

# INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I TERRANET AB

Notera att uniträtterna förväntas ha ett ekonomiskt värde.

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 13 juni 2023, eller
- senast den 8 juni 2023 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units.

Observera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar units genom respektive förvaltare.

Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.

## VIKTIG INFORMATION

### Vissa definitioner

Med "Terranet" eller "Bolaget" avses Terranet AB, org. nr 556707–2128. Med "Prospektet" avses detta EU-tillväxtprospekt. Med "Företrädesmissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna units enligt villkoren i Prospektet. Med "Mangold" avses Mangold Fondkommission AB, org. nr 556585–1267. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112–8074. Med "Eversheds Sutherland" avses Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB, org. nr 556878–2774. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. Med "TSEK" avses tusen SEK och med "MSEK" avses miljoner SEK. Med "USD" avses amerikanska dollar och med "EUR" avses euro.

### Upprättande och registrering av Prospektet

Detta Prospekt har upprättats med anledning av Erbjudandet. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet och Erbjudandet regleras exklusivt av svensk rätt. Tvist med anledning av Erbjudandet, innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

### Viktig information till investerare

Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare prospekt upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Prospektet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle kunna strida mot lagar eller regleringar i det landet. Varken de uniträtter, betalda tecknade units ("BTU") eller de nyemitterade aktier eller teckningsoptioner som omfattas av Erbjudandet enligt detta Prospekt har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer som är bosatta i eller har registrerad adress i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att ytterligare prospekt upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Följaktligen får uniträtter, BTU eller nyemitterade aktier eller teckningsoptioner inte direkt eller indirekt, utbjudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerares får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt.

Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller av Mangold och ingen av dem ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden.

### Nasdaq First North Premier Growth Market

Terranets aktier handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market, som är en handelsplattform under Finansinspektionens tillsyn. Aktier som är noterade på Nasdaq First North Premier Growth Market omfattas inte av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad. Nasdaq First North Premier Growth Market har ett eget regelsystem; som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i aktier som handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.

### Marknadsinformation och viss framtidsinriktad information

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

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

### Uniträtterna kan ha ett ekonomiskt värde

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 13 juni 2023, eller senast den 8 juni 2023 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av units utan stöd av uniträtter 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.

### Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer särskilt i avsnittet "Finansiell information och nyckeltal" samt i de årsredovisningar som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Handlingar införlivade genom hänvisning	4
Sammanfattning	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet	11
Motiv, intressen och rådgivare	12
Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt	13
Riskfaktorer	21
Villkor för värdepapperen	24
Villkor för Erbjudandet	26
Styrelse och ledande befattningshavare	31
Finansiell information och nyckeltal	36
Legala frågor och ägarförhållanden	39
Tillgängliga handlingar	41

# HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Bolaget elektroniskt via Bolagets webbplats, [www.terranel.se](http://www.terranel.se), eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid adress Mobilvägen 10, 223 62 Lund. De delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet är antingen inte relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

Observera att informationen på Terranets eller tredje parts hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på Terranets eller tredje parts hemsida har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

- Terranets årsredovisning för räkenskapsåret 2022: Resultaträkning (s. 30 - 31), balansräkning (s. 32), kassaflödesanalys (s. 34), noter (s. 39 - 71) och revisionsberättelse (s. 73).  
[Länk: Årsredovisning 2022](#)
- Terranets årsredovisning för räkenskapsåret 2021: Resultaträkning (s. 28 - 29), balansräkning (s. 30 - 31), kassaflödesanalys (s. 33), noter (s. 42 - 77) och revisionsberättelse (s. 79 - 82).  
[Länk: Årsredovisning 2021](#)
- Terranets delårsrapport för det första kvartalet 2023: Resultaträkning (s. 14), balansräkning (s. 16), kassaflödesanalys (s. 18).  
[Länk: Terranet AB Delårsrapport för det första kvartalet 2023](#)



# SAMMANFATTNING

## AVSNITT 1 – INLEDNING

Punkt 1.1	Värdepapperens namn och ISIN-kod	Erbjudandet omfattar units bestående av fem (5) aktier, tre (3) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO6 och tre (3) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO7 och i Terranet.  Aktierna har kortnamnet TERRNT B och ISIN-kod SE0009806045. Teckningsoptionerna av serie TO6 har kortnamnet TERRNT TO6 och ISIN-kod SE0020354934. Teckningsoptionerna av serie TO7 har kortnamnet TERRNT TO7 och ISIN-kod SE0020354942.
Punkt 1.2	Namn på och kontaktuppgifter för emittenten, inbegripet identifieringskod för juridiska personer (LEI)	Namn: Terranet AB Adress: Mobilvägen 10, 223 62 Lund E-post: info@terranet.se Telefon: +46 707 778 538 Hemsida: www.terranet.se LEI-kod: 549300B4CGWDK6FGRY73
Punkt 1.3	Information om behörig myndighet som godkänt Prospektet	Den behöriga myndighet som godkänt Prospektet är Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, tel. 08 – 408 980 00, www.fi.se.
Punkt 1.4	Datum för godkännande av Prospektet	Prospektet godkändes den 25 maj 2023.
Punkt 1.5	Varning	Sammanfattningen bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av EU-tillväxtprospektet i sin helhet.  Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.  Om ett yrkande relaterat till information i EU-tillväxtprospektet görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.  Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

## AVSNITT 2 – NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

Punkt 2.1	Information om emittenten	Terranet AB är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige. Verksamheten bedrivs enligt svensk rätt. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets VD är Magnus Andersson.  Terranet utvecklar tekniska lösningar inom avancerade förarstödsystem (ADAS) och självkörande fordon (AV), avsedda i första hand till fordonstillverkare och dess underleverantörer men även till andra aktörer inom transport och mobilitetstjänster.  Bolaget utvecklar idag produkten BlincVision, ett antikollisionssystem som förhindrar trafikolyckor mellan fordon och trafikanter. BlincVision bygger på sensorteknologi som genom fyrdimensionell bildanalys identifierar objekt i trafiken. BlincVision består av tre huvudkomponenter; Laserscanner, sensorer samt AI-baserad objektidentifiering. Tillsammans identifierar de ett objekt och möjliggör för ett fordon att agera och på så sätt undvika trafikolyckor med andra trafikanter. BlincVision är utvecklat för att hantera plötsliga situationer på korta avstånd. Därmed lämpar sig BlincVision för stadstrafik och har därtill uppgiften att säkra tryggheten för trafikanterna.  Per dagen för Prospektets offentliggörande finns det, såvitt Bolaget känner till, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent eller mer av samtliga aktier och röster i Bolaget, utöver vad som framgår av tabellen nedan. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.																				
		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Aktieägare</th> <th>Antal aktier</th> <th>Procent av kapital</th> <th>Procent av röster</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Maida Vale Capital AB</td> <td>57 834 896</td> <td>17,3%</td> <td>17,2%</td> </tr> <tr> <td>Avanza Pension</td> <td>19 437 764</td> <td>5,8%</td> <td>5,8%</td> </tr> <tr> <td>Övriga aktieägare</td> <td>257 672 100</td> <td>76,9%</td> <td>77,0%</td> </tr> <tr> <td><b>TOTAL</b></td> <td><b>334 944 760</b></td> <td><b>100,0%</b></td> <td><b>100,0%</b></td> </tr> </tbody> </table>	Aktieägare	Antal aktier	Procent av kapital	Procent av röster	Maida Vale Capital AB	57 834 896	17,3%	17,2%	Avanza Pension	19 437 764	5,8%	5,8%	Övriga aktieägare	257 672 100	76,9%	77,0%	<b>TOTAL</b>	<b>334 944 760</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Aktieägare	Antal aktier	Procent av kapital	Procent av röster																			
Maida Vale Capital AB	57 834 896	17,3%	17,2%																			
Avanza Pension	19 437 764	5,8%	5,8%																			
Övriga aktieägare	257 672 100	76,9%	77,0%																			
<b>TOTAL</b>	<b>334 944 760</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>																			

Punkt 2.2 Finansiell information i sammandrag Nedanstående finansiell information och alternativa nyckeltal har hämtats från Terranets reviderade årsredovisningar för 2022 och 2021 samt från delårsrapporten för perioden 1 januari 2023 – 31 mars 2023. Delårsrapporten är ej granskad eller reviderad av Bolagets revisor.

**Bolagets resultaträkning i sammandrag**

TSEK (om inget annat anges)	2022-01-01	2021-01-01	2023-01-01	2022-01-01
	2022-12-31 (12 månader)	2021-12-31 (12 månader)	2023-03-31 (3 månader)	2022-03-31 (3 månader)
	Reviderad	Reviderad	Ej reviderad	Ej reviderad
Övriga rörelseintäkter	748	1 369	208	177
Aktiverat arbete för egen räkning	3 091	9 421	647	1 348
Rörelseresultat (EBIT)	-29 371	-41 708	-8 242	-8 350
Periodens resultat hänförlig till moderbolagets aktieägare	-32 287	-44 732	-9 229	-9 336
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,1	-0,17	-0,03	-0,03
Resultat per aktie efter utspädning SEK	-0,1	-0,17	-0,03	-0,03

**Bolagets balansräkning i sammandrag**

TSEK (om inget annat anges)	2022-01-01	2021-01-01	2023-01-01	2022-01-01
	2022-12-31 (12 månader)	2021-12-31 (12 månader)	2023-03-31 (3 månader)	2022-03-31 (3 månader)
	Reviderad	Reviderad	Ej reviderad	Ej reviderad
Summa tillgångar	89 435	115 900	81 073	108 074
Summa eget kapital	48 382	73 531	42 766	70 260

**Bolagets kassaflöde i sammandrag**

TSEK (om inget annat anges)	2022-01-01	2021-01-01	2023-01-01	2022-01-01
	2022-12-31 (12 månader)	2021-12-31 (12 månader)	2023-03-31 (3 månader)	2022-03-31 (3 månader)
	Reviderad	Reviderad	Ej reviderad	Ej reviderad
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-28 116	-41 589	-7 892	-7 288
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 437	-42 863	-875	-1 661
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	480	102 745	-198	-108

**Bolagets nyckeltal**

TSEK (om inget annat anges)	2022-01-01	2021-01-01	2023-01-01	2022-01-01
	2022-12-31 (12 månader)	2021-12-31 (12 månader)	2023-03-31 (3 månader)	2022-03-31 (3 månader)
	Ej reviderad	Ej reviderad	Ej reviderad	Ej reviderad
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,10	-0,17	-0,03	-0,03
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,10	-0,17	-0,03	-0,03
Antal aktier på balansdagen före och efter utspädning*	326 289 403	314 852 930	334 944 760	326 289 403
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning*	323 939 443	268 413 390	326 674 086	316 759 009
Soliditet, %*	54,10%	63,44%	52,75%	65,01%
Rörelseresultat (EBIT)*	-29 371	-41 708	-8 242	-8 350
Periodens resultat*	-32 287	-44 732	-9 229	-9 336

\* Nyckeltal ej definierade enligt IFRS.

## Särskild upplysning från revisor för årsredovisningen räkenskapsåret 2022

### Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

I förvaltningsberättelsen framgår styrelsens syn på och åtgärder för att säkra en finansiering för den fortsatta utvecklingen. Enligt vad som anges tyder dessa händelser och förhållanden på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Bolagets revisor har inte modifierat sitt uttalande på grund av detta.

Punkt 2.3 Huvudsakliga risker som är specifika för emittenten

### Affärs- och verksamhetsrelaterade risker

#### Risker i produkt- och teknologiutveckling

Den teknologi som Bolaget använder sig av är till stor del ny vilket innebär att Terranet behöver utveckla stora delar av produkten själva och endast i viss utsträckning kan använda sig av befintliga lösningar på marknaden. Det föreligger således risk att Bolaget inte framgångsrikt lyckas med den egna produktutvecklingen samt att Bolagets fortsatta produktutveckling inte resulterar i en tillräcklig konkurrenskraftig produkt. Det går inte heller att på förhand förutsäga exakta tid- och kostnadsaspekter för utvecklingsarbete, det finns således en risk att planerad produktutveckling blir mer tids- eller kostnadskrävande än vad Bolaget på förhand antagit eller att Bolagets produkter inte kan anpassas till en kommersiell miljö, vilket kan få en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, möjlighet att generera intäkter och därmed Bolagets resultat. Vidare finns det en risk att Bolaget eller dess samarbetspartners misslyckas med att framgångsrikt genomföra nödvändiga tester i samband med utvecklingsarbetet, vilket kan innebära att möjligheten att kommersialisera Bolagets förproduktionsprototyp försenas eller i värsta fall uteblir.

Terranet bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är medel. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en hög inverkan på Bolaget.

#### Hög teknisk utveckling och konkurrens

Bolaget är en aktör som bedriver utveckling av aktiv säkerhet fordon, mer specifikt utveckling av produkter för avancerade förarsystem (ADAS) och självkörande fordon. ADAS-marknaden är en marknad som präglas av en hög teknisk förändringsbenägenhet och med en hög tillväxttakt. Det finns en risk att Bolagets nuvarande eller framtida antaganden om den tekniska utvecklingen, efterfrågan på marknaden och övriga marknadstrender är eller blir felaktiga eller missvisande. Vidare finns en risk att Bolagets konkurrenter på ett mer effektivt sätt anpassar sina produkter till rådande marknadstrender eller gör mer korrekta antaganden om den tekniska utvecklingen.

Terranet bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är medel. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en hög inverkan på Bolaget.

### Finansiella risker

#### Finansierings och likviditetsrisk

Terranet befinner sig i en utvecklingsfas där intäkterna inte täcker kostnaderna. Bolaget har ett negativt kassaflöde och förväntas ha ett fortsatt negativt kassaflöde fram till slutförd lansering och kommersialisering. Vid varje enskilt kapitaliseringstillfälle är det allmänna marknadsläget och det finansiella klimatet av betydelse och det föreligger en risk att Bolaget inte kan anskaffa ytterligare kapital till acceptabla villkor när behov uppstår. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid viss tidpunkt kan innebära en risk att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på eller till och med avsluta utvecklingsprojekt.

Terranet bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en hög inverkan på Bolaget.

#### Valutakursrisk

Externa faktorer såsom inflations-, valuta- och ränteförändringar kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. En försvagning eller förstärkning av den svenska kronan mot andra valutor kan påverka Terranets redovisade tillgångar, skulder, intäkter och resultat.

Bolaget kan komma att utsättas för valutaexponering då Bolaget bedriver verksamhet i Tyskland. Bolaget har per Prospektets utgivande ingen policy som föreskriver säkring av valutaexponering. Beroende på hur Bolagets kostnader fördelas mellan olika valutor kan förändringarna i valutakurser påverka Bolagets resultat.

Terranet bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en låg inverkan på Bolaget.

### Legala och regulatoriska risker

#### Risker kopplade till licensavtal

En av de sensorteknologier som utvärderas för BlincVisions funktionalitet bygger delvis på en serie patent för VoxelFlow™-teknologin. I september 2019 ingick Terranet ett licensavtal med uppfinnaren Gerhard Dirk Smits. Licensavtalet med Dirk Smits omförhandlades år 2020. Licensen avser marknaden för fordon och transportmedel, den är exklusiv och global samt utan tidsbegränsningar. Av eventuella intäkter hänförliga till kommersialisering eller sublicensering av teknologin ska Gerhard Dirk Smits, erhålla en ersättning uppgående till låga ensiffriga (low single digit) royalties.

Det finns en risk, att Bolagets investeringar i VoxelFlow™ inte får den väntade tekniska och kommersiella effekt som Bolaget önskar eller att Bolaget inte längre kan få tillgång till Gerhard Dirk Smits know-how i det fall att han inte har möjlighet att bistå i utvecklingen. Skulle någon av dessa händelser inträffa kan det få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets kommersialiseringsmöjligheter och således påverka Bolagets operationella verksamhet och finansiella ställning.

Terranet bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är medel. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en medel inverkan på Bolaget.

**Risker kopplade till vissa licenserade patent**

En del av de patent som Terranet har rätt till genom licensavtalet med Gerhard Dirk Smits beskrivet under "Risker kopplade till licensavtal" är föremål för en skiljedomsprocess i USA. Enligt Gerhard Dirk Smits legala ombud har parterna i processen kommit överens om att äganderätten till vissa patent ska övergå till motparten i processen. Se även mer under avsnittet "Verksamhets och marknadsöversikt" och rubriken "Patent & Immateriella rättigheter". Det finns en risk att de patent under licensavtalet som övergår till motparten i processen påverkar Bolagets utveckling av sensorsteknologier för BlincVision, vilket skulle kunna påverka eller fördröja Bolagets operationella verksamhet och kommersialiseringsmöjligheter.

Terranet bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en låg inverkan på Bolaget.

**AVSNITT 3 – NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPERENA**

Punkt 3.1	Värdepapperens huvuddrag	<p>Varje A-aktie i Bolaget berättigar innehavaren till två (2) röster på bolagsstämma och varje B-aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en (1) röst på bolagsstämma. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget. Bolagets aktiekapital uppgår till 3 349 447,60 SEK fördelat på 1 084 463 aktier av aktieslag A och 333 860 297 aktier av aktieslag B, envar med ett kvotvärde om 0,01 SEK.</p> <p>Aktierna i Terranet har utgivits i enlighet med svenska aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag.</p> <p>Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det befintliga antalet aktier de äger.</p> <p>Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken.</p> <p>Samtliga aktier är av samma senioritet i Bolagets kapitalstruktur i händelse av insolvens och ger rätt till en andel av överskottet i proportion till det antal aktier som aktieägaren innehar.</p> <p>Terranet har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. I framtiden när bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell. Terranet har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna.</p>
Punkt 3.2	Plats för handel med värdepapperen	<p>Bolagets B-aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market. Även de värdepapper som emitteras inom ramen för Erbjudandet avses tas upp till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market.</p>
Punkt 3.3	Garantier som värdepapperen omfattas av	<p>Värdepappererna omfattas inte av några garantier.</p>
Punkt 3.4	Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen	<p><b>Risker relaterade till Bolagets värdepapper och Erbjudandet</b>  <b>Risk förknippad med utspädning genom framtida emissioner</b></p> <p>Bolaget kommer sannolikt att i framtiden behöva anskaffa ytterligare kapital genom utgivande av aktierelaterade värdepapper såsom aktier, teckningsoptioner eller konvertibler. En emission av ytterligare värdepapper kan leda till att aktiekursen går ner och leda till en utspädning av befintliga aktieägares ekonomiska rättigheter och rösträtt. Om emission genomförs med företrädesrätt för befintliga aktieägare kan aktieägarna försvara sig mot utspädning genom att teckna ytterligare värdepapper, vilket förutsätter en ytterligare investering i Bolaget. En sådan emission kan också göras utan företräde för befintliga aktieägare, i vilket fall aktieägaren inte har någon möjlighet att skydda sig mot utspädning. Om Bolaget i framtiden behöver anskaffa ytterligare kapital genom emission av aktierelaterade värdepapper skulle detta kunna ha en medel negativ inverkan på Bolagets aktiekurs, vilket i sin tur även inverkar negativt på befintliga aktieägare.</p> <p>Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medel.</p>



### Ej säkerställda teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden från befintliga och externa investerare till ett värde om cirka 52,7 MSEK, motsvarande cirka 70,0 procent av Företrädesemissionen. Tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa förbindelser inte skulle infrias, finnas en risk att Erbjudandet inte tecknas i planerad grad, med verkan att Bolaget skulle tillföras mindre kapital än beräknat för att finansiera rörelsen. Detta skulle inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och även på genomförandet av planerade åtgärder efter Erbjudandets genomförande.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

## AVSNITT 4 – NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET

Punkt 4.1 Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet **Avstämningsdag**  
25 maj 2023.

### Villkor

Varje innehavd aktie i Bolaget på avstämningsdagen berättigar till en (1) uniträtt och fyra (4) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit.

### Units

Varje unit består av fem (5) nyemitterade B-aktier, tre (3) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO6 och tre (3) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO7.

### Teckningskurs

0,90 SEK per unit, vilket motsvarar en teckningskurs per B-aktie om 0,18 SEK. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

### Teckningsperiod

29 maj 2023 till och med den 13 juni 2023.

### Handel med uniträtter

Handel med uniträtter sker på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden 29 maj 2023 till och med den 8 juni 2023.

### Handel med BTU

Handel med Betalda Tecknade Units ("BTU") kommer att ske på Nasdaq First North Premier Growth Market från och med den 29 maj 2023 fram till omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner när Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Omvandlingen beräknas ske under vecka 26, 2023.

### Villkor för teckningsoptionerna TO6

Varje teckningsoption av serie TO6 ger rätt att teckna en (1) ny B-aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie under perioden 10 november 2023 till och med 23 november 2023, dock lägst aktiens kvotvärde och högst 0,27 SEK. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden den 27 november 2023 till och med den 11 december 2023.

### Villkor för teckningsoptionerna TO7

Varje teckningsoption av serie TO7 ger rätt att teckna en (1) ny B-aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie under perioden 2 maj 2024 till och med 16 maj 2024, dock lägst aktiens kvotvärde och högst 0,27 SEK. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden den 20 maj 2024 till och med den 3 juni 2024.

### Utspädning

De befintliga aktieägarna i Bolaget som inte tecknar units i Erbjudandet kommer under aktuella förutsättningar att vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Fulltecknat Erbjudande medför en utspädning om cirka 55,6 procent av antalet aktier i Bolaget. Vid fullt nyttjande av de 251 208 570 teckningsoptioner av serie TO6 som omfattas av Erbjudandet uppgår utspädningen till cirka 25,0 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Vid fullt nyttjande av de 251 208 570 teckningsoptioner av serie TO7 som omfattas av Erbjudandet uppgår utspädningen till cirka 20,0 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Den maximala ökningen av antalet aktier i Bolaget till följd av full teckning av Erbjudandet och fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner av serie TO6 och TO7 kan innebära en total utspädning om cirka 73,3 procent. I det fall garantiersättningen utnyttjas i form av units kommer de nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna av serie TO6 och TO7, vid fullt utnyttjande, motsvara en utspädning om cirka 7,2 procent av antalet aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen och teckningsoptionerna av serie TO6 och teckningsoptionerna av serie TO7. De aktieägarna som inte tecknar i föreliggande nyemission kan således även få sitt ägande utspätt ytterligare i motsvarande grad. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina uniträtter.

### Emissionskostnader

Bolaget uppskattar att kostnaderna för Företrädesemissionen uppgår till cirka 4,6 MSEK exklusive garanti-kostnader. Garantikostnaderna, givet att samtliga garantier väljer att erhålla kontant ersättning, beräknas uppgå till cirka 6,0 MSEK.

#### Punkt 4.2 Motiv för Prospektet

Styrelsen för Terranet AB bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser alltefter-som de förfaller till betalning. Terranet AB har därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen, vilket vid full teckning tillför Bolaget en bruttolikvid om 75,4 MSEK. Nettolikviden om cirka 64,8 MSEK efter avdrag för emissionskostnader som bedöms uppgå till cirka 4,6 MSEK och kontant garantiersättning som kan uppgå till maximalt cirka 6,0 MSEK, avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Amortering av lån till Formue Nord, 23 procent.
- Eget utvecklingsarbete samt marknad och säljaktiviteter av BlincVision, cirka 47 procent.
- Leverantörskostnader för utveckling och tillverkning av prototyper till BlincVision, cirka 30 procent.

Ovan fördelning av nettolikvid förutsätter att Företrädesemissionen fulltecknas. I det fall Företrädesemissionen inte fulltecknas kommer andel av nettolikviden som används för amortering av lån till Formue Nord att öka medan andelarna för eget utvecklingsarbete och leverantörskostnader kommer att minska. Detta eftersom 15,0 MSEK av emissionslikviden från Företrädesemissionen ska gå till amortering av lånet, oaktat teckningsgrad.

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO6 utnyttjas för teckning av aktier kommer Terranet AB att erhålla ytterligare emissionslikvid om högst cirka 67,8 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 3,4 MSEK. För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO7 utnyttjas för teckning av aktier kommer Terranet AB att erhålla ytterligare emissionslikvid om högst cirka 67,8 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 3,4 MSEK. Nettolikviden om 64,4 MSEK från teckningsoptionerna av serie TO6 och nettolikviden om 64,4 MSEK från teckningsoptionerna av serie TO7 avses således att användas till följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Amortering av lån till Formue Nord, 15 procent.
- Eget utvecklingsarbete samt marknad och säljaktiviteter av BlincVision, cirka 50 procent.
- Leverantörskostnader för utveckling och tillverkning av prototyper till BlincVision, cirka 35 procent.

Ovan fördelning av nettolikvid förutsätter att teckningsoptionerna av serie TO6 och TO7 fulltecknas. I det fall teckningsoptionerna av serie TO6 och TO7 inte fulltecknas kommer andel av nettolikviden som används för amortering av lån till Formue Nord att öka medan andelarna för eget utvecklingsarbete och leverantörskostnader kommer att minska.

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 13,0 MSEK samt garantiåtaganden om totalt cirka 39,7 MSEK. Erbjudandet omfattas därmed sammantaget till 70,0 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Ingångna garantiåtaganden är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i augusti, 2023 och underskottet uppgår till maximalt 57,9 MSEK under de kommande tolv månaderna. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen inte täcker Bolagets likviditetsbehov under den kommande tolv månadersperioden. Med teckningsoptionerna av serie TO6 och TO7 som ryms i Företrädesemissionen krävs en nettolikvid om minimum 16,4 MSEK för att täcka Bolagets likviditetsbehov under de närmaste tolv månaderna givet att Erbjudandet fulltecknas. För det fall Företrädesemissionen, tillsammans med teckningsoptionerna av serie TO6 och TO7 inte skulle fulltecknas och de parter som ingått tecknings- och garantiförbindelser inte skulle uppfylla sina åtaganden får Bolaget svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Om styrelsen gör bedömningen vid något tillfälle att Företrädesemissionen, tillsammans med teckningsoptionerna ej beräknas täcka kapitalbehovet kommer Bolaget behöva söka alternativa finansieringslösningar i form av lånefinansiering och/eller kapitaltillskott från befintliga aktieägare alternativt genomföra kostnadsnedskränningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget försätts i rekonstruktion eller i likvidation.

Det föreligger inga intressekonflikter, eller potentiella intressekonflikter, mellan styrelseledamöter och ledande befattningshavare och Bolaget. Vidare föreligger inte heller intressekonflikt eller potentiell intressekonflikt varvid styrelseledamöters eller ledande befattningshavares privata intressen och/eller åtaganden skulle stå i strid med Bolagets intressen. Ett flertal av de ledande befattningshavarna och styrelseledamöterna i Bolaget har dock ett ekonomiskt intresse i Bolaget genom, direkt eller indirekt, aktieinnehav.

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

## Ansvariga personer

Styrelsen för Terranet är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Såvitt styrelsen i Terranet känner till överensstämmer den information som ges i detta Prospekt med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Styrelsen för Terranet består per dagen för Prospektet av följande personer:

- Torgny Hellström, styrelseordförande
- Göran Janson, styrelseledamot
- Anders Blom, styrelseledamot
- Magnus Edman, styrelseledamot
- Nils Wollny, styrelseledamot
- Tarek Shoeb, styrelseledamot

## Upprättande och godkännande av Prospektet

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

## Information från tredje part

Detta Prospekt innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utvärdera av information som har offentliggjorts av tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. De tredjepartskällor som Bolaget använt sig av vid upprättande av Prospektet framgår av källförteckningen nedan. Informationen utgör inte en del av Prospektet och har inte granskats eller godkänts av behöriga myndigheter.

## Källförteckning

1. Straits Research, ADAS and Autonomous Driving Component Market, 2022, Rapport.  
[https://straitresearch.com/report/adas-and-autonomous-driving-component-market#:~:text=The%20global%20ADAS%20and%20autonomous,period%20\(2022%E2%80%932030](https://straitresearch.com/report/adas-and-autonomous-driving-component-market#:~:text=The%20global%20ADAS%20and%20autonomous,period%20(2022%E2%80%932030)
2. Continental Engineering Services, Legal Regulations and NCAP, 2020, Hemsida.  
<https://conti-engineering.com/highlights/legal-regulations-and-ncap/>
3. Fortune Business Insights, Advanced Driver Assistance Systems (ADAS) Market Size, Share & COVID-19 Impact Analysis, By System Type (Adaptive Cruise Control, Blind Spot Detection, Park Assist, Lane Departure Warning System, Autonomous Emergency Braking, Forward Collision Warning, Tire Pressure Monitoring, Head-up Display, Intelligent Headlights, Forward Collision Warning, E-call System), By Component Type (LIDAR, Radar, Camera, Sensors), By Vehicle Type (Passenger Car, Light Commercial Vehicle, and Heavy Commercial Vehicle), and Regional Forecasts, 2021-2028, 2022, Rapport.  
<https://www.fortunebusinessinsights.com/industry-reports/adas-market-101897>
4. Deloitte, 2021 Global Automotive Supplier Study, 2021, Artikel.  
<https://www2.deloitte.com/us/en/pages/manufacturing/articles/global-automotive-supplier-study.html>
5. Insurance Institute for Highway Safety, Pedestrian crash avoidance systems cut crashes — but not in the dark, 2022, Artikel.  
<https://www.iihs.org/news/detail/pedestrian-crash-avoidance-systems-cut-crashes--but-not-in-the-dark>
6. European Automobile Manufacturers Association, Economic and Market Report: state of the EU auto industry – Full-year 2021, 2022, Rapport.  
<https://www.acea.auto/publication/economic-and-market-report-state-of-the-eu-auto-industry-full-year-2021/>
7. European Automobile Manufacturers Association, Economic and Market Report: state of the EU auto industry – Full-year 2022, 2023, Rapport.  
<https://www.acea.auto/publication/economic-and-market-report-state-of-the-eu-auto-industry-full-year-2022/>
8. Jabil, Managing Automotive Technology Trends, 2018, Rapport.  
<https://www.jabil.com/dam/jcr:4174aad8-c400-443d-9114-7cbb4893e29/managing-automotive-technology-trends-report-jabil.pdf>
9. European Commission, New rules to improve road safety and enable fully driverless vehicles in the EU, 2022, Hemsida.  
[https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/IP\\_22\\_4312](https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/IP_22_4312)

# MOTIV, INTRESSEN OCH RÅDGIVARE

## Motiv

Styrelsen för Terranet AB bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Terranet AB har därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen, vilket vid full teckning tillför Bolaget en bruttolikvid om 75,4 MSEK. Nettolikviden om cirka 64,8 MSEK efter avdrag för emissionskostnader som bedöms uppgå till cirka 4,6 MSEK och kontant garantiersättning som kan uppgå till maximalt cirka 6,0 MSEK, avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Amortering av lån till Formue Nord, 23 procent.
- Eget utvecklingsarbete samt marknad och säljaktiviteter av BlincVision, cirka 47 procent.
- Leverantörskostnader för utveckling och tillverkning av prototyper till BlincVision, cirka 30 procent.

Ovan fördelning av nettolikvid förutsätter att Företrädesemissionen fulltecknas. I det fall Företrädesemissionen inte fulltecknas kommer andel av nettolikviden som används för amortering av lån till Formue Nord att öka medan andelarna för eget utvecklingsarbete och leverantörskostnader kommer att minska. Detta eftersom 15,0 MSEK av emissionslikviden från Företrädesemissionen ska gå till amortering av lånet, oaktat teckningsgrad.

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO6 utnyttjas för teckning av aktier kommer Terranet AB att erhålla ytterligare emissionslikvid om högst cirka 67,8 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 3,4 MSEK. För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO7 utnyttjas för teckning av aktier kommer Terranet AB att erhålla ytterligare emissionslikvid om högst cirka 67,8 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 3,4 MSEK. Nettolikviden om 64,4 MSEK från teckningsoptionerna av serie TO6 och nettolikviden om 64,4 MSEK från teckningsoptionerna av serie TO7 avses således att användas till följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Amortering av lån till Formue Nord, 15 procent.
- Eget utvecklingsarbete samt marknad och säljaktiviteter av BlincVision, cirka 50 procent.
- Leverantörskostnader för utveckling och tillverkning av prototyper till BlincVision, cirka 35 procent.

Ovan fördelning av nettolikvid förutsätter att teckningsoptionerna av serie TO6 och TO7 fulltecknas. I det fall teckningsoptionerna av serie TO6 och TO7 inte fulltecknas kommer andel av nettolikviden som används för amortering av lån till Formue Nord att öka medan andelarna för eget utvecklingsarbete och leverantörskostnader kommer att minska.

Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga

rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i augusti, 2023 och underskottet uppgår till maximalt 57,9 MSEK under de kommande tolv månaderna. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen inte täcker Bolagets likviditetsbehov under den kommande tolv månadersperioden. Med teckningsoptionerna av serie TO6 och TO7 som ryms i Företrädesemissionen krävs en nettolikvid om minimum 16,4 MSEK för att täcka Bolagets likviditetsbehov under de närmaste tolv månaderna givet att Erbjudandet fulltecknas. För det fall Företrädesemissionen, tillsammans med teckningsoptionerna av serie TO6 och TO7 inte skulle fulltecknas och de parter som ingått tecknings- och garantiförbindelser inte skulle uppfylla sina åtaganden får Bolaget svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Om styrelsen gör bedömningen vid något tillfälle att Företrädesemissionen, tillsammans med teckningsoptionerna ej beräknas täcka kapitalbehovet kommer Bolaget behöva söka alternativa finansieringslösningar i form av lånefinansiering och/eller kapitaltillskott från befintliga aktieägare alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget försätts i rekonstruktion eller i likvidation.

## Rådgivare

Mangold är finansiell rådgivare och emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Eversheds Sutherland är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Mangold och Eversheds Sutherland har biträtt Terranet AB vid upprättandet av detta Prospekt. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Mangold och Eversheds Sutherland från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

## Intressen och intressekonflikter

Mangold agerar finansiell rådgivare, emissionsinstitut och Certified Adviser till Terranet i samband med Erbjudandet. Mangold har även ingått garantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen om totalt cirka 10,0 MSEK, motsvarande cirka 13,3 procent av Företrädesemissionen. Mangold erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Denna ersättning kan variera beroende på utfallet i Företrädesemissionen. Mangold kan även i framtiden komma att tillhandahålla ytterligare finansiella tjänster till Bolaget. Eversheds Sutherland agerar legal rådgivare i samband med Erbjudandet och erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Det bedöms därutöver inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen mellan Bolaget och Mangold eller mellan Bolaget och Eversheds Sutherland i samband med Erbjudandet.

Utöver ovanstående parter intresse av att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende emissionsgaranter att avtalad ersättning utbetalas, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

# VERKSAMHETSBESKRIVNING OCH MARKNADSÖVERSIKT

## Verksamhetsbeskrivning

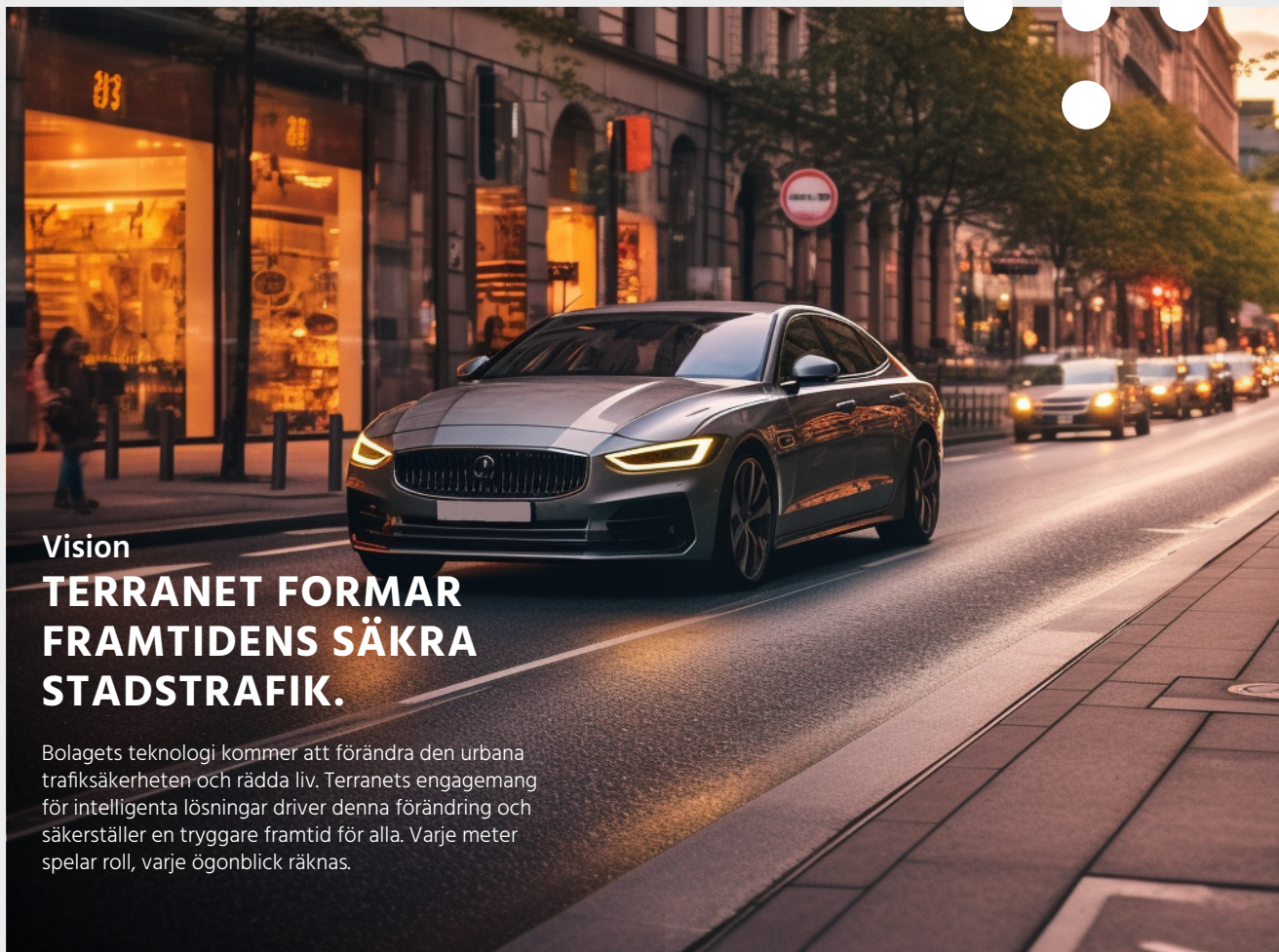
### Kort om Terranet

Terranet är ett svenskt teknikbolag verksamma inom aktiv säkerhet för fordon. Bolaget grundades 2004 (moderbolaget Terranet AB grundades 2006) och är sedan 2018 inriktat mot att utveckla produkter för avancerade förarstödsystem (ADAS) och självkörande fordon. ADAS (advanced driver assistance systems) är samlingsnamnet på elektroniska system som syftar till att bistå förare av fordon, och är ett av stegen för att närma sig självkörande fordon med funktioner som automatiska navigeringssystem, automatiska styrsystem, automatiska bromssystem, regnsensorer, automatisk hastighetskontroll, et cetera.

Bolaget utvecklar idag sin produkt BlincVision, ett antikollisionssystem som förhindrar trafikolyckor med trafikanter.

Produktutvecklingen sker i nära partnerskap med aktörer inom mjuk- och hårdvaruutveckling samt fordonsindustrin. BlincVision bygger på sensorteknologi som genom fyrdimensionell bildanalys identifierar objekt i trafiken. BlincVision består av tre huvudkomponenter; Laserscanner, sensorer och AI-baserad objektidentifiering. Tillsammans möjliggör komponenterna en identifiering av objekt och ger fordonet möjlighet att agera för att avvärja farliga situationer med trafikanter. Terranet testar och utvärderar olika sensorteknologier som uppfyller kraven på snabb reaktionstid och som ska kunna integreras optimalt i BlincVision. BlincVision utvecklas för att hantera situationer som uppstår plötsligt och inom korta avstånd. Därmed lämpar sig BlincVision för stadstrafik och har där till uppgift att säkra tryggheten för trafikanter.

Terranet har sitt säte i Lund samt ett utvecklings- och marknads-kontor i Stuttgart. Bolaget är sedan maj 2017 noterat på Nasdaq First North Premier Growth Market.



### Vision

## TERRANET FORMAR FRAMTIDENS SÄKRA STADSTRAFIK.

Bolagets teknologi kommer att förändra den urbana trafiksäkerheten och rädda liv. Terranets engagemang för intelligenta lösningar driver denna förändring och säkerställer en tryggare framtid för alla. Varje meter spelar roll, varje ögonblick räknas.

### Affärsmodell, Mål & Strategi

#### Affärsmodell

Terranets affärsidé är att utveckla tekniska lösningar för avancerade förarstödsystem (ADAS) och självkörande fordon, i första hand avsett för fordonstillverkare och underleverantörer till dessa men även till andra aktörer inom transport- och mobilitetstjänster.

Terranets produkter adresserar den växande globala marknaden för förarstödsystem och består av egenutvecklad mjukvara samt hårdvara. Affärsmodellen bygger på att Terranet säljer sina produkter som tillverkningslicenser till OEM (Original Equipment Manufacturers, dvs fordonstillverkarna) och/eller Tier 1-leverantörer (dvs företag som levererar komponenter direkt till OEM). Dessa ansvarar sedan för att tillverka och integrera produkten i fordon baserat på Terranets specifikationer. Förutom licensintäkter kan Terranet också generera intäkter genom kundanpassningar av produkten samt genom service och uppraderingar.

#### Mål & Strategi

Terranets mål är att utveckla och lansera produkten BlincVision för att möta marknads behov av snabbare ADAS-system och därigenom lösa några av branschens utmaningar i att nå en säkrare trafikmiljö och samtidigt accelerera utvecklingen av självkörande fordon.

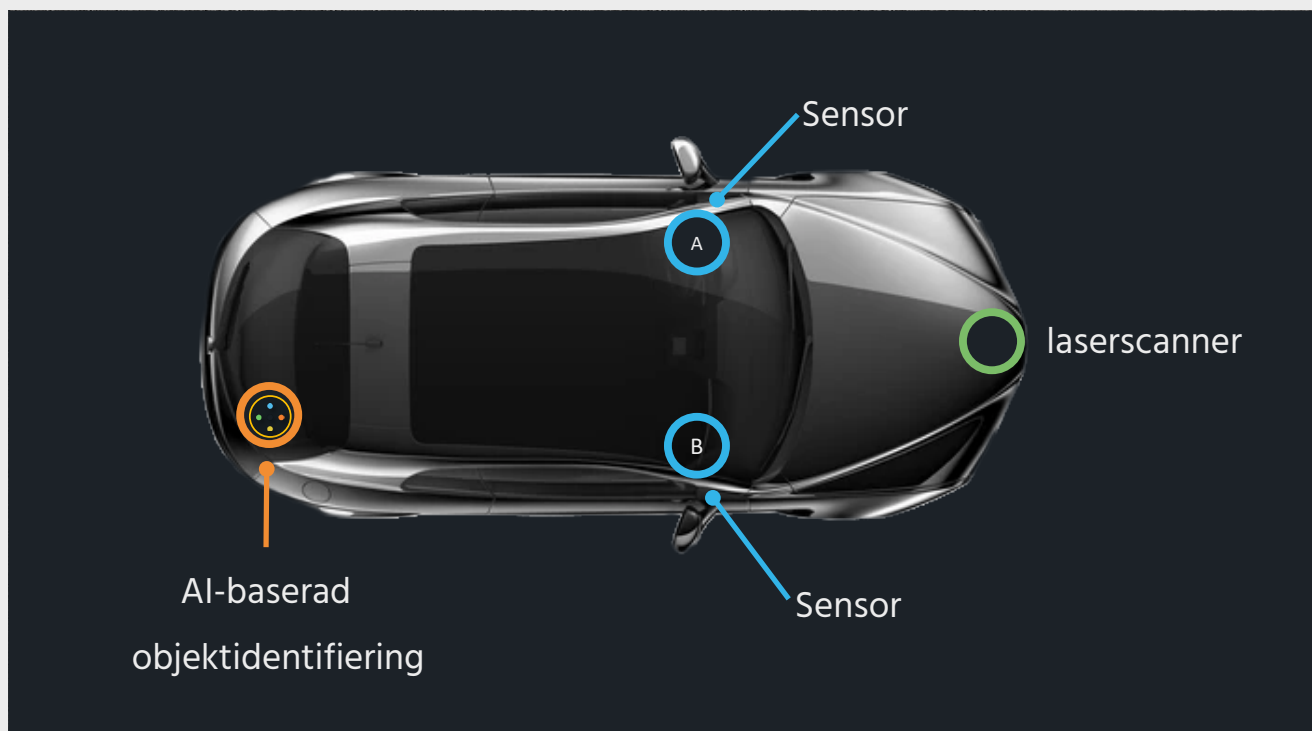
I takt med att städerna växer och stadstrafiken blir tätare och mer komplicerad, har Terranet möjlighet att göra skillnad då BlincVision kan upptäcka trafikant snabbare än andra existerande system på marknaden, och därmed bidra till ökad trafiksäkerhet. Det är Bolagets uppfattning att en uppsättning integrerade teknologiska lösningar i fordon kommer att förändra den urbana trafiksäkerheten.

Terranet utvärderar och testar olika sensorteknologier för BlincVision. En av dessa teknologier bygger på VoxelFlow™ som Terranet har en exklusiv global licens för att utveckla och sälja mot fordonsindustrin. BlincVision är per dagen för Prospektet under utveckling med ambitionen att kommersialiseras under de närmaste åren. Produktutvecklingen sker i nära partnerskap med aktörer inom mjuk- och hårdvaruutveckling.

Teknologin bakom BlincVision kan komma att implementeras i en mängd olika typer av fordon utöver bilar, exempelvis i lastbilar, bussar och motorcyklar. BlincVision har även potential att appliceras inom andra typer av transportsystem som exempelvis i gruvor, lager och nöjesparker där det finns ett behov av att öka automatiken i fordonen och undvika olyckor med andra trafikant. I dagsläget är Terranet emellertid fullt fokuserade på att utveckla och marknadsföra BlincVision mot fordonsindustrin globalt.

#### Affärsmodell

Terranets affärsidé är att utveckla tekniska lösningar för avancerade förarstödsystem (ADAS) och självkörande fordon, i första hand avsett för fordonstillverkare och underleverantörer till dessa men även till andra aktörer inom transport- och mobilitetstjänster.



### Om teknologin – BlincVision

Med 4D-teknologi skannar BlincVision av området framför bilen och reagerar på några få millisekunder när ett objekt upptäcks på vägen. I takt med ökad urbanisering, cykelanvändande och framväxten av elskotrar samt annan mikromobilitet växer behovet av en säker miljö för oskyddade trafikanter i urbana miljöer. BlincVision kombinerar flerstrålig laser, sensorteknologi och bildanalys till ett system som läser av omgivningen och detekterar föremål, oavsett väderlek och tid på dygnet.

BlincVision är uppbyggt av en eller flera sensorer, en aktiv laserscanner, samt AI-baserad objektidentifiering. Området framför fordonet scannas av i en vid vinkel med pulserande laserstrålar. Sensorerna fångar upp reflektionen från laserstrålarna inom 30 meters radie och analyserar objektets former och rörelser med begränsad tidsfördröjning. När ett objekt detekteras på vägen reagerar alltså systemet inom ett fåtal millisekunder och låter fordonet agera för att avvärja situationen, till exempel genom att sänka farten eller bromsa.

### Forskning & Utveckling

Terranets primära fokus är att utveckla och kommersialisera BlincVision-systemet för fordonsindustrin.

Tillsammans med Mercedes-Benz kunde Terranet i juli 2021 genomföra en POC (Proof of Concept) där man demonstrerade BlincVisions reaktionsförmåga i samband med eventet Startup Autobahn. Under 2022 och 2023 har Terranet fortsatt produktutvecklingen mot en förproduktionsprototyp med målsättningen att testas i fordon under 2023. Inledningsvis låg prioriteringen framför allt på att utveckla en mjukvara för ADAS. Denna utveckling fortgår, men samtidigt har utveckling av hårdvaran, i form av scanner och sensor, fått ta mer plats i projektplanerna. Terranet är numera en utvecklare av både mjukvara och hårdvara vilket gör Terranets produkt mer komplett jämfört med tidigare. Valet är strategiskt och ger Bolaget ett antal fördelar, så som ett bredare skydd av BlincVision genom framtida patent till hårdvaran och en fullt ut anpassad och integrerad teknologilösning för framtida

kunder då den består av både hårdvara och mjukvara. Det bredare greppet om hårdvara beräknas ge ökad intäktpotential och förenklad försäljning i den marknadsvertikal som Terranet redan vänder sig till, dvs fordonsbranschen. Det skapar samtidigt en koppling mellan BlincVision och fordonsbranschen då Bolaget inte enbart koncentrerar sig på utveckling av mjukvara för ADAS utan även kan bidra till branschens utveckling av autonoma fordon. Dessutom öppnar hårdvaran upp för en horisontell breddning till andra marknadsområden som har behov av liknande sensor som Terranet utvecklar.

Laserscannerns specifikationer fastställdes av Terranet under hösten 2022. I samband med detta ingick Bolaget ett samarbetsavtal med Prevas Development AB ("Prevas") om tillverkning av en prototyp av scannern. Prevas verksamhet är centrerad kring utveckling av tekniska lösningar. Prevas med sin bas i Karlskoga har en stor expertis inom laser-området och högteknologiska lösningar för flera företag inom bland annat fordons- och försvarsindustrin. En första prototyp av scannern levererades till Terranet i slutet av mars 2023 vilket innebär att Bolaget nu kan testa och utvärdera en ögonsäker scannerprototyp i Terranets labb i Lund. Utvecklingen av den specifika sensor som krävs för att uppnå kraven inom fordonsindustrin pågår. Terranet initierade i december 2022 genomförbarhetsstudier tillsammans med två internationella specialistföretag inom området. Resultat från dessa studier väntas under det andra kvartalet 2023. I sin mest avancerade form består sensorn av en rörelsekamera, även kallad eventkamera, vilken minimerar datamängden som processas och därmed tiden för reaktion och analys. Utvecklingen av produktens AI-baserade objektidentifiering sker parallellt framför allt genom programvaruutveckling internt inom Bolaget.

Målet är att testa en variant av BlincVisions teknologi i fordon under 2023. Att förfina och anpassa BlincVisions funktion och prestanda för fordonsindustrins behov är centralt för att nå en kommersialisering av produkten de närmaste åren. Produktutvecklingen fortsätter att vara ett högprioriterat område för Terranet det kommande året, med ambitionen att som nästa steg utveckla



Med 4D-teknologi skannar BlincVision av området framför bilen och reagerar på några få millisekunder när ett objekt upptäcks på vägen.

ett så kallat A-Prototyp i samarbete med en Tier 1 leverantör eller OEM. Fordonsindustrin arbetar med ett antal definitioner för utveckling av prototyper beroende på vilken fas i utvecklingen produkten befinner sig:

- A-Prototyp syftar på en första fungerande prototyp med begränsad funktion,
- B-Prototyp på en prototyp med full funktionalitet nära en färdig produkt, och
- C-Prototyp på en full funktionell produkt som serietillverkas.

#### Patent & Immateriella rättigheter

En av de sensorteknologier som utvärderas för BlincVisions funktionalitet bygger delvis på en serie patent för VoxeFlow™-teknologin. Terranet har en global licens med ensamrätt att använda och vidareutveckla VoxelFlow™ inom fordonsindustrin. De patent som omfattas listas i nedanstående tabell:

Patent	Geografisk marknad	Upphör	Produkt
US8282222B2	USA	2028-10-10	BlincVision/VoxelFlow
US8430512B2	USA	2028-10-10	BlincVision/VoxelFlow
US8696141B2	USA	2028-10-10	BlincVision/VoxelFlow
US9581883B2	USA	2028-10-10	BlincVision/VoxelFlow
US10331021B2	USA	2028-10-10	BlincVision/VoxelFlow
US10962867B2	USA	2028-10-10	BlincVision/VoxelFlow
US11531257B2	USA	2028-10-10	BlincVision/VoxelFlow
US8573783B2	USA	2031-03-01	BlincVision/VoxelFlow
US8711370B1	USA	2033-10-04	BlincVision/VoxelFlow
US8971568B1	USA	2033-10-08	BlincVision/VoxelFlow
US9501176B1	USA	2033-10-08	BlincVision/VoxelFlow

VoxelFlow™ är en mjukvaruplattform med algoritmer som med hjälp av trianguleringsmetodik och bildanalys bestämmer läge, riktning och hastighet hos ett framförvarande objekt. Patenten som Terranet arbetar med har olika löptider. Terranet har

exklusivitet för de patent som listas ovan till dess att löptiden för sista patentet har gått ut. Utöver patenten som listas ovan har Terranet även rätt till andra patent genom den globala licensen, vilka är föremål för en skiljedomsprocess i USA. Terranet är inte part i rättstvisten. Enligt Gerhard Dirk Smits legala ombud har parterna i processen nu kommit överens om att vissa av dessa patent ska övergå till motparten i processen. Bolaget genomför just nu en analys av den påverkan, om någon, som detta kan få för den del av Bolagets utveckling som berör VoxelFlow™-teknologin. Per dagen för prospektet är en sådan analys inte klar.

Utvecklingen av BlincVision går enligt plan och kommersialisering av produkten, och därmed intäktsgenerering för Bolaget, förväntas inom de kommande åren. Samtidigt pågår ett löpande arbete med att utveckla och säkra nya patent som kommer att vara viktiga för produktens utförande, vilket ytterligare säkrar Terranets möjlighet att marknadsföra BlincVision till marknaden.

#### Viktiga samarbeten Holoride GmbH ("Holoride")

Terranet äger 10,4 procent i Holoride sedan våren 2021. Holoride var tidigare en del av Audi-koncernen men är per dagen för Prospektet ett fristående bolag med säte i München, Tyskland. Audi är fortfarande delägare i Holoride. Holoride har utvecklat en XR/VR-produkt för så kallad "in-car-entertainment", underhållning i bilen, som använder bilens rörelser för att ge användaren en VR-upplevelse i form av film och spel och som inte framkallar åksjuka. Holoride lanserade sin första produkt, integrerad med Audi bilar, i november 2022. Under januari 2023 lanserade Holoride en så kallad "retrofit" version vilken enkelt kan eftermonteras direkt av slutkonsumenten i samtliga fordon oavsett tillverkare och modell. För Terranet innebär samarbetet med Holoride en effektivare bearbetning av den tyska fordonsindustrin då Holoride möjliggör ett breddat kontaktnät med framtida potentiella kunder. Terranet har även mottagit en order av Holoride om 150 KEUR för att undersöka och utveckla hur Terranet och BlincVision kan addera ytterligare funktionalitet och kundupplevelse genom att integrera den data från omgivningen som BlincVision skannar av. Vd för Holoride, Nils Wollny, är ledamot i Terranets styrelse.



### Prevas Development AB

Terranet har under 2022 ingått ett samarbetsavtal med Prevas för att tillverka den första prototypen av BlincVisions laserscannermodul, som utgör en av de tre huvudkomponenterna till BlincVision. Prevas Development är ett produktutvecklingshus i Prevas-koncernen. Prevas Development har verksamhet i Karlskoga, Örebro och Arboga och har en lång erfarenhet inom produktutveckling och spetskompetens inom ett antal teknikområden såsom optronik, tröghetsavkänning och utveckling av processorplattformar för t.ex. bildbehandling. Tillverkningen av scannermodulen görs baserat på Terranets specifikationer. Leverans av en första prototyp gjordes i slutet på mars och tester genomförs av Terranet per dagen för Prospektet.

### Mercedes-Benz Group

I början av 2021 fick Terranet i uppdrag att integrera ett Proof of Concept av BlincVision i en Mercedes-Benz-bil för att visa på systemets funktionalitet. Resultatet visades upp i en demonstration på Startup Autobahn 2021. Bolagets formella uppdrag är därmed avslutat, men det förs fortsatt dialog med Mercedes-Benz om hur Terranets teknologi kan vidareutvecklas mot bilindustrins krav. Terranets ambition är att genomföra fler projekt tillsammans baserat på Terranets A- och B-Prototyp.

### Summer Robotics Inc.

Terranet äger efter konvertering av ett konvertibellån i november 2022 cirka 2 procent av samarbetspartnern Summer Robotics. Investeringen genomfördes för att stärka det långsiktiga operativa samarbetet med mjukvarubolaget och nyckelpartnern Summer Robotics, vars medgrundare Dirk Smits är upphovsman till

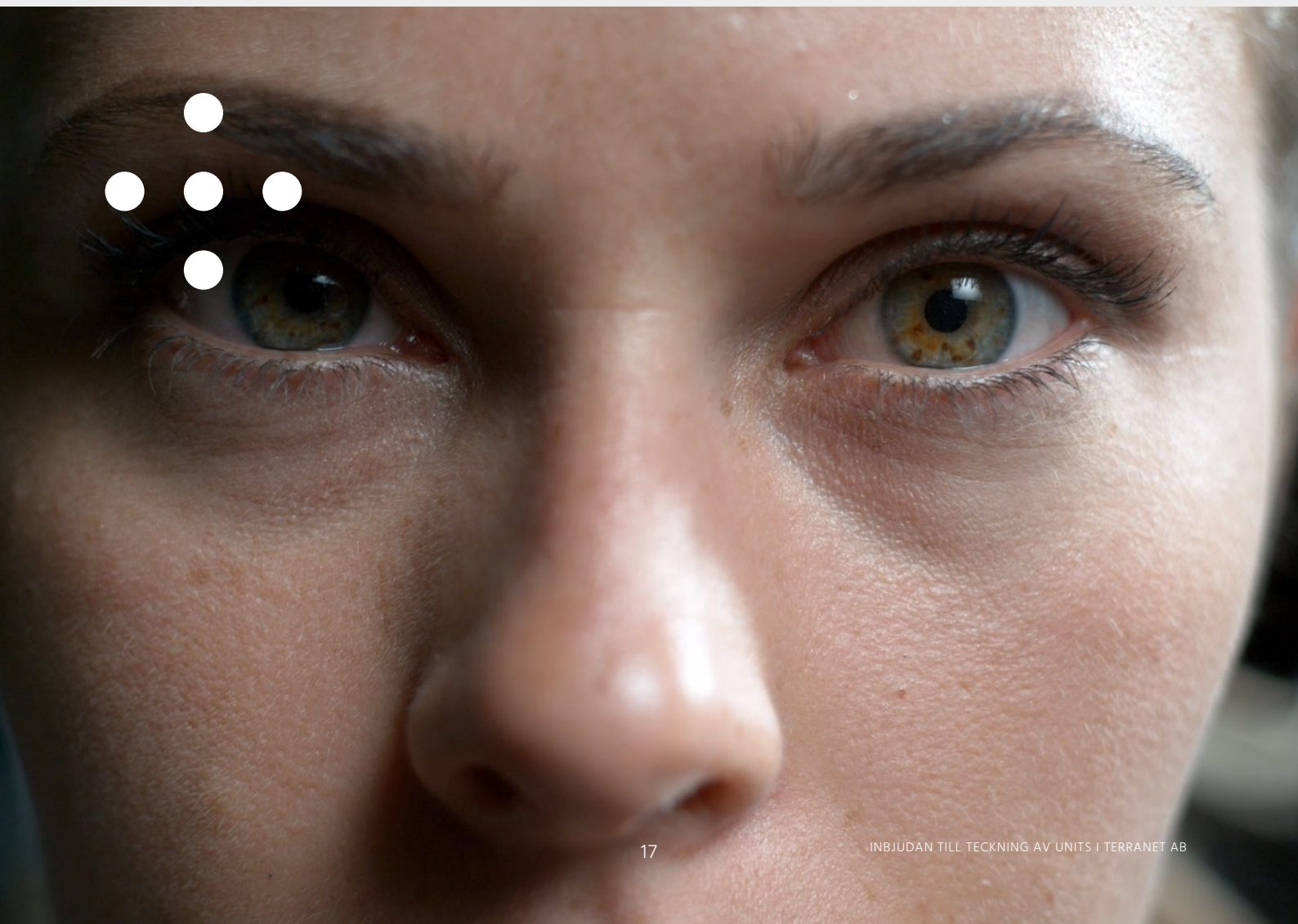
VoxelFlow™, den sensorteknologi som Terranets BlincVision-system bygger på.

### Framtida utmaningar

Terranets främsta utmaning ligger i att ta fram en förproduktionsprototyp av BlincVision som kan visas upp för framtida kunder och samarbetspartners. Teknologin är till stor del ny vilket innebär att Terranet behöver utveckla stora delar av produkten själva och kan endast i viss omfattning använda befintliga lösningar på marknaden. En central komponent i produkten är sensormodulen där endast ett fåtal aktörer på marknaden kan erbjuda sensorer med de höga krav på snabbhet som Terranet ställer.

Teknologin som utvecklas är avancerad och kräver höga ingenjörskunskaper inom specifika områden. En utmaning för Terranet, som är ett relativt litet bolag, är att säkerställa de resurser, i form av personal och kapital, som behövs för att färdigställa produkten.

En annan viktig utmaning är att nå ett samarbetsavtal med en Tier 1 leverantör för utveckling av A/B/C-Prototyp efter att förproduktionsprototypen är framtagen. För att kunna leverera produkten till fordonsindustrin behöver den vid ett givet tillfälle utvecklas i samarbete med en branschaktör för att säkerställa testning, anpassning till fordonsindustrins krav samt certifiering.



### Marknadsöversikt

#### Marknaden för ADAS

Terranet verkar inom den växande marknaden för ADAS. År 2021 värderades ADAS-marknaden till cirka 37,3 miljarder dollar, med en förväntad ökning till 124,3 miljarder dollar 2029, motsvarande en årlig tillväxttakt om 16,1 procent.<sup>1</sup> Den globala ADAS-marknaden har den tredje högsta beräknade omsättningstillväxten bland samtliga segment inom fordonsindustrin.<sup>2</sup> Marknadstillväxten kan förklaras genom en ökad elektrifiering och digitalisering av fordon samt myndigheters regleringar med striktare säkerhetskrav.<sup>3 4</sup>

ADAS innefattar funktioner inom fordonselektronik och mjukvaruteknologi som underlättar säkrare körning. ADAS kan uppmärksamma föraren på trafik hinder eller låter bilens automatiserade system avvärja en kollision eller olycka utan förarens inverkan. ADAS använder sensorer, kameror och radarmottagare för att samla in data om omgivningen. Data analyseras därefter av ett automatiserat system som i sin tur manövrerar fordonet.

En vanligt förekommande ADAS-funktion i dagens fordon på marknaden är så kallad AEB (Autonomous Emergency Braking). AEB reagerar med en varning och slår på de automatiska bromsarna om inte föraren reagerar när fordonet kommer för nära ett hinder eller ett annat fordon. Automatiska bromssystem har visat sig minska kollisioner med gångtrafikanter med 27 procent enligt en studie av IIHS (Insurance Institute for Highway Safety).<sup>5</sup> Samma studie visar även att utmaningar kvarstår, då systemen måste förbättras för att fungera i mörker och vid högre hastigheter (över 50 mph).

De teknologier som används inom ADAS skiljer sig åt mellan aktörerna på marknaden. De vanligaste systemen bygger på lidar, radar eller kameror.

#### Datafusion och självkörande fordon

Dagens ADAS-teknik är en del av utvecklingen mot framtidens självkörande fordon. ADAS-marknaden är beroende av system med lidar, radar, och kameror för att få fram data om omgivningen. Dagens säkerhetskrav kräver att fordonstillverkarna använder flera system, så kallade referenssystem, innan ett fordon kan besluta om att inverka på framförandet av fordonet. Denna sammanslagning av data från olika sensorer kallas datafusion eller sensorfusion. Från nivå 3, på SAE Internationals taxonomi över nivåer av automatiserad körning, kommer en fusion av lidar-, radar- och kamera-sensorer krävas. Det är av Bolagets uppfattning att en integrering av olika typer av system som radar, lidar och kamera väntas bli betydligt säkrare än de enskilda lösningar som finns på marknaden idag.

#### Nivåer av automatiserad självkörning

Nivå 0: Ingen assisterad körning

Nivå 1: Assisterad körning

Nivå 2: Delvis automatiserad körning

Nivå 3: Hög grad av automatiserad körning

Nivå 4: Fullt automatiserad körning

Nivå 5: Självkörande utan förare

#### Regleringar från myndigheter skyndar på utvecklingen

Trafiksäkerhet fortsätter att vara en prioriterad fråga för beslutsfattare och myndigheter världen över och regleringar för att öka säkerheten i trafiken är en av drivkrafterna bakom ADAS-marknaden. Myndigheter som NHTSA (National Highway Traffic Safety Administration) i USA och organisationer som Euro NCAP, ett trafiksäkerhetssamarbete mellan ett antal europeiska länder, inför rekommendationer i syfte att öka säkerheten i fordon.<sup>6</sup>

1. <https://www.fortunebusinessinsights.com/industry-reports/adas-market-101897>

2. <https://www2.deloitte.com/us/en/pages/manufacturing/articles/global-automotive-supplier-study.html>

3. [https://stratinsights.com/report/adas-and-autonomous-driving-component-market#:~:text=The%20global%20ADAS%20and%20autonomous,period%20\(2022%E2%80%932030](https://stratinsights.com/report/adas-and-autonomous-driving-component-market#:~:text=The%20global%20ADAS%20and%20autonomous,period%20(2022%E2%80%932030)

4. <https://conti-engineering.com/highlights/legal-regulations-and-ncap/>

5. <https://www.iihs.org/news/detail/pedestrian-crash-avoidance-systems-cut-crashes-but-not-in-the-dark>

6. <https://conti-engineering.com/highlights/legal-regulations-and-ncap/>

#### Nivåer av automatiserad självkörning

**Nivå 0:** Ingen assisterad körning

**Nivå 1:** Assisterad körning

**Nivå 2:** Delvis automatiserad körning

**Nivå 3:** Hög grad av automatiserad körning

**Nivå 4:** Fullt automatiserad körning

**Nivå 5:** Självkörande utan förare



EU har tagit fram en långsiktig plan för att minska olyckor i trafiken. Antalet svåra skador och dödsfall ska uppgå till noll 2050, med ett delmål att nå en minskning med 50 procent fram till 2030. Även FN har som vision att minska antalet bilolyckor med 50 procent fram till 2030 där säkrare bilar utgör en av delarna i deras strategi för ökad säkerhet i trafiken.<sup>7</sup> Terranet anser därför att utveckling av ADAS-system anses vara en viktig pusselbit för att öka tryggheten i trafiken.

Som ett steg för att nå den långsiktiga planen införde EU kommissionen, i juli 2022, en ny reglering vid namn Vehicle General Safety Regulation. Denna innehåller krav på förbättringar där bland annat automatisk bromsning och varning ingår, detta för att förhindra kollisioner med gångtrafikanter och cyklister. Dessa nya regler ska implementeras i nya bilar från och med 7 juli 2024.<sup>8</sup>

### Marknaden för ADAS – Aktörer

Större OEM bolag och Tier 1-aktörer såsom Bosch, Continental, ZF, Denso, Aptiv, Valeo, Magna, Mobileye är dominerande inom ADAS.<sup>9</sup> Utöver dessa finns det en större mängd aktörer som till exempel Terranet. Terranet, vilka definieras som Tier 2 leverantörer, dessa integrerar och utvecklar oftast produkter tillsammans med Tier 1 leverantörer mot OEM.

### Fordonsindustrin har återhämtat sig och transformeras

Marknaden för ADAS påverkas av fordonsmarknadens utveckling. Covid-19 pandemin resulterade i störningar i produktions- och leveranskedjorna vilket kom att ha en negativ effekt på fordonsindustrin, men tillväxten har tagit fart igen. Under 2021 ökade den globala produktionen av personbilar till 63 miljoner - en ökning om 2,7 procent från föregående år och under 2022 ökade produktionen med ytterligare 7,9 procent till 68 miljoner personbilar globalt.<sup>10</sup> Mer än 70 procent av alla personbilstillverkare planerar att utkontraktera produktionen av sina ADAS-system.<sup>12</sup> Fordonsindustrin är i en transformation, där teknologi blir en allt större del av fordonen som nyproduceras. Denna utveckling är positiv för Terranet, där sannolikheten att BlincVision kan komma att implementeras i fordon snabbare än vad som historiskt har varit möjligt.

## Övrig information

### Information om Bolaget

Bolagets registrerade företagsnamn (tillika handelsbeteckning) är Terranet AB med organisationsnummer 556707–2128. Terranet är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 12 juni 2006 och registrerades vid Bolagsverket den 4 juli 2006. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets B-aktie är upptagen till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market under kortnamnet TERRNT B. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300B4CGWWDK6FGRY73. Bolaget har sitt säte i Lunds kommun med adress Mobilvägen 10, 223 62 Lund. Bolaget nås på info@terranet.se samt telefonnummer +46 707 778 538. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning.

### Organisationsstruktur

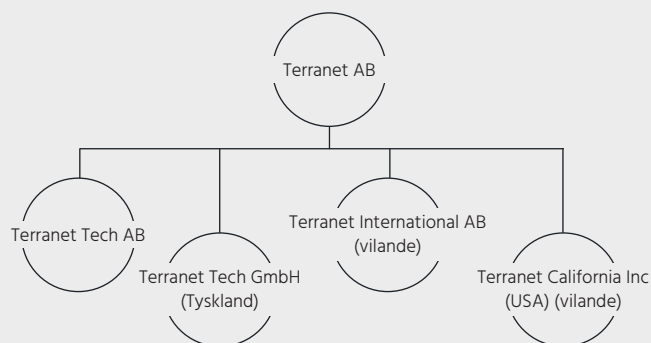
Terranet AB är moderbolag i Terranetkoncernen och äger till 100 procent dotterföretagen Terranet Tech AB (556666–9916), TerraNet International AB (556759–6662), TerraNet California Inc, (3687570000) samt Terranet Tech GmbH (HRB 787805). Moderbolaget är beroende av dotterbolagen då den operativa verksam-

heten bedrivs genom Terranet Tech AB och Terranet Tech GmbH.

Den operativa verksamheten inom koncernen bedrivs i Terranet Tech AB och Terranet Tech GmbH. Terranet Tech AB har sitt huvudkontor i forskningsbyn Ideon i Lund. Terranet Tech GmbH har kontor i Stuttgart, Tyskland.

TerraNet International AB och TerraNet California Inc är vilande och bedriver inte någon verksamhet.

Moderbolaget bytte namn från TerraNet Holding AB till Terranet AB år 2021. Samtidigt bytte tidigare TerraNet AB namn till Terranet Tech AB.



### Trender

Terranet har identifierat tre trender som bedöms påverka Bolaget. Först är det rådande omvärldsläget med en geopolitisk svår situation som påverkar flertalet bolag. Terranet har tidigare haft externa teknikkonsulter från Ukraina men som redan under 2021 avvecklades. Den andra trenden är den bristande tillgången på halvledare. Terranet är ett teknikbolag som fortfarande utvecklar sin produkt och är således inte i behov av större leveranser av halvledare och därmed inte påverkade av trenden på kort sikt. Den tredje trenden är delvis en konsekvens av de ovanstående och berör inflationstrycket. Bolagets bedömning är att Terranet som utvecklande bolag berörs i lägre omfattning då majoriteten av kostnaderna är drivet av personalkostnader både internt och hos leverantörer. Då löneökningen ser ut att bli lägre än inflationen kommer Terranet inte påverkas lika mycket som andra aktörer med större andel inköpt material.

Utöver vad som anges ovan samt i bedömer Terranet att det inte finns några betydande kända utvecklingstrender i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser från och med 31 mars 2023 fram till dagen för Prospektet.

### Investeringar

Efter den 31 mars 2023 fram till dagen för Prospektet har Terranet inte gjort några väsentliga investeringar. Bolaget har inte heller några pågående investeringar eller fasta åtaganden avseende kommande väsentliga investeringar.

### Finansiering av Bolagets verksamhet

Terranets ambition är på längre sikt att finansiera verksamheten genom försäljningsintäkter. Fram till dess att Bolaget har tillräckliga intäkter avses rörelsekapital och verksamhet att finansieras genom föreliggande Företrädesemission och utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO6 och TO7 som emitteras i samband med Erbjudandet.

7. [https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/IP\\_22\\_4312](https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/IP_22_4312)

8. [https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/IP\\_22\\_4312](https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/IP_22_4312)

9. <https://www.fortunebusinessinsights.com/industry-reports/ad-as-market-10189>

10. <https://www.acea.auto/publication/economic-and-market-report-state-of-the-eu-auto-industry-full-year-2021/>

11. <https://www.acea.auto/publication/economic-and-market-report-state-of-the-eu-auto-industry-full-year-2022/>

12. <https://www.jabil.com/dam/jcr:4174aad8-c400-443d-9114-7cbab4893e29/managing-automotive-technology-trends-report-jabil.pdf>

### Väsentliga förändringar i Bolagets låne- och finansieringsstruktur

Den 17 maj 2023 ingick Bolaget ett avtal om refinansiering av det låneavtal om totalt 35 MSEK som ingicks med Formue Nord A/S den 27 mars 2021. Detaljer om det refinansierade lånet anges under "Väsentliga avtal". Utöver det refinansierade lånet med Formue Nord A/S har det inte skett några väsentliga förändringar avseende Bolagets låne- och finansieringsstruktur efter den 31 mars 2023 fram till datumet för Prospektets godkännande.

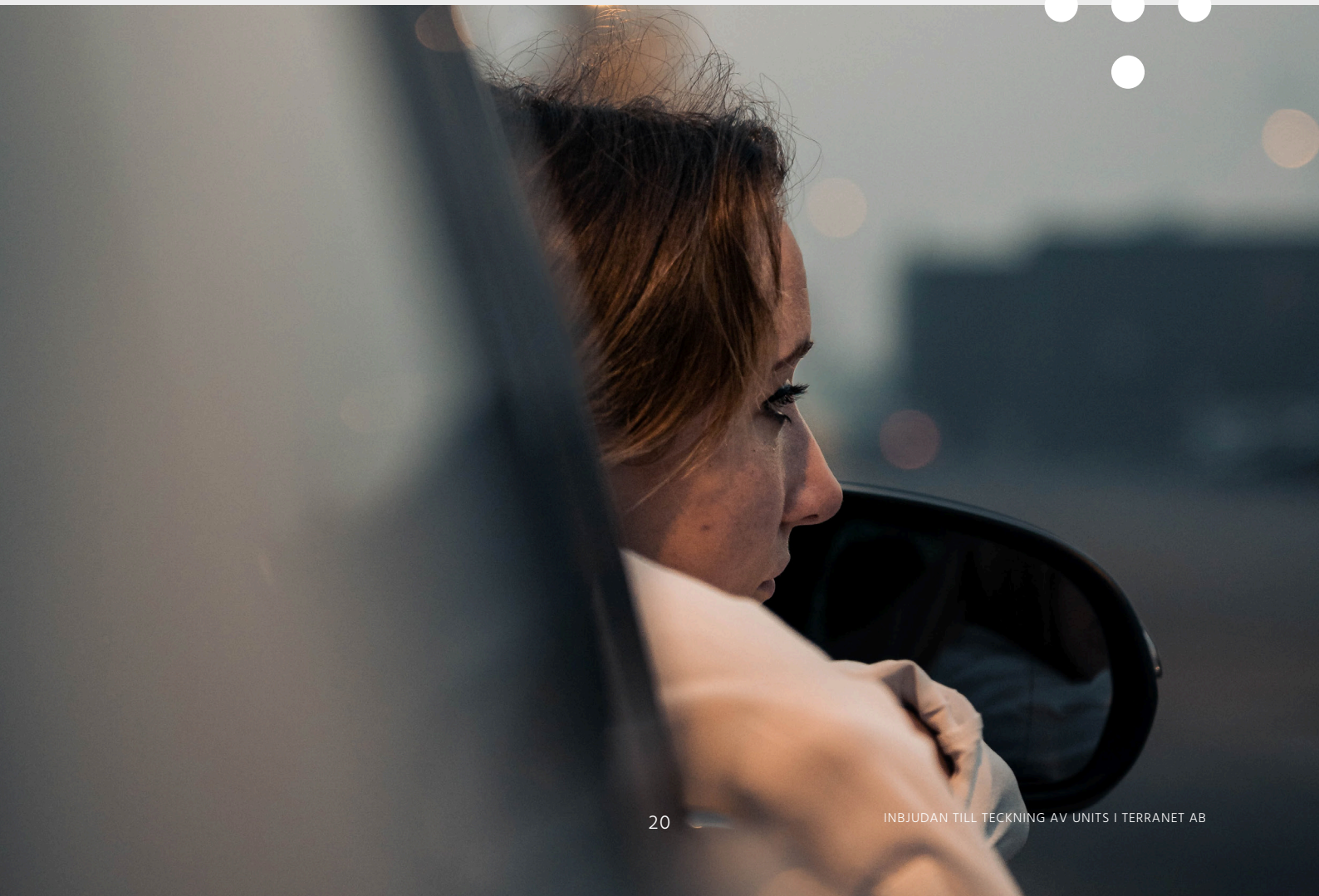
### Rörelsekapitalförklaring

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i Prospektet Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Per den 31 mars 2023 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 17,8 MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i augusti 2023. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget ett rörelsekapitalunderskott om cirka 57,9 MSEK för den kommande tolv månadersperioden.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 75,4 MSEK före emissionskostnader som bedöms uppgå till cirka 4,6 MSEK och kontant garantiersättning som kan uppgå till maximalt cirka 6,0 MSEK. Nettolikviden om 64,8 MSEK bedöms inte vara tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. Det krävs en total nettolikvid om minimum 16,4 MSEK från teckningsoptionsprogrammen av serie TO6 och TO7 som ryms inom Företrädesemissionen för att täcka

Bolagets likviditetsbehov under de närmaste tolv månaderna givet att Erbjudandet fulltecknas. I samband med Företrädesemissionen har ett antal befintliga aktieägare samt ett antal externa investerare ingått teckningsförbindelser om totalt cirka 13,0 MSEK, motsvarande 17,3 procent av emissionen. Därutöver har ett flertal externa investerare och Mangold ingått avtal om emissionsgarantier med Bolaget uppgående till sammanlagt 39,7 MSEK, motsvarande 52,7 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas därmed av teckningsförbindelser och garantiåtaganden till 70,0 procent. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen, trots ingångna teckningsförbindelse- och garantiavtal, tillsammans med teckningsoptionerna av serie TO6 och TO7 inte tecknas i tillräcklig utsträckning får Bolaget svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Om styrelsen gör bedömningen vid något tillfälle att Företrädesemissionen, tillsammans med teckningsoptionerna ej beräknas täcka kapitalbehovet kommer Bolaget behöva söka alternativa finansieringslösningar i form av lånefinansiering och/eller kapitaltillskott från befintliga aktieägare alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i likvidation.



# RISKFAKTORER

En investering i värdepapper är förenad med risk. I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Terranets verksamhet och framtida utveckling. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges i detta avsnitt endast begränsade till sådana risker som bedöms vara specifika för Terranets och/eller Terranets aktier, och som bedöms vara väsentliga för att en investerare ska kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Terranet har därvid bedömt riskfaktorernas väsentlighet på grundval av sannolikheten för deras förekomst och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter för Bolagets verksamhet, resultat och/eller finansiella ställning och riskerna har därför, i del fall en risk inte har kunnat kvantifieras, graderats på en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medelhög och hög. Riskfaktorerna presenteras i ett begränsat antal kategorier vilka omfattar Terranets affärs- och verksamhetsrisker, finansiella risker, legala och regulatoriska risker, samt risker relaterade till Bolagets värdepapper och Erbjudandet. De riskfaktorer som per dagen för Prospektet bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter följer utan särskild rangordning. Nedan redogörelse är baserad på Bolagets bedömning och information som är tillgänglig per dagen för Prospektet.

## Affärs- och verksamhetsrelaterade risker

### Risker i produkt- och teknologiutveckling

Terranet affärsidé är att utveckla tekniska lösningar för avancerat förarsystem och självkörande fordon. Under 2022 har Terranet fortsatt produktutvecklingen mot en färdig förproduktionsprototyp som planeras kunna testas i fordon under 2023, och produktutveckling kommer fortsatt vara ett högprioriterat område för Terranet under de kommande åren. Den teknologi som Bolaget använder sig av är till stor del ny vilket innebär att Terranet behöver utveckla stora delar av produkten själva och endast i viss utsträckning kan använda sig av befintliga lösningar på marknaden. Det föreligger således risk att Bolaget inte framgångsrikt lyckas med den egna produktutvecklingen samt att Bolagets fortsatta produktutveckling inte resulterar i en tillräcklig konkurrenskraftig produkt. Det går inte heller att på förhand förutsäga exakta tid- och kostnadsaspekter för utvecklingsarbete, det finns således en risk att planerad produktutveckling blir mer tids- eller kostnadskrävande än vad Bolaget på förhand antagit eller att Bolagets produkter inte kan anpassas till en kommersiell miljö, vilket kan få en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, möjlighet att generera intäkter och därmed Bolagets resultat. Vidare finns det en risk att Bolaget eller dess samarbetspartners misslyckas med att framgångsrikt genomföra nödvändiga tester i samband med utvecklingsarbetet, vilket kan innebära att möjligheten att kommersialisera Bolagets förproduktionsprototyp försenas eller i värsta fall uteblir.

Terranet bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är medel. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en hög inverkan på Bolaget.

### Hög teknisk utveckling och konkurrens

Bolaget är en aktör som bedriver utveckling av aktiv säkerhet fordon, mer specifikt utveckling av produkter för avancerade förarsystem (ADAS) och självkörande fordon. ADAS-marknaden är en marknad som präglas av en hög teknisk förändringsbenägenhet och med en hög tillväxttakt. För att Bolaget ska ha möjlighet att vinna marknadsandelar och möjliggöra integration av sina produkter hos större OEM bolag såsom Volvo, Mercedes-Benz,

BMW m.fl. måste Bolaget på ett effektivt sätt förutse den tekniska utvecklingen, efterfrågan på marknaden och övriga marknadstrender och trender samt utveckla och anpassa sina produkter i enlighet därmed. Terranet måste framgent fortsätta att öka och förbättra produkternas funktionalitet och egenskaper. Det finns en risk att Bolagets nuvarande eller framtida antaganden om den tekniska utvecklingen, efterfrågan på marknaden och övriga marknadstrender är eller blir felaktiga eller missvisande. Vidare finns en risk att Bolagets konkurrenter på ett effektivare sätt anpassar sina produkter till rådande marknadstrender eller gör mer korrekta antaganden om den tekniska utvecklingen.

Terranet bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är medel. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en hög inverkan på Bolaget.

### Eventuella felaktigheter i Bolagets utvecklade produkter

Bolagets verksamhet medför risker förknippade med produktansvar. I enlighet med Bolagets affärsidé ska Terranets produkter och komponenter i framtiden integreras i ett antal olika produkter, i första hand avsett för fordonstillverkare och underleverantörer till dessa men även till andra aktörer inom transport- och mobilitets-tjänster. Ifall någon av dessa applikationer eller produkter visar sig vara tekniskt felkonstruerade eller om Bolagets specifikationer för installation och integrering i fordon visar sig var felaktig, och Bolagets produkter således inte uppfyller de kriterier som utlovats kan Bolaget bli skyldig att medverka i eller genomföra åtgärdsprogram eller svara under olika garantier. Eventuella fel eller säkerhetsbrister i Bolagets produkter skulle vidare kunna föranleda ansvar och krav på skadestånd. Detta kan i sin tur leda till att Bolaget vidkänns betydande kostnader och att Bolagets renommé samt kundförtroende drabbas negativt. Som en följd av detta riskerar Bolaget att förlora befintliga och potentiella kunder, vilket kan få negativ inverkan på Terranets anseende, verksamhet, finansiella ställning och/eller resultat.

Terranet bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en hög inverkan på Bolaget.

### Samarbetspartners

Terranet har viktiga samarbeten med bland annat Holoride GmbH, Prevas Development AB, Mercedes-Benz Group och Summer Robotics. Samarbetena avser bland annat utveckling, tillverkning, marknadsbearbetning och försäljning och är en viktig del i Bolagets framgång samt den framtida kommersialiseringen av Bolagets produkter. Skulle dessa samarbeten avslutas eller förändras till, på för Bolaget, ofördelaktiga villkor, skulle det ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets möjligheter att bedriva sin verksamhet. Utöver de samarbetspartners som beskrivs ovan kommer Bolaget sannolikt även fortsättningsvis vara beroende av samarbeten kring utveckling, tillverkning, marknadsbearbetning och försäljning. Det finns en risk att Bolaget inte lyckas hitta framtida samarbetspartners och/eller ingå samarbetsavtal på av Bolaget fördelaktiga villkor.

Vidare kan det inte heller garanteras att Bolaget samarbetspartners till fullo uppfyller eller kommer att kunna uppfylla de kvalitetskrav som Bolaget eller relevanta myndigheter ställer. För det fall någon av ovan risker skulle inträffa skulle det kunna ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet i form av försenas kommersialisering, förseningar eller avbrott i Bolagets verksamhet,

leda till oförutsedda kostnader för Bolaget samt eventuellt även leda till begränsade eller uteblivna intäkter för Bolaget. Om befintliga och framtida samarbeten inte kan etableras eller bibehållas, kan Terranets kommersialisering komma att påverkas negativt.

Terranet bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är medel. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en medel inverkan på Bolaget.

### Risker med ägarkoncentration

Bolaget har idag några större aktieägare som tillsammans har cirka 23,6 procent av röster och kapital i Bolaget. Dessa aktieägare har även historiskt haft stort inflytande över Bolaget. Sådana kontrollägare har ett i praktiken mycket stort inflytande över ett listat bolag och kommer att kunna påverka utfallet av merparten av sådana ärenden som beslutas på bolagsstämma, inklusive hur Bolagets resultat ska disponeras och hur styrelsen ska vara sammansatt. Kontrollägare kan därtill ofta indirekt utöva inflytande över Bolaget genom uppdrag som styrelseledamöter i Bolaget. Det finns risk att sådana kontrollägarers intressen inte är i linje med övriga aktieägarers vad avser exempelvis vinstutdelning och strukturaffärer. Sådana ägarkoncentrationer kan även påverka förutsättningarna för ägarförändringar i Bolaget och samgåenden med andra företagsgrupperingar.

Denna typ av konflikter kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning samt aktiekursens utveckling negativt i låg omfattning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

### Begränsade resurser

Terranet är ett litet bolag med begränsade resurser och historik, särskilt vad gäller utvecklingen av den sensorteknologi som krävs för produktutvecklingen av BlincVision. För att Bolaget på ett framgångsrikt sätt ska kunna etablera en stadigvarande marknadsposition är det av vikt att resurserna disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Bolaget prioriterar utvecklingen och utvärderingen av olika sensorteknologier som ska uppfylla kraven på snabb reaktionstid samt kunna integreras optimalt i produkten BlincVision, det föreligger således en risk att Bolaget lägger för mycket resurser på vissa teknologier, när det hade kunnat vara lönsammare att prioritera annan sensorteknologi. Bolagets begränsade resurser medför att sådana val och prioriteringar måste göras, vilket medför risk för att Bolaget till följd av det drabbas av organisatoriska och/eller finansiella problem vilket i sin tur kan ha en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat.

Terranet bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en medel inverkan på Bolaget.

### Finansiella risker

#### Finansiering och likviditetsrisk

Terranet befinner sig i en utvecklingsfas där intäkterna inte täcker kostnaderna. Bolagets fortsatta primära fokus är att utveckla och kommersialisera BlincVision-systemet för att kunna lansera produkten. Bolaget har ett negativt kassaflöde och förväntas ha ett fortsatt negativt kassaflöde fram till slutförd lansering och kommersialisering. Vid varje enskilt kapitaliseringsstillfälle är det allmänna marknadsläget och det finansiella klimatet av betydelse och det föreligger en risk att Bolaget inte kan anskaffa ytterligare kapital till acceptabla villkor när behov uppstår. Bolaget kommer fortsätta söka framtida extern finansiering för att kunna möjliggöra att bedriva verksamheten och produktutvecklingen i den tillväxttakt som Bolaget planerar. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid viss tidpunkt kan innebära en risk att

Bolaget måste skjuta upp, dra ner på eller till och med avsluta utvecklingsprojekt.

Terranet bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en hög inverkan på Bolaget.

### Valutakursrisk

Externa faktorer såsom inflations-, valuta- och ränteförändringar kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. En försvagning eller förstärkning av den svenska kronan mot andra valutor kan påverka Terranets redovisade tillgångar, skulder, intäkter och resultat.

Bolaget kan komma att utsättas för valutaexponering då Bolaget bedriver verksamhet i Tyskland. Bolaget har per Prospektets utgivande ingen policy som föreskriver säkring av valutaexponering. På kostnadssidan har Bolaget transaktioner som görs i framförallt EUR och USD, uppskattningsvis ca 20 procent av kostnadsmassan varav majoriteten kommer sig av att Bolaget bedriver verksamhet i Tyskland. Enligt data från Riksbanken har kursen under 2022 för en (1) EUR varit som lägst 10,2262 SEK (2022-01-13) och som högst 11,1432 SEK (2022-12-29), och kursen för en (1) USD varit som lägst 8,9129 SEK (2022-01-13) och som högst 11,4328 SEK (2022-09-28). Beroende på hur Bolagets kostnader fördelas mellan olika valutor kan förändringarna i valutakurser påverka Bolagets resultat.

Terranet bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en låg inverkan på Bolaget.

### Legala och regulatoriska risker

#### Risker kopplade till licensavtal

En av de sensorteknologier som utvärderas för BlincVisions funktionalitet bygger delvis på en serie patent för VoxelFlow™-teknologin. I september 2019 ingick Terranet ett licensavtal med uppfinnaren Gerhard Dirk Smits varigenom Terranet licenserar patent för högupplöst bildanalys för optisk scanning och kalibrering med hjälp av laser i syfte att identifiera rörliga objekt i farliga trafiksituationer. Licensavtalet med Dirk Smits omförhandlades år 2020. Licensen avser marknaden för fordon och transportmedel, den är exklusiv och global samt utan tidsbegränsningar. Av eventuella intäkter hänförliga till kommersialisering eller sublicensering av teknologin ska Gerhard Dirk Smits, erhålla en ersättning uppgående till låga ensiffriga (low single digit) royalties. Det finns en risk, att Bolagets investeringar i VoxelFlow™ inte får den väntade tekniska och kommersiella effekt som Bolaget önskar eller att Bolaget inte längre kan få tillgång till Gerhard Dirk Smits know-how i det fall att han inte har möjlighet att bistå i utvecklingen. Skulle någon av dessa händelser inträffa kan det få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets kommersialiseringsmöjligheter och således inte påverka Bolagets operationella verksamhet och finansiella ställning.

Terranet bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är medel. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en medel inverkan på Bolaget.

#### Risker kopplade till vissa licenserade patent

En del av de patent som Terranet har rätt till genom licensavtalet med Gerhard Dirk Smits beskrivet under "Risker kopplade till licensavtal" är föremål för en skiljedomsprocess i USA. Enligt Gerhard Dirk Smits legala ombud har parterna i processen kommit överens om att äganderätten till vissa patent ska övergå till motparten i processen. Se även mer under avsnittet "Verksamhets och marknadsöversikt" och rubriken "Patent & Immateriella

rättigheter". Bolaget är inte part i rättsvisten, emellertid föreligger det en risk att de patent under licensavtalet som övergår till motparten i processen påverkar Bolagets utveckling av sensorsteknologier för BlincVision, vilket skulle kunna påverka eller fördröja Bolagets operationella verksamhet och kommersialiseringsmöjligheter.

Terranet bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en låg inverkan på Bolaget.

### Risker relaterade till patent och immateriella rättigheter

Per den 31 mars 2023 uppgick Bolagets immateriella tillgångar till 17,9 MSEK varav patent och varumärken uppgick till cirka 2,1 MSEK och aktiverade utvecklingsutgifter uppgick till cirka 15,8 MSEK. Det finns en risk att Bolaget inte kan upprätthålla eller förnya dessa rättigheter eller att andra av Bolaget utvecklade innovationer i framtiden inte kan erhålla tillräckligt skydd. Vidare finns det en risk att Bolaget gör, eller påstås göra, intrång i tredje parts immateriella rättigheter. Om Bolagets konkurrenter utvecklar ny teknologi eller innovationer finns även en risk att Bolagets immateriella rättigheter ersätts eller kringgås. Om Bolaget i framtiden inte kan upprätthålla och bibehålla ett tillräckligt skydd för sina immateriella rättigheter eller om Bolaget påstås göra intrång i tredje parts immateriella rättigheter kan de få väsentlig påverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

Terranet bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är medel. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en medel inverkan på Bolaget.

### Risker relaterade till myndighetstillstånd och regulatorisk efterlevnad

Trafiksäkerhet är en prioriterad fråga för beslutsfattare och myndigheter. Myndigheter som NHTSA och organisationer som Euro NCAP inför rekommendationer i syfte att öka säkerheten i fordon. Vidare har införde EU kommissionen i juli 2022 en ny reglering, Vehicle General Safety Regulation, innehållande krav på förbättringar vad gäller säkerhet i fordon. Det finns en risk att Bolagets produkter och säkerhetssystem inte lyckas med att uppfylla relevanta myndigheters krav eller produkterna och/eller teknologin inte uppfyller organisationers rekommendationer, vilket kan leda till att OEM:s eller Tier 1-leverantörer inte kan ingå avtal om Bolagets tillverkningslicenser. Vidare finns det en risk att relevanta myndigheter ställer ytterligare eller högre krav på produkternas säkerhet, eller att Bolagets regelefterlevnadsaktiviteter inte är tillräckliga eller blir mer resurskrävande än förväntat, vilket kan leda till förseningar, ökade kostnader, försenade eller uteblivna intäkter för Bolaget.

Terranet bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en låg inverkan på Bolaget.

### Risker relaterade till Bolagets värdepapper och Erbjudandet

#### Risk förknippad med utspädning i framtida emissioner

Bolaget har historiskt finansierat produktutveckling och övrig verksamhet med hjälp av nyemissioner och mot bakgrund av den utvecklingsfas som Bolaget befinner sig i kan Terranet komma att behöva ytterligare kapital framgent för att finansiera sin verksamhet. Bolagets styrelse kan, i enlighet med det bemyndigande som gäller under tiden intill årsstämman 2024, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan företrädesrätt för aktieägarna besluta om emission av nya aktier, konvertibler eller teckningsoptioner. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital genom riktade nyemissioner kommer befintliga icke-teckningsberättigade aktieägares

innehav att spädas ut. Aktieägare kan få sitt innehav utspätt genom att inte teckna sin andel i framtida företrädesemissioner. Sådan utspädning innebär att aktieägarens relativa röststyrka och därmed möjlighet att påverka beslut vid bolagsstämman försvagas samt att aktieägarens andel i Bolagets tillgångar och resultat minskar.

Om Bolaget i framtiden behöver anskaffa ytterligare kapital genom emission av aktierelaterade värdepapper skulle detta kunna ha en medel negativ inverkan på Bolagets aktiekurs, vilket i sin tur även inverkar negativt på befintliga aktieägare. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medel.

### Ej säkerställda teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden från befintliga och externa investerare till ett värde om cirka 52,8 MSEK, motsvarande cirka 70,0 procent av Företrädesemissionen. Tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgarantier, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa förbindelser inte skulle infrias, finnas en risk att Erbjudandet inte tecknas i planerad grad, med verkan att Bolaget skulle tillföras mindre kapital än beräknat för att finansiera rörelsen. Detta skulle inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och även på genomförandet av planerade åtgärder efter Erbjudandets genomförande, vilket i förlängningen riskerar leda till minskade framtida intäkter eller på annat sätt påverka Bolagets verksamhet i hög omfattning.

Bolagets aktiekurs, och därmed en investerares kapital, skulle av dessa orsaker kunna påverkas negativt i hög omfattning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

### Risker relaterade till vidhängande teckningsoptioner

I föreliggande Erbjudande utgörs instrumentet av s.k. units, som består av fem (5) B-aktier, tre (3) teckningsoptioner av serie TO6 och tre (3) teckningsoptioner av serie TO7. Teckningsoptionerna medför en rätt att under en bestämd period i framtiden få köpa ett visst antal nyemitterade B-aktier i Bolaget till ett i förväg bestämt pris. De teckningsoptioner som ingår i Erbjudandet kan överlåtas och avses att tas upp till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market. Kursutvecklingen i Bolagets aktie kan komma att påverka handel med de teckningsoptioner som emitteras i Erbjudandet. En teckningsoption har endast ett värde om den förutbestämda teckningskursen understiger marknadspriset för Bolagets underliggande aktie vid teckningstillfället. Detta medför att sannolikheten för att teckningsoptioner kan förlora hela sitt värde är större än för exempelvis aktier. Det finns således en risk att de teckningsoptioner som ingår som en del i de units som omfattas av föreliggande Erbjudande inte kommer att öka i värde eller att de inte representerar ett värde vid den tidpunkt de löper ut. Det finns vidare en risk att likviditeten i handeln med dessa teckningsoptioner inte är tillräckligt god för att de ska kunna avyttras till för innehavaren acceptabla villkor.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medel.

# VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN

## Allmänt

Terranet är ett publikt avstämningsbolag och Bolagets aktier är kontoförda i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Terranets aktier är denominerade i SEK, är utställda till innehavare och har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Samtliga aktier i Bolaget är fritt överlåtbara.

## Central värdepappersförvaltning

Terranet är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev, eftersom kontoföring och registrering av aktierna sker av Euroclear i det elektroniska avstämningsregistret. Aktieägare som är införd i aktieboken och antecknad i avstämningsregistret är berättigad till samtliga aktierelaterade rättigheter.

## Företrädesemissionen

Med stöd av bemyndigande från årsstämman den 10 maj 2023, beslutade styrelsen den 17 maj 2023 att genomföra Företrädesemissionen. Företrädesemissionen avser teckning av units bestående av B-aktier (ISIN-kod SE0009806045), teckningsoptioner av serie TO6 (ISIN-kod SE0020354934) och TO7 (ISIN-kod SE0020354942). De teckningsoptioner som emitteras med anledning av Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel och ska kontoföras av Euroclear i ett avstämningsregister, vilket innebär att teckningsoptionsbevis inte kommer att utfärdas. För fullständiga villkor avseende teckningsoptionerna hänvisas till "Villkor för teckningsoptioner av serie TO6 i Terranet AB" och "Villkor för teckningsoptioner av serie TO7 i Terranet AB" som återfinns på Bolagets hemsida, [www.terranet.se](http://www.terranet.se).

## Vissa rättigheter förenade med aktierna

Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Terranet har emitterat två aktieslag: A-aktier och B-aktier. Aktierna som erbjuds inom ramen för Erbjudandet är av samma slag och utförs av B-aktier.

## Deltagande och rösträtt vid bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. Aktieägare som vill delta i förhandlingar på bolagsstämma ska dels vara införda i den av Euroclear Sweden förda aktieboken sex bankdagar före stämman, dels anmäla sig hos Bolaget för deltagande på bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen.

Varje A-aktie i Bolaget berättigar innehavaren till två (2) röster på bolagsstämma och varje B-aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en (1) röst på bolagsstämma. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

## Företrädesrätt till nya aktier

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

## Rätt till utdelning, andel av Bolagets vinst och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear Sweden som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt. Aktier som tecknas i Erbjudandet ska berättiga till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna införts i Bolagets aktiebok.

## Omvandling av A-aktier

Ägare av A-aktier i Terranet äger rätt att, under januari, april och oktober månad varje år ("Omvandlingsperioderna") rätt att påfordra att hela eller del av innehavet av A-aktier ska omvandlas till B-aktier. Begäran om omvandling görs skriftligen och ska ha inkommit till Bolagets styrelse senast sista dagen under aktuell Omvandlingsperiod med angivande av det antal A-aktier som önskas omvandlade. Styrelsen ska efter utgången av varje Omvandlingsperiod behandla frågan om omvandling och genast därefter anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret. Vid omvandling minskar antalet röster i Bolaget, ingen utspädning sker.

## Emissionsbemyndigande

Vid årsstämman den 10 maj 2023 beslutades att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om emission av B-aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler med rätt att teckna respektive konvertera B-aktier, med eller utan avvikelse från aktieägares företrädesrätt, inom bolagsordningens gränser, att betalas kontant, genom apport och/eller genom kvittning.

## Offentliga uppköpserbjudanden och tvångsinlösen

Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbjudanden som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Takeover-regler för vissa handelsplattformar). Ett offentligt uppköpserbjudande kan gälla alla eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (så kallad budplikt). Budplikt uppstår när en aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett bolag.

Ett bolag får endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämma förutsättningarna för ett erbjudandes lämnande eller genomförande, om styrelsen eller verkställande direktören i bolaget har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats.



Vid ett offentligt uppköpserbjudande ska en aktieägare under acceptfristen ta ställning till erbjudandet. En aktieägare har rätt att antingen acceptera eller förkasta erbjudandet. En aktieägare som har accepterat ett offentligt uppköpserbjudande är som utgångspunkt bunden av sin accept. En aktieägare kan dock under vissa omständigheter återkalla sin accept, till exempel om lämnad accept har varit villkorad av uppfyllandet av vissa villkor. Om en aktieägare väljer att förkasta, eller inte besvarar, ett offentligt uppköpserbjudande kan aktieägarens aktier bli föremål för tvångsinlösen för det fall den som lämnat erbjudandet uppnår ett innehav som representerar mer än nio tiondelar av aktierna i aktiebolaget genom erbjudandet.

Tvångsinlösen innebär att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsaktieägaren. På motsvarande sätt har den vars aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Priset på aktier som inlöses genom tvångsinlösen kan fastställas på två sätt. Om majoritetsaktieägaren har lämnat ett offentligt uppköpserbjudande till andra aktieägare vilket accepterats av minst nio tiondelar av aktieägarna, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget för aktierna, om inte särskilda skäl motiverar annat. I övriga fall ska lösenbeloppet för aktierna motsvara det pris som kan påräknas vid en försäljning av aktierna under normala förhållanden. Denna process för

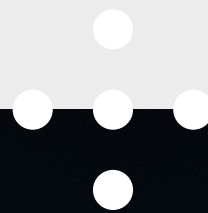
bestämmande av skälig ersättning för aktier som inlöses genom tvångsinlösen utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet, vilket har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare. Eventuella tvister om inlösen ska prövas av skiljemän.

Terranets aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande Terranets aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

### Skatterelaterade frågor

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från teckningsoptioner och aktier.

Beskattningen av en eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skatteskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier, teckningsoptioner och uniträtter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.



# VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

## Erbjudandet

Med bemyndigande från årsstämman den 10 maj 2023, beslutade styrelsen den 17 maj 2023 att genomföra en nyemission av aktier och teckningsoptioner (units) med företrädesrätt för Bolagets aktieägare till en teckningskurs om 0,90 SEK per unit. Varje unit består av fem (5) nyemitterade B-aktier, tre (3) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO6 och tre (3) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO7. Varje teckningsoption av serie TO6 ger rätt att teckna en (1) ny B-aktie i Bolaget under perioden från och med den 27 november 2023 till och med den 11 december 2023. Varje teckningsoption av serie TO7 ger rätt att teckna en (1) ny B-aktie i Bolaget under perioden från och med den 20 maj 2024 till och med den 3 juni 2024. Erbjudandet omfattar endast B-aktier i Bolaget.

## Emissionsvolym

Erbjudandet omfattar högst 418 680 950 nya aktier, motsvarande en emissionslikvid om cirka 75,4 MSEK före emissionskostnader. Vidare omfattar Erbjudandet högst 251 208 570 teckningsoptioner av serie TO6 och 251 208 570 teckningsoptioner av serie TO7. Teckningsoptioner av serie TO6 kan tillföra Bolaget ytterligare maximalt cirka 67,8 MSEK före emissionskostnader, beroende på teckningskurs. Teckningsoptioner av serie TO7 kan tillföra Bolaget ytterligare maximalt cirka 67,8 MSEK före emissionskostnader, beroende på teckningskurs. Vid full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO6 och TO7 kan Bolaget därmed tillföras som mest cirka 211,0 MSEK före emissionskostnader.

## Teckningskurs

Teckningskursen för varje unit är 0,90 SEK, vilket motsvarar en teckningskurs per B-aktie om 0,18 SEK. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtaget utgår ej.

## Aktiekapital och antal aktier

Genom Erbjudandet kan Bolagets aktiekapital komma att öka med högst 4 186 809,50 SEK från 3 349 447,60 SEK till 7 536 257,10 SEK och antalet aktier kan komma att öka med högst 418 680 950 från 334 944 760 till 753 625 710 aktier. Om samtliga utgivna teckningsoptioner utövas till aktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med högst 5 024 171,40 SEK från 7 536 257,10 SEK till 12 560 428,50 SEK och antalet aktier kan komma att öka med högst 502 417 140 från 753 625 710 till 1 256 042 850 aktier.

## Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla uniträtter i Erbjudandet är den 25 maj 2023. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla uniträtter var den 23 maj 2023. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla uniträtter var den 24 maj 2023.

## Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 25 maj 2023 är registrerad som aktieägare i Terranet äger företrädesrätt att teckna units i Företrädesemissionen i relation till befintligt innehav av aktier. För varje befintlig aktie erhålls en (1) uniträtt. Fyra (4) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit i Terranet till en teckningskurs om 0,90 SEK per unit. Varje unit består av fem (5) nyemitterade B-aktier, tre (3) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO6 och tre (3) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO7.

## Teckning utan företrädesrätt

Anmälan av intresse om teckning av units utan stöd av företrädesrätt i Erbjudandet görs via anmälningssedeln "Anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter". Teckning utan företrädesrätt ska ske under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt, det vill säga från och med den 29 maj 2023 till och med den 13 juni 2023.

## Teckningsperiod

Teckning av units ska ske under perioden från och med den 29 maj 2023 till och med den 13 juni 2023. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade uniträtter kommer, utan avisering från Euroclear, att avregistreras från VP-kontot. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste dessa utnyttjas för teckning av units senast den 13 juni 2023 eller säljas senast den 8 juni 2023. Styrelsen för Terranet äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av tiden för teckning och betalning ska beslutas senast före teckningsperiodens utgång och offentliggöras genom pressmeddelande.

## Teckningsoptioner av serie TO6

Varje teckningsoption av serie TO6 ger rätt att teckna en (1) ny B-aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie under perioden 10 november 2023 till och med 23 november 2023, dock lägst aktiens kvotvärde och högst 0,27 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden från och med den 27 november 2023 till och med den 11 december 2023. De fullständiga villkoren för teckningsoptioner av serie TO6 kommer att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida, [www.terranet.se](http://www.terranet.se).

## Teckningsoptioner av serie TO7

Varje teckningsoption av serie TO7 ger rätt att teckna en (1) ny B-aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie under perioden 2 maj 2024 till och med 16 maj 2024, dock lägst aktiens kvotvärde och högst 0,27 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden från och med den 20 maj 2024 till och med den 3 juni 2024. De fullständiga villkoren för teckningsoptioner av serie TO7 kommer att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida, [www.terranet.se](http://www.terranet.se).

## Handel med uniträtter

Handel med uniträtter avses att äga rum på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 13 maj 2023 till och med den 8 juni 2023. ISIN-kod för uniträtterna är SE0020354835. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förväras under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

## Ej utnyttjade uniträtter

Uniträtter som ej sålts senast den 8 juni 2023 eller utnyttjats för teckning av units senast den 13 juni 2023, kommer att bokas bort. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste dessa utnyttjas för teckning av units senast den 13 juni 2023 eller säljas senast den 8 juni 2023.

### Utspädning

De befintliga aktieägare i Bolaget som inte tecknar units i Erbjudandet kommer under aktuella förutsättningar att vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Fulltecknat Erbjudande medför initialt en ökning av antalet aktier i Bolaget med 418 680 950 aktier från 334 944 760 aktier till högst 753 625 710, motsvarande en utspädning om cirka 55,6 procent av antalet aktier i Bolaget. Vid fullt nyttjande av de 251 208 570 teckningsoptioner av serie TO6 som omfattas av Erbjudandet kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med 251 208 570 aktier från 753 625 710 till 1 004 834 280 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 25,0 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Vid fullt nyttjande av de 251 208 570 teckningsoptioner av serie TO7 som omfattas av Erbjudandet kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med 251 208 570 aktier från 1 004 834 280 till 1 256 042 850 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 20,0 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Den maximala ökningen av antalet aktier i Bolaget till följd av full teckning av Erbjudandet och fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner av serie TO6 och TO7 kan innebära en total utspädning om cirka 73,3 procent. I det fall garantiersättningen utnyttjas i form av units kommer de nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna av serie TO6 och TO7, vid fullt utnyttjande, motsvara en utspädning om cirka 7,2 procent av antalet aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen och teckningsoptionerna av serie TO6 och teckningsoptionerna av serie TO7. De aktieägarna som inte tecknar i föreliggande nyemission kan således även få sitt ägande utspädd ytterligare i motsvarande grad. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina uniträtter.

### Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 25 maj 2023 är registrerade i den av Euroclear och för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi från Euroclear. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna uniträtter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägars VP-konto kommer inte att skickas ut.

### Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare på avstämningsdagen erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningssedel från Euroclear. Teckning och betalning ska då i stället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

### Teckning med stöd av uniträtter

Anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 29 maj 2023 till och med den 13 juni 2023. Anmälan är bindande. Teckning och kontant betalning ska antingen göras med den förtryckta inbetalningsavi som medföljer emissionsredovisningen eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

1. Inbetalningsavi  
För det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av units ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för anmälan om teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska då ej användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten.

Observera att anmälan om teckning är bindande.

2. Särskild anmälningssedel  
För det fall ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med anvisningarna på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin får därmed inte användas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Mangold per telefon, e-post eller genom att ladda ner den från Mangolds hemsida. Ifyllt anmälningssedel ska skickas per e-post och vara Mangold tillhanda senast klockan 15:00 den 13 juni 2023. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel. I det fall fler än en (1) särskild anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga särskilda anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Mangold Fondkommission AB  
Ärende: Terranet AB  
E-post: [emissioner@mangold.se](mailto:emissioner@mangold.se)  
Telefon: +46 (0)8 - 503 015 95  
Hemsida: [www.mangold.se](http://www.mangold.se)

### Teckning av units utan stöd av företrädesrätt (intresseanmälan)

Teckning av units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 29 maj 2023 till och med den 13 juni 2023. Styrelsen i Terranet förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En sådan förlängning ska meddelas senast den 13 juni 2023. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan företräde ifylls, undertecknas och därefter skickas till Mangold med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Mangold via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Privatpersoner kan även fylla i och skicka in anmälningssedeln elektroniskt till Mangold via deras hemsida, [www.mangold.se](http://www.mangold.se). Anmälningssedeln kan även laddas ned från Terranets hemsida, [www.terranet.se](http://www.terranet.se).

Anmälningssedeln ska vara Mangold tillhanda senast kl. 15:00 den 13 juni 2023. Det är endast tillåtet att skicka en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. För det fall fler än en anmälningssedel skickas kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på [emission.mangold.se](http://emission.mangold.se) och följ instruktionerna. Vid teckning av units utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Mangold hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018. För fysiska personer måste nationellt ID ("NID") hämtas in om personen har annat eller ytterligare medborgarskap än svenskt medborgarskap. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer måste Mangold ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.

Observera att anmälan om teckning är bindande.

### Tilldelningsprinciper

Om inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska

tilldelning av resterande units inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske:

1. I första hand till de som tecknat units med stöd av uniträtter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av units utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som var och en av de som anmält intresse att teckna units utan stöd av uniträtter utnyttjat för teckning av units.
2. i andra hand till annan som anmält sig för teckning av units i Företrädesemissionen utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som tecknaren totalt anmält sig för teckning av.
3. i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av units, i proportion till sådana garantiåtaganden.

I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

### Besked om tilldelning av units utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas senast två (2) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Styrelsen i Terranet äger dock rätt att förlänga tiden under vilken betalning kan ske. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan units komma att överlåtas till någon annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Företrädesemissionen, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan inkom.

I händelse av överteckning kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal units än vad anmälan avser.

De som tecknar units utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

### Aktieägare bosatta utanför Sverige

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i Företrädesemissionen kan vända sig till Mangold per telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktar sig Företrädesemissionen inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Storbritannien, Sydafrika, Sydkorea eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Med anledning härav kommer aktieägare med registrerad adress i något av dessa länder inte att erhålla emissionsredovisning. Sådana aktieägare kommer inte heller att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden kommer, med avdrag för kostnader, därefter att utbetalas till berörda aktieägare. Belopp understigande 500 SEK per aktieägare utbetalas ej.

### Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner utanför Sverige

Tilldelning av uniträtter och utgivande av nya aktier och teckningsoptioner vid utnyttjande av uniträtter till personer som är bosatta i andra länder kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer aktieägare som har

sina aktier i Bolaget direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Kanada, Schweiz, Hongkong, Storbritannien, Sydkorea eller Sydafrika inte att erhålla emissionsredovisning. De kommer inte heller att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, därefter att utbetalas till berörda aktieägare. Belopp understigande 500 SEK utbetalas ej.

### Betalda och tecknade units ("BTU")

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

### Handel med BTU

Handel med BTU beräknas att ske på Nasdaq First North Premier Growth Market från och med den 29 maj 2023 till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 26, 2023. ISIN-koden för BTU är SE0020354843.

### Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Omkring den 15 juni 2023 beräknas Bolaget offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

### Leverans av aktier och teckningsoptioner

Så snart Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 26, 2023, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

### Handel i aktien

B-aktierna i Terranet handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market. Aktierna handlas under kortnamnet TERRNT B och har ISIN-kod SE0009806045. De nya B-aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTU till B-aktier och teckningsoptioner sker, vilket beräknas ske under vecka 27, 2023.

### Handel i teckningsoptionerna av serie TO6 och TO7

Styrelsen i Terranet avser att ansöka om att de nya teckningsoptionerna av serie TO6 och TO7 tas upp till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market i samband med att omvandling av BTU till B-aktier och teckningsoptioner sker, vilket beräknas ske under vecka 27, 2023. ISIN-koden för teckningsoptionerna av serie TO6 är SE0020354934 och ISIN-koden för teckningsoptionerna av serie TO7 är SE0020354942.

### Rätt till utdelning på de nya aktierna

De B-aktier som emitteras genom Företrädesemissionen ger rätt till utdelning från och med den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter emissionsbeslutet.

### Teckning till ISK, kapitalförsäkring eller IPS

Teckning sker via det konto som respektive aktieägare har befintligt aktieinnehav i Bolaget. För det fall aktierna innehas i en IPS, kapitalförsäkring, eller ISK (Investeringsparkonto) gäller särskilda regler vid teckning av units. Tecknaren bör kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade värdepapper inte att kunna ske

till dessa depåtyper. Det är tecknarens ansvar att tillhandahålla de handlingar som är relaterade.

### Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 13,0 MSEK, motsvarande cirka 17,3 procent av Erbjudandet, samt garantiåtaganden om cirka 39,7 MSEK, motsvarande cirka 52,7 procent av Erbjudandet. Företrädesemissionen omfattas därmed sammantaget till cirka 70,0 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden.

För de garantier som har ingått garantiåtaganden utgår garantiersättning i form av kontant ersättning eller ersättning i form av units, eller en kombination därav. Inom ramen för garantiersättning i form av units består en (1) unit av fem (5) nyemitterade B-aktier, tre (3) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO6 och tre (3) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO7.

För det fall Företrädesemissionen tecknas till mer än 70,0 procent kommer garantiåtaganden inte tas i anspråk. Garantiersättning utgår med antingen 15,0 procent av garanterat belopp i form av kontant ersättning, vilket motsvarar cirka 6,0 MSEK eller, om garanterna så väljer, 20,0 procent av garanterat belopp i form av nyemitterade units vilket motsvarar maximalt 44 156 560 B-aktier, 26 493 936 teckningsoptioner av serie TO6 och 26 493 936

teckningsoptioner av serie TO7. I det fall garantiersättning utnyttjas i form av units kommer de nyemitterade B-aktierna och teckningsoptionerna av serie TO6 och TO7, vid fullt utnyttjande, motsvara en utspädning om cirka 7,2 procent av antalet aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen och teckningsoptionerna av serie TO6 och teckningsoptionerna av serie TO7. Om emissionsgaranterna väljer att få garantiersättning i form av units kommer styrelsen att besluta om nyemission av sådana units med stöd av bemyndigande från årsstämman den 10 maj 2023. Teckningskursen för eventuella aktier som emitteras till emissionsgaranter ska motsvara teckningskursen i Erbjudandet, det vill säga 0,18 SEK per aktie, givet att Terranets styrelse vid tidpunkten för emissionsbeslutet bedömer teckningskursen som marknadsmässig. För teckningsförbindelserna utgår ingen ersättning. Garantiavtalen är ingångna per den 17 maj 2023. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller dylikt, varför det föreligger en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Se avsnitt Riskfaktorer och specifikt "Ej säkerställda teckningsförbindelser och garantiåtaganden" för ytterligare information.

Nedanstående tabeller sammanfattar de teckningsförbindelser och garantiåtaganden som ingåtts per datumet för Prospektets angivande.

### Teckningsförbindelser

Namn	Adress	Belopp, SEK	Andel av Erbjudandet, %
Maida Vale Capital AB	Färögatan 33, 164 51 Kista	13 012 851,60	17,27%
<b>Totalt</b>		<b>13 012 851,60</b>	<b>17,27%</b>

**Garantiåtaganden**

Namn	Adress	Belopp, SEK	Andel av Erbjudandet, %
Formue Nord Markedsneutral A/S	Østre Alle 102, 9000 Aalborg, Denmark	9 999 999,90	13,27%
Mangold Fondkommission AB	Nybrogatan 55, 114 40 Stockholm	9 996 956,10	13,27%
Maida Vale Capital AB	Färögatan 33, 164 51 Kista	8 499 999,60	11,28%
Exelity AB (publ)	Box 16 357, 103 26 Stockholm	1 919 999,70	2,55%
Bernhard von der Osten-Sacken	*	1 199 999,70	1,59%
Gerhard Dal	*	959 999,40	1,27%
Oliver Molse	*	720 000,00	0,96%
Kai Olsen	*	720 000,00	0,96%
Tuvedalen Limited	Agiou Leontiou Milis & Papas Block D flat 14, cy-7560, Pervolia Larnakas, Cypern	720 000,00	0,96%
Patrik Enblad	*	479 999,70	0,64%
Oscar Molse	*	479 999,70	0,64%
Max Björs	*	479 999,70	0,64%
Nowo Global Fund	Artillerigatan 42, 114 45 Stockholm	479 999,70	0,64%
Ghanem Chouha	*	383 999,40	0,51%
Tony Chouha	*	383 999,40	0,51%
Varsity Capital Group AB	Narvavägen 4, 115 23 stockholm	335 999,70	0,45%
QQM Equity Hedge Master AB	Artillerigatan 42, 114 45 stockholm	335 999,70	0,45%
Philip Ohlsson	*	299 999,70	0,40%
Christian Berger	*	239 999,40	0,32%
Andreas Bonnier	*	239 999,40	0,32%
Pronator Invest ab	Rådmanngatan 71, 113 60 Stockholm	239 999,40	0,32%
Jens Miöen	*	239 999,40	0,32%
Magnus högström	*	144 000,00	0,19%
Erik Svensson	*	119 999,70	0,16%
David Ribbing	*	119 999,70	0,16%
<b>TOTALT</b>		<b>39 740 948,10</b>	<b>52,73%</b>

\* Fysiska personer som ingått avtal om garantiåtagande kan nås genom Bolaget.

**Viktig information om LEI och NID vid teckning utan stöd av uniträtter**

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU (MiFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier) för att kunna teckna units i Bolaget utan stöd av uniträtter. Observera att det är tecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NPID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NPID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer. De som avser anmäla intresse för teckning av units utan stöd av företrädesrätt uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NID-nummer (fysiska personer) i god tid då denna information behöver anges i anmälningssedeln för teckning utan stöd av uniträtter.

**Övrig information**

Styrelsen för Terranet har inte rätt att avbryta Erbjudandet men äger däremot rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av tiden för teckning och betalning ska beslutas senast före teckningsperiodens utgång och offentliggöras genom pressmeddelande.

För det fall ett för stort belopp betalats in kommer Bolaget att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta utgår för det överskjutande beloppet. Anmälan om teckning av units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en anmälan om teckning av units. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande eller innebära att teckning kan komma att ske med ett lägre belopp.

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. Erlagd emissionslikvid som inte tagits i anspråk kommer då att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för sådan likvid.

# STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

## STYRELSE

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta ordinarie styrelseledamöter. För närvarande består Bolagets styrelse av sex ordinarie styrelseledamöter, inklusive styrelseordföranden. Den nuvarande styrelsen utsågs på årsstämman 2023, för tiden intill slutet av årsstämman 2024.

Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Aktieinnehav <sup>1</sup>
Torgny	Styrelseordförande	1958	2023	0
Göran Janson	Styrelseledamot	1956	2020	427 500
Anders Blom	Styrelseledamot	1969	2022	60 080 3012 <sup>2</sup>
Magnus Edman	Styrelseledamot	1967	2022	0
Nils Wollny	Styrelseledamot	1981	2022	0
Tarek Shoeb	Styrelseledamot	1969	2022	0

<sup>1</sup> Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget. Angivet per dagen för Prospektet.

<sup>2</sup> Privat ägande och ägande genom Maida Vale Capital.



### TORGNY HELLSTRÖM

FÖDD 1958. STYRELSEORDFÖRANDE. INVALID I STYRELSEN 2023.

**UTBILDNING OCH ERFARENHET:** Torgny Hellström har lång erfarenhet från IT- och Techbranschen bland annat som VD för Anoto Group AB och har tidigare haft positioner som ordförande i DDM Holding AG och MagComp AB, styrelseledamot i True Heading AB och Seapilot AB. Torgnys tidigare arbeten inkluderar även bland annat Vice President Litigation inom Ericssonkoncernen samt befattningar inom IBM Europe och IBM Nordic. Torgny har en juridisk examen från Stockholms universitet.

Torgny Hellström anses vara oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.

**ÖVRIGA PÅGÅENDE UPPDRAG:** Grundare och VD på Ruddex International AB, styrelseordförande för Starbreeze AB, styrelseordförande i Swipp AB, styrelseordförande PreciseBiometrics AB och styrelseordförande i Drupps Group AB.

**INNEHAV I TERRANET:** Torgny har inget innehav i Terranet.



### GÖRAN JANSON

FÖDD 1956. STYRELSELEDAMOT. INVALID I STYRELSEN 2020.

**UTBILDNING OCH ERFARENHET:** Göran Janson är en serieentreprenör, coach/mentor och rådgivare till ledningsgrupper, styrelser och individuella ledare, likaså grundare och medgrundare till flertalet företag och stiftelser. Göran har en civilingenjörsexamen från Kungliga tekniska högskolan.

Göran har mer än 40 års erfarenhet inom områden som forskning och utveckling, produktledning, marknadsföring och försäljning, samt exekutiv ledning. Sammantaget har Göran 30 års erfarenhet i roller som CEO och CTO, styrelsemedlem och ordförande, och i dessa sammanhang också arbetat med företagsförvärv och samgåenden.

Göran Jansson anses inte vara oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen men anses vara oberoende i förhållande till större aktieägare.

**ÖVRIGA PÅGÅENDE UPPDRAG:** VD och styrelseordförande i Core Matters AB, styrelseordförande i WellbyCare Nordic AB och styrelseledamot i insamlingsstiftelsen international Bateson Institute.

**INNEHAV I TERRANET:** 427 500 B-aktier, 1 000 000 teckningsoptioner från incitamentsprogram 2022/2025:2.



### ANDERS BLOM

FÖDD 1969. STYRELSELEDAMOT SEDAN 2022.

**UTBILDNING OCH ERFARENHET:** Anders är utbildad civilekonom vid Uppsala universitet. Anders Blom har mer än 25 års erfarenhet inom internationell finansiering och affärsutveckling från medicinindustrin vilket inkluderar roller såsom business controller hos Pharmacia & Upjohn, corporate controller och chef för affärs- och företagsutveckling på Q-Med AB, partner och verkställande direktör på riskkapitalbolaget Nexttobe AB och executive vice president och finanschef på Oasmia Pharmaceutical AB. Anders har dessutom lång styrelseerfarenhet från många företag inom läkemedels- och tekniksektorer inklusive, men inte begränsat till, Hansa Biopharma AB, Biolamina AB, Delta Projects AB, Selego AB, Alzinova AB och Challengehop Inc.

Anders Blom anses vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen men inte till större aktieägare.

**ÖVRIGA PÅGÅENDE UPPDRAG:** Styrelseordförande i Maida Vale Capital AB och styrelseledamot i Hunterhex International Ltd, Hunterhex AB, Wonderboo Holding AB, Challengehop Inc, Alzinova AB, Peptonic Medical AB och Emotra AB.

**INNEHAV I TERRANET:** 60 080 301 B-aktier privat och genom Maida Vale Capital.



### MAGNUS EDMAN

FÖDD 1967. STYRELSELEDAMOT SEDAN 2022.

**UTBILDNING OCH ERFARENHET:** Magnus är diplomerad elektroingenjör vid Bergslagens gymnasieskola. Magnus har mer än 30 års erfarenhet inom områdena elektronik, mekanik och mjukvaruteknik samt verkställande ledning, produktledning och försäljning. Magnus är grundare och verkställande direktör för Prevas Development AB som tillhandahåller lösningar, inklusive prototyputveckling, av komplexa system inklusive utveckling av all dess elektronik, mekanik och mjukvarukomponenter, oftast baserade på olika typer av sensorteknologier. Vidare är Magnus en av grundarna av Aims AB som utvecklar tröghetsmätsystem som nu är en del av KEBNI AB (publ) där Magnus sedan 2019 sitter i styrelsen. Innan Magnus grundade Prevas Development AB 2001 arbetade han med Daimler Chrysler GmbH och Bofors/SAAB Dynamics under åren 1990–2001.

Magnus Edman anses vara oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.

**ÖVRIGA PÅGÅENDE UPPDRAG:** Verkställande direktör i Prevas Development AB, styrelseledamot i KEBNI AB (publ) och ASTGW AB.

**INNEHAV I TERRANET:** 0 aktier. 1 000 000 teckningsoptioner från incitamentsprogram 2022/2025:2.



### NILS WOLLNY

FÖDD 1981. STYRELSELEDAMOT SEDAN 2022.

**UTBILDNING OCH ERFARENHET:** Nils är diplomerad i utrikeshandel och internationell förvaltning vid University of Applied Sciences Hamburg. Nils tar med sig erfarenhet av strategi, digitala affärer och innovation genom sin nuvarande roll som verkställande direktör för Holoride, en spin-off från Audi med fokus på nästa generation av underhållningssystem i bilen. Nils passion för mobilitet och media ledde till att han 2018 var med och grundade Holoride och sedan dess har Holoride utnämnts till "Best of CES 2019" och erkänts av TIME Magazine som en av "The 100 Best Inventions of 2019". Vidare utsågs Nils under 2020 till en "Rising Star" av Automotiv News Europe. 2018 utsåg tyska Automobilwoche Nils till en "40 under 40"-chef med hög potential. Innan Nils var med och grundade Holoride ledde Nils en europeisk digital byrå som verkställande direktör innan han började på Audi som ansvarig för den digitala verksamheten i vilken roll Nils ansvarade för digitala tjänster och plattformar.

Nils Wollny anses vara oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.

**ÖVRIGA PÅGÅENDE UPPDRAG:** Verkställande direktör för holoride GmbH.

**INNEHAV I TERRANET:** Nils har inget innehav i Terranet.





### TAREK SHOEB

FÖDD 1969. STYRELSELEDAMOT SEDAN 2022.

**UTBILDNING OCH ERFARENHET:** Tarek tog sin B.A. vid American University i Kairo, Egypten, och hans M.B.A. från Harvard Business School. Tarek Shoeb's professionella bakgrund har varit som en generalist för private equity-investeringar över flera branscher, stadier och platser. Han har genomfört transaktioner i Europa, Amerika, Indien och Mellanöstern. Tarek har arbetat på Goldman Sachs (London), One Equity Partners (New York), Cerberus (London) och råvaruföretaget Vitol (London). Han har investerat i flera branscher såsom sjukvård, tjänster, industri, teknik och energi.

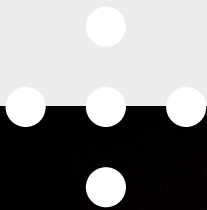
För närvarande och under de senaste åren etablerade han en privat investeringsplattform och har enbart fokuserat på att investera i tillväxtaktier och uppskalningssatsningar. Han har avslutat investeringar i fintech, förnybara förpackningar, medicinteknik, serviceteknik, skaldjur, celläder, logistik och sport bland annat. Han har en aktiv styrelseroll i tre av bolagen.

Parallellt har han sedan 2020 arbetat nära med en global infrastrukturfond för att skapa, utvärdera och genomföra transaktioner på marknaderna för förnybar energi och energiomställning. Han har bland annat arbetat med potentiella investeringar i Pyrolys, SAF, kolavskiljning, grön/blå metanol, grönt väte, avfall till värde och plaståtervinning.

Tarek Shoeb anses vara oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.

**ÖVRIGA PÅGÅENDE UPPDRAG:** Tarek har inga övriga uppdrag.

**INNEHAV I TERRANET:** Tarek har inget innehav i Terranet.



## LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Namn	Befattning	Födelseår	Anställd sedan	Aktieinnehav <sup>1</sup>
Magnus Andersson	Verkställande direktör	1971	2022	0
Nihat Küçük	Teknisk chef	1968	2021	0
Thomas Falkenberg	Finansdirektör	1975	2021 <sup>2</sup>	0

<sup>1</sup> Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget. Angivet per dagen för Prospektet.

<sup>2</sup> Interimskonsult sedan 2021



### MAGNUS ANDERSSON

FÖDD 1971. VD SEDAN 2022.

**UTBILDNING OCH ERFARENHET:** Magnus har över 20 års internationell erfarenhet av att bygga upp och leda techbolag inom bland annat fordonsindustrin och energisektorn. Han kommer närmast från rollen som interimsvd på transport-techbolaget Pilotfish som erbjuder en molnplattform för fordonskommunikation till kollektivtrafiksektorn. Magnus har en Fil.kand examen i datavetenskap från Högskolan i Skövde och PhD-studier vid Curtin University Business School i Australien.

**ÖVRIGA PÅGÅENDE UPPDRAG:** Magnus har inga övriga uppdrag.

**INNEHAV I TERRANET:** 0 aktier. 2 500 000 teckningsoptioner från incitamentsprogram 2022/2025:1.



### NIHAT KÜÇÜK

FÖDD 1968. TEKNISK CHEF SEDAN 2021.

**UTBILDNING OCH ERFARENHET:** Nihat Küçük har över 32 års erfarenhet från mobilitets- och fordonsbranschen, varav tio år som ansvarig för forskning och utveckling inom navigation och ADAS på Daimler. Han har även startat och drivit två startup-företag som utvecklar mjukvara och applikationer för mobilitetssektorn. Nihat har även ansvarat för Daimlers innovationslaboratorium och har en stor passion för affärsutveckling och produktledning. Nihat har en Civilingenjörsutbildning vid Baden-Wuerttemberg Cooperative State University Stuttgart.

**ÖVRIGA PÅGÅENDE UPPDRAG:** Nihat har inga övriga uppdrag.

**INNEHAV I TERRANET:** 0 aktier. 1 250 000 teckningsoptioner från incitamentsprogram 2022/2025:1.



### THOMAS FALKENBERG

FÖDD 1975. FINANSIDIREKTÖR SEDAN 2021 SOM INTERIMSKONSULT.

**UTBILDNING OCH ERFARENHET:** Thomas är utbildad Civilekonom vid Stockholms universitet och har en erfarenhet från internationella industri- och medieföretag där han bland annat innehaft rollen som CFO. Thomas har tidigare erfarenhet från att startat upp och drivit bolag som VD.

**ÖVRIGA PÅGÅENDE UPPDRAG:** Thomas har inga övriga uppdrag.

**INNEHAV I TERRANET:** Thomas har inget innehav i Terranet.

### Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Under de senaste fem åren har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare (i) dömts i bedrägerirelaterat mål, (ii) bundits vid ett brott och/eller blivit föremål för påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar), eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Mobilvägen 10, 223 62 Lund

### Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare

Arvode till bolagsstämмоvalda styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman den 10 maj 2023 beslutades att arvode skulle utgå med 400 000 SEK till styrelseordföranden samt med 150 000 SEK till var och en av de stämмоvalda ledamöterna som inte är anställda i Bolaget eller koncernen. Ingen styrelseledamot har något avtal som berättigar till ersättning vid upphörandet av uppdraget.

## Styrelse och ledande befattningshavare

Nedanstående tabell visar de ersättningar som styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna erhållit avseende räkenskapsåret 2022. Vid årsstämman den 28 april 2022 beslutades att arvode skulle utgå med 200 000 SEK till styrelseordföranden samt med 100 000 SEK till var och en av de stämموvalda ledamöterna som inte är anställda i Bolaget eller koncernen. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

### Ersättningar under 2022

SEK	Styrelsearvode	Konsultarvode/ grundlön	Rörlig ersättning <sup>10</sup>	Pensionskostnad	Övriga förmåner <sup>11</sup>	Summa
<b>Styrelse</b>						
Göran Jansson <sup>1</sup>	83 333	-	-	-	-	83 333
Anders Blom <sup>2</sup>	158 334	-	-	-	-	158 334
Magnus Edman	100 000	-	-	-	-	100 000
Nils Wollny <sup>3</sup>	0	-	-	-	-	0
Tarek Shoeb	100 000	-	-	-	-	100 000
Karolina Bjurehed <sup>4</sup>	100 000	-	100 000	-	-	200 000
<b>Ledande befattningshavare</b>						
Pär-Olof Johannesson	-	1 879 655 <sup>5</sup>	-	-	69 640	1 949 295
Michaela Berglund <sup>6</sup>	-	446 013	-	66 064	-	512 077
Göran Janson <sup>7</sup>	-	1 109 031	-	-	-	1 109 031
Magnus Andersson <sup>8</sup>	-	583 000	225 000	-	16 314	824 314
Nihat Küçük	-	1 722 010	279 240	267 133	-	2 268 383
Thomas Falkenberg <sup>9</sup>	-	1 920 160	-	-	-	1 920 160
<b>Summa</b>	<b>541 667</b>	<b>7 659 869</b>	<b>604 240</b>	<b>333 197</b>	<b>85 954</b>	<b>9 224 927</b>

1 Styrelseordförande under januari och mellan september och december 2022

2 Styrelseledamot under januari och mellan september och december 2022. Styrelseordförande mellan februari och augusti 2022.

3 Avstod styrelsearvode under 2022

4 Styrelseledamot till maj 2023

5 Verkställande direktör till februari 2022 – Inkluderar utbetalning av sparad semester

6 Marknadschef till januari 2022

7 Verkställande direktör mellan februari och augusti 2022

8 Verkställande direktör sedan september 2022

9 Finansdirektör sedan 2021 som interimskonsult

10 Avser arvode för utförda konsulttjänster samt engångsbelopp i form av utbetalningar till Magnus Andersson (sign-on bonus) och Nihat Küçük (lojalitetsbonus)

11 Avser bilförmån

# FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL

Nedan presenteras viss historisk finansiell information för 2022, 2021 och för de första tre månaderna för 2023 och 2022. Den finansiella informationen har hämtats från de reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2022 och 2021 samt den oreviderade delårsrapporten för perioden den 1 januari 2023 till den 31 mars 2023. Terranets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2021 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och i enlighet med de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRIC).

Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2021, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser samt den oreviderade delårsrapporten för det första kvartalet 2023.

De reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2022 och 2021 samt den oreviderade delårsrapporten för perioden 1 januari till den 31 mars 2023 har införlivats i Prospektet genom hänvisning, se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

Samtlig finansiell information är hämtad från Bolagets koncernredovisning.

Ingen annan information i Prospektet har reviderats eller granskats av Bolagets revisor såvida inget annat anges. Siffror i detta avsnitt kan i vissa fall ha avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren, följaktligen överensstämmer siffrorna i vissa kolumner inte exakt med angiven totalsumma.

Hänvisningar görs enligt följande:

- Terranets årsredovisning för räkenskapsåret 2022: Resultaträkning (s. 30–31), balansräkning (s. 32), kassaflödesanalys (s. 34), noter (s. 39–71) och revisionsberättelse (s. 73–76).  
[Länk: Årsredovisning 2022](#)

- Terranets årsredovisning för räkenskapsåret 2021: Resultaträkning (s. 28 - 29), balansräkning (s. 30 - 31), kassaflödesanalys (s. 33), noter (s. 42 - 77) och revisionsberättelse (s. 79 - 82).  
[Länk: Årsredovisning 2021](#)

- Terranets delårsrapport för det första kvartalet 2023: Resultaträkning (s. 14), balansräkning (s. 16), kassaflödesanalys (s. 18).  
[Länk: Terranet AB Delårsrapport för det första kvartalet 2023](#)

## Alternativa nyckeltal

Vissa av de utvalda nyckeltalen som presenteras nedan är alternativa nyckeltal eller som är ej definierade enligt IFRS, vilka därför inte nödvändigtvis är jämförbara med nyckeltal med liknande benämningar som används av andra bolag. De finansiella nyckeltal som ej är definierade enligt IFRS används, tillsammans med nyckeltal definierade enligt IFRS, för att stödja företagsledningens och andra intressenters analys av Bolaget. Se under rubrik "Definitioner av alternativa nyckeltal" för definitioner och syfte avseende alternativa nyckeltal och under rubriken "Avstämning alternativa nyckeltal" nedan för avstämningar av nämnda alternativa nyckeltal.

Nedanstående nyckeltal har hämtats från Terranets reviderade årsredovisningar för 2022 och 2021 samt den oreviderade delårsrapporten för perioden 1 januari 2023 – 31 mars 2023 (inklusive jämförelsesiffror avseende motsvarande period 2022). Delårsrapporten är ej granskad eller reviderad av Bolagets revisor.

TSEK (om inget annat anges)	2022-01-01	2021-01-01	2023-01-01	2022-01-01
	2022-12-31	2021-12-31	2023-03-31	2022-03-31
	(12 månader)	(12 månader)	(3 månader)	(3 månader)
	Ej reviderad	Ej reviderad	Ej reviderad	Ej reviderad
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,10	-0,17	-0,03	-0,03
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,10	-0,17	-0,03	-0,03
Antal aktier på balansdagen före och efter utspädning*	326 289 403	314 852 930	334 944 760	326 289 403
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning*	323 939 443	268 413 390	326 674 086	316 759 009
Soliditet, %*	54,10 %	63,44 %	52,75%	65,01%
Rörelseresultat (EBIT)*	-29 371	-41 708	-8 242	-8 350
Periodens resultat*	-32 287	-44 732-	-9 229	-9 336

\* Nyckeltal ej definierade enligt IFRS.

## Avstämning alternativa nyckeltal

Nedanstående tabeller återspeglar en avstämning av alternativa nyckeltal utifrån poster, delsummor eller totala summor inkluderade i Bolagets reviderade finansiella rapporter för räkenskapsåren

som avslutades den 31 december 2022 och den 31 december 2021 samt den oreviderade delårsperioden 1 januari 2023 – 31 mars 2023 (inklusive jämförelsesiffror avseende motsvarande period 2022), vilka införlivats i Prospektet via hänvisning.

TSEK (om inget annat anges)	2022-01-01 2022-12-31 (12 månader)	2021-01-01 2021-12-31 (12 månader)	2023-01-01 2023-03-31 (3 månader)	2022-01-01 2022-03-31 (3 månader)
Antal stamaktier före utspädning, antal aktier	326 289 403	314 852 930	334 944 760	326 289 403
Effekt av potentiella stamaktier avseende optioner	0	0	0	0
<b>= Antal stamaktier efter utspädning, antal aktier</b>	<b>326 289 403</b>	<b>314 852 930</b>	<b>334 944 760</b>	<b>326 289 403</b>
<b>TSEK (om inget annat anges)</b>	<b>2022-01-01 2022-12-31 (12 månader)</b>	<b>2021-01-01 2021-12-31 (12 månader)</b>	<b>2023-01-01 2023-03-31 (3 månader)</b>	<b>2022-01-01 2022-03-31 (3 månader)</b>
Vägt genomsnittligt antal stamaktier före utspädning, antal aktier	323 939 443	268 413 390	326 674 086	316 759 009
Effekt av potentiella stamaktier avseende optioner	0	0	0	0
<b>= Vägt genomsnittligt antal stamaktier efter utspädning, antal aktier</b>	<b>323 939 443</b>	<b>268 413 390</b>	<b>326 674 086</b>	<b>316 759 009</b>
<b>TSEK (om inget annat anges)</b>	<b>2022-01-01 2022-12-31 (12 månader)</b>	<b>2021-01-01 2021-12-31 (12 månader)</b>	<b>2023-01-01 2023-03-31 (3 månader)</b>	<b>2022-01-01 2022-03-31 (3 månader)</b>
Eget kapital	48 382	73 531	42 766	70 260
/ Balansomslutning	89 435	115 900	81 073	108 074
<b>= Soliditet, %</b>	<b>54,10 %</b>	<b>63,44%</b>	<b>52,75%</b>	<b>65,01%</b>
<b>TSEK (om inget annat anges)</b>	<b>2022-01-01 2022-12-31 (12 månader)</b>	<b>2021-01-01 2021-12-31 (12 månader)</b>	<b>2023-01-01 2023-03-31 (3 månader)</b>	<b>2022-01-01 2022-03-31 (3 månader)</b>
Övriga rörelseintäkter	748	1 369	208	177
Aktiverat arbete för egen räkning	3 091	9 421	647	1 348
Övriga externa kostnader	-14 237	-27 960	-4 772	-4 256
Personalkostnader	-17 682	-16 014	-3 876	-5 371
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningkostnader	-1 255	-8 506	-374	-234
Övriga rörelsekostnader	-36	-18	-75	-14
<b>= Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-29 371</b>	<b>-41 708</b>	<b>-8 242</b>	<b>-8 350</b>
<b>TSEK (om inget annat anges)</b>	<b>2022-01-01 2022-12-31 (12 månader)</b>	<b>2021-01-01 2021-12-31 (12 månader)</b>	<b>2023-01-01 2023-03-31 (3 månader)</b>	<b>2022-01-01 2022-03-31 (3 månader)</b>
Rörelseresultat (EBIT)	-29 371	-41 708	-8 242	-8 350
Finansiella intäkter	891	109	1	0
Finansiella kostnader	-3 807	-3 133	-988	-986
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-32 287</b>	<b>-44 732</b>	<b>-9 229</b>	<b>-9 336</b>
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
<b>= Periodens resultat</b>	<b>-32 287</b>	<b>-44 732</b>	<b>-9 229</b>	<b>-9 336</b>

### Definitioner av alternativa nyckeltal

Bland nedanstående definitioner presenteras definitioner av nyckeltal vilka inte definieras enligt IFRS. Alternativa nyckeltal mäter historiska eller framtida finansiella resultat, finansiell ställning eller kassaflöden, men exkluderar eller inkluderar belopp som inte skulle justeras på samma sätt i det mest jämförbara nyckeltalet som definierats enligt Bolagets redovisningsprinciper. Bolaget använder alternativa nyckeltal för att följa den underliggande

utvecklingen av Bolagets verksamhet och anser att de alternativa nyckeltalen, tillsammans med nyckeltal definierat enligt IFRS, hjälper investerare att förstå Bolagets utveckling från period till period samt kan underlätta en jämförelse med liknande bolag men är inte nödvändigtvis jämförbara med nyckeltal med liknande benämningar som används av andra bolag. Bolaget anser att de alternativa nyckeltalen bidrar med användbar och kompletterande information till investerarna.

Nyckeltal	Definition	Användning
Antal aktier på balansdagen före och efter utspädning	Antal utestående aktier per balansdagen med tillägg för aktier som tillkommer om samtliga potentiella aktier, som ger upphov till utspädning, konverteras till aktier. Är resultatet negativt tas inte hänsyn till utspädningseffekten då detta skulle innebära att resultatet per aktie förbättras	Används för att ge investerare förståelse om antalet aktier i Bolaget vid utgången av en period
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	Vägt genomsnittligt antalet utestående aktier under perioden med tillägg för aktier som tillkommer om samtliga potentiella aktier, som ger upphov till utspädning, konverteras till aktier. Är resultatet negativt tas inte hänsyn till utspädnings-effekten då detta skulle innebära att resultatet per aktie förbättras	Används för att ge investerare förståelse om det genomsnittliga antalet aktier som ligger till grund för beräkning av resultatet per aktie enligt ovan
Rörelseresultat (EBIT)	Summa intäkter minus rörelsekostnader	Rörelseresultat är ett mått som Bolaget anser vara väsentligt för investerare som vill förstå resultatutvecklingen före räntor och skatt
Soliditet	Eget kapital dividerat med balansomslutningen	Soliditet används för att ge investerare en bild av om hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering. Nyckeltalet används för att bedöma ett bolags finansiella ställning, stabilitet och förmåga att klara sig på längre sikt
Rörelsens resultat	Periodens resultat efter skatt	Används för att ge investeraren förståelse om hur bolaget har presterat i helhet och dess lönsamhet

### Särskild upplysning från revisor för årsredovisningen räkenskapsåret 2022

#### Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Vi vill fästa uppmärksamheten på beskrivningen i förvaltningsberättelsen under "Finansiering och likviditet" varav framgår styrelsens syn på och åtgärder för att säkra en finansiering för den fortsatta utvecklingen. Enligt vad som anges i förvaltningsberättelsen tyder dessa händelser och förhållanden på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vi har inte modifierat vårt uttalande på grund av detta.

#### Utdelningspolicy

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. Terranet är ett utvecklingsbolag där genererade vinstmedel planeras att avsättas till utveckling av verksamheten. Någon utdelning är därför inte planerad de kommande åren. Däremot när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell.

#### Betydande förändringar sedan den 31 mars 2023

Det har inte skett några betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan den 31 mars 2023.

# LEGALA FRÅGOR OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

## Aktier och aktiekapital

Per balansdagen den 31 mars 2023 uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 3 349 447,60 SEK, fördelat på 1 084 463 aktier av aktieslag A och 333 860 297 aktier av aktieslag B, envar med ett kvotvärde om 0,01 SEK. Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 3 000 000 SEK och inte överstiga 12 000 000 SEK, fördelat på inte färre än 300 000 000 aktier och inte fler än 1 200 000 000 aktier. Samtliga aktier är emitterade i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551), fullt inbetalda och fritt överlåtbara. Antalet utelöpande aktier vid ingången av det senaste avslutade räkenskapsåret uppgick till 314 852 930 aktier och uppgick vid utgången samma räkenskapsår till 326 289 403 aktier.

## Ägarförhållanden

Nedan listas samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av det totala antalet aktier eller det totala antalet röster i Bolaget per den 31 mars 2023, inklusive därefter kända förändringar. Bolaget har emitterat aktier i två aktieslag, A-aktier och B-aktier. Det föreligger endast skillnader i rösträtten. Varje A-aktie berättigar innehavaren till två (2) röster och varje B-aktie berättigar innehavaren till en (1) röst på bolagsstämmor. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.

Aktieägare	Antal aktier	Procent av kapital	Procent av röster
Maida Vale Capital AB	57 834 896	17,3%	17,2%
Avanza Pension	19 437 764	5,8%	5,8%
Övriga aktieägare	257 672 100	76,9%	77,0%
<b>Total</b>	<b>334 944 760</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,0%</b>

Bolaget har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att eventuell kontroll inte missbrukar. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av sin kontroll över ett bolag.

Såvitt styrelsen i Bolaget känner till, föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Terranets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen för Terranet känner till finns det inga överenskommelser eller motsvarande avtal som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

## Teckningsoptioner

### Incitamentsprogram 2022/2025:1

Årsstämman den 28 april 2022 beslutade att införa ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram till anställda inom Bolaget och koncernen. Totalt emitterades 9 850 000 teckningsoptioner, varav 4 065 000 teckningsoptioner har förvärvats och överlåtits inom ramen för incitamentsprogrammet. Överlåtelse av teckningsoptionerna har skett till ett pris motsvarande optionens marknadsvärde vid överlåtelsepunkten. Marknadsvärdet har beräknats enligt Black & Scholes värderingsmodell. Teckningsoptionerna har överlåtits till en optionspremie motsvarande 0,12 respektive 0,17 SEK, skillnaden mellan optionspremien inom programmet berodde på att den externa värderingen gjordes vid två tillfällen i anslutning till tidpunkten för respektive förvärv för att säkerställa ett korrekt marknadsvärde. Varje teckningsoption av serie 2022/2025:1 berättigar till teckning av en (1) ny B-aktie i Bolaget under perioden från och med den 1 oktober 2025 till och

med den 31 oktober 2025 mot en teckningskurs av 2,5 SEK per aktie. Vid fullt utnyttjande av de överlåtna teckningsoptionerna kommer antalet B-aktier i Bolaget öka med 4 065 000 och aktiekapitalet öka med 40 650 SEK, motsvarande en utspädning om 1,2 procent baserat på antalet B-aktier i Bolaget per dagen för Prospektet.

### Incitamentsprogram 2022/2025:2

Årsstämman den 28 april 2022 beslutade att införa ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram till styrelsens ledamöter. Totalt emitterades 5 000 000 teckningsoptioner, varav 2 875 000 teckningsoptioner har förvärvats och överlåtits inom ramen för incitamentsprogrammet. Överlåtelse av teckningsoptionerna har skett till ett pris motsvarande optionens marknadsvärde vid överlåtelsepunkten. Marknadsvärdet har beräknats enligt Black & Scholes värderingsmodell. Teckningsoptionerna har överlåtits till en optionspremie motsvarande 0,16 SEK. Varje teckningsoption av serie 2022/2025:2 berättigar till teckning av en (1) ny B-aktie i Bolaget under perioden från och med den 1 maj 2025 till och med den 31 maj 2025 mot en teckningskurs av 1,75 SEK per aktie. Vid fullt utnyttjande av de överlåtna teckningsoptionerna kommer antalet B-aktier i Bolaget öka med 2 875 000 aktiekapitalet öka med 28 750 SEK, motsvarande en utspädning om 0,85 procent baserat på antalet B-aktier i Bolaget per dagen för Prospektet.

## Väsentliga avtal

Terranet har i april 2023, tillsammans med övriga aktieägare i Holoride GmbH ("Holoride"), ingått ett åtagande för att möjliggöra en finansiering till Holoride GmbH ("Holoride"). Holoride är ett intressebolag till Terranet och en viktig samarbetspartner för Bolaget vid bearbetning av fordonsbranschen i Tyskland. Terranet äger cirka 10,4 % av aktierna i Holoride. Under finansieringsavtalet har långgivaren, tillika en av de andra aktieägarna ställt ut ett konvertibellån Holoride om 5 MEUR. Terranet har sedan en möjlighet att tillsammans med övriga aktieägare eller externa investerare refinansiera konvertibellånet åt Holoride innan den 1 oktober 2023. Om konvertibellånet inte refinansieras per denna dag har långgivaren en option att förvärva samtliga aktier i Holoride inom sex månader till en marknadsmässig värdering. Skulle parterna inte komma överens om en marknadsmässig värdering ska en oberoende värderingsfirma utses för att genomföra värderingen.

Den 17 maj 2023 ingick Bolaget ett avtal om refinansiering av det låneavtal om totalt 35 MSEK som ingicks med Formue Nord A/S den 27 mars 2021. Enligt det refinansierade låneavtalet, för vilket lånet uppgår till 31,8 MSEK, utgår en uppläggningsavgift om 5,0 procent i samband med upptagandet av lånet. Låneavtalet löper med en månatlig ränta om 1,25 procent och löper till och med den 30 juni 2024. Minst 15 MSEK av emissionslikviden från Företrädesmissionen ska gå till amortering av lånet. Oaktat om Företrädesmissionen fulltecknas ska 50 procent av emissionslikviden, dock max 8 MSEK, från nyttjandet av teckningsoptionerna av serie TO6 användas för amortering av lånet. Därefter ska 50 procent av likviden från nyttjandet av teckningsoptionerna av serie TO7 användas för att amortera lånet.

Utöver ovan har Bolaget inte under det senaste året ingått några avtal, utom sådana som ingåtts inom ramen för den normala verksamheten, vilka innehåller rättigheter eller skyldigheter av väsentlig betydelse från Bolaget.

### Transaktioner med närstående

Bolaget har gjort inköp från Prevas Development AB avseende tillverkning av prototyp av scanner. Bolagets styrelseledamot Magnus Edman är VD för Prevas Development AB. Under 2022 uppgick det fakturerade beloppet till 622 KSEK och under 2023, fram till och med dagen för Prospektet uppgick det fakturerade beloppet till 747 KSEK.

Tidigare styrelseledamot Karolina Bjurehed har erhållit 100 KSEK i arvode under 2022 för tjänster kopplade till rekrytering av en ny verkställande direktör till Bolaget.

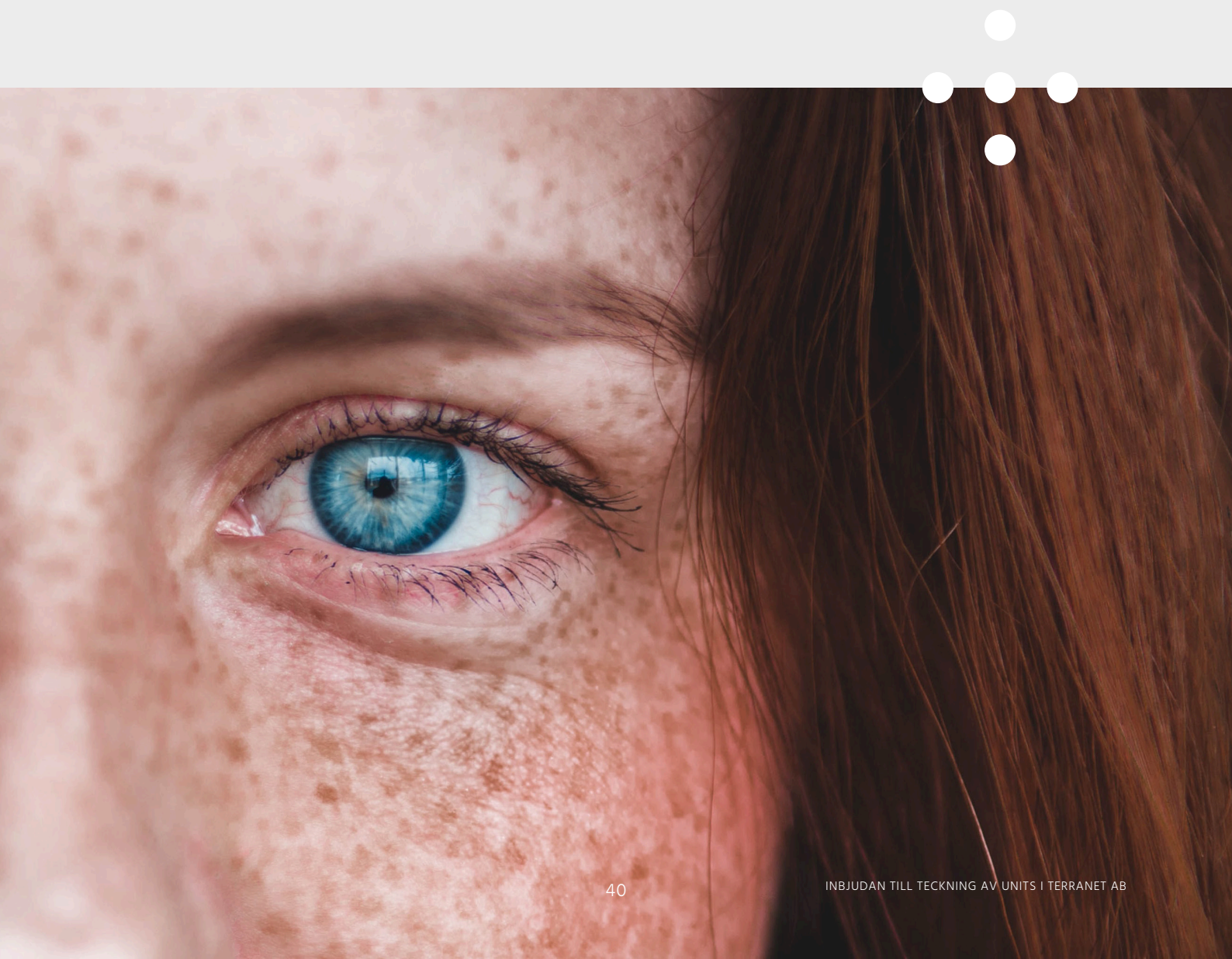
Utöver vad som framgår ovan och av avsnitten "Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare", har inga ytterligare transaktioner med närstående ägt rum under tiden som täck för den historiska finansiella informationen fram till dagen för Prospektet. Samtliga transaktioner med närstående har, enligt styrelsens bedömning, skett på marknadsmässiga villkor.

### Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Terranet har inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt emittentens kännedom riskerar att bli inledda) under en period som täcker åtminstone de tolv föregående månaderna, vilka kan få eller under den senaste tiden har haft betydande effekter på emittenten och/eller koncernens finansiella ställning eller lönsamhet, eller uppgift om att några sådana förfaranden inte föreligger.

### Intressen och Intressekonflikter

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

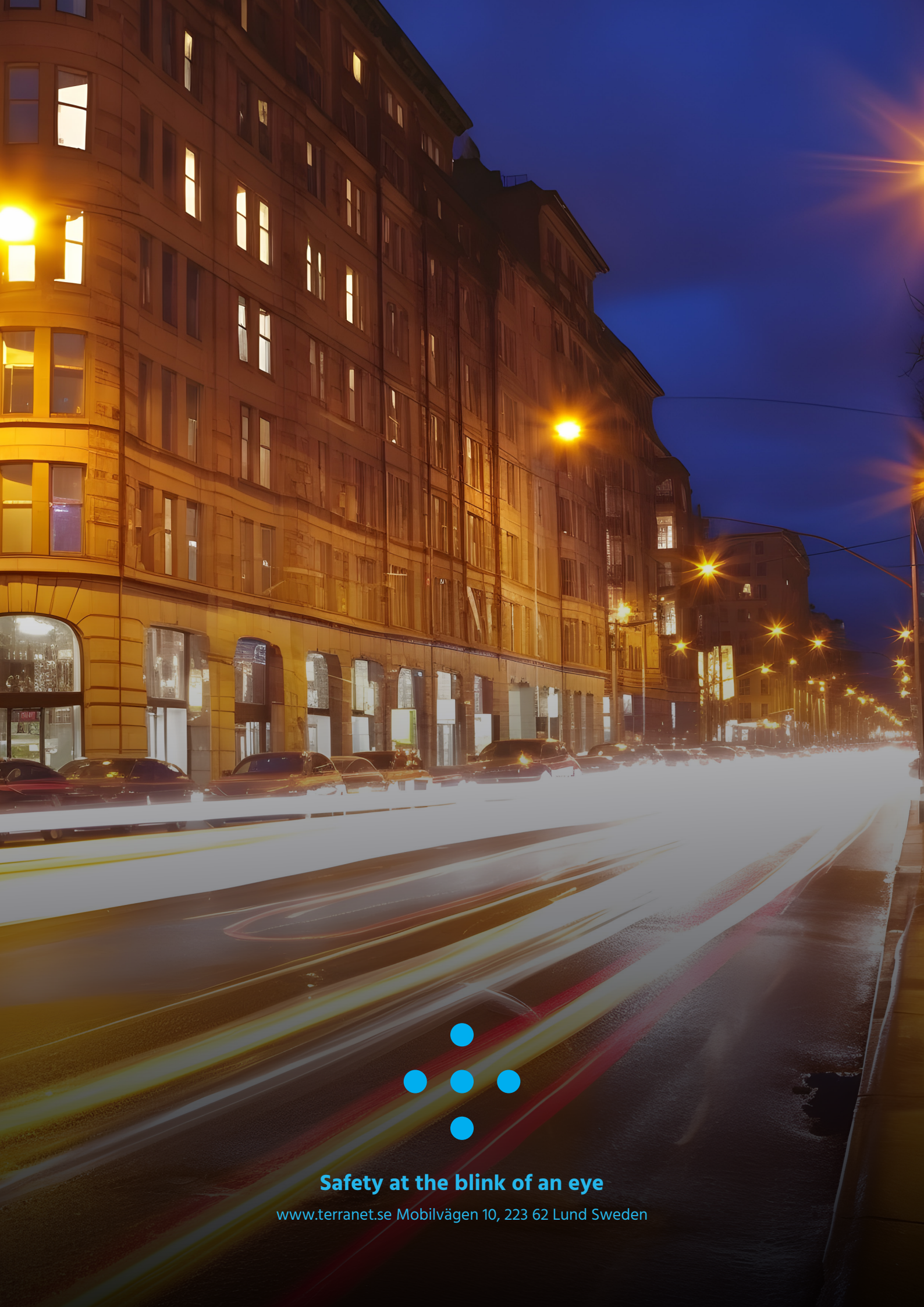




# TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Bolagets uppdaterade registreringsbevis, bolagsordning och fullständiga villkor för teckningsoptionerna av serie TO6, TO7, 2022/2025:1, och 2022/2025:2 kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor på Mobilvägen 10, 223 62 Lund, under ordinarie kontorstid. Handlingarna finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, [www.terranet.se](http://www.terranet.se). Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.





**Safety at the blink of an eye**

[www.terranel.se](http://www.terranel.se) Mobilvägen 10, 223 62 Lund Sweden