpningen och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

## OFFENTLIGA UPPKÖPSEBJUDANDEN OCH TVÅNGSINLÖSEN

I Sverige regleras offentliga uppköpserbudanden av lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden ("LUA") och respektive marknadsplats regler om offentliga uppköpserbudanden (takeover-regler). Ett bolag som avser att lämna ett uppköpserbudande avseende aktier eller andra värdepapper i ett noterat bolag måste åta sig gentemot den relevanta marknadsplatsen att följa marknadsplatsens takeover-regler.

Bolagets aktie är inte, och har heller inte varit, föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösen-skyldighet under det senaste eller innevarande räkenskapsåret. Det har inte heller förekommit offentliga uppköpserbudanden ifråga om Bolagets aktier under det senaste eller innevarande räkenskapsåret.

# LEGALA FRÅGOR

## VÄSENTLIGA AVTAL

Den 10 augusti 2022 ingick Bolaget och Egis Technology ett investeringsavtal enligt vilket Egis Technology åtog sig att teckna 3 959 639 stamaktier i en riktad emission samt garantera cirka en fjärdedel av Bolagets företrädesemission som genomfördes under september 2022.

I november 2021 förvärvade Bolaget samtliga aktier i EastCoast Solutions AB och Besökssystem Sverige AB. Köpeskillingen uppgick till 86,2 Mkr på kontant- och skuldfri basis och erlades genom en kombination av kontanter och 6 982 473 nyemitterade aktier i Bolaget. Av den totala köpeskillingen betalades 24,5 Mkr vid förvärvets slutförande (kombination av kontanter och nyemitterade aktier i Bolaget), och 30 Mkr kontant under december 2022. Resterande 25 Mkr kommer att betalas av kontant i delbetalningar fram till och med 2026.

Utöver vad som beskrivs ovan finns det inga väsentliga avtal som Bolaget har ingått under de senaste två åren samt övriga avtal som Bolaget har ingått som innefattar rättigheter eller skyldigheter av väsentlig betydelse för Bolaget (i båda fallen undantaget avtal som ingåtts som en del i den löpande verksamheten).

## RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDEN

Bolaget är inte involverat i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att bli inledda) och har inte under de tolv senaste månaderna varit involverat i några sådana förfaranden, vilka kan få eller under den senaste tiden har haft betydande effekter på Bolaget och/eller koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

## TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Bolaget har sedan datumet för det senaste årsbokslutet den 31 december 2022 fram till dagen för Prospektet inte har genomfört någon transaktion med en närstående.

## KOSTNADER FÖR ERBJUDANDET

Bolagets kostnader hänförliga till Erbjudandet samt upptagande till handel av aktier avseende Erbjudandet på Nasdaq Stockholm, inklusive betalning till emissionsinstitut och andra rådgivare, samt övriga uppskattade transaktionskostnader, beräknas uppgå till cirka 9 Mkr.

## RÅDGIVARES INTRESSEN

Erik Penser Bank är finansiell rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Erik Penser Bank och deras närstående har utfört och kan också i framtiden komma att utföra olika finansiella rådgivningstjänster och andra tjänster för Bolaget och dess närstående, för vilka de erhållit och kan förväntas erhålla arvoden och andra ersättningar. Erik Penser Bank AB erhåller ett rörligt transaktionsarvode på inbetalt emissionsbelopp. Advokatfirman Lindahl KB är legal rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Advokatfirman Lindahl KB kan komma att tillhandahålla ytterligare legal rådgivning till Bolaget.

## PROSPEKTETS GODKÄNNANDE

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande ska 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 förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i Prospektförordningen.

## LAGSTADGADE OFFENTLIGGÖRANDE

Nedan följer en sammanfattning av den för Prospektet relevanta informationen som offentliggjorts i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk sedan tolv månader före dagen för Prospektet.

## FINANSIELLA RAPPORTER

- Den 9 maj 2023 redovisade Bolaget delårsrapporten för det första kvartalet för verksamhetsåret 2023.
- Den 17 februari 2023 redovisade Bolaget delårsrapporten för det fjärde kvartalet för verksamhetsåret 2022.
- Den 11 november 2022 redovisade Bolaget delårsrapporten för det tredje kvartalet för verksamhetsåret 2022.
- Den 12 augusti 2022 redovisade Bolaget delårsrapporten för det andra kvartalet för verksamhetsåret 2022.
- Den 13 maj 2022 redovisade Bolaget delårsrapporten för det första kvartalet för verksamhetsåret 2022.

## FÖRVÄRV, EMISSIONER, M.M.

- Den 3 april 2023 offentliggjorde Bolaget styrelsens beslut om en nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare om cirka 49,5 Mkr, under förutsättning av godkännande från årsstämman den 10 maj 2023.
- Den 28 september 2022 offentliggjordes utfallet i Bolagets tidigare beslutade företrädesemission och riktade emission av stamaktier.
- Den 10 augusti 2022 offentliggjorde Bolaget styrelsens beslut om en nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare om cirka 42,5 Mkr, under förutsättning av godkännande från extra bolagsstämma den 5 september 2022.
- Den 10 augusti 2022 offentliggjorde Bolaget styrelsens beslut om en nyemission av aktier med avvikelse från befintliga aktieägares företrädesrätt om cirka 25,5 Mkr, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 19 maj 2022.

## ÖVRIGA OFFENTLIGGÖRANDE

- Den 23 december 2022 offentliggjorde Bolaget att det hade ingått ett licensavtal med Isorg för att tillhandahålla en ny teknik för fingeravtryckssensorer till mobilindustrin.

## HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Följande räkenskaper införlivas i Prospektet genom hänvisning. Dokumenten finns tillgängliga på Bolagets webbplats, [www.precisebiometrics.com](http://www.precisebiometrics.com).

- [Bolagets oreviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2023](#) inklusive jämförelsesiffror avseende motsvarande period 2022, där hänvisning görs till resultaträkning på sida 13, balansräkning på sida 14 och kassaflödesanalys på sida 15.
- [Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2022](#), där hänvisning görs till resultaträkning på sida 43, balansräkning på sida 44, förändringar i eget kapital på sida 46, kassaflödesanalys på sida 45, noter på sidorna 47–67 samt revisionsberättelsen på sidorna 86–90.
- [Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2021](#), där hänvisning görs till resultaträkning på sida 41, balansräkning på sida 42, förändringar i eget kapital på sida 44, kassaflödesanalys på sida 43, noter på sidorna 45–63 samt revisionsberättelsen på sidorna 82–86.

Utöver den information som införlivats i detta Prospekt genom hänvisningar ingår inte informationen på Bolagets webbplats, eller någon annan angiven webbplats, i Prospektet och har inte granskats eller godkänts av den behöriga myndigheten.

## HANDLINGAR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Bolagets bolagsordning och registreringsbevis finns tillgängliga för inspektion under Prospektets giltighetstid på Bolagets huvudkontor, Scheelevägen 27, 223 63 Lund, samt i elektronisk form på Bolagets webbplats, [www.precisebiometrics.com](http://www.precisebiometrics.com).

## DEFINITIONER

<b>Aktiebolagslagen</b>	avser Aktiebolagslagen (2005:551)
<b>Euroclear</b>	avser Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074.
<b>Erbjudandet</b> eller <b>Företrädesemissionen</b>	avser Bolagets nyemission av högst 30 951 730 stamaktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare, i enlighet med detta Prospekt.
<b>Nasdaq Stockholm</b>	avser den reglerade marknad som drivs av Nasdaq Stockholm AB, org.nr 556420-8394.
<b>Precise Biometrics, Precise</b> eller <b>Bolaget</b>	avser Precise Biometrics AB, org.nr 556545-6596.
<b>Prospektet</b>	avser detta prospekt.
<b>Prospektförordningen</b>	avser Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG.



# ADRESSER

## BOLAGET

### **Precise Biometrics AB**

Tel: +46 46 31 11 00

Org.nr 556545-6596

Scheelevägen 27, 223 63 Lund

## LEGAL RÅDGIVARE

### **Advokatfirman Lindahl KB**

Studentgatan 6, 211 38 Malmö

## FINANSIELL RÅDGIVARE

### **Erik Penser Bank AB**

Apelbergsgatan 27, 111 37 Stockholm

## REVISOR

### **Ernst & Young Aktiebolag**

Nordenskiöldsgatan 24, 211 19 Malmö

