



Inbjudan till teckning av units i Irisity AB (publ)

Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 8 november 2024.

Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till detta Prospekt i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämpligt när detta Prospekt inte längre är giltigt. Irisity kommer endast att upprätta tillägg till detta Prospekt i enlighet med bestämmelserna i Prospektförordningen.

Notera att uniträtterna kan ha ett ekonomiskt värde. För att inte det eventuella värdet av uniträtterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja erhållna uniträtter och teckna units senast den 27 november 2024, eller
- senast den 22 november 2024 sälja erhållna uniträtter som inte avses utnyttjas för teckning av units.

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

SOLE GLOBAL COORDINATOR



PENSER BY CARNEGIE

Viktig information till investerare

Detta prospekt (**Prospektet**) har upprättats med anledning av den nyemissionen av högst 8 403 742 units i Irisity AB (publ), ett svensk publik aktiebolag med organisationsnummer 556705-4571, med företrädesrätt för befintliga aktieägare (**Företrädesemissionen**). Med **Irisity**, **Bolaget** eller **Koncernen** avses i detta Prospekt, beroende på sammanhanget Irisity AB (publ), den koncern var Irisity är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen. En (1) unit (**Unit**) avser det emitterade värdepappret bestående av sju (7) nyemitterade aktier samt en (1) teckningsoption av serie 2024/2025 I i Bolaget. Med **Teckningsoptioner** avses teckningsoptioner av serie 2024/2025 I. Med **Sole Global Coordinator** avses Carnegie Investment Bank AB (publ) (**Carnegie**). Se avsnittet *Definitioner* för definitioner av dessa samt andra begrepp i detta Prospekt.

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

Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129 (**Prospektförordningen**). Prospektet har upprättats i form av ett förenklat prospekt för sekundäremissioner i enlighet med artikel 14 i Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner enbart Prospektet i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen och detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper.

Prospektet och Företrädesemissionen regleras av svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet, Företrädesemissionen och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Förutom vad som uttryckligen anges här, har ingen finansiell information i detta Prospekt reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information som rör Bolaget i detta Prospekt och som inte är en del av den information som har reviderats eller granskats av Bolagets revisor i enlighet med vad som anges här, är hämtad från Bolagets interna bokförings- och rapporteringssystem.

Uniträter eller Units som tecknats i Företrädesemissionen har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt vad var tid gällande United States Securities Act från 1933 (**Securities Act**) eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. Värdepappren har inte rekommenderats av amerikanska Securities and Exchange Commission, någon delstatlig värdepappersmyndighet eller annan myndighet i USA. Inte heller har någon sådan myndighet bedömt eller uttalat sig om Företrädesemissionen respektive riktigheten eller tillförlitligheten av detta Prospekt. Att påstå motsatsen är en brottslig handling i USA. Units i Företrädesemissionen erbjuds utanför USA med stöd av Regulation S i Securities Act (**Regulation S**). Det kommer inte att genomföras något erbjudande till allmänheten i USA.

Företrädesemissionen riktar sig inte heller till personer med hemvist i Australien, Hongkong, Kanada, Japan, Nya Zeeland, Sydafrika, Singapore, Sydkorea eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Följaktligen får inte Prospektet eller övrigt material hänförligt till Företrädesemissionen distribueras i eller till nämnda länder respektive något annat land eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution eller Företrädesemission enligt Prospektet kräver sådana åtgärder eller annars strider mot tillämpliga regler. Teckning av Units och förvärv av värdepapper i Företrädesemissionen i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med dessa restriktioner kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Varje investerare bör konsultera egna rådgivare innan förvärv av Units som omfattas av villkoren i Prospektet. Investerare bör göra en självständig bedömning av rättsliga, skattemässiga, affärsmässiga, ekonomiska eller andra konsekvenser av sina investeringar. Investerare ska inte tolka innehållet i Prospektet som juridisk rådgivning, investeringsrådgivning eller skatterådgivning. Varken Bolaget eller Sole Global Coordinator har vidtagit eller kommer att vidta åtgärder för att tillåta innehav eller distribution av Prospektet (eller något annat material relaterat till Företrädesemissionen) i länder där sådan distribution kan strida mot lag eller rättsliga krav.

Inom det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (**EES**) lämnas inget erbjudande till allmänheten av värdepapper i andra länder än Sverige. I andra medlemsländer inom den Europeiska Unionen kan ett sådant erbjudande endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen. I andra länder inom EES som har implementerat Prospektförordningen i nationell lagstiftning kan ett sådant erbjudande endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen och/eller i enlighet med varje relevant implementeringsåtgärd. I övriga länder inom EES som inte har implementerat Prospektförordningen i nationell lagstiftning kan ett sådant erbjudande endast lämnas i enlighet med tillämpligt undantag i den nationella lagstiftningen. Detta Prospekt får endast spridas till "kvalificerade investerare" (i enlighet med definitionen i artikel 2 (e) Prospektförordningen såsom den införlivas i inhemsk brittisk rätt genom den vid var tid gällande brittiska European Union (Withdrawal) Act 2018) som är (i) personer med yrkesmässig erfarenhet i ärenden vad gäller investeringar som omfattas av definitionen "professionella investerare" i artikel 19(5) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (i dess ändrade lydelse, **Financial Promotion Order**), (ii) personer som omfattas av Artikel 49(2)(a) till (d) ("high net worth companies, unincorporated associations etc.") i Financial Promotion Order, (iii) personer som befinner sig utanför Storbritannien, eller (iv) personer som genom inbjudan eller uppmanträn till att delta i en investeringsaktivitet (inom ramen för avsnitt 21 i Financial Service and Markets Act 2000) i samband med emission eller försäljning av något värdepapper som annars kan eller får lagligen delges (alla sådana personer benämns gemensamt **relevanta personer**). Prospektet riktar sig endast till relevanta personer och får inte användas eller förlitas på av personer som inte är relevanta personer. Varje investering eller investeringsaktivitet som Prospektet hör till är endast tillgänglig för och kommer endast riktas till relevanta personer.

INFORMATION TILL DISTRIBUTÖRER

Med anledning av produktstyrningskrav i (a) EU-direktivet 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, (**MiFID II**), (b) artiklarna 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593 om komplettering av MiFID II, och (c) nationella föreskrifter (sammantaget **MiFID II:s produktstyrningskrav**), och utan ersättningsansvar för skador som kan åvila en **producent** i enlighet med MiFID II:s produktstyrningskrav i övrigt kan ha därtill, har aktierna i Bolaget varit föremål för en produktgod-kännandeprocess, där målmarknaden för aktierna i Bolaget är (i) icke-professionella kunder och investerare som uppfyller kraven för professionella kunder och jämbördiga motparter, var och en enligt MiFID II, samt (ii) lämpliga för distribution genom alla distributionskanaler som är tillåtna enligt MiFID II (**Målmarknadsbedömningen**). Oaktat Målmarknadsbedömningen ska distributörerna notera att värdet på aktierna i Bolaget kan minska och det är inte säkert att investerare får tillbaka hela eller delar av det investerade beloppet; aktierna i Bolaget erbjuder ingen garanterad intäkt och inget kapitalskydd; och en investering i aktierna i Bolaget är endast lämpad för investerare som inte behöver en garanterad intäkt eller ett kapitalskydd, som (antingen enbart eller ihop med en lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabla att utvärdera fördelar och risker med en sådan investering och som har tillräckliga medel för att kunna bära sådana förluster som kan uppstå därav. Målmarknadsbedömningen påverkar inte kraven i några avtalsmässiga, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner i förhållande till Företrädesemissionen. Målmarknadsbedömningen är inte att anses som (a) en lämplighets eller passandebedömning i enlighet med MiFID II, eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, förvärva, eller vidta någon annan åtgärd rörande aktierna i Bolaget. Varje distributör är ansvarig för sin egen målmarknadsbedömning rörande aktierna i Bolaget och för att bestämma lämpliga distributionskanaler.

FRAMÅTRIKTADE UTTALANDEN

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

Framåtriktade uttalanden är baserade på nuvarande uppskattningar och antaganden, vilka har gjorts i enlighet med vad Bolaget känner till. Sådana framåtriktade uttalanden är föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och resultat, kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs, i uttalandena, eller medföra att de förväntningar som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena inte infrias eller visar sig vara mindre fördelaktiga jämfört med de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena. Potentiella investerare ska därför inte fasta otillbörlig vikt vid de framåtriktade uttalandena här, och potentiella investerare uppmanas starkt att läsa Prospektet, inklusive följande avsnitt: *Sammanfattning*, *Risikofaktorer* och *Verksamhet och Marknadsöversikt* vilka inkluderar mer detaljerade beskrivningar av faktorer som kan ha en inverkan på Bolagets verksamhet och den marknad som Bolaget är verksam på. Varken Bolaget eller Sole Global Coordinator lämnar några garantier såvitt avser den framtida riktigheten i de uttalanden som görs här eller såvitt avser det faktiska inträffandet av förutsedda utvecklingar.

I ljuset av de risker, osäkerheter och antaganden som framåtriktade uttalanden är förenade med, är det möjligt att framtida händelser som nämns i detta Prospekt inte kommer att inträffa. Dessutom kan framåtriktade uppskattningar och prognoser som refereras till i detta Prospekt och vilka härrör från tredje mans undersökningar visa sig vara felaktiga. Faktiska resultat, prestationer eller händelser kan avvika väsentligt från sådana uttalanden, exempelvis till följd av sådana risker som beskrivs i avsnittet *Risikofaktorer*.

Efter dagen för detta Prospekt tar varken Bolaget eller Sole Global Coordinator något ansvar för att uppdatera något framtidsinriktat uttalande eller för att anpassa dessa uttalanden till faktiska händelser eller utvecklingar, med undantag för vad som följer av lag eller Nasdaq First North Growth Market Rulebook for Issuers of Shares.

BRANSCH- OCH MARKNADSINFORMATION

Detta Prospekt innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Irisitys verksamhet och den marknad som Irisity är verksam på. Sådan information är baserad på Bolagets analys av flera olika källor, däribland statistik och information från branschpublikationer samt annan offentligt tillgänglig information.

Branschpublikationer eller -rapporter anger vanligtvis att informationen i dem har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att korrektheten och fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, den bransch- och marknadsinformation som finns i detta Prospekt och som har hämtats från eller härrör ur dessa branschpublikationer eller -rapporter. Bransch- och marknadsinformation är till sin natur framåtblickande, föremål för osäkerhet och speglar inte nödvändigtvis faktiska marknadsförhållanden. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka till sin tur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna.

Information som kommer från tredje man har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentligt gjorts av berörd tredje man har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Innehållsförteckning

Viktig information till investerare	2
Innehållsförteckning	3
Sammanfattning	4
Riskfaktorer	10
Inbjudan till teckning av units i Irisity	16
Bakgrund och motiv	17
Villkor och anvisningar	18
Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt	21
Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information	25
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	27
Aktiekapital och ägarförhållanden	32
Legala frågor och kompletterande information	35
Dokument införlivade genom hänvisning	39
Definitioner	40
Adresser	41

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Företrädesrätt

Aktieägare i Irisity erhåller för varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen den 11 november 2024 en (1) unirätt. Åtta (8) unirätter berättigar till teckning av en (1) Unit, bestående av sju (7) nyemitterade aktier samt en (1) nyemitterad teckningsoption av serie 2024/2025:1.

I den utsträckning Units i Företrädesemissionen inte tecknas med företrädesrätt erbjuds möjlighet för investerare att teckna Units utan företrädesrätt.

Teckningskurs

Teckningskursen per Unit uppgår till 8,40 SEK, motsvarande 1,20 SEK per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.

Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen med företrädesrätt

11 november 2024

Handel i Unirätter

13 november 2024 – 22 november 2024

Teckningsperiod

13 november 2024 – 27 november 2024

Handel och teckning med teckningsoptioner

Utnyttjandeperioden för utnyttjande av teckningsoptioner infaller under perioden från och med den 27 maj 2025 till och med den 10 juni 2025. Teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoption uppgår till 1,50 SEK per aktie. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier tillförs Bolaget ytterligare högst cirka 12,6 MSEK före emissionskostnader.

Övrig information

Kortnamn (ticker): IRIS

ISIN-kod aktie: SE0005365681

ISIN-kod unirätt: SE0023287479

ISIN-kod Teckningsoptioner av serie 2024/2025:1: SE0023287461

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport för perioden 1 oktober – 31 december 2024, Q4
28 februari 2025

Sammanfattning

INLEDNINGAR OCH VARNINGAR

Inledning och varningar

Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av hela Prospektet från investerarens sida.

Varje beslut om att investera i värdepapperen medför risk och en investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet.

Vid talan i domstol angående informationen i Prospektet kan den investerare som är kârändande enligt nationell rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.

Emittenten

Irisity AB (publ), org.nr. 556705-4571
Adress: Lindholmspirén 7C, 417 56 Göteborg, Sverige.
Telefonnummer: 077-1411100.
LEI-kod: 529900JYCV3JMCOGGU35
Kortnamn (ticker): IRIS
ISIN-kod: SE0005365681

Behörig myndighet

Finansinspektionen är behörig myndighet och ansvarig för godkännande av Prospektet.
Finansinspektionens besöksadress: Brunnsgratan 3, 111 38 Stockholm
Finansinspektionens postadress: Box 7821, 103 97 Stockholm.
E-post: finansinspektionen@fi.se
Telefonnummer: 08-408 980 00
Webbplats: www.fi.se
Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 8 november 2024.

NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

Vem är emittent av värdepapperen?

Emittentens säte och bolagsform

Emittenten av värdepapperen är Irisity AB (publ) org.nr. 556705 4571. Bolaget har sitt säte i Göteborg. Bolaget är ett publikt svenskt aktiebolag, bildat och inkorporerat i Sverige och i enlighet med svensk rätt. Verksamheten bedrivs i enlighet med svensk rätt. Bolagets associationsform styrs av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets LEI-kod är 529900JYCV3JMCOGGU35.

Emittentens huvudsakliga verksamhet

Bolagets huvudsakliga verksamhet består av utveckling samt tillhandahållande av AI-driven programvara för videoanalys som, bland annat, möjliggör övervakningsverksamhet.

Emittentens större aktieägare

Bolagets största aktieägare per den 30 september 2024, inklusive därefter för Bolaget kända förändringar fram till dagen för Prospektet, framgår i tabellen nedan. Det finns såvitt Bolaget känner till inget direkt eller indirekt ägande som kan leda till förändrad kontroll av Bolaget. Såvitt Bolaget känner till kontrolleras inte Bolaget direkt eller indirekt av någon enskild part eller flera parter i samförstånd.

Aktieägare	Antal aktier	Andel av kapital och röster, %
Stockhorn Capital AB	16 160 874	24,04
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	7 408 622	11,02
Aktiebolaget Westergyllen	3 695 900	5,50
Summa aktieägare	27 265 396	40,56
Övriga aktieägare	39 964 540	59,44
Totalt	67 229 936	100

Viktigaste administrerande direktörer

Bolagets styrelse består av Bjørn Eilertsen, Christian Andersson, Dorian Moshe Barak, Lucas De Mendoza Bonmati, Inna Kausán, Ulf Runmarker och Anders Trygg.

Bolagets ledning består av Keven Marier (VD), Victor Hagelbäck (CPO), Raziel Bareket (COO), Anna Forsberg (tf. CFO) och Zvika Ashani (CTO).

Revisor

Ernst & Young Aktiebolag, med huvudansvarig revisor Linda Sallander.

Finansiell nyckelinformation för emittenten

Finansiell nyckelinformation för emittenten

Nedanstående sammandrag avser räkenskapsåren 2023 och 2022 samt perioden 1 januari–30 september 2024 och 2023. Räkenskaperna för räkenskapsåren 2023 och 2022 är reviderade och hämtade från Bolagets koncernredovisning för räkenskapsåren som löpte ut den 31 december 2023 respektive den 31 december 2022. Uppgifterna för perioden 1 januari – 30 september 2024 och jämförelsesiffrorna för motsvarande period 2023 är hämtade från Bolagets delårsrapport för tre månadersperioden 1 januari – 30 september 2024.

Bolagets koncernredovisning för räkenskapsåren som löpte ut den 31 december 2023 respektive den 31 december 2022 samt Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Utvalda resultaträkningsposter

TSEK, såvida inget annat anges	2023-01-01	2022-01-01	2024-01-01	2023-01-01
	2023-12-31	2022-12-31	2024-09-30	2023-09-30
	Reviderat		Ej reviderat	
Nettoomsättning	152 814	121 249	83 693	89 987
Rörelseresultat	-140 644	-147 429	-123 518	-99 307
Årets/periodens resultat	-132 529	-136 925	-117 234	-93 168

Finansiell nyckelinformation om emittenten forts.
Utvalda balansräkningsposter

TSEK	2023-12-31	2022-12-31	2024-09-30	2023-09-30
	Reviderat		Ej reviderat	
Summa tillgångar	760 190	863 386	735 464	841 144
Summa eget kapital	631 649	739 072	593 544	698 514

Utvalda kassaflödesposter

TSEK	2023-01-01	2022-01-01	2024-01-01	2023-01-01
	2023-12-31	2022-12-31	2024-09-30	2023-09-30
	Reviderat		Ej reviderat	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-42 710	-41 956	-43 659	-27 414
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-26 936	-26 328	-22 647	-24 454
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	63 158	13 768	55 321	34 751

Revisionsberättelse angående årsbokslutet 2023

I Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2023 innehöll revisionsberättelsen en upplysning av särskild betydelse gällande väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift. Upplysningen återges i sin helhet nedan. Revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2023 återges i sin helhet på s. 40-42 i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2023.

"Vi vill fästa uppmärksamheten på informationen i förvaltningsberättelsen, där det framgår att bolaget är beroende av likviditeten från kommande nyemission för att den fortsatta driften året ut, dvs. 12 månader efter balansdagen, ska vara säkrad. I den händelse att förvärvet av Ultinous inte godkänns och nyemissionen inte genomförs kan detta innebära en osäkerhetsfaktor gällande bolagets framtida verksamhet. Dessa förhållanden tyder på att det finns väsentliga osäkerhetsfaktorer som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vårt uttalande är inte modifierat i detta avseende."

Specifika nyckelrisker för emittenten
Väsentliga riskfaktorer specifika för emittenten

Det finns en risk att marknaden inte utvecklas enligt den tidshorizont eller på det sätt som Irisity förväntar sig och att Bolaget inte i rätt tid kan eller hinner utveckla mjukvara som tillgodoser marknads behov eller att konkurrensen utvecklas på ett sätt som Bolaget inte förväntat sig. Om en eller flera av riskerna materialiseras kan detta komma att leda till att Bolaget inte kan tillgodogöra sig de förväntade framtida fördelarna från sitt investerade kapital i forskning och utveckling och/eller leda till att Bolaget inte erhåller de framtida intäkter som Bolaget förväntar sig, vilket skulle ha en väsentligt negativ påverkan på Irisitys finansiella ställning och resultat.

Förvärv och integrering av verksamheter kan negativt påverka Bolagets befintliga verksamhet, innebära oförutsedda övertaganden av förpliktelser och skyldigheter från förvärvade företag samt öka Koncernens kostnader. Risker som inte upptäcks vid en granskning av potentiella förvärvade bolag kan få negativ påverkan på förväntade intäktsflöden och vinster samt leda till en nedskrivning av goodwill från förvärven.

Bolaget lagrar data rörande sina projekt och produkter, bl.a. genom att Bolagets mjukvara IRIS+ innehåller AI med maskininlärning. Eventuella intrång i dataskyddet eller lokalerna där Bolaget verkar kan orsaka bland annat dataläckage till tredje parter, förlust av data och väsentliga kostnader för att återfå data.

Mot bakgrund av de pågående konflikterna i mellanöstern finns ett flertal risker som kan komma ha en väsentligt negativ påverkan på Koncernen, bland annat kan Bolaget komma att uppleva driftstörningar där anställda under en period inte kan vara tillgängliga för kommunikation. Vidare kan geopolitisk instabilitet leda till förändringar i lokala regleringar och efterlevnadskrav vilket innebär en risk för ökade kostnader för lokala juridiska rådgivare.

Det finns en risk att immateriella anläggningstillgångar eller kundfordringar behöver skrivas ner. Det finns en risk för att bedömningen av värdet av immateriella tillgångar förändras under kommande år och att Irisitys nuvarande immateriella tillgångar då värderas till ett betydligt lägre belopp samt att Bolaget drabbas av omfattande kundförluster. Detta skulle få en väsentligt negativ påverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat.

Styrelsen bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Irisitys aktuella behov under den kommande tolv månadersperioden. För det fall Företrädesemissionen inte genomförs eller inte skulle fulltecknas eller att Bolaget av annan anledning behöver ytterligare rörelsekapital finns det en risk att sådan finansiering inte kan anskaffas alls eller på för Bolaget acceptabla villkor. Om Bolaget inte erhåller nödvändigt rörelsekapital kan Bolaget behöva revidera sin nuvarande affärs- och utvecklingsplan, vilket riskerar att påverka Irisitys långsiktiga intäkter samt framtidsutsikter väsentligt negativt.

Om Bolagets skattemässiga underskott faller bort eller reduceras kan det få en betydande påverkan på Bolagets skattebelastning. Om skatteremyndigheter i de jurisdiktioner vilka Koncernen är verksam i vidare anser att internprissättning inte sker på marknadsmässiga villkor kan det leda till en ökad skattekostnad och därigenom påverka Bolagets finansiella ställning.

Invändningar, överklaganden och utmaningar av Bolagets immateriella rättigheter eller stämningsansökningar mot Bolaget kan orsaka betydande juridiska kostnader samt leda till att Bolaget tvingas använda tid och ekonomiska resurser för att försvara sina immateriella rättigheter och sin know-how. Dessutom, om kombinationen av patent, affärshemligheter och avtalsbestämmelser som Bolaget förlitar sig på för att skydda sina immateriella rättigheter är otillräcklig, kommer dess förmåga att på ett framgångsrikt sätt kommersialisera sina produkter att skadas vilket kan få en väsentligt negativ påverkan på Irisitys konkurrensposition, finansiella ställning och framtidsutsikter.

Bolagets verksamhet är föremål för flertalet regulatoriska krav, däribland Förordning (EU) 2024/1689 (**'AI-förordningen'**) och Direktiv (EU) 2022/2555 (**'NIS2-direktivet'**) som Bolaget har identifierat som särskilt viktiga att efterleva. Brist att efterleva relevanta lagstiftningar skulle bland annat kunna leda till betydande sanktionsavgifter.

NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN*Värdepapperens viktigaste egenskaper*

Erbjudna värdepapper	<p>Erbjudandet omfattar högst 8 403 742 Units. En (1) Unit består av sju (7) nyemitterade aktier samt en (1) nyemitterad teckningsoption av serie 2024/2025:1 i Bolaget. Aktierna har ISIN-kod: SE0005365681 och teckningsoptionerna av serie 2024/2025:1 har ISIN-kod: SE0023287461. Värdepappren är denominerade i SEK. Aktiernas kvotvärde är 0,09.</p> <p>En (1) teckningsoption av serie 2024/2025:1 berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie i Bolaget till en teckningskurs om 1,50 SEK och kan nyttjas under perioden från och med den 27 maj 2025 till och med den 10 juni 2025.</p>
Totalt antal aktier i Bolaget	Per dagen för detta Prospekt finns 67 229 936 aktier i Bolaget. Aktiekapitalet uppgår till 6 050 694,24 kronor. Endast ett aktieslag förekommer i Bolaget. Samtliga aktier är fullt betalda.
Rättigheter som sammanhänger med värdepapperen	Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma, och varje aktieägare är berättigad att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget. Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen. De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att aktierna registrerats i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Rättigheterna förknippade med aktierna utgivna av Bolaget, inklusive de som framgår av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med vad som framgår av aktiebolagslagen (2005:551).
Inskränkningar i den fria överlåtbarheten	Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.
Utdelning och utdelningspolicy	Irisity är i en utvecklingsfas och eventuella överskott är planerade att återinvesteras i Bolagets utveckling. Styrelsen avser inte att lämna förslag till utdelning.
<i>Var kommer värdepapperen att handlas?</i>	
Upptagande till handel	Aktierna i Irisity handlas på Nasdaq First North Growth Market, vilket är en alternativ marknadsplats, kvalificerad som en tillväxtmarknad för små och medelstora företag samt multilateral handelsplattform, som regleras av ett särskilt regelverk och har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Aktierna som emitteras genom Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market.
<i>Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?</i>	
Väsentliga riskfaktorer specifika för värdepapperen	<p>Det finns en risk att det inte vid var tidpunkt kommer att föreligga en aktiv och likvid marknad för handel i Bolagets aktier, vilket skulle påverka investerarens möjligheter att få tillbaka investerat kapital.</p> <p>Handeln i uniträtter kan vara begränsad, vilket kan medföra problem för enskilda innehavare att avyttra sina uniträtter och därigenom innebära att innehavaren inte kan kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekt som Företrädesemissionen innebär. Sådana förhållanden skulle utgöra en betydande risk för enskilda investerare.</p> <p>Väljer aktieägare att inte utnyttja eller sälja sina uniträtter i Företrädesemissionen i enlighet med det förfarande som beskrivs i detta Prospekt kommer uniträtterna att förfalla och bli värdelösa utan rätt till ersättning för innehavaren. Följaktligen kommer sådana aktieägares proportionella ägande och rösträtt i Irisity att minska.</p> <p>Tillsammans uppgår teckningsåtagandena och garantiåtagandena att teckna Units till cirka 80,0 procent av Företrädesemissionen. Varken teckningsåtagandena eller garantiåtagandena att teckna Units är dock säkerställda. Följaktligen finns det en risk att en eller flera berörda parter helt, eller delvis, inte kommer att uppfylla sina respektive åtaganden, vilket skulle inverka negativt på Irisitys möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen.</p> <p>Aktieägare i andra länder kan vara föremål för begränsningar som hindrar dem från att delta i företrädesemissioner eller på andra sätt försvara eller begränsar deras deltagande. De eventuella begränsningarna för aktieägare i länder utanför Sverige att delta i nyemissioner kan innebära att deras ägande späds ut eller minskar i värde.</p>

NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN

På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?

Allmänna villkor

Företrädesrätt Varje (1) befintlig aktie i Bolaget som innehåses på avstämningsdagen den 11 november 2024 i den av Euroclear Sweden för Irisity räkning förda aktieboken berättigar till en (1) uniträtt. Åtta (8) uniträtter berättigar till teckning av en (1) Unit, bestående av sju (7) nyemitterade aktier samt en (1) nyemitterad teckningsoption av serie 2024/2025:1.

Teckningskurs Teckningskursen per Unit uppgår till 8,40 SEK, motsvarande 1,20 SEK per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Tilldelningsprinciper För det fall inte samtliga Units i Företrädesemissionen tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Units tecknade utan stöd av uniträtter. I sådant fall ska Units: (i) i första hand ske till sådana tecknare som även tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning av Units, och (ii) i andra hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till andra som tecknat utan stöd av uniträtter, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal Units som var och en anmält intresse att teckna, och (iii) i tredje hand ska tilldelning av Units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till de som genom avtal ingått garantiåtagande i egenskap av emissionsgaranter, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottnings.

Förväntad tidsplan

Sista handelsdag i aktien med rätt att delta i Företrädesemissionen	7 november 2024
Första handelsdag i aktien utan rätt att delta i Företrädesemissionen	8 november 2024
Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen	11 november 2024
Handel i uniträtter	13 – 22 november 2024
Teckningsperiod	13 – 27 november 2024
Beräknad dag för offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen	28 november 2024
Teckningsperiod för utnyttjande av teckningsoptioner	27 maj – 10 juni 2025

Utspädning till följd av erbjudandet

Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer aktiekapitalet i Bolaget att öka med 5 294 357,46 SEK, från 6 050 694,24 SEK till 11 345 051,70 SEK, genom nyemission av högst 58 826 194 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,09 SEK. Väljer aktieägare att inte utnyttja eller sälja sina uniträtter i Företrädesemissionen i enlighet med det förfarande som beskrivs i detta Prospekt kommer uniträtterna att förfalla och bli värdelösa utan rätt till ersättning för innehavaren. Följaktligen kommer sådana aktieägares proportionella ägande och rösträtt i Irisity att minska.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med upp till 46,7 procent (beräknat på det totala maximala antalet utestående aktier i Bolaget efter genomförandet av Företrädesemissionen), vilket sådana aktieägare inte kompenseras för. Deras relativa andel av Bolagets egna kapital kommer också att minska. Om en aktieägare väljer att sälja sina utnyttjade uniträtter eller om dessa uniträtter säljs på aktieägarens vägnar finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för uniträtterna på marknaden inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande i Irisity efter att Företrädesemissionen slutförts.

Om Företrädesemissionen fulltecknas och samtliga garanter väljer att erhålla garantiersättning i form av aktier och teckningsoptioner kommer aktiekapitalet i Bolaget öka med ytterligare högst 277 938,99 SEK, genom utgivande av högst 3 088 211 aktier. Utspädningen uppgår då till ytterligare cirka 2,4 procent (exklusive utgivande av Teckningsoptioner).

Vid fullt utnyttjande av Teckningsoptioner (exklusive de som kan komma att erhållas av garanter i ersättning) ökar aktiekapitalet i Bolaget med ytterligare högst 756 336,78 SEK till 12 101 388,48 SEK, genom utgivande av högst 8 403 742 aktier. Antalet aktier ökar därmed till högst 134 459 872 aktier. Det motsvarar en utspädningseffekt om cirka 6,3 procent av aktierna och rösterna i Bolaget efter beaktande av full teckning av aktier (exklusive de som kan komma att erhållas av garanter i ersättning) som ges ut i Företrädesemissionen.

Vid fullt utnyttjande av Teckningsoptioner (inklusive de som kan komma att erhållas av garanter i ersättning) ökar aktiekapitalet i Bolaget med ytterligare högst 796 042,35 SEK till 12 419 033,04 SEK, genom utgivande av högst 8 844 915 aktier. Antalet aktier ökar därmed till högst 137 989 256 aktier. Det motsvarar en utspädningseffekt om cirka 6,4 procent av kapital och röster i Bolaget efter beaktande av full teckning av aktier (inklusive de som kan komma att erhållas av garanter i ersättning) som ges ut i Företrädesemissionen.

Kostnader för Företrädesemissionen

Om Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget att tillföras högst cirka 70,6 MSEK före avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 7,7 MSEK. Om Teckningsoptionerna fulltecknas kommer Bolaget att tillföras ytterligare högst cirka 12,6 MSEK.

Varför upprättas detta prospekt?

Bakgrund och motiv

Irisity är en leverantör av AI-baserade lösningar för videoanalys, som utvecklar mjukvara för att omvandla vanliga säkerhetskameror till intelligenta sensorer, samtidigt som den skyddar personlig integritet. Tekniken skyddar människor och tillgångar genom att upptäcka incidenter i realtid. Funktioner som detektering av intrång, brand, våld, fall och övergivna föremål, tillsammans med snabb genomsökning och analys av inspelad video och utgivning av statistisk data, ingår i erbjudandet. Irisity fokuserar på etisk övervakning utan att kränka personlig integritet och erbjuder all analysfunktionalitet tillsammans med patenterad anonymiseringsteknik.

Med förvärven av Ultinous Zrt och Agent Vi ser Irisity med tillförsikt på framtidens möjligheter och företagets förmåga att hantera marknadens olika osäkerhetsfaktorer. Den växande globala implementeringen av AI-lösningar för övervakning och säkerhet erbjuder Bolaget framtida tillväxtpotentialer. Tillsammans med strategiska investeringar i Bolagets AI Open Platform och nya generativa AI-möjligheter bedöms Irisity vara väl positionerat för att bli ledande inom programvara och licenser för analysmjukvara.

Emissionslikvid och syfte

Bolagets befintliga rörelsekapital är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för Irisitys aktuella behov för den kommande tolv månadersperioden och med anledning av detta har styrelsen beslutat om Erbjudandets genomförande. Med rörelsekapital avses Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Vid full teckning av de nyemitterade aktierna tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 47,6 MSEK, efter kvittningar om cirka 15,3 MSEK (från Stockhorn Capital AB och Anders Trygg, via bolag) och avdrag för emissionskostnader om cirka 7,7 MSEK. Irisity avser att använda nettolikviden till följande ändamål, angivna i prioritetsordning:

- Återbetalning av bryggglån, cirka 21,9 MSEK
- Marknadsexpansion inklusive ny generativ AI-användning, cirka 5,0 MSEK
- Allmänt rörelsekapital som planeras användas till en utökad säljorganisation samt ökad produktion, cirka 20,7 MSEK

Likviden från utnyttjade Teckningsoptioner avses i sin helhet att användas för allmänna rörelsekapitaländamål.

Tecknings- och garantiåtaganden

Sammantaget utgör teckningsförbindelser och garantiåtaganden 56,5 MSEK, motsvarande 80,0 procent av Företrädesemissionen. För det fall Företrädesemissionen tecknas till mer än 80,0 procent kommer garantiåtagandena inte tas i anspråk. Teckningsförbindelser har ingåtts av vissa befintliga aktieägare, däribland Gustav Andersson genom Stockhorn Capital AB och Ulf Runmarker, privat och via bolag, och uppgår till cirka 36,3 procent av Företrädesemissionen. Vidare är cirka 43,7 procent av Företrädesemissionen garanterad genom garantiåtaganden från följande externa investerare: Fenja Capital AS, Gerhard Dal, VIFC Nordic AB, Karkas Capital AB och Philip Ohlsson. För garantiåtagandena utgår en ersättning kontant eller i form av nyemitterade aktier och teckningsoptioner i Bolaget om tolv (12) procent av garanterat belopp. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser. Teckningsåtaganden och garantiåtaganden har avtalats skriftligen. Teckningsförbindelserna och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Intrassekonflikter

Sole Global Coordinator tillhandahåller finansiell rådgivning och andra tjänster till Bolaget i samband med Företrädesemissionen, för vilka Sole Global Coordinator kommer att erhålla en på förhand avtalad ersättning. Sole Global Coordinator erhåller därtill ersättning beroende av utfallet i Erbjudandet varför Sole Global Coordinator har ett intresse av Erbjudandet som sådant. Sole Global Coordinator har inom den löpande verksamheten, från tid till annan, tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster till Bolaget.

Risikfaktorer

I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Koncernens verksamhet och framtida utveckling. Riskfaktorerna hänför sig till Koncernens verksamhet, bransch och marknader, och omfattar vidare följande kategorier av riskfaktorer: verksamhets- och branschspecifika risker, operationella risker, legala och regulatoriska risker, skatterisker, risker relaterat till bolagsstyrning, finansiella risker och risker relaterade till aktierna. Bedömningen av väsentligheten av varje riskfaktor är baserad på sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter. I enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 (**"Prospektförordningen"**) är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller värdepapparen och väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för detta Prospekt. De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning.

Nedanstående risker och osäkerhetsfaktorer kan ha en väsentligt negativ påverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och/eller resultat. De kan även medföra att aktierna i Bolaget minskar i värde, vilket skulle kunna leda till att aktieägare i Bolaget förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital.

Risker hänförliga till Koncernens verksamhet, bransch och marknader

Irisity är exponerat för risker relaterade till investeringar i nya marknader och utveckling

Irisity utvecklar, kommersialiserar och stödjer AI-drivna mjukvaror för fjärrbevakning genom bland annat plattformarna IRIS+ Central Monitoring, IRIS+ Remote Guard och OEM Services. Genom Irisitys erbjudanden ges Irisitys kunder möjligheten att bedriva videoövervakning med AI-analys. Marknaderna som Irisity verkar på präglas av snabb teknisk förändring och Bolaget är således beroende av att kunna förutse framtida marknadsbehov och att i ett tidigt skede investera i forskning och utveckling för dessa marknader för att bibehålla och ta nya marknadspositioner. Som ett led i Bolagets strategi investerar Irisity därför kontinuerligt i forskning och utveckling och under räkenskapsåret 2023 uppgick kostnaderna för forskning och utveckling till cirka 28,1 MSEK. Marknaden för övervakning och videoanalys drivs bland annat av politiska initiativ och ett ständigt varierande regulatoriskt landskap. Irisitys bedömning är att de marknader som Bolaget är verksam inom kommer att växa väsentligt genom det ökande antalet slutkunder som tillämpar videoanalys och AI i sin säkerhets- och trygghetsverksamhet.

Det finns en risk att marknaden inte utvecklas enligt den tidshorisont eller på det sätt som Irisity förväntar sig, att Bolaget inte i rätt tid kan eller hinner utveckla mjukvara som tillgodoser marknadens behov eller att konkurrensen utvecklas på ett sätt som Bolaget inte förväntat sig. Exempelvis kan detta bli aktuellt om kunder väljer att använda kameror med integrerade AI-program istället för att nyttja Irisitys AI-lösningar som vanligtvis ingår som komplement till hårdvara. Om en eller flera av riskerna materialiseras kan detta komma att leda till att Bolaget inte kan tillgodogöra sig de förväntade framtida fördelarna från sitt investerade kapital i forskning och utveckling och/eller leda till att Bolaget inte erhåller de framtida intäkter som Bolaget förväntar sig, vilket skulle ha en väsentligt negativ påverkan på Irisitys finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till genomförda och framtida företagsförvärv

Irisitys tillväxtstrategi innefattar såväl organisk tillväxt som tillväxt genom förvärv. Exempelvis förvärvades Agent Vi under 2021 för motsvarande cirka 700 MSEK och Ultinous Zrt under 2024 för cirka 45 MSEK, för det senare förvärvet, se avsnittet *"Legala frågor och kompletterande information"* – *"Väsentliga avtal"*. Irisity har därmed investerat betydande kapital i sina förvärv och kan i framtiden komma att förvärva ytterligare bolag eller andelar i bolag i syfte att komplettera Irisitys befintliga erbjudande eller för att få tillgång till nya marknader.

Det finns en risk att förväntade fördelar och synergieffekter inte uppnås för redan genomförda och/eller framtida förvärv. Vidare kan förvärv som Irisity genomför leda till svårigheter med att integrera verksamheter och personal från förvärvade bolag, det kan även finnas en risk med att Irisity finner svårigheter med att behålla och motivera nyckelanställda. Integrationssvårigheter relaterade till kulturella aspekter kan särskilt uppstå för förvärv i andra länder eller geografiska områden. Därmed kan den faktiska tillväxten och/eller lönsamheten bli lägre än vad som antogs vid respektive förvärv och leda till att Irisity inte når sina antagna mål. Förvärv och integrering av verksamheter kan också negativt påverka Bolagets befintliga verksamhet, innebära oförutsedda övertaganden av förpliktelser och skyldigheter från förvärvade företag samt öka Koncernens kostnader. Risker som inte upptäcks vid en granskning av potentiella förvärvade bolag och ovan nämnda risker kan få negativ påverkan på förväntade intäktsflöden och vinster samt leda till en nedskrivning av goodwill från förvärven.

Bolaget är beroende av vissa nyckelpersoner och anställda

Bolaget är beroende av nyckelpersoner, ledande befattningshavare och personer med specialistkompetens. Exempelvis är Irisity beroende av Bolagets VD Keven Marier och CTO Zvika Ashani som var en av grundarna av Agent Vi. Bolagets nyckelpersoner har goda relationer med marknadsaktörer, djup kunskap om Bolagets verksamhet och bra förståelse för Bolagets utvecklingsarbete. Följaktligen är dessa nyckelpersoner centrala för en framgångsrik utveckling av Bolagets verksamhet, strategi och att framtida mål uppnås. Om en eller flera av dessa nyckelpersoner avslutar sin anställning hos Bolaget eller väsentligt ändrar eller minskar sitt engagemang inom Bolaget finns det en risk att Bolaget inte inom rimlig tid kan ersätta dessa personer eller deras tjänster med andra personer som kan bidra i lika stor utsträckning till Bolagets verksamhet. Klausuler avseende förbud mot konkurrerande verksamhet och värvningsförbud som gäller en viss begränsad tid efter att anställningen har upphört ingår vanligtvis i Bolagets anställningsavtal i de länder där sådana klausuler är giltiga. Konkurrensklausuler är dock ofta begränsade till sin omfattning genom tvingande lagstiftning i de länder där Bolaget bedriver verksamhet. Det kan därför inte uteslutas att nyckelpersoner kan komma att bedriva konkurrerande verksamhet, i vart fall viss tid, efter att de har lämnat Bolaget.

Dessutom beror Bolagets konkurrenskraft på dess förmåga att behålla och motivera den befintliga personalstyrkan samt rekrytera personer med relevant branschkunskap. Misslyckande med att behålla nyckelpersoner eller attrahera nya talanger kan medföra brist på kompetens, konkurrenskraft samt leda till en ökning av Bolagets kostnader då ny personal kan vara dyrare och behöva utbildning.

Bolaget kan, i syfte att behålla och attrahera nya nyckelpersoner och andra anställda, behöva ådra sig kostnader för ersättning till dessa personer med avseende på lön, bonus och andra incitament. Arbetet med att hitta lämpliga efterträdare riskerar även att ta mycket tid och fokus från ledningsgruppen. Det finns således en risk att misslyckande med att behålla och attrahera nya nyckelpersoner kan inverka negativt på Bolagets resultat till följd av de ökade kostnaderna.

Irisity är exponerat mot vissa risker relaterade till dataintrång

Bolaget lagrar data rörande sina projekt och produkter, bl.a. genom att Bolagets mjukvara IRIS+ innehåller AI med maskininlärning. Vidare är källkoden för den mjukvara som Bolaget utvecklat sådan data som är mycket viktig och känslig. Vid samarbeten med kunder kan Irisity ibland få tillgång till kundernas kontaktinformation, så som namn, adress och telefonnummer samt videodata som kan innehålla persondata, exempelvis data som gör det möjligt att identifiera individer. Lagringen av information sker på Bolagets interna servrar men även på servrar tillhandahållna av externa parter såsom Google Cloud Platform och Azure. Intrång i Irisitys egna dataskydd eller i system tillhandahållna av externa leverantörer kan ske genom attacker från tredje parter exempelvis genom virus, skadlig kod, ransomware och/eller nätfiske (Eng. phishing). Eventuella intrång i dataskyddet kan ske med eller utan Bolagets vetskap och därutöver kan intrång också ske i skyddet hänförligt till Bolagets lokaler. Det förekommer även ransomware-attacker med sofistikerad teknologi som hindrar företag från att få tillgång till dess data och Bolaget och dess externa leverantörer är föremål för risker hänförliga till sådan ransomware. Eventuella intrång i dataskyddet eller lokalerna där Bolaget verkar kan orsaka bland annat dataläckage till tredje parter, förlust av data och väsentliga kostnader för att återfå data.

Irisity verkar på en starkt konkurrenssatt marknad

Irisitys försäljning sker till kunder i över 90 länder, med primära marknader bestående av USA, Kanada, Sverige, Norge, Nederländerna, Sydafrika, Israel, Förenade Arabemiraten, Singapore, Storbritannien, Ryssland, Belarus, Mexiko, Brasilien och Argentina, innebärande att Bolaget har en global närvaro. Således representerar internationella marknader en betydande del av Bolagets totala omsättning, bland annat står Irisitys dotterbolag Agent VI med närvaro i Israel och USA för cirka 50 procent av Koncernens intäkter. Det är Bolagets bedömning att de verkar på en internationellt hårt konkurrenssatt marknad karakteriserad av snabb teknologisk utveckling för AI-drivna videoövervakningslösningar likt Bolagets erbjudande. Bland annat finns stora aktörer på Bolagets primära marknader som redan har en etablerad kundbas som exempelvis Briefcam, IronYun, Ipsotek, Icetana, Acuate, Axis Communications, Hanwha, iPro, Digital Barriers, Motorola, ZeroEyes, Flock Safety bland andra. Det är Bolagets bedömning att det inte finns en enskild större aktör utan att marknaden snarare är fragmenterad såtillvida att samtliga aktörer kan nå ut till samma kundbas med sina erbjudanden.

Irisity kommer fortsätta behöva göra väsentliga investeringar i bland annat utveckling av sitt erbjudande och marknadsföring i syfte att bibehålla och stärka sin position globalt. Det finns en risk för att investeringar i syfte att lansera befintliga och/eller nya erbjudanden på nya geografiska marknader inte blir lönsamma, exempelvis för att erforderlig kundbas inte uppnås som motiverar sådan investering. Bolagets expansionsplaner riskerar därför att begränsas till ett mindre antal marknader än vad som annars hade varit fallet och/eller att Bolagets närvaro på befintliga marknader inte utvecklas som förväntat.

Vidare kan konkurrenter utveckla substitut som ersätter Irisitys lösningar vilket skulle leda till att Bolagets erbjudande blir irrelevant, t.ex. genom produkter som har bättre övervakningsmöjligheter. Dessutom finns en risk att Irisity i övrigt inte följer med i teknik- och/eller produktutvecklingen, eller på annat sätt misslyckas med att förutse förändringar på den konkurrenssatta marknad som Irisity verkar, och som en följd, misslyckas med att proaktivt positionera sig inför sådan utveckling eller sådana förändringar. Detta kan i sin tur leda till att Bolagets tillväxt hämmas och att kunder vänder sig till konkurrenter med ett mer attraktivt erbjudande, vilket kan få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och verksamhet.

Risker relaterade till geopolitiska händelser

Koncernen har genom dotterbolaget Agent VI cirka 50 procent av sina intäkter hänförliga till försäljning, bland annat i Israel. Mot bakgrund av de pågående konflikterna i mellanöstern finns ett flertal risker som kan komma ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernen, bland annat kan Bolaget komma att uppleva driftstörningar där anställda under en period inte kan vara tillgängliga för kommunikation. Långvariga störningar kan leda till förseningar i projektleveranser och ökade driftskostnader till följd av att arbetsuppgifter flyttas över till andra koncernbolag. Den förhöjda säkerhetssituationen i Israel utgör också en risk för säkerheten för Koncernens anställda som är baserade i Israel. Vidare kan geopolitisk instabilitet leda till förändringar i lokala regleringar och efterlevnadskrav. Koncernen måste därför navigera bland potentiella nya säkerhetslagar, exportrestriktioner och andra regeländringar som kan uppstå till följd av den pågående konflikten, vilket innebär en risk för ökade kostnader för lokala juridiska rådgivare. Det är i nuläget svårt för Bolaget att förutse eventuella ytterligare följder av konflikterna som skulle kunna ha en väsentlig negativ effekt på Koncernens operationella och finansiella ställning.

Bolaget nyttjar i viss mån öppen källkod vid utveckling av sin mjukvara

Irisity utvecklar och programmerar internt mjukvara som används i Bolagets erbjudande, så som mjukvaran IRIS+. Mjukvaran bygger på kod särskilt anpassad för de produkter och användningsområden som vid varje tillfälle önskas av Bolagets kunder, exempelvis övervakning av tunnelbanestationer och byggarbetsplatser. Under utvecklingsprocessen nyttjar Bolaget i viss mån öppna källkoder som allmänheten har tillgång till men som enligt generella villkor fritt kan integreras i annan mjukvara utan att behöva spridas till allmänheten. Det finns dock öppna källkoder som, i händelse av integration i annan mjukvara, skulle erfordra att hela mjukvaran måste tillgängliggöras för allmänheten utan någon kompensation. Bolaget har internt antagit och arbetar utifrån strikta policyer för användning av öppen källkod men det går inte att utesluta att en s.k. copy-left licens som bygger på öppen källkod används i Bolagets mjukvaror. I händelse av att öppen källkod, exempelvis genom mänskliga fel, av misstag integreras i Bolagets mjukvara, på ett sätt som inte är tillåtet under exempelvis vissa licenser, skulle mjukvaran i dess helhet i värsta fall behöva tillgängliggöras för allmänheten utan någon ersättning till Bolaget eller kompensation för kostnaderna som utvecklingen medfört. Följaktligen skulle användningen av felaktigt öppen källkod kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets förväntade intäkter mot bakgrund av den utvecklade mjukvaran och ytterst påverka Bolagets finansiella ställning negativt.

Finansiella risker

Risker relaterade till nedskrivningar av immateriella tillgångar och kundfordringar

Irisity har i årsredovisningen för räkenskapsåret 2023 redovisat immateriella anläggningstillgångar om cirka 629 MSEK och kundfordringar om cirka 27 miljoner kronor, vilket utgör en betydande andel av Bolagets balansomslutning som uppgick till cirka 760 MSEK. De immateriella anläggningstillgångarna består bland annat av patent- och goodwillposter samt balanserade utgifter för utvecklingsarbeten. Goodwill uppstår när köpeskillingen för ett företagsförvärv överstiger det verkliga värdet av företagets nettotillgångar och värderas till anskaffningskostnaden minus ackumulerade nedskrivningar. Balanserade utvecklingsutgifter är utvecklingskostnader som har aktiverats i balansräkningen mot bakgrund av att utvecklingsarbetet antas ha ett väsentligt värde för Bolaget i framtiden.

Det finns en risk att immateriella anläggningstillgångar eller kundfordringar behöver skrivas ner. Exempelvis om ett förvärvat Bolag med en hänförlig goodwillpost inte presterar som tänkt, att Bolaget bedömer att värdet på aktiverat utvecklingsarbete har minskat eller att Bolagets kunder får betalningssvårigheter. Processen för nedskrivningsprövning av immateriella tillgångar och kundfordringar inbegriper en rad bedömningar, antaganden och uppskattningar som präglas av viss osäkerhet. Med tanke på denna osäkerhet finns det en risk för att bedömningen av värdet av immateriella tillgångar förändras under kommande år och att Irisitys nuvarande immateriella tillgångar då värderas till ett betydligt lägre belopp samt att Bolaget drabbas av omfattande kundförluster. Detta skulle få en väsentligt negativ påverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat.

Risker hänförliga till framtida kapitalbehov

Styrelsen bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Irisitys aktuella behov under den kommande tolv månadersperioden. Denna bedömning har gjorts i ljuset av Bolagets aktuella affärs- och utvecklingsplan. Bolaget bedömer att rörelsekapitalbehovet för kommande 12 månader uppgår till cirka 35 MSEK. Rörelsekapitalbehovet avser i denna bemärkelse likvida medel som krävs för att Bolaget ska kunna fullgöra sina betalningsförpliktelser i den takt de förfaller till betalning. Utan beaktande av likvid från Företrädesemissionen bedöms rörelsekapitalet räcka till december 2024, vilket innebär att Bolaget är beroende av extern finansiering.

Om Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget att tillföras högst cirka 70,6 MSEK före avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 7,7 MSEK. Om Företrädesemissionen fulltecknas, bedömer styrelsen att Bolaget kommer att ha tillräckligt med rörelsekapital för att driva verksamheten under de kommande tolv månaderna. Till grund för beräkningarna ligger Bolagets affärs- och utvecklingsplan och budgeterade intäkter och kostnader. Avvikelser från dessa antaganden skulle kunna innebära att Bolaget behöver ytterligare rörelsekapital.

För det fall Företrädesemissionen inte genomförs eller inte skulle fulltecknas, exempelvis till följd av att de parter som ingått tecknings- eller garantiåtaganden inte infriar sina respektive åtaganden, se vidare *"Riskfaktorer - Risker relaterade till Bolagets aktier och Företrädesemissionen - Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden"*, eller att Bolaget av annan anledning behöver ytterligare rörelsekapital finns det en risk att sådan finansiering inte kan anskaffas alls eller på för Bolaget acceptabla villkor. Om Bolaget inte erhåller nödvändigt rörelsekapital kan Bolaget behöva revidera sin nuvarande affärs- och utvecklingsplan, vilket riskerar att påverka Irisitys långsiktiga intäkter samt framtidsutsikter väsentligt negativt.

Irisity är exponerat mot valutarisker mot bakgrund av sin globala närvaro

Irisity bedriver sin verksamhet globalt på flera marknader. Bolaget har sitt huvudkontor i Sverige men en stor del av verksamheten bedrivs i dotterbolag i Israel, USA, Singapore samt Förenade Arabemiraten. Under räkenskapsåret 2023 var cirka 78 procent av nettoomsättningen hänförlig till försäljning riktad mot utländska kunder och cirka 48 procent av utgifterna betalades i SEK. Eftersom en övervägande del av Irisitys kunder befinner sig utanför Sverige prissätts Bolagets produkter i framför allt USD men även i EUR. Största delen av intäkterna erhålls i USD men erhålls även i EUR, SEK och AED. Som en följd av att valutakursen kan fluktuera exponeras Bolaget mot en transaktionsrisk vid ingåendet av kontrakt med utländska kunder. Särskilt när Bolaget har en stor kostnadsbas i SEK. Då Irisity inte systematiskt vidtar några åtgärder för att valutasäkra sina transaktioner finns en risk att Bolagets finansiella ställning och marginaler påverkas negativt av valutakursfluktuationer.

Som ett resultat av att Bolagets redovisningsvaluta är SEK samtidigt som dess intäkter sker i andra valutor uppstår även en omräkningsrisk när Bolaget, vid upprättandet av koncernredovisning, ska omräkna utländska valutor till SEK. Det finns därmed en risk att Bolagets resultaträkning, balansräkning och kassaflöden påverkas negativt av valutakursfluktuationer. En förändring i valutakursen för SEK under 2023 med +/-10 procent mot USD skulle baserat på Bolagets budget påverka Irisitys kostnader med cirka +/- 8,7 MSEK. Så som illustrerats skulle valutakursfluktuationer kunna ha en negativ påverkan på Irisitys resultat och finansiella ställning.

Legala och regulatoriska risker

Risker relaterade till förändringar i beskattning eller tolkning och tillämpning av tillämplig skattelagstiftning

Bolagets operativa verksamhet bedrivs genom dotterbolag i flera jurisdiktioner, varför Bolaget är skattskyldig i såväl Sverige som i flera andra jurisdiktioner. Bolagets skattemässiga ställning, både vad gäller tidigare, innevarande eller framtida år, kan förändras på grund av lokala skattemyndigheters beslut eller till följd av förändringar av lagar och regler (däribland tillämpliga skattesatser eller praxis i de jurisdiktioner där Bolaget bedriver verksamhet), vilket kan medföra ökade framtida skattekostnader för Bolaget samt kostnader för tolkning av och anpassning i enlighet med eventuella förändringar i skattelagstiftningen. Till exempel skulle ny skattelagstiftning med fokus på digitala tjänster, vilket kan komma att bli aktuellt i vissa jurisdiktioner där Bolaget bedriver verksamhet, kunna påverka Bolaget negativt genom ökade skattekostnader.

Bolaget bedriver och redovisar sin verksamhet i enlighet med interna regler och kvalificerade rådgivares tolkningar av tillämpliga skattelagar, regleringar, administrativa förfaranden och rättspraxis i de jurisdiktioner där Bolaget bedriver verksamhet. Det finns en risk att skattemyndigheter, domstolar eller andra offentliga organ anser att Bolagets tolkning och tillämpning av skatteregleringen inte är korrekt. Vid förvärv av aktier i bolag från privatpersoner finns till exempel en risk att den skattemässiga behandling som förutsatts inför transaktionen vid betalning av köpeskillning eller tilläggsköpeskillningar visar sig vara felaktig, vilket kan leda till att Bolaget oväntat påförs sociala avgifter eller att beskattningen för privatpersonen blir oförmånlig. Vidare kan avdragsrätten för transaktionskostnader begränsas i vissa fall, vilket kan innebära ökade skattekostnader för Bolaget. Därutöver kan systematiska fel som görs av Bolaget, exempelvis gällande moms eller internprissättning, ackumuleras under flera år och sedan behöva korrigeras, vilket kan leda till stora engångskostnader för Bolaget.

Om skattelagstiftningen förändras eller om Bolaget misstolkat skattelagstiftningen i någon eller flera jurisdiktioner där Bolaget bedriver verksamhet kan Bolaget påföras ytterligare skatter, räntor, avgifter eller sanktioner som påverkar Bolagets likviditet, finansiella ställning och rörelseresultat negativt.

Risker relaterade till att rätten till avdrag för skattemässiga underskott kan begränsas eller fall bort som ett resultat av ändrade ägarförhållanden

Bolaget hade per 31 december 2023 ett sammanlagt skattemässigt underskott i det svenska moderbolaget uppgående till cirka 182 MSEK. Det skattemässiga underskottet är inte aktiverat i balansräkningen. Skattemässiga underskott kan begränsas eller falla bort till följd av framtida förändringar i svensk skattelagstiftning eller, enligt nuvarande regler, som ett resultat av ägarförändringar som innebär att en eller flera aktieägare enligt särskild beräkning sammantaget innehar aktier som förvärvats över viss tid och som representerar mer än 50 procent av rösterna. Vid en sådan ägarförändring faller historiska underskott bort till den del de överstiger 200 procent av utgiften för att förvärva det bestämmande inflytandet (enligt särskild beräkning där tillskott och andra värdeöverföringar kan komma att reducera utgiften på visst sätt). Om Bolagets skattemässiga underskott faller bort eller reduceras kan det få en betydande påverkan på Bolagets skattebelastning.

Vidare sker transaktioner mellan Koncernens bolag i enlighet med internprissättningsregler och på marknadsmässiga villkor. Bolaget tar hjälp av externa rådgivare för efterlevnad av sådana regler och innehar därutöver dokumenterade principer för att säkerställa att pris i närståendetransaktioner fastställs i enlighet med gällande riktlinjer och nationella regelverk. Om skattemyndigheter i de jurisdiktioner vilka Koncernen är verksam i anser att internprissättning inte sker på marknadsmässiga villkor kan det leda till en ökad skattekostnad och därigenom påverka Bolagets finansiella ställning.

Risker relaterade till Bolagets behandling av personuppgifter

Bolaget behandlar personuppgifter om bland annat användare, kunder och anställda. Bolaget är skyldigt att följa tillämpliga lagar och regler för dataskydd och personuppgiftsbehandling i de jurisdiktioner där Bolaget verkar, exempelvis Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 av den 27 april 2016 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och det fria flödet av sådana uppgifter. Irisity måste även efterleva amerikanska regler, bland annat California Consumer Privacy Act ("CCPA") som ställer krav på hur insamlingen av användarinformation sker och Biometric Information Privacy Act ("BIPA") som kräver att samtycke inhämtas för att bolag ska få använda sig av ansiktigenkänningsteknik på människor. Underlåtenhet att efterleva GDPR och övriga regelverk som berör behandling av personuppgifter kan resultera i stora avgifter för Irisity. Bristande efterlevnad av GDPR skulle kunna skada Bolagets renommé och resultera i en sanktionsavgift om högst 20 miljoner euro eller 4 procent av Bolagets globala årsomsättning, beroende på vilket belopp som är högst. Vid något mindre allvarliga överträdelse kan sanktionsavgiften uppgå till högst 10 miljoner euro eller 2 procent av Bolagets globala omsättning. Det finns en risk att de åtgärder som Bolaget vidtagit för att säkerställa hanteringen av personuppgifter visar sig otillräckliga. Det finns således en risk att Bolaget behandlar personuppgifter felaktigt. Detta kan resultera i sanktionsavgifter, skadeståndskrav från enskilda samt förelägganden från tillsynsmyndigheter, vilket kan få väsentlig negativ effekt på Bolagets finansiella ställning och resultat.

Irisity är exponerat mot vissa risker relaterade till utvecklingen och användningen av IP-rättigheter

Irisitys verksamhet och erbjudande är kopplade till Bolagets tekniska produkter och AI-baserade mjukvaror. Bolaget förlitar sig på en kombination av patent- och varumärkeslagar, affärshemligheter, och avtalsbestämmelser som ska skydda Bolagets immateriella rättigheter. Bolaget har 22 beviljade patent inom nio patentfamiljer som antingen beviljats, publicerats eller granskats i olika territorier över hela världen. Bolaget har vidare flertalet patentansökningar pågående. Bolagets patent är viktiga för Bolagets fortsatta verksamhet och framtida produktutveckling. Det finns en risk att Irisity misslyckas med att skydda sina immateriella rättigheter eller att utveckla produkter som är patenterbara, att patent inte kommer att beviljas under pågående eller framtida ansökningar, att patent inte kommer att vara av betydande omfattning för att ge adekvat skydd mot konkurrenter med liknande teknik eller produkter, eller att immateriella rättigheter som tillfaller Bolaget framgångsrikt utmanas av Bolagets konkurrenter i domstol. Det finns dessutom en risk att Bolaget vid forskning och utveckling av egna produkter gör intrång i patent eller andra immateriella rättigheter som tillhör konkurrenter verksamma inom samma bransch.

Invändningar, överklaganden och utmaningar av Bolagets immateriella rättigheter eller stämningsansökningar mot Bolaget kan orsaka betydande juridiska kostnader samt leda till att Bolaget tvingas använda tid och ekonomiska resurser för att försvara sina immateriella rättigheter och sin know-how. Intrång i konkurrenters patent eller andra immateriella rättigheter kan även resultera i att Bolaget tvingas betala höga avgifter och/eller medföra betydande licensavgifter för framtiden. Om Irisity inte erhåller patent för sin teknik eller om dess patent annulleras, kan tredje part använda tekniken utan ersättning till Bolaget. Dessutom, om kombinationen av patent, affärshemligheter och avtalsbestämmelser som Bolaget förlitar sig på för att skydda sina immateriella rättigheter är otillräcklig, kommer dess förmåga att på ett framgångsrikt sätt kommersialisera sina produkter att skadas vilket kan få en väsentlig negativ påverkan på Irisitys konkurrensposition, finansiella ställning och framtidsutsikter.

Risker relaterat till ny lagstiftning

Bolagets verksamhet är föremål för flertalet regulatoriska krav, däribland nedan förordning och direktiv som Bolaget har identifierat som särskilt viktiga att efterleva.

Förordning (EU) 2024/1689 ("AI-förordningen") trädde i kraft den 1 augusti 2024. AI-förordningens bestämmelser avseende skyldigheter börjar gälla vid olika tidpunkter men de flesta skyldigheterna börja gälla två år efter ikraftträdandet, dvs. augusti 2026. Enligt AI-förordningen delas AI-system in i olika risknivåer utifrån vilken risk de anses utgöra för enskildas säkerhet, hälsa och rättigheter. Dessa risknivåer är reglerade i olika utsträckning där högre risknivåer föranleder mer omfattande reglering. Exempelvis är AI-system som anses medföra oacceptabla risker förbjudna, medan AI-system som anses utgöra minimal eller ingen risk är tillåtna utan restriktioner. AI-förordningen innehåller även regler om sanktioner vid överträdelse. Storleken på de sanktionsavgifter som kan utdömas beror på vilken överträdelse mot förordningen som begåtts och kommer att sättas till det högre beloppet av (i) en procentandel (upp till 7 procent beroende på vilken bestämmelse som överträtts) av det felande bolagets globala årsomsättning under det föregående året och (ii) ett förutbestämt belopp (maximalt 35 miljoner EUR).

Direktiv (EU) 2022/2555 ("NIS2-direktivet"), även kallad cybersäkerhetslagen. NIS2-direktivet i EU är tillämpligt på så kallade väsentliga- och viktiga entiteter ("Essential Entities" och "Important Entities", vilket innebär att Koncernen inte omfattas direkt av direktivets bestämmelser. Koncernen kommer dock indirekt att påverkas av NIS2-direktivets bestämmelser då Bolaget är en leverantör till sådana entiteter. Väsentliga- och viktiga entiteter måste bedöma cybersäkerhetsriskerna och sårbarheterna för sina direkta leverantörer och deras processer för programvaruutveckling. Irisity kommer därmed att behöva redovisa och säkerställa Bolagets utvecklingsprocesser och övergripande ställning inom cybersäkerhet mot berörda entiteter. Om Koncernen inte kan redovisa tillräckligt säkra utvecklingsprocesser finns det en risk för att Bolaget inte kommer att kunna leverera tjänster och lösningar till väsentliga- och viktiga entiteter vilket skulle ha en väsentlig negativ påverkan på Koncernens finansiella ställning.

Risker relaterade till värdepappren

Kursen på aktierna kan vara volatil och kursutvecklingen är beroende av en rad osäkra faktorer

Eftersom en investering i aktier kan sjunka i värde finns det en risk att en investerare inte får tillbaka investerat kapital. Bolagets aktie är noterad på Nasdaq First North Growth Market sedan 2017. Den högsta respektive lägsta stängningskurs till vilket aktien i Irisity har handlats under 2023 uppgår till 9,98 kronor (23 januari 2023) respektive 4,24 kronor (6 december 2023) per aktie. Aktiekursen har således varit volatil, och kan komma att vara volatil även framgent. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika medan andra är knutna till aktiemarknaden som helhet. Aktiekursen kan till exempel påverkas av utbud och efterfrågan, variationer i faktiska eller förväntade resultat, oförmåga att nå analytikernas resultatförväntningar, misslyckande med att uppnå finansiella och operativa mål, förändringar i allmänna ekonomiska förhållanden, förändringar av regulatoriska förhållanden och andra faktorer, som till exempel utbrottet av coronapandemin och kriget i Ukraina som medfört högre volatilitet på världens aktiemarknader och som inte är relaterade till Bolagets verksamhetsutveckling. Dessa geopolitiska händelser leder till stor osäkerhet och till följd av detta har den globala marknaden präglats av betydande kursvolatilitet. Det finns en risk att kursen på Irisitys aktie kommer att följa den allmänna marknadsvolatiliteten, oaktat Bolagets resultat och prestation, och minska i värde i betydande mån. Kursen för Irisitys aktie påverkas även i vissa fall av konkurrenters aktiviteter och ställning på marknaden. Det finns en risk att det inte vid var tidpunkt kommer att föreligga en aktiv och likvid marknad för handel i Bolagets aktier, vilket skulle påverka investerares möjligheter att få tillbaka investerat kapital.

Vidare, till följd av att Bolagets aktie är volatil, kan aktiekursen för Irisitys aktie påverkas negativt vid exempelvis omfattande försäljning av aktier av befintliga aktieägare, särskilt någon större aktieägare, eller någon av de styrelsemedlemmar eller ledande befattningshavare som innehar aktier. Försäljning av stora mängder aktier, eller uppfattningen om att sådan försäljning kommer ske, skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets aktiekurs.

Handeln i uniträtter och BTU kan komma att vara begränsad

Den som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i Irisity erhåller uniträtter i relation till sitt befintliga aktieinnehav. Uniträtterna förväntas ha ett ekonomiskt värde som endast kan komma innehavaren till del om denna antingen utnyttjar dem för teckning av Units senast den 27 november 2024 eller säljer dem senast den 22 november 2024. Efter den 27 november 2024 kommer, utan avisering, utnyttjade uniträtter att bokas bort från innehavarens VP-konto, varvid innehavaren helt går miste om det förväntade ekonomiska värdet för uniträtterna. Uniträtter som, efter erlagd betalning, bokas in på VP-konto tillhörande dem som tecknat nya aktier kommer att vara föremål för tidsbegränsad handel på Nasdaq First North Growth Market. Handeln i dessa instrument kan vara begränsad, vilket kan medföra problem för enskilda innehavare att avyttra sina uniträtter och därigenom innebära att innehavaren inte kan kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekt som Företrädesemissionen innebär (se avsnittet "Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen drabbas av utspädning" nedan). Sådana förhållanden skulle utgöra en betydande risk för enskilda investerare. En begränsad likviditet kan också förstärka fluktuationerna i marknadspriset för uniträtter. Prisbilden för dessa instrument riskerar därmed att vara inkorrekt eller missvisande.

Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen drabbas av utspädning

Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer aktiekapitalet i Bolaget att öka med 5 294 357,46 SEK, från 6 050 694,24 SEK till 11 345 051,70 SEK, genom nyemission av högst 58 826 194 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,09 SEK. Väljer aktieägare att inte utnyttja eller sälja sina uniträtter i Företrädesemissionen i enlighet med det förfarande som beskrivs i detta Prospekt kommer uniträtterna att förfalla och bli värdelösa utan rätt till ersättning för innehavaren. Följaktligen kommer sådana aktieägares proportionella ägande och rösträtt i Irisity att minska.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med upp till 46,7 procent (beräknat på det totala maximala antalet utestående aktier i Bolaget efter genomförandet av Företrädesemissionen), vilket sådana aktieägare inte kompenseras för. Deras relativa andel av Bolagets egna kapital kommer också att minska. Om en aktieägare väljer att sälja sina utnyttjade uniträtter eller om dessa uniträtter säljs på aktieägarens vägnar finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för uniträtterna på marknaden inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande i Irisity efter att Företrädesemissionen slutförts.

Om Företrädesemissionen fulltecknas och samtliga garantier väljer att erhålla garantiersättning i form av aktier och teckningsoptioner kommer aktiekapitalet i Bolaget öka med ytterligare högst 277 938,99 SEK, genom utgivande av högst 3 088 211 aktier. Utspädningen uppgår då till ytterligare cirka 2,4 procent (exklusive utgivande av Teckningsoptioner).

Vid fullt utnyttjande av Teckningsoptioner (exklusive de som kan komma att erhållas av garantier i ersättning) ökar aktiekapitalet i Bolaget med ytterligare högst 756 336,78 SEK till 12 101 388,48 SEK, genom utgivande av högst 8 403 742 aktier. Antalet aktier ökar därmed till högst 134 459 872 aktier. Det motsvarar en utspädningseffekt om cirka 6,3 procent av aktierna och rösterna i Bolaget efter beaktande av full teckning av aktier (exklusive de som kan komma att erhållas av garantier i ersättning) som ges ut i Företrädesemissionen.

Vid fullt utnyttjande av Teckningsoptioner (inklusive de som kan komma att erhållas av garantier i ersättning) ökar aktiekapitalet i Bolaget med ytterligare högst 796 042,35 SEK till 12 419 033,04 SEK, genom utgivande av högst 8 844 915 aktier. Antalet aktier ökar därmed till högst 137 989 256 aktier. Det motsvarar en utspädningseffekt om cirka 6,4 procent av kapital och röster i Bolaget efter beaktande av full teckning av aktier (inklusive de som kan komma att erhållas av garantier i ersättning) som ges ut i Företrädesemissionen.

Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden

Vissa befintliga aktieägare, bland andra Gustav Andersson genom Stockhorn Capital AB och Ulf Runmarker, har ingått teckningsåtaganden om att teckna Units i Företrädesemissionen. Teckningsåtagandena uppgår sammanlagt till cirka 25,6 MSEK, vilket motsvarar cirka 36,3 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Fenja Capital I A/S, Gerhard Dal, Paul Zeino, Karkas Capital AB och Philip Ohlsson så som externa garantier lämnat garantiåtaganden med sedvanliga villkor för teckning av Units som sammanlagt uppgår till 30,9 MSEK, vilket motsvarar cirka 43,7 procent av Företrädesemissionen.

Tillsammans uppgår teckningsåtagandena och garantiåtagandena att teckna Units till 80,0 procent av Företrädesemissionen. Varken teckningsåtagandena eller garantiåtagandena att teckna Units är dock säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Följaktligen finns det en risk att en eller flera berörda parter helt, eller delvis, inte kommer att uppfylla sina respektive åtaganden. Uppfylls inte ovan nämnda teckningsåtaganden eller garantiåtaganden skulle det inverka negativt på Irisity's möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen.

Begränsade utdelningsbara medel

Med hänsyn till Bolagets finansiella ställning och historia av negativa rörelseresultat har Bolaget hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna. Bolaget styrelse avser inte heller att föreslå att någon utdelning ska lämnas under de närmaste åren. Då Bolaget befinner sig i en forsknings- och utvecklingsfas planeras istället att eventuella överskott investeras i Bolagets utveckling. Storleken av eventuella framtida utdelningar från Irisity är beroende av ett antal faktorer, såsom Bolagets framtida vinst, finansiella ställning, kassaflöde, behov av rörelsekapital, investeringar och andra faktorer.

Det finns en risk att Bolaget inte kommer att ha tillräckligt med utdelningsbara medel för att genomföra utdelningar överhuvudtaget eller i den utsträckning som aktieägarna framgent förväntar sig. Så kan exempelvis vara fallet om marknaden för övervakningsanalys inte utvecklas enligt såsom Bolaget förväntar sig eller att Bolaget inte kan växa i befintliga och nya marknader. Det finns också en risk att Bolaget eller dess större aktieägare av olika anledningar förhindrar eller begränsar framtida utdelningar. För det fall ingen utdelning lämnas kommer en investerares eventuella avkastning enbart vara beroende av aktiekursens framtida utveckling.

Begränsningar avseende deltagande i nyemissioner

Om Bolaget emitterar nya aktier i en kontantemission ska aktieägare som huvudregel ha företrädesrätt till att teckna nya aktier i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen. Aktieägare i andra länder kan dock vara föremål för begränsningar som hindrar dem från att delta i sådana företrädesemissioner eller på andra sätt försvårar eller begränsar deras deltagande. Exempelvis kan aktieägare i USA vara förhindrade att teckna nya aktier om aktierna och uniträtterna inte är registrerade enligt Securities Act, eller om inget undantag från registreringskraven i Securities Act är tillämpligt. Aktieägare i andra jurisdiktioner utanför Sverige kan påverkas på liknande sätt om uniträtterna och de nya aktierna som erbjuds inte har registrerats hos eller godkänts av de behöriga myndigheterna i dessa jurisdiktioner. Irisity har ingen skyldighet att utreda om det finns krav på registrering enligt Securities Act eller motsvarande lagstiftning i andra jurisdiktioner och Bolaget har inte någon skyldighet att ansöka om registrering av Bolagets aktier eller försäljning av Bolagets aktier i enlighet med sådan lagstiftning utanför Sverige och att göra så i framtiden kan vara opraktiskt och kostsamt. De eventuella begränsningarna för aktieägare i länder utanför Sverige att delta i nyemissioner kan innebära att deras ägande späds ut eller minskar i värde.

Inbjudan till teckning av units i Irisity

Bolagets styrelse beslutade den 4 november 2024, med stöd av bemyndigandet lämnat av extra bolagsstämma den 1 november 2024, att öka Bolagets aktiekapital genom en nyemission av Units med företrädesrätt för Bolagets aktieägare.

Innehav av en (1) aktie på avstämningsdagen den 11 november 2024 berättigar till en (1) uniträtt. Åtta (8) uniträtter berättigar till teckning av en (1) Unit, bestående av sju (7) nyemitterade aktier samt en (1) nyemitterad teckningsoption av serie 2024/2025:1. Teckningskursen per Unit uppgår till 8,40 SEK, motsvarande 1,20 SEK per aktie. Teckningsperioden löper mellan den 13 november till 27 november 2024. Vid full teckning av Erbjudandet tillförs Bolaget cirka 70,6 MSEK före emissionskostnader.

Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer aktiekapitalet i Bolaget att öka med 5 294 357,46 SEK, från 6 050 694,24 SEK till 11 345 051,70 SEK, genom nyemission av högst 58 826 194 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,09 SEK. Väljer aktieägare att inte utnyttja eller sälja sina uniträtter i Företrädesemissionen i enlighet med det förfarande som beskrivs i detta Prospekt kommer uniträtterna att förfalla och bli värdelösa utan rätt till ersättning för innehavaren. Följaktligen kommer sådana aktieägares proportionella ägande och rösträtt i Irisity att minska.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med upp till 46,7 procent (beräknat på det totala maximala antalet utestående aktier i Bolaget efter genomförandet av Företrädesemissionen), vilket sådana aktieägare inte kompenseras för. Deras relativa andel av Bolagets egna kapital kommer också att minska. Om en aktieägare väljer att sälja sina utnyttjade uniträtter eller om dessa uniträtter säljs på aktieägarens vägnar finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för uniträtterna på marknaden inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande i Irisity efter att Företrädesemissionen slutförts.

Om Företrädesemissionen fulltecknas och samtliga garanter väljer att erhålla garantiersättning i form av aktier och teckningsoptioner kommer aktiekapitalet i Bolaget öka med ytterligare högst 277 938,99 SEK, genom utgivande av högst 3 088 211 aktier. Utspädningen uppgår då till ytterligare cirka 2,4 procent (exklusive utgivande av Teckningsoptioner).

Vid fullt utnyttjande av Teckningsoptioner (exklusive de som kan komma att erhållas av garanter i ersättning) ökar aktiekapitalet i Bolaget med ytterligare högst 756 336,78 SEK till 12 101 388,48 SEK, genom utgivande av högst 8 403 742 aktier. Antalet aktier ökar därmed till högst 134 459 872 aktier. Det motsvarar en utspädningseffekt om cirka 6,3 procent av aktierna och rösterna i Bolaget efter beaktande av full teckning av aktier (exklusive de som kan komma att erhållas av garanter i ersättning) som ges ut i Företrädesemissionen.

Vid fullt utnyttjande av Teckningsoptioner (inklusive de som kan komma att erhållas av garanter i ersättning) ökar aktiekapitalet i Bolaget med ytterligare högst 796 042,35 SEK till 12 419 033,04 SEK, genom utgivande av högst 8 844 915 aktier. Antalet aktier ökar därmed till högst 137 989 256 aktier. Det motsvarar en utspädningseffekt om cirka 6,4 procent av kapital och röster i Bolaget efter beaktande av full teckning av aktier (inklusive de som kan komma att erhållas av garanter i ersättning) som ges ut i Företrädesemissionen.

Tilldelning utan företrädesrätt ska i första hand ske till dem som anmält sig för teckning och tecknat Units med stöd av uniträtter, oavsett om förvärvaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning, i förhållande till det antal uniträtter var och en har utnyttjat för teckning av Units; och i andra hand ska tilldelning ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter och, vid överteckning, i förhållande till det antal Units som inges i respektive teckningsanmälan och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings. I tredje och sista hand ska tilldelning av Units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till dem som genom avtal ingått garantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Härmed inbjuds aktieägare i Irisity att med företrädesrätt teckna Units i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. Härutöver erbjuds även aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av Units i enlighet med villkoren i Prospektet.

Göteborg, 8 november 2024

Irisity AB (publ)

Styrelsen

Bakgrund och motiv

Irisity är en leverantör av AI-baserade lösningar för videoanalys, som utvecklar mjukvara för att omvandla vanliga säkerhetskameror till intelligenta sensorer, samtidigt som den skyddar personlig integritet. Tekniken skyddar människor och tillgångar genom att upptäcka incidenter i realtid. Funktioner som detektering av intrång, brand, våld, fall och övergivna föremål, tillsammans med snabb genomsökning och analys av inspelad video och utgivning av statistisk data, ingår i erbjudandet. Irisity fokuserar på etisk övervakning utan att kränka personlig integritet och erbjuder all analysfunktionalitet tillsammans med patenterad anonymiseringsteknik.

Med förvärven av Ultinous Zrt och Agent Vi ser Irisity med tillförsikt på framtidens möjligheter och företagets förmåga att hantera marknadens olika osäkerhetsfaktorer. Den växande globala implementeringen av AI-lösningar för övervakning och säkerhet erbjuder Bolaget framtida tillväxtpotentialer. Tillsammans med strategiska investeringar i Bolagets AI Open Platform och nya generativa AI-möjligheter bedöms Irisity vara väl positionerat för att bli ledande inom programvara och licenser för analysmjukvara.

Bolagets befintliga rörelsekapital är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för Irisitys aktuella behov för den kommande tolv månadersperioden och med anledning av detta har styrelsen beslutat om Erbjudandets genomförande. Med rörelsekapital avses Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Vid full teckning av nyemitterade Units tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 47,6 MSEK, efter kvittningar om cirka 15,3¹ MSEK (från Stockhorn Capital AB² och Anders Trygg, via bolag) och avdrag för emissionskostnader om cirka 7,7 MSEK. Irisity avser att använda nettolikviden till följande ändamål, angivna i prioritetsordning:

- Återbetalning av bryggglån, cirka 21,9 MSEK
- Marknadsexpansion inklusive ny generativ AI-användning, cirka 5,0 MSEK
- Allmänt rörelsekapital som planeras användas till en utökad säljorganisation samt ökad produktion, cirka 20,7 MSEK

Likviden från utnyttjade Teckningsoptioner avses i sin helhet att användas för allmänna rörelsekapitaländamål.

Befintliga aktieägare i Bolaget har genom teckningsförbindelser förbundit sig teckna 25,6 MSEK i Företrädesemissionen, motsvarande 36,3 procent. Ett garantikonsortium bestående av ett antal externa investerare har vidare förbundit sig att därutöver teckna Units till ett sammanlagt belopp om högst 30,9 MSEK, motsvarande 43,7 procent av Företrädesemissionen, som eventuellt inte tecknas med eller utan stöd av företrädesrätt. Sammantaget utgör teckningsförbindelser och garantiåtaganden 56,5 MSEK, motsvarande 80,0 procent av Företrädesemissionen. För det fall Företrädesemissionen tecknas till mer än 80,0 procent kommer garantiåtagandena inte tas i anspråk. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 7,7 MSEK, med antagande om full teckning. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

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

Styrelsen för Irisity är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats i detta Prospekt.

Göteborg, 8 november 2024

Irisity AB (publ)

Styrelsen

¹ Av cirka 15,3 MSEK är cirka 13,6 MSEK hänförligt till Stockhorn Capital AB och cirka 1,6 MSEK hänförligt till Anders Trygg, via bolag
² Efter Stockhorn Capital ABs kvittning om 13,6 MSEK återstår cirka 1,4 MSEK i lån med samma villkor från Stockhorn Capital AB

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt och uniträtter

De som på avstämningsdagen den 11 november 2024 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear Sweden för Irisitys räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna Units i förhållande till det antal aktier innehavaren äger på avstämningsdagen. Innehav av en (1) aktie på avstämningsdagen den 11 november 2024 berättigar till en (1) uniträtt. Åtta (8) uniträtter berättigar till teckning av en (1) Unit, bestående av sju (7) nyemitterade aktier samt en (1) nyemitterad teckningsoption av serie 2024/2025:1.

Teckningskurs

Teckningskursen har fastställts till 8,40 SEK per Unit, motsvarande 1,20 SEK per aktie. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen är den 11 november 2024. Aktierna i Bolaget handlades inklusive rätt att erhålla uniträtter till och med den 7 november 2024. Aktierna i Bolaget handlades exklusive rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen från och med den 8 november 2024.

Teckningstid

Teckning av Units med stöd av uniträtter ska ske genom betalning under tiden från och med den 13 november 2024 till och med den 27 november 2024. Under denna period kan också anmälan om teckning av Units göras utan stöd av uniträtter. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast den 27 november 2024. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Irisitys hemsida, www.irisity.com.

Teckningsoptionsvillkor

En (1) teckningsoption av serie 2024/2025:1 berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie i Bolaget. Utnyttjandeperioden för utnyttjande av teckningsoptioner infaller under perioden från och med den 27 maj 2025 till och med den 10 juni 2025. Teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoption uppgår till 1,50 SEK per aktie. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier tillförs Bolaget ytterligare högst cirka 12,6 MSEK före emissionskostnader. Fullständiga teckningsoptionsvillkor finns tillgängliga på Irisitys hemsida, www.irisity.com.

Emissionsredovisning

Direktregistrerade aktieägare

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till de aktieägare, eller företrädare för aktieägare, i Bolaget som på avstämningsdagen den 11 november 2024 var registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna uniträtter och det hela Units som kan tecknas. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av uniträtter på aktieägarens VP-konto kommer inte att skickas ut.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare, erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear Sweden. Anmälan om teckning och betalning ska i stället ske i enlighet med anvisning från respektive förvaltare.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av uniträtter och utgivande av Units vid utnyttjande av uniträtter till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder, se avsnittet "Viktigt information till investerare". Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Ryssland, Belarus, Storbritannien, USA eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller åtgärder än de som följer av svensk rätt, inte att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton eller tillåtas teckna Units. De uniträtter som annars skulle ha registrerats för dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 13 november 2024 till och med den 22 november 2024. Penser by Carnegie och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av uniträtter. ISIN-koden för uniträtterna är SE0023287479.

Teckning av Units med stöd av uniträtter

Teckning av Units med stöd av uniträtter ska ske genom betalning under perioden från och med 13 november 2024 till och med den 27 november 2024. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och saknar därmed värde. Efter den 27 november 2024 kommer ej utnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear Sweden, att bokas bort från innehavares VP-konto.

För att inte värdet av uniträtterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja uniträtterna för att teckna Units senast den 27 november 2024, eller enligt instruktioner från respektive förvaltare, eller
- sälja de uniträtter som inte utnyttjats senast den 22 november 2024.

En teckning av Units med stöd av uniträtter är oåterkallelig och förvärvaren kan inte återta eller ändra sådan teckning av Units.

Direktregistrerade aktieägare bosatta i Sverige

Teckning av Units med stöd av uniträtter sker genom kontant betalning, antingen genom att använda den förtryckta bankgiroavin eller genom användning av särskild anmälningsedel, med samtidig betalning enligt något av följande alternativ:

Bankgiroavin ska användas om samtliga uniträtter enligt emissionsredovisningen från Euroclear Sweden ska utnyttjas. Inga tillägg eller ändringar kan göras på bankgiroavin.

Anmälningssedeln märkt "Anmälningsedel för teckning av Units med stöd av uniträtter" ska användas om uniträtter köpts, sålts eller överförts från annat VP-konto, eller av annan anledning ett annat antal uniträtter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas för teckning av Units. Samtidigt som den ifyllda anmälningssedeln skickas in ska betalning ske för de tecknade Units, vilket ska ske på samma sätt som för andra bankgiro betalningar, till exempel via internetbank, genom girering eller på bankkontor. Vid betalning måste VP-kontonummer där uniträtterna innehas anges.

Anmälningssedel enligt ovan kan beställas från Penser by Carnegie under kontorstid på telefon +46 (0)8-5886 8510 eller laddas ner från Carnegies hemsida www.carnegie.se. Anmälningssedel och betalning ska vara Penser by Carnegie tillhanda senast kl. 15.00 den 27 november 2024. Vänligen observera att betalning för teckning av Units med stöd av uniträtter som ej är Penser by Carnegie tillhanda senast kl. 15.00 den 27 november 2024, kommer att lämnas utan avseende varför betalning måste ske i god tid dessförinnan.

Direktregistrerade aktieägare ej bosatta i Sverige och berättigade att teckna Units med stöd av uniträtter

Direktregistrerade aktieägare som är berättigade att teckna Units med stöd av uniträtter samt inte är bosatta i Sverige, inte föremål för de restriktioner som beskrivs ovan under rubriken "*Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner*" och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin, kan betala i SEK genom bank i utlandet i enlighet med instruktionerna nedan:

Penser by Carnegie, Carnegie Investment Bank AB (publ)
Transaction Support
SE-103 38 Stockholm, Sverige
SWIFT adress: ESSESESS
IBAN: SE385000000052211000363
Bankkontonummer: 5221 10 003 63

Vid betalning måste förvärvarens namn, adress, VP-kontonummer och referens från emissionsredovisningen anges. Sista dag som betalningen ska vara mottagaren tillhanda är den 27 november 2024.

Om teckning avser ett annat antal Units än vad som framgår av emissionsredovisningen ska istället "*Anmälningssedel för teckning av Units med stöd av uniträtter*" användas, vilken kan beställas från Penser by Carnegie under kontorstid på telefon +46 (0)8-5886 8510 eller laddas ner på Carnegies hemsida www.carnegie.se. Betalningen ska ske enligt ovan angiven instruktion med VP-kontonummer där uniträtterna innehas som referens. Anmälningssedeln (enligt adress ovan) och betalningen ska vara Penser by Carnegie tillhanda senast kl. 15.00 den 27 november 2024.

Förvaltarregistrerade förvärvare

Innehavare av depå hos förvaltare som önskar teckna Units med stöd av uniträtter måste anmäla sig för teckning i enlighet med instruktion från sin eller sina respektive förvaltare.

Betalda tecknade Units (BTU)

Efter teckning och erlagd betalning kommer Euroclear Sweden att sända ut en VP-avi som en bekräftelse på att BTU bokats in på förvärvarens VP-konto.

Units kommer att bokföras som BTU på VP-kontot till dess att registreringen av Företrädesemissionen skett vid Bolagsverket. Registrering av Units tecknade med stöd av uniträtter förväntas ske hos Bolagsverket omkring den 10 december 2024. Därefter kommer BTU att bokas om till aktier och teckningsoptioner vilket beräknas ske omkring den 13 december 2024 utan särskild avisering från Euroclear Sweden. Depåkunder hos förvaltare erhåller BTU och information i enlighet med respektive förvaltares rutiner. BTU kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market från och med den 13 november 2024 till och med den 9 december 2024. Penser by Carnegie och övriga värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling och köp av BTU. ISIN-koden för BTU är SE0023287487.

Teckning av Units utan stöd av uniträtter

Teckning av Units kan även göras utan stöd av uniträtter.

Direktregistrerade aktieägare och övriga

Anmälan om teckning av Units utan stöd av uniträtter ska göras på därför avsedd anmälningssedel, benämnd "*Teckning utan stöd av uniträtter*". Det är tillåtet att ge in fler än en anmälningssedel, varvid dock endast den senast daterade anmälningssedeln kommer att beaktas.

Om anmälan avser annan person än undertecknaren skall även en särskild blankett "*Förmyndare och fullmaktshavare*" fyllas i och skickas tillsammans med anmälningssedeln "*Teckning utan stöd av uniträtter*".

Anmälningssedlar och blanketter kan erhållas från något av Carnegies kontor i Sverige eller laddas ned från Carnegies hemsida, www.carnegie.se, samt från Irisitys hemsida, www.irisity.com. Anmälningssedel kan skickas per post till Penser by Carnegie, Carnegie Investment Bank AB, Transaction Support, 103 38 Stockholm, lämnas till något av Carnegies kontor i Sverige eller skickas per e-post till transactionsupport@carnegie.se. Anmälningssedeln måste vara Penser by Carnegie, Transaction Support, tillhanda senast kl. 15.00 den 27 november 2024.

Legal Entity Identifier (LEI-nummer) & National Client Identifier (NID-nummer)

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer som är obligatorisk vid värdepapperstransaktioner. Tänk på att ansöka om registrering av LEI-kod i god tid om sådan inte innehas då koden behöver anges på anmälningssedeln. Mer information om LEI-kraven finns bland annat på Finansinspektionens hemsida www.fi.se. För att få delta i Företrädesemissionen och tilldelas Units som tecknas utan stöd av uniträtter måste juridiska personer inneha och uppge sitt LEI-nummer.

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner som är obligatorisk vid värdepapperstransaktioner. Har du enbart svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "**SE**" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara något annat typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls vänligen kontakta ditt bankkontor. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Depåkunder hos förvaltare som önskar teckna Units utan stöd av uniträtter måste anmäla sig för teckning till och i enlighet med instruktioner från sin eller sina förvaltare, som även kommer att hantera besked om tilldelning eller andra frågor.

Tilldelning av Units tecknade utan stöd av uniträtter

Om inte samtliga Units tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen besluta om tilldelning av Units utan stöd av uniträtter. Tilldelning kommer då att ske enligt följande:

I första hand ska tilldelning ske till dem som anmält sig för teckning och tecknat Units med stöd av uniträtter, oavsett om förvärvaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning, i förhållande till det antal uniträtter var och en har utnyttjat för teckning av Units; och i andra hand ska tilldelning ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter och, vid överteckning, i förhållande till det antal Units som inges i respektive teckningsanmälan och i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I tredje och sista hand ska tilldelning av Units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till dem som genom avtal ingått garantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Som bekräftelse på tilldelning av Units tecknade utan stöd av uniträtter kommer avräkningsnota skickas till förvärvaren omkring den 29 november 2024. Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller besked om tilldelning i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Inget meddelande kommer att skickas till förvärvare som inte erhållit någon tilldelning. Tecknade och tilldelade Units ska betalas kontant i enlighet med instruktionerna på avräkningsnotan som skickas till förvärvaren.

Efter erlagd betalning kommer Euroclear Sweden att sända ut en avi som bekräftelse att BTU som tecknas utan stöd av uniträtter bokats in på direktregistrerad aktieägares eller förvaltares VP-konto. De tecknade och betalda aktierna och teckningsoptionerna kan komma att bokföras som BTU på VP-konto till dess att registreringen av dessa nya aktier skett hos Bolagsverket. Sådana nya aktier och teckningsoptioner förväntas bli registrerade hos Bolagsverket omkring den 10 december. Inbokning av nya aktier och teckningsoptioner på VP-konton beräknas ske den 13 december. Någon VP-avi utsänds ej i samband med denna ombokning.

Handel med nya aktier och teckningsoptioner

Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market Stockholm. Efter att Bolagsverket registrerat de nya aktierna och teckningsoptionerna kommer även dessa att handlas på Nasdaq First North Growth Market. Första dagen för handel i nya aktier och teckningsoptioner, tecknade med stöd av uniträtter, beräknas infalla omkring den 13 december 2024. Första dag för handel i nya aktier och teckningsoptioner tecknade utan stöd av uniträtter, beräknas infalla omkring den 13 december. Notera att beroende på enskilda rutiner hos banker och förvaltare kan handeln komma att påbörjas före eller efter detta datum.

Rätt till utdelning på aktier

Utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalning av utdelning ombesörjs av Euroclear Sweden eller förvaltarregistrerade innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller dem som på den fastställda avstämningsdagen var registrerad som ägare av aktier i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den första avstämningsdagen för utdelning till aktier som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.

Oåterkallelig teckning

Bolaget äger inte rätt att avbryta Företrädesemissionen. Teckning av Units, med eller utan stöd av uniträtter, är oåterkallelig och förvärvaren får inte återkalla eller ändra en teckning av Units, såtillvida inte annat följer av Prospektet eller av tillämplig lag.

Offentliggörande av utfall i Företrädesemissionen

Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras omkring den 28 november 2024 genom ett pressmeddelande från Bolaget.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar, eller anmäler sig för teckning av, Units kommer lämna in personuppgifter till Penser by Carnegie. Personuppgifter som lämnas till Penser by Carnegie, till exempel kontaktuppgifter och personnummer eller som i övrigt registreras i samband med förberedelse eller administration av erbjudandet, behandlas av Penser by Carnegie, som är personuppgiftsansvarig, för administration och utförande av uppdraget. Behandling av personuppgifter sker också för att Penser by Carnegie ska kunna fullgöra sina förpliktelser enligt lag. Personuppgifter kan för angivna ändamål – med beaktande av reglerna om banksekretess – ibland komma att lämnas ut till andra bolag inom Carnegiekoncernen eller till företag som Carnegie samarbetar med, inom och utanför EU/EES i enlighet med EU:s godkända och lämpliga skyddsåtgärder. I vissa fall är Carnegie också skyldig enligt lag att lämna ut uppgifter, t.ex. till Finansinspektionen och Skatteverket. Du kan läsa mer om hur Carnegie behandlar personuppgifter på <https://www.carnegie.se/personuppgifter/>.

Övrig information

Penser by Carnegie agerar emissionsinstitut i anledning av Företrädesemissionen. Att Penser by Carnegie är emissionsinstitut innebär inte att Penser by Carnegie betraktar den som anmält sig för teckning i Företrädesemissionen som kund hos Penser by Carnegie. För det fall ett för stort belopp betalats in av en förvärvare för Units kommer Irisity att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningsmeddelanden kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för en sådan likvid. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt

Marknadsöversikt

Utvecklingen av AI-teknik har revolutionerat olika branscher, och intelligent videoanalys framstår som ett verktyg för att förbättra säkerheten, tryggheten, effektiviteten och beslutsprocesserna. Irisity tillhandahåller AI-videoanalyslösningar skräddarsydda för att möta kundernas olika behov.

Intelligent videoanalys, även känd som AI-videoanalys, avser användningen av artificiell intelligens för att utvinna handlingsbara insikter från videofilmer. Tekniken utnyttjar datorseende – en gren av AI som gör det möjligt för maskiner att tolka och förstå visuell information. Genom att automatisera uppgifter som traditionellt krävt mänsklig inblandning ökar noggrannheten och effektiviteten i olika tillämpningar, från säkerhetsövervakning till detaljhandelshandling.

Infrastrukturinvesteringar, städer, transporter, hälso- och sjukvård samt utbildningssektorn är områden som är utsatta för olyckor, sabotage och avsiktlig skadegörelse.

Den globala marknaden för säkerhetsövervakning värderades 2023 till cirka 54 miljarder USD och förväntas växa cirka 9,2 procent per år fram till och med 2028. Faktorer som driver denna tillväxt är ökande säkerhetsproblem, en växande efterfrågan på affärsintelligens och analys, samt tekniska framsteg inom AI-drivna videoanalyser. Behovet av fjärrövervakning och realtidsåtkomst till övervakningsflöden tillsammans med regulatoriska krav på förbättrade säkerhetsåtgärder är även grundläggande faktorer som driver på utvecklingen framåt.¹

Vid en närmare inblick i AI inom videoanalys var marknaden värderad till cirka 5,6 miljarder USD 2023 och förväntas växa med cirka 23,7 procent per år fram till och med 2028. Marknaden för AI står därmed för cirka 10 procent utav den globala marknaden inom säkerhetsövervakning. Faktorer som driver tillväxten för implementering av AI inom säkerhetsmarknaden är behovet från marknaden att implementera djupinlärning och datorseende i diverse områden. I sammanhanget av videoövervakning kan djupinlärningsalgoritmer analysera videoflöden i realtid, vilket möjliggör snabb och exakt detektering av objekt, händelser och anomalier.²

Inom säkerhetsövervakning, videoanalys inräknat, tillkommer begränsningar för tillväxt. Dessa begränsningar härstammar från striktare integritetsregler som finns samt tillkommer för att styra användningen av videoövervakningsteknik, vilket tvingar företag att ta större ansvar för insamlad data samt integritetsproblem och etiska överväganden. Intrång i privatliv och det potentiella missbruket av insamlad data samt de etiska implikationerna av konstant övervakning är en primär oro vid insamling och lagring av material och personuppgifter.^{3, 4}

AI-baserad Videoanalys⁵

Viktiga komponenter i AI-baserad videoanalys

GenAI - Vision Language Model och Vision Transformers (sv. Språkmodellsvision och visionstransformering)

VLM:er använder ViT:er och andra förbehandlingstekniker för att koppla visuella element såsom linjer, former och objekt till språkliga element. Detta gör det möjligt för AI:n att förstå, generera och översätta mellan visuell och textuell data. VLM:er utökar avsevärt slutanvändarnas AI-användningsområden eftersom de kan indexera alla bilder inom en video. Detta utökar avsevärt säkerhets- och trygghetsapplikationer eftersom de kan anpassas till kundens specifika objektigenkänning, svara på frågor, skriva bildtexter och generera nya uppmaningar för att förbättra utredningar.

Djupinlärning AI videoanalys

Deep learning (sv. Djupinlärning), som är en delmängd av maskininlärning, använder neurala nätverk för att identifiera mönster i data. Dessa neurala nätverk består av lager av sammankopplade noder som bearbetar information på ett sätt som liknar den mänskliga hjärnan. Tillämpningen av djupinlärning inom videoanalys möjliggör kunder med hög noggrannhet i objekt-detektering, spårning och handlingsigenkänning för realtidsanvändningsfall inom säkerhet och trygghet.

Objekt-detektering och -spårning

Objekt-detektering och -spårning är grundläggande funktioner inom videoanalys. Tekniker som CNN (Convolutional Neural Network) (sv. djup neuralt nätverk) gör det möjligt att identifiera och övervaka specifika objekt i videosekvenser. Algoritmer som YOLOv3, Mask R-CNN och YOLOv7 underlättar objekt-detektering i realtid och möjliggör för uppgifter som spårning av fordon och fotgängare, trafikledning och säkerhetsövervakning.

Åtgärd erkännande

Action recognition (sv. Åtgärd erkännande) innebär identifiering av specifika handlingar eller beteenden i en videostream. Avancerade AI-modeller kan klassificera aktiviteter i olika sammanhang, vilket förbättrar kapaciteten inom säkerhets-, hälso- och sjukvårdssamt detaljhandelssektorerna. Tekniker som posestimering (positions uppskattning) och rörelsedetektering gör det möjligt för system att känna igen handlingar som att falla, flanera eller ägna sig åt förbjudna aktiviteter.

Verksamhetsbeskrivning

Irisity i korthet

Irisity är en leverantör av mjukvara och tjänster för generativ AI och djupinlärningsbaserade AI-lösningar för videoanalys där Bolaget utvecklar och säljer mjukvara som uppgraderar vanliga säkerhetskameror till intelligenta sensorer, samtidigt som det skyddar den personliga integriteten. Tekniken skyddar människor, platser och tillgångar genom att upptäcka incidenter i realtid. Att detektera intrång, flammor, våld, fall användning av personlig skyddsutrustning och kvarlämnade föremål tillsammans med snabb sökning och analys av inspelad video och att tillgängliggöra statistisk data är delar som ingår i erbjudandet.

Irisitys patenterade teknik för anonymisering i realtid säkerställer Bolaget en etisk bevakning som inte gör intrång i den personliga integriteten. Irisity betjänar kunder i mer än 90 länder, har sitt huvudkontor i Göteborg och har aktiv närvaro i Sverige, USA, Israel, Singapore, Förenade Arabemiraten, Australien, Argentina, Brasilien, Mexiko, Colombia och Storbritannien. Bolaget arbetar globalt genom ett nätverk av återförsäljare, samarbetspartner, säkerhetsföretag och kameratillverkare.

¹ Markets and Markets, Video Surveillance Market by Offering – Global Forecast to 2028, 2024

² Markets and Markets, AI in surveillance market by hardware – Global Forecast to 2028, 2024

³ Markets and Markets, Video Surveillance Market by Offering – Global Forecast to 2028, 2024

⁴ Markets and Markets, AI in surveillance market by hardware – Global Forecast to 2028, 2024

⁵ Irisity, Intelligent videoanalysis, 2024

Affärsidé

Irisitys mjukvaru- och tjänsteteknik skyddar människor och tillgångar genom att upptäcka, visa och spela in incidenter i realtid. Detta inkluderar bland annat detektering av händelser som intrång, brand, våld, fall och obehövade föremål, såväl som snabb genomsökning och analys av inspelat videomaterial och extrahering av statistisk data. Irisity fokuserar på etisk bevakning utan att inkräkta på personlig integritet. Detta genom att erbjuda all analysfunktionalitet tillsammans med patenterad anonymiseringsteknik.

Vision

Irisitys långsiktiga vision är att vara en marknadsledande leverantör av intelligent kamerabaserad AI-videomjukvaruövervakning genom att göra det möjligt för kunder att se vad som är viktigt, när det är viktigt i deras säkerhets- och trygghetsoperationer.

Strategi

Bolagets strategi är att bli en marknadsledande leverantör av AI-videomjukvara inom säkerhet och trygghet genom att tillhandahålla en gemensam AI-mjukvaruplattform kallad IRIS+ som kan levereras till en bred kundbas, olika användningsområden och prisklasser.

Mål

Bolagets mål är att vara en ledande leverantör inom marknaden för AI-mjukvara för säkerhet och trygghet genom att erbjuda kunder ett brett utbud av AI-teknologi samtidigt som lönsamheten fortsätter att förbättras.

Affärsmodell

Koncernens affärsmodell syftar till att fånga upp flera marknadssegment och olika köpbeteenden. Den totala marknaden för videoanalys adresseras genom en kombination av SaaS, eviga licenser, underhållsavtal, relevant hårdvara och konsulttjänster. Dessa affärsmodeller är organiserade i tre kund- och affärsmodellsegment för att säkerställa en effektiv väg till marknaden, "AI-lösningar", "AI-produkter" och "AI-tjänster".

Affärsområden

IRIS+™ plattform för videoanalys

IRIS+ är en öppen och skalbar plattform för videoanalys som fungerar i alla miljöer – lokalt (air-gapped), i molnet eller i en kombination i en hybridinstallation. Detta ger kunder och partners flexibiliteten att designa, driva och hantera sina övervaknings-, säkerhets- och trygghetsoperationer baserat på deras unika behov.

Bolagets AI-mjukvaruområden är uppdelade i tre separata kund- och affärsmodellsegment.

a. AI-lösningar: Detta segment står för cirka 55% av intäkterna. Den huvudsakliga affärsmodellen är försäljning av eviga mjukvarulicenser, mjukvarusupportavtal, hårdvara och installationstjänster genom slutkundsriktade föredragna partners, OEM:er eller direkt. Slutkunderna är vanligtvis stora, komplexa statliga installationer där användning av mycket skalbar moln- eller lokal realtids-AI-infrastruktur och centraliserad hantering krävs. Denna teknik utvecklas och säljs främst genom Agent Vi-dotterbolag.

b. AI-produkter: Detta segment står för cirka 10% av intäkterna. Den huvudsakliga affärsmodellen är försäljning av eviga mjukvarulicenser, mjukvarusupportavtal, hårdvara och installationstjänster genom OEM:er, distributörer eller återförsäljarparters. Slutkunderna är vanligtvis mindre i storlek, mindre komplexa installationer där det är enkelt att implementera och kan hanteras lokalt. Mjukvaran och tjänsterna hanteras lokalt på kundens anläggning och tillhandahåller realtids- och forensisk AI-infrastruktur. Denna teknik utvecklas och säljs främst genom Ultinous-dotterbolag.

c. AI-tjänster: Detta segment står för cirka 35% av intäkterna. Den huvudsakliga affärsmodellen är försäljning av säkerhet och mjukvara som en tjänst, mjukvarusupportavtal, hårdvara och hanterade tjänster direkt till slutkund, genom centrala övervakningspartners eller OEM:er. Slutkunderna är vanligtvis mindre skolor eller kommuner med enkla fjärrövervakningstyper. Mjukvaran och tjänsterna hanteras i Irisitys molninfrastruktur och tillhandahåller realtids-AI-infrastruktur och en fleranvändarmiljö i en centraliserad hantering. Denna teknik utvecklas och säljs främst genom Irisity AB.

AI videoanalys

Irisity erbjuder AI-analys för videoövervakning som kontinuerligt övervakar definierade och odefinierade aktiviteter och pålitligt notifierar användaren i realtid för att möjliggöra snabba åtgärder. Dessa detektionsalgoritmer genererar också kontinuerligt metadata, vilket gör det möjligt för användaren att samla operativ intelligens och affärsinsikter för bättre beslutsfattande och för att kunna optimera driften.

Personalized AI, Kundanpassade AI-lösningar

Personalized AI-algoritmer är kundanpassade AI-lösningar skräddarsydda för specifika behov och krav i olika miljöer. Personalized AI inkluderar fördelar såsom anpassade lösningar, ökad noggrannhet, anpassningsförmåga till föränderliga miljöer, integritetsskydd, effektiv resursallokering, realtidsinsikter och varningar, förbättrad användarupplevelse samt skalbarhet och flexibilitet. Dessa fördelar bidrar till mer effektiva och tillförlitliga övervakningsfunktioner, vilket hjälper kunderna att bättre skydda tillgångar, anläggningar och personal.

Intelligenta tillämpningar för videoanalys

Intelligent videoanalys kan tillämpas inom flertalet områden, såsom inom säkerhet, detaljhandel, sjukvård, infrastruktur, transport samt utbildning. Tillämpningar inom dessa områden inkluderar bland annat intrångsdetektering, intelligent stöld- och köhantering, patientövervakning, trafikövervakning, övervakning av byggarbetsplatser, trafikolycksövervakning samt campusövervakning.

Infrastruktur

Kritiska infrastruktur-anläggningar är utsatta för sabotage och avsiktlig skadegörelse, vilket gör säkerheten ännu viktigare. Att tillhandahålla säkerhet för energistationer, broar, sol- och vindkraftsparker, pipelines och landsgränser är en utmaning på grund av tuffa utomhusmiljöer och störningar från djur och natur.

Säkra och smarta städer

Videoanalys stöder olika initiativ för smarta städer, inklusive trafikledning, allmän säkerhet eller larm när grupper samlas i högriskområden. Irisitys lösningar för säkra och smarta städer är funktionella i både inomhus- och utomhusmiljöer och kan implementeras i nya eller redan befintliga kamerainfrastrukturer.

Järnväg och transport

Förbättrar säkerheten genom att öka situationsmedvetenhet. Irisity upptäcker obehövade föremål, ovanligt beteende, trängsel, brand och blockerade nödutgångar till trafikstockningar, stoppade fordon och trafikstatistik samt skickar notiser vid spårbeträddelse.

Hälso- och sjukvård

Kameraövervakning kan hjälpa vårdpersonal att hjälpa patienter i deras hem, och viktiga händelser som brand, fall och intrång kan upptäckas direkt. Anonymiseringsteknik kan användas samtidigt för att skydda integriteten.

Skolbevakaren

Irisity hjälper utbildningssektorn att öka den övergripande säkerheten genom realtidsinsikter såsom att upptäcka intrång, hängande i förbudszoner, förhindrar vandalisism och skyddar skador på skolans egendom under skoltid och efter skoltid.

Användningsområden som Irisity bidrar inom:

- Intrångsdetektering
 - Upptäcker obehöriga personer eller fordon som kör in på begränsade områden
- Perimeterskydd
 - Upptäcker misstänkt aktivitet, t.ex. kringströvande personer eller försök att forcera stängsel eller barriärer
- Obevakat föremål
 - Upptäcker och känner igen föremål som lämnats obevakade eller på fel plats
- Misstänkt beteende
 - Analyserar individers beteende och letar efter ovanliga mönster eller beteenden som kan tyda på potentiell vandalism eller hot
- Varningar i realtid
 - Genererar omedelbara varningar och meddelanden när misstänkta aktiviteter eller säkerhetsöverträdelser upptäcks
- Undersökning
 - Vid analys och kriminalteknik efter olyckor kan detaljerade bilder av händelser tillhandahållas
- Prediktivt underhåll
 - Övervakar tillståndet för infrastruktur tillgångar, t.ex. vägar, järnvägar och flygplatsanläggningar, och upptäcker potentiella underhållsproblem innan de eskalerar till säkerhetsbrister eller avbrott
- Hantering av nödsituationer
 - IRIS+ realtidsanalys kan integreras i ett beredskapssystem för att möjliggöra snabb samordning och utplacering av resurser som svar på säkerhetsincidenter, olyckor eller naturkatastrofer
- Personlig integritet (GDPR)
 - Möjligheten att upptäcka misstänkt aktivitet snarare än att avslöja personlig identitet. Lämplig för känsliga installationer som städer, skolor, vårdinrättningar och andra offentliga platser
- Övervakning av patient-områden
 - Installation av kameror i patientrum, korridorer, väntrum och andra viktiga områden på vårdinrättningar för att varna personalen om potentiella säkerhetsrisker eller nödsituationer, t.ex. om patienter faller eller går in på förbjudna områden
- Patientövervakning
 - IRIS+ Patient Monitoring-algoritmer identifierar automatiskt patienter som har fallit eller är i riskzonen och meddelar vårdpersonal
- Detektering av vandrare patienter
 - Upptäcker och spårar patienter som riskerar att avvika från angivna områden, t.ex. patienter med demens eller kognitiva funktionsnedsättningar.
- Hantering av nödsituationer
 - Kan integreras i rutiner för nödsituationer och snabb hantering av patientrelaterade incidenter
- Säkerhet och trygghet på campus
 - Övervakar skollokaler, entréer och perimetrar för obehörigt tillträde, inkräktare eller misstänkta aktiviteter
- Övervakning av studenter och personal
 - Övervakar elevers och personals rörelser inom skolbyggnader och skolområden, säkerställer att säkerhetsprotokoll följs och identifierar eventuella ovanliga beteenden eller aktiviteter

- Förvaltning av anläggningar
 - Övervakning av underhåll av skolfastigheter, upptäcker t.ex. läckor, spill eller fel på utrustningen i realtid
- Trafikledning och trafiksäkerhet
 - Kan hjälpa till att hantera trafikflödet och säkerställa studenternas säkerhet på parkeringsplatser, avlämningszoner och busslastningsområden
- GenAI - Vision Language Model och Vision Transformers
 - Detta gör det möjligt för AI:n att förstå, generera och översätta mellan visuell och textuell data. VLM:er utökar avsevärt slutanvändarnas AI-användningsområden eftersom de kan indexera alla bilder inom en video.

Agent Video Intelligence (Agent Vi™)⁶

Under 2021 förvärvade Irisity Agent för att bli en av de största globala leverantörerna av avancerad AI-baserad videoanalys för förbättrad säkerhet och trygghet.

Agent Vi är en global leverantör av AI-drivna lösningar för videoanalys med öppen arkitektur. Agent Vi:s erbjudande inkluderar mjukvaruprodukter för automatisk analys av live eller inspelad övervakningsvideo, vilket möjliggör realtidsdetektering av viktiga händelser och snabb extrahering av händelser och data från inspelad video. Agent Vi:s lösningar kan installeras lokalt på kundens infrastruktur, eller levereras som en molnbaserad SaaS-lösning, och är fullt integrerad med en mängd olika tredjepartskameror, encoders (sv. Kodare), videohanteringssystem och larmmottagningsprogram. Agent Vi verkar världen över genom ett nätverk av återförsäljare och lokala filialer i Israel, USA och Singapore. Dess produkter har levererats till bevakningsobjekt på viktiga marknader så som smarta städer, infrastruktur, transport, larmcentraler och mer.

Ultinuous⁷

Under 2024 förvärvade Irisity Ultinuous för att förbättra Irisitys nuvarande produktutbud genom att införliva sofistikerad videoanalys och skapa synergier tillsammans med en ny tillväxthubb och tillgång till medarbetare för globala marknadslösningar. Förvärvet av Ultinuous förväntas skapa framtida tillväxtpotentialer för både Ultinuous som fristående enhet och inom Irisity-koncernen.

Ultinuous är ett svensk-ungerskt AI-bolag med kontor i Budapest och Malmö specialiserat på Nvidia-baserad AI-videoanalys. Ultinuous AI Suite erbjuder kriminalteknisk videoanalys och videoanalys i realtid för säkerhets- och video-till-data-analysbehov, tillgängligt för både lokala miljöer och molnmiljöer.

⁶ Irisity, pressmeddelande 2021-09-02

⁷ Irisity, pressmeddelande 2024-05-29

Trender

Flera pågående initiativ, såsom resurskonsolidering och systemoptimering, förväntas minska driftskostnaderna med 5–10%. Det finns inga betydande nya produktionskostnader eller förändringar i lager eftersom Irisitys modell är mjukvarudriven. Kända osäkerheter inkluderar globala ekonomiska förhållanden, som kan påverka kundbudgetar och försäljningscykler. Dessutom kan nya regulatoriska krav, inklusive efterlevnad av EU:s AI-lag, medföra ytterligare krav (som beskrivs i riskavsnittet i prospektet). Irisity bedömer att de är väl positionerade för att anpassa sig till dessa trender, och inga väsentliga osäkerheter har identifierats som skulle påverka innevarande års prognoser avsevärt.

Irisity som främst fokuserar på mjukvaruutveckling, har inte betydande fysisk produktion eller lagerhållning, eftersom majoriteten av kostnaderna är personalkostnader. Indirekta kostnader relaterade till mjukvaruinfrastruktur, inklusive server- och molnkostnader, fortsätter dock att optimeras. Integrationen av Ultinous Zrt har ytterligare effektiviserat utvecklingen, vilket har lett till förbättrad skalbarhet och effektivitet, och minimerat ökningarna i marginalkostnader. Trenderna i mjukvarupriser förblir stabila, även om kostnads hantering inom infrastruktur, molntjänster och licensavtal fortsätter att vara i fokus.

Framtidsutsikter och utmaningar

Bolagets utmaningar omfattar såväl verksamhetsrelaterade risker såsom risker relaterade till marknads- och teknikutveckling, patent, konkurrenser och IT-säkerhet. Bolaget bevakar aktivt lagstiftande organ och myndigheter för att vara uppdaterade om eventuella nya lagar, regler eller policyer som kan införas. Riskhanteringen inom Bolaget är en löpande process som syftar till att balansera mellan att begränsa osäkerhet och att främja tillväxt och aktieägarvärde.

Irisity är entusiastiska över möjligheterna i framtiden och Bolagets förmåga att navigera marknadens olika osäkerhetsfaktorer. Den ökade globala implementeringen av AI-lösningar för bevakning -och säkerhetslösningar ger Bolaget möjligheter till tillväxt i framtiden och tillsammans med strategiska investeringar i Bolagets AI Open Platform bedömer Irisity ha en fin position för att vara ledande inom program -och licensvaror.

Investeringar

Bolaget har under perioden 31 december 2023 till dagen för Prospektet investerat totalt 45 MSEK i Ultinous Zrt i form av en apportionering av 9 000 000 nya aktier i Irisity till en teckningskurs om 5 kronor per aktie. Se mer information under "Väsentliga avtal".

Pågående investeringar och åtaganden om framtida investeringar

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

Finansiering av Bolagets verksamhet

Irisity avser att fortsatt finansiera Bolagets verksamhet, investerings- och rörelsekapitalbehov genom nettolikvid från Erbjudandet, löpande kassaflöden från verksamheten samt eventuellt genom kompletterande bankfinansiering.

Väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finanseringsstruktur sedan Bolagets senaste finansiella rapport

Bolaget har sedan den senaste finansiella rapporten upptagit en kreditfacilitet om högst 20,0 MSEK från ett antal externa investerare och för vilken långivarna erhåller marknadsmässig ersättning. Se mer information under "Väsentliga avtal".

Utöver vad som anges ovan har det inte skett några väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finanseringsstruktur sedan den 30 september 2024.

Bolaget

Bolagets företagsnamn (och tillika kommersiella beteckning) är Irisity AB (publ). Bolagets organisationsnummer är 556705-4571 Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 15 maj 2006 och registrerades vid Bolagsverket den 12 juni 2006. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 529900JYCV3JMC0GGU35. Styrelsen har sitt säte i Göteborg med adress Lindholmospiren 7C, 417 56 Göteborg. Bolaget nås på <https://irisity.com> samt +46 (0) 771-41 11 00. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

Organisationsstruktur

Bolagsledningen består av sex personer och styrelsen består av sju ledamöter och Bolaget har inom gruppen, en personalstyrka om cirka 91 medarbetare. Irisity AB (publ) har fyra helägda dotterbolag; Irisity LTD (org. 000008446), Agent Video Intelligence Ltd (org. nr 513448241), Ultinous Zrt. (org. Nr 01-10-049506) samt Visionists AB (org. nr 556866-1762).

Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Bolagets kapitalisering och skuldsättning på koncernnivå per den 30 september 2024. Siffrorna har hämtats från Bolagets interna bokföring och har inte granskats av Bolagets revisor. Se avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden" för ytterligare information om Bolagets aktiekapital och aktier. Information i tabellerna nedan inkluderar både kortfristiga och långfristiga räntebärande skulder. Bolaget har per dagen för Prospektet inga indirekta skulder eller eventualförpliktelser.

Kapitalisering

MSEK	Per 2024-09-30
Kortfristiga skulder	
För vilka garanti ställs	-
Mot annan säkerhet ¹	18,6
Utan säkerhet	-
Summa kortfristiga skulder	18,6
Långfristiga skulder	
Garanterade	-
Med säkerhet ¹	15,0
Utan garanti / utan säkerhet	-
Summa långfristiga skulder (exklusive kortfristig del av långfristiga skulder)	15,0
Eget kapital	593,5
Aktiekapital	6,0
Övrigt tillskjutet kapital	998,5
Annat eget kapital inkl. periodens resultat	-411,1
Totalt	627,1

¹ Säkerhet avser företagsinteckningar.

Nettoskuldsättning

MSEK	Per 2024-09-30
(A) Kassa och bank	3,8
(B) Andra likvida medel	-
(C) Övriga finansiella tillgångar	-
(D) Likviditet (A)+(B)+(C)	3,8
(E) Kortfristiga finansiella skulder (inklusive skuldinstrument, men exklusive den kortfristiga andelen av långfristiga finansiella skulder)	18,6
(F) Kortfristig andel av långfristiga finansiella skulder	-
(G) Kortfristig finansiell skuldsättning (E)+(F)	18,6
(H) Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G)-(D)	14,8
(I) Långfristiga finansiella skulder (exklusive kortfristig andel och skuldinstrument)	15,0
(J) Skuldinstrument	-
(K) Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder	-
(L) Långfristig finansiell skuldsättning (I)+(J)+(K)	15,0
(M) Total finansiell skuldsättning (H)+(L)	29,8

Rörelsekapital och kapitalbehov

Bolagets befintliga rörelsekapital är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för Irisitys aktuella behov för den kommande tolvmånadersperioden och med anledning av detta har styrelsen beslutat om Erbjudandets genomförande. Med rörelsekapital avses Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Per den 30 september 2024 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 3,8 MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i december 2024. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget ett rörelsekapitalunderskott om cirka 35 MSEK för den kommande tolvmånadersperioden.

Vid full teckning av nyemitterade Units tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 47,6 MSEK, efter kvittningar om cirka 15,3¹ MSEK (från Stockhorn Capital AB och Anders Trygg, via bolag) och avdrag för emissionskostnader om cirka 7,7 MSEK. Nettolikviden om 47,6 MSEK bedöms som tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolvmånadersperioden. I samband med Företrädesemissionen har befintliga aktieägare ingått avtal om att teckna sin andel i emissionen om 25,6 MSEK, motsvarande 36,3 procent av emissionen. Därtill har ett antal externa investerare ingått avtal om garantiåtaganden med Bolaget uppgående till 30,9 MSEK, motsvarande 43,7 procent av Företrädesemissionen. Sammantaget motsvarar därmed dessa åtaganden cirka 80,0 procent av Företrädesemissionen. För det fall Företrädesemissionen tecknas till mer än 80,0 procent kommer garantiåtagandena inte tas i anspråk. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 7,7 MSEK, med antagande om full teckning. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

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

Revisionsberättelse angående årsbokslutet 2023

I Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2023 innehöll revisionsberättelsen en upplysning av särskild betydelse gällande väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift. Upplysningen återges i sin helhet nedan. Revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2023 återges i sin helhet på s. 40–42 i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2023.

"Vi vill fästa uppmärksamheten på informationen i förvaltningsberättelsen, där det framgår att bolaget är beroende av likviden från kommande nyemission för att den fortsatta driften året ut, dvs. 12 månader efter balansdagen, ska vara säkrad. I den händelse att förvärvet av Ultinous inte godkänns och nyemissionen inte genomförs kan detta innebära en osäkerhetsfaktor gällande bolagets framtida verksamhet. Dessa förhållanden tyder på att det finns väsentliga osäkerhetsfaktorer som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vårt uttalande är inte modifierat i detta avseende."

Revisorsstandarder

Bolagets koncernredovisning för räkenskapsåren som löpte ut den 31 december 2023 respektive den 31 december 2022 samt Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

¹ Varav 15,3 MSEK är 13,6 MSEK hänförligt till Stockhorn Capital AB och 1,6 MSEK hänförligt till Anders Trygg, via bolag

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Styrelse

Irisitys styrelse består av sju ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordföranden, utan suppleanter, vilka valts för tiden intill slutet av årsstämman 2025. Tabellen nedan visar ledamöterna i styrelsen, när de först valdes in i styrelsen och om de är oberoende i förhållande till Bolaget och/eller de större aktieägarna

Namn	Befattning	Medlem sedan	Oberoende i förhållande till	
			Bolaget och bolagsledningen	Större aktieägare
Bjørn Eilertsen	Styrelseordförande	2024	Ja	Ja
Christian Andersson	Styrelseledamot	2023	Ja	Ja
Dorian Moshe Barak	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja
Lucas De Mendoza Bonmati	Styrelseledamot	2024	Ja	Ja
Inna Káusán	Styrelseledamot	2024	Ja	Nej
Ulf Runmarker	Styrelseledamot	2023	Ja	Ja
Anders Trygg	Styrelseledamot	2023	Ja	Ja

BJØRN EILERTSEN

Född 1974. Styrelseordförande sedan 2024.

Utbildning:

Master i datavetenskap och företagsekonomi från Copenhagen Business School.

Övriga nuvarande befattningar:

Styrelseledamot i Leonardo-skolen. VD samt ägare i Great Impact Aps.

Tidigare befattningar (senaste fem åren):

CTO i Milestone Systems AS och CCO i Twentythree Aps.

Aktieägande i Bolaget:

Bjørn Eilertsen innehar 44 710 aktier i Bolaget.

CHRISTIAN ANDERSSON

Född 1976. Styrelseledamot sedan 2023.

Utbildning:

IHM Business School.

Övriga nuvarande befattningar:

Styrelseordförande i Herbert A. Investment AB och Recycled Intellectual Properties Sweden AB. Styrelseledamot i Hans Andersson Holding AB, Hans Andersson Paper AB, Hans Andersson Paper Nya AB, Random State AB, Change Reklambyrå AB, Ipinium Aktiebolag, Zub Living AB, Ränthuset 2 AB, Ränthuset 4 AB, Ränthuset 5 AB, Better State AB, Ränthuset 6 AB, Ränthuset 7 AB, Ränthuset 8 AB, Ränthuset 8B AB, Ränthuset 11 AB, Ränthuset 12 AB, Ränthuset 9 AB, Ränthuset 10 AB och Sweivable Förvaltning AB. Styrelsesuppleant i Hans Andersson Trading AB och ONEPan AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren):

Styrelseledamot i Knivskarpt & Co AB, Ränthuset Förvaltnings AB, Cano i Sverige AB, Ränthuset 3 AB, RH9 AB, Ränthuset AB, Sardonyx Exportgatan Propco AB och Hans Andersson & Co AB. Styrelsesuppleant i Knarrholmen restaurang och övernattnings AB, Brynstålet & Co AB, Ipinium Aktiebolag, Slipstener AB och Random State AB.

Aktieägande i Bolaget:

Christian Andersson innehar 1 300 000 aktier i Bolaget genom bolaget Hans Andersson Holding AB.

DORIAN MOSHE BARAK

Född 1973. Styrelseledamot sedan 2021.

Utbildning:

Juris doktor (J.D.) från Yale University med inriktning mot företagsfinansiering och bolagsrätt. Kandidatexamen i juridik från University of Oxford samt kandidatexamen i statsvetenskap och ekonomi från UCLA.

Övriga nuvarande befattningar:

Ordförande i Weiheng Technology Co. Ltd. Styrelseledamot i Phoenix Aviation Limited och Irisity Limited (UAE). Styrelseledamot och VD i Signet Capital Management ME Limited. Styrelseledamot och ägare i Indigo Limited samt D Barak Consulting.

Tidigare befattningar (senaste fem åren):

Styrelseledamot i Cipia Limited, Agent Video Intelligence Limited, Frontier Services Group Limited, Nowforce Limited, Kuang Chi Science Limited, Zwiipe Limited och Alufer Limited.

Aktieäggande i Bolaget:

Dorian Moshe Barak innehar 65 640 aktier i Bolaget.

LUCAS DE MENDOZA BONMATI

Född 1976. Styrelseledamot sedan 2024.

Utbildning:

Kandidatexamen i företagsekonomi från Barcelona University. Examen i Advanced Management från IESE Business School. Studier i M&A från University of Pennsylvania (Wharton).

Övriga nuvarande befattningar:

Styrelseordförande i Aquilon Partners SL och Ultinous Informáciotechnológiai Zártkörűen Működő Részvénytársaság. Styrelseledamot i Enigio AB, Birtum Soluciones SL och Real Club de Polo de Barcelona. Sole Administrator i Management as a Service Advisors 2020, SL och Compliance Asesores SL.

Tidigare befattningar (senaste fem åren):

Styrelseordförande i Lendmarket Partners SL. Styrelseledamot i Stockhorn Lending SL, LoanBook Capital SL, LoanBook Servicios SL, LoanBook Pymes Corto Plazo SL och Juvilis CosmeticsSL.

Aktieäggande i Bolaget:

Lucas De Mendoza Bonmati innehar 135 000 aktier i Bolaget genom bolaget Management as a Service Advisors 2020, SL.

INNA KÁUSÁN

Född 1983. Styrelseledamot sedan 2024.

Utbildning:

Doktorsexamen i nationalekonomi och master i internationell finans från National Academy of Sciences of Ukraine.

Övriga nuvarande befattningar:

Styrelseledamot i Lady Gambler AB, Stockhorn Capital AB, Cuscus AB, Artificial Solutions Int. AB, Causality S.L. och Ultinous Zrt. Styrelsesuppleant i Nortide Capital AB. Delägare i Faulhorn Zrt. VD i Trial Balance Ltd, Stockhorn Capital Ltd och Oldenhorn Ltd.

Tidigare befattningar (senaste fem åren):

Styrelseledamot i Stockhorn Holding AB, Lateral Holding AB, Ultinous Holding AB och Inchick Holding AB. Medlem i Ultinous Co-Invest Kft och Lateral Kft.

Aktieäggande i Bolaget:

Inna Káusán innehar 239 239 aktier i Bolaget samt 9 000 000 aktier genom bolaget Stockhorn Capital AB. Närstående till Inna Káusán innehar 6 919 529 aktier i Bolaget.

ULF RUNMARKER

Född 1958. Styrelseledamot sedan 2023.

Utbildning:

Ekonomiutbildning, Burgårdens Gymnasium i Göteborg.

Övriga nuvarande befattningar:

Styrelseordförande i Aktiebolaget Westergyllen, Atelier Runmarker AB, Backa Säteri Bostadsutveckling AB, Brunnen Bostad AB, Hybrid Energy AB, Mustad Fastighetsaktiebolag, Poseidon Diving Group AB, Poseidon Diving Systems Aktiebolag, Runmarker Fastighets Aktiebolag och Sundaya Nordic AB. Styrelseledamot i Stenkulla Vatten AB, Stenkulla Invest AB, Stenkulla Brunn AB, Nolån Fastigheter AB och CR CAPITAL AB. Styrelseordförande och VD i Backa Säteri Fastighets Aktiebolag och Förvaltningsaktiebolaget Brunnen. Styrelseledamot och VD i Backa Säteri Golf Aktiebolag.

Tidigare befattningar (senaste fem åren):

Styrelseordförande i Backa Säteri AB, Backa Säteri Lada AB och Brandt System AB. VD i Runmarker Fastighets Aktiebolag och Aktiebolaget Westergyllen. Styrelsesuppleant i Mustad Fastighetsaktiebolag. Kommanditdelägare i Kommanditbolaget Azalean.

Aktieäggande i Bolaget:

Ulf Runmarker innehar 2 400 000 aktier i Bolaget, 600 000 aktier genom bolaget Förvaltnings AB Brunnen, 3 695 900 aktier genom bolaget AB Westergyllen och 45 000 aktier genom bolaget Förvaltnings AB Brunnens Pensionsstiftelse. Närstående till Ulf Runmarker innehar 69 235 aktier i Bolaget.

ANDERS TRYGG

Född 1957. Styrelseledamot sedan 2023.

Utbildning:

Kandidatexamen i företagsekonomi och nationalekonomi.

Övriga nuvarande befattningar:

Styrelseledamot i Moogio International AB, Thoréns Markis & Persienn AB, Kandyz AB och Mc Schmif AB. Styrelseledamot i Franmark Aktiebolag VD i Eddgar Holding AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren):

Styrelseledamot i Moogio AB, Naked Juicebar AB, Franchise Group Nordic AB, Royal Streaming AB. Styrelseordförande i Proflix AB.

Aktieäggande i Bolaget:

Anders Trygg innehar 518 999 aktier i Bolaget, 102 800 aktier genom bolaget Eddgar Holding AB och 1 200 000 aktier genom bolaget Eddgar Holding Kapitalförsäkring.

Ledande befattningshavare

KEVEN MARIER

Född 1969. VD sedan 2023.

Utbildning:

-

Övriga nuvarande befattningar:

VD i Sun Red Beach Growth Partners APS, Agent Video Intelligence LTD och Agent Video Intelligence PTE LTD. Styrelseordförande i Visionists AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren):

Vice president och Director i Milestone Systems AS.

Aktieäggande i Bolaget:

Keven Marier innehar 3 127 608 aktier i Bolaget genom bolaget Sun Red Beach Growth Partners APS.

ANNA FORSBERG

Född 1992. CFO sedan 2019.

Utbildning:

Civilekonomexamen/examen i företagsekonomi från Örebro Universitet.

Övriga nuvarande befattningar:

Styrelseledamot i Visionists AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren):

CFO i Ictech AB. Styrelseledamot i D.A.R.C AB.

Aktieägande i Bolaget:

Anna Forsberg innehar 15 000 teckningsoptioner i Bolaget.

VICTOR HAGELBÄCK

Född 1984. CGO sedan 2023.

Utbildning:

Civilingenjörsexamen i intelligent systemdesign från Chalmers tekniska högskola.

Övriga nuvarande befattningar:

-

Tidigare befattningar (senaste fem åren):

Ledande befattningar inom Bolaget så som Chief Product Officer, Chief Operating Officer och Chief Technology Officer mellan 2012-2023.

Aktieägande i Bolaget:

Victor Hagelbäck innehar 90 000 aktier och 25 000 teckningsoptioner i Bolaget.

RAZIEL BAREKET

Född 1976. COO sedan 2023.

Utbildning:

Examen i organisation och management från Copenhagen Business School.

Övriga nuvarande befattningar:

-

Tidigare befattningar (senaste fem åren):

VD i Digital Servicebook Aps samt COO i Ubiquisense Aps.

Aktieägande i Bolaget:

Raziel Bareket innehar inga aktier i Bolaget.

ZVIKA ASHANI

Född 1967. CTO sedan 2022.

Utbildning:

Master i elektroteknik från Technion Haifa. Kandidatexamen i elektroteknik från Tel Aviv University.

Övriga nuvarande befattningar:

CTO i Agent Vi.

Tidigare befattningar (senaste fem åren):

-

Aktieägande i Bolaget:

Zvika Ashani innehar 293 552 direktägda aktier i Bolaget. Närstående till Zvika Ashani innehar 73 388 aktier i Bolaget.

MARIELL WESTERLUND OLSEN

Född 1997. COM sedan 2023.

Utbildning:

Civilingenjörsexamen i företagsekonomi och handelsrätt.

Övriga nuvarande befattningar:

-

Tidigare befattningar (senaste fem åren):

VD och ägare i Sjømatkompaniet Oslo AS. Bolagsjurist och contract manager i Milestone Systems A/S.

Aktieägande i Bolaget:

Mariell Westerlund Olsen innehar 4 736 aktier i Bolaget.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter eller ledande befattningshavare.

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolagets och deras privata intressen och/eller andra åtaganden.

Anders Trygg har varit ledamot i Utvägen Aktiebolag, Progress Invest Aktiebolag, 3D Consulting Aktiebolag, 5D Security AB och innehaft ledande befattning i 4D Consulting AB samt 6D Consulting AB, av vilket samtliga bolag har avslutat konkurser under 2020.

Utöver vad som framgår ovan har, under de senaste fem åren ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) representerat ett företag som försatts i konkurs eller likvidation, eller varit föremål för konkursförvaltning, (iii) varit föremål för anklagelse och/eller sanktion av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (däribland erkända yrkessammanslutningar) eller (iv) förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Alla styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Lindholmospiren 7C, 417 56 Göteborg, Sverige.

Revisor

Bolagets revisor är sedan 2011 Ernst & Young Aktiebolag, som på årsstämman 2024 omvaldes för perioden intill slutet av årsstämman 2025. Linda Sallander (född 1982) är huvudansvarig revisor. Linda Sallander är auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för auktoriserade revisorer). Ernst & Young Aktiebolags kontorsadress är Parkgatan 49, 411 38 Göteborg, Sverige. Ernst & Young Aktiebolag har varit revisor under hela den period som den historiska finansiella informationen i detta Prospekt omfattar.



Aktiekapital och ägarförhållanden

Allmän information

Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 2 000 000 SEK och inte överstiga 8 000 000 SEK, och antalet aktier får inte understiga 23 000 000 och inte överstiga 92 000 000. Per dagen för Prospektet har Bolaget emitterat totalt 67 229 936 aktier. Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,09 SEK. Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt.

Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och med undantag för åtagandena att inte överföra aktier i Bolaget under en viss tidsperiod som bland annat styrelseledamöter och ledande befattningshavare har ingått, är aktierna i Bolaget fritt överlåtbara i enlighet med tillämplig lag. Se vidare i avsnitt "Aktiekapital och ägarförhållanden – Lock up".

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

Vissa rättigheter förenade med aktierna

De erbjudna aktierna är av samma slag. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

Rösträtt

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget. För att anses företräda aktier behöver aktieägaren vara inskriven i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på avstämningsdagen för deltagande i bolagsstämman samt ha anmält sitt deltagande hos Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman.

Bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska samtidigt annonseras i Dagens Industri. Rätt att delta i bolagsstämma har aktieägare som dels är införd som aktieägare i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken sex (6) bankdagar före bolagsstämman, dels anmäler sitt deltagande till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att aktierna registrerats i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. 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 nå genom Euroclear Sweden, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Varken aktiebolagslagen eller Irisitys bolagsordning innehåller några restriktioner avseende rätt till utdelning till aktieägare utanför Sverige. Utöver eventuella begränsningar som följer av bank- eller clearingsystem i berörda jurisdiktioner, sker utbetalning till sådana aktieägare på samma sätt som till aktieägare i Sverige.

Skattelagstiftningen i såväl Sverige som aktieägarens hemland kan påverka intäkter från eventuell utdelning som utbetalas. Se avsnittet "Legala frågor och kompletterande information" – "Viktig information om beskattning".

Information om uppköpserbjudande och inlösen av minoritetsaktier

Enligt Aktiemarknadens självregleringskommitté, ASK, (Takeoverregler för vissa handelsplattformar) för vissa handelsplattformar ska den som inte innehar några aktier eller innehar aktier som representerar mindre än tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett svenskt aktiebolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market ("Målbolaget") och genom förvärv av aktier i Målbolaget, ensam eller tillsammans med någon som är närstående, uppnår ett aktieinnehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i Målbolaget omedelbart offentliggöra hur stort hans eller hennes aktieinnehav i Målbolaget är, och inom fyra veckor därefter lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende resterande aktier i Målbolaget (budplikt).

En aktieägare som själv eller genom dotterföretag innehar mer än 90 procent av aktierna i ett svenskt aktiebolag ("Majoritetsaktieägaren") har rätt att lösa in resterande aktier i Målbolaget. Ägare till de resterande aktierna ("Minoritetsaktieägarna") har en motsvarande rätt att få sina aktier inlösta av Majoritetsaktieägaren. Förfarandet för inlösen av Minoritetsaktieägarnas aktier regleras närmare i aktiebolagslagen (2005:551).

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

Utdelningspolicy

Bolaget är i en utvecklingsfas och eventuella överskott är planerade att återinvesteras i Bolagets utveckling. Styrelsen avser inte att lämna förslag till utdelning.

Central värdepappersförvaring

Aktierna i Bolaget är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. ISIN-koden för aktierna är SE0005365681.

Extra bolagsstämma den 1 november 2024

Bolaget höll den 1 november 2024 en extra bolagsstämma varvid bolagsstämman beslutade om att godkänna dels förslaget om bemyndigande att genomföra Företrädesemissionen, dels förslaget om att bemyndiga styrelsen att besluta om en riktad emission av aktier och/eller teckningsoptioner som garantiersättning till garanterna, se vidare "Aktiekapital och ägarförhållanden – Emissionsbemyndigande".

Bolagsstämman beslutade vidare om att anta ny bolagsordning villkorat av Företrädesemissionens genomförande. Enligt den nya bolagsordningen, som kommer registreras hos Bolagsverket i samband med Företrädesemissionen, ska aktiekapitalet inte understiga 9 000 000 SEK och inte överstiga 36 000 000 SEK, och antalet aktier ska uppgå till lägst 100 000 000 och högst 400 000 000.

Utspädning

Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer aktiekapitalet i Bolaget att öka med 5 294 357,46 SEK, från 6 050 694,24 SEK till 11 345 051,70 SEK, genom nyemission av högst 58 826 194 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,09 SEK. Väljer aktieägare att inte utnyttja eller sälja sina uniträtter i Företrädesemissionen i enlighet med det förfarande som beskrivs i detta Prospekt kommer uniträtterna att förfalla och bli värdelösa utan rätt till ersättning för innehavaren. Följaktligen kommer sådana aktieägars proportionella ägande och rösträtt i Irisity att minska.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med upp till 46,7 procent (beräknat på det totala maximala antalet utestående aktier i Bolaget efter genomförandet av Företrädesemissionen), vilket sådana aktieägare inte kompenseras för. Deras relativa andel av Bolagets egna kapital kommer också att minska. Om en aktieägare väljer att sälja sina outnyttjade uniträtter eller om dessa uniträtter säljs på aktieägarens vägnar finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för uniträtterna på marknaden inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande i Irisity efter att Företrädesemissionen slutförts.

Om Företrädesemissionen fulltecknas och samtliga garantier väljer att erhålla garantiersättning i form av aktier och teckningsoptioner kommer aktiekapitalet i Bolaget öka med ytterligare högst 277 938,99 SEK, genom utgivande av högst 3 088 211 aktier. Utspädningen uppgår då till ytterligare cirka 2,4 procent (exklusive utgivande av Teckningsoptioner).

Vid fullt utnyttjande av Teckningsoptioner (exklusive de som kan komma att erhållas av garantier i ersättning) ökar aktiekapitalet i Bolaget med ytterligare högst 756 336,78 SEK till 12 101 388,48 SEK, genom utgivande av högst 8 403 742 aktier. Antalet aktier ökar därmed till högst 134 459 872 aktier. Det motsvarar en utspädningseffekt om cirka 6,3 procent av aktierna och rösterna i Bolaget efter beaktande av full teckning av aktier (exklusive de som kan komma att erhållas av garantier i ersättning) som ges ut i Företrädesemissionen.

Vid fullt utnyttjande av Teckningsoptioner (inklusive de som kan komma att erhållas av garantier i ersättning) ökar aktiekapitalet i Bolaget med ytterligare högst 796 042,35 SEK till 12 419 033,04 SEK, genom utgivande av högst 8 844 915 aktier. Antalet aktier ökar därmed till högst 137 989 256 aktier. Det motsvarar en utspädningseffekt om cirka 6,4 procent av kapital och röster i Bolaget efter beaktande av full teckning av aktier (inklusive de som kan komma att erhållas av garantier i ersättning) som ges ut i Företrädesemissionen.

Nettotillgångsvärde

Av tabellen nedan framgår nettotillgångsvärdet (Eng. net asset value) per aktie före respektive efter Företrädesemissionen baserat på eget kapital per 30 september 2024 och det högsta antalet aktier som kan komma att ges ut i Företrädesemissionen.

	Före Företrädesemissionen (per 30 september 2024)	Efter emissionen av nya aktier inom ramen för Företrädesemissionen ¹
Eget kapital, TSEK	593 544	664 144 ²
Antal aktier	67 229 936	126 056 130
Nettotillgångsvärde per aktie, SEK	8,8	5,3

Konvertibler, teckningsoptioner, incitamentsprogram m.m.

LTIP 2022

Vid årsstämman den 27 april 2022 beslutade aktieägarna att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom Irisity-koncernen baserat på teckningsoptioner. Teckningsoptionerna erbjöds i två olika serier, under serie 1 erbjuds teckningsoptioner till marknadspris i enlighet med Black & Scholes värderingsmodell och enligt serie 2 erbjuds teckningsoptioner vederlagsfritt. Totalt är 470 000 teckningsoptioner utestående och kan utnyttjas för teckning av aktier i Bolaget under perioden från och med den 16 maj 2025 till och med den 16 juni 2025. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie i Bolaget. Teckningskursen för aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna är 46 kronor per aktie. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 470 000 och aktiekapitalet med högst 42 300 kronor. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor.

Emissionsbemyndigande

Extra bolagsstämman i Bolaget beslutade den 1 november 2024 att bemyndiga styrelsen att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, fatta beslut om nyemission av Units berättigade till aktier och teckningsoptioner med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Sådant emissionsbeslut ska kunna fattas med eller utan bestämmelse om apport eller kvittning.

Syftet med bemyndigandet är att Bolaget ska kunna genomföra Företrädesemissionen i enlighet med de villkor som Bolaget offentliggjort den 1 oktober 2024.

Syftet med bemyndigandet är att Bolaget ska kunna genomföra Företrädesemissionen. Emissionskursen ska fastställas på marknadsmässiga villkor med sedvanlig emissionsrabatt.

Vid samma extra bolagsstämma beslutades även om att bemyndiga styrelsen att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier och/eller teckningsoptioner. Rätt att teckna aktier och/eller teckningsoptioner ska tillkomma de som ingått garantiåtaganden för att garantera Företrädesemissionen.

¹ Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas.

² Avser Koncernens eget kapital per den 30 september 2024 ökat med emissionslikviden före avdrag för emissionskostnader.

Vid utnyttjande av bemyndigandet ska villkoren för aktier och/eller teckningsoptioner vara samma som i Företrädesemissionen. Antalet aktier och/eller teckningsoptioner som ska kunna emitteras med stöd av bemyndigandet får sammanlagt högst uppgå till det totala antalet aktier och/eller teckningsoptioner som motsvarar den överenskomna garantiersättning som Bolaget har att utge till garanterna. Teckningskursen för aktier och/eller teckningsoptioner kommer att, efter beaktande av marknadsmässig emissionsrabatt och efter förhandling med garantier på armlängds avstånd, motsvara teckningskursen som ska råda i företrädesemissionen och styrelsen har sammantaget bedömt att den är marknadsmässig.

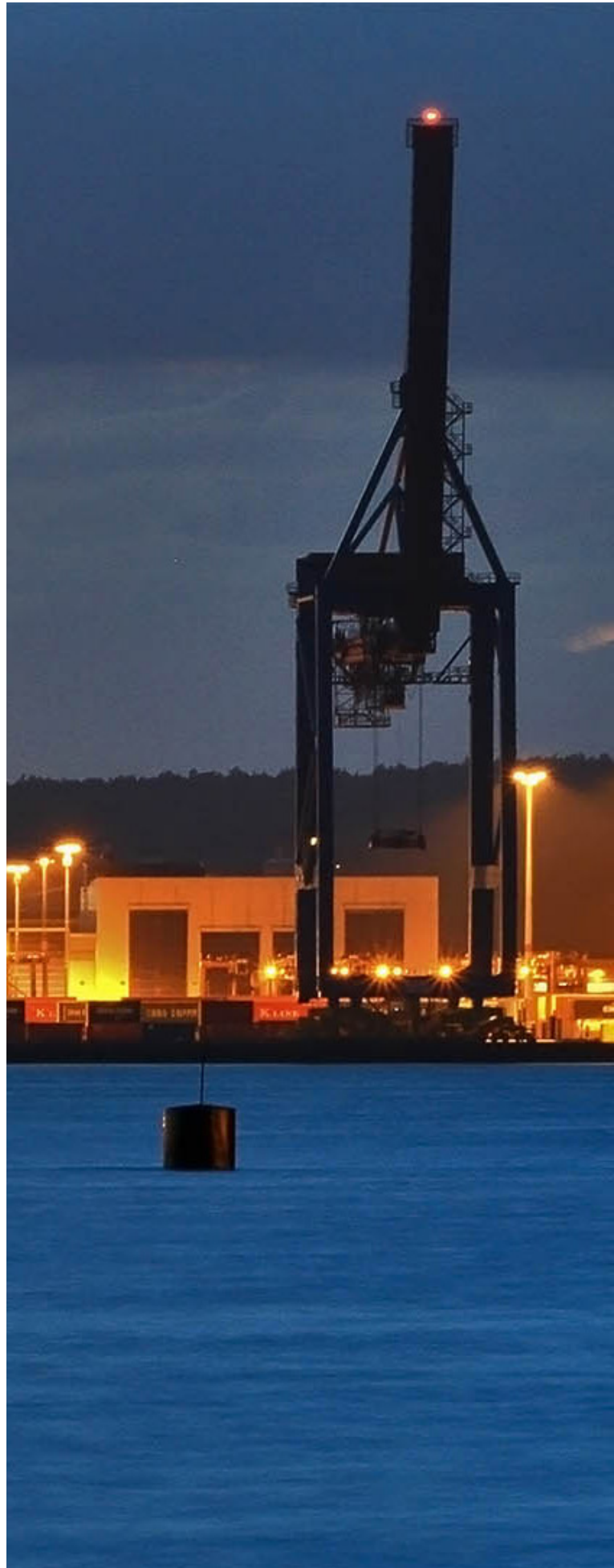
Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna genomföra emission av aktier och/eller teckningsoptioner som garantiersättning till garanterna.

Förutom ovan nämnda emissionsbemyndiganden finns det på dagen för Prospektet inga gällande emissionsbemyndiganden i Bolaget.

Ägarstruktur

Bolagets största aktieägare per den 30 september 2024, inklusive därefter för Bolaget kända förändringar fram till dagen för Prospektet, framgår i tabellen nedan. Det finns såvitt Bolaget känner till inget direkt eller indirekt ägande som kan leda till förändrad kontroll av Bolaget. Såvitt Bolaget känner till kontrolleras inte Bolaget direkt eller indirekt av någon enskild part eller flera parter i samförstånd.

Aktieägare	Antal aktier	Andel av kapital och röster, %
Stockhorn Capital AB	16 160 874	24,04
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	7 408 622	11,02
Aktiebolaget Westergyllen	3 695 900	5,50
Summa aktieägare	27 265 396	40,56
Övriga aktieägare	39 964 540	59,44
Totalt	67 229 936	100



Legala frågor och kompletterande information

Godkännande från Finansinspektionen

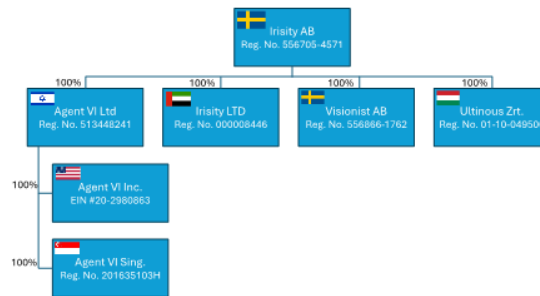
Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i prospektförordningen. Detta godkännande ska inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Detta godkännande bör inte heller betraktas som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet och investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper.

Prospektet har upprättats som ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129.

Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 8 november 2024. Prospektet är giltigt upp till tolv månader efter godkännande av Prospektet förutsatt att det kompletteras med eventuella tillägg när så krävs enligt artikel 23 i prospektförordningen. Eventuella tillägg kommer publiceras på Bolagets hemsida. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet ifall nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig när prospektet inte längre är giltigt.

Legal koncernstruktur

Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen. Moderbolaget Irisity AB (publ) (organisationsnummer 556705-4571) är ett svenskt publikt aktiebolag och bildades 15 maj 2006 och registrerades vid Bolagsverket 12 juni 2006. Bolaget har sitt säte i Västra Götalands län, Göteborgs kommun. Bolagets LEI-kod är 529900JYCV3JMC0GGU35. Bolagets adress är Lindholmspiren 7C, 417 56 Göteborg, Sverige, dess telefonnummer är 077-1411100 och dess webbplats är <https://irisity.com/>. Informationen på Bolagets hemsida ingår inte i Prospektet såvida inte sådan information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Nuvarande koncernstruktur framgår av bilden nedan.



Väsentliga avtal

Irisity anser inte att några enskilda avtal, exempelvis leverantörsavtal eller kundavtal, som ingåtts inom ramen för verksamheten eller på annat sätt, är väsentligt för Koncernen. Irisity har emellertid genomfört ett väsentligt förvärv under 2024 som Bolaget avser ge en allmän beskrivning om samt information av väsentlig karaktär från aktieöverlåtelseavtalet.

Förvärv av Ultinous Zrt

Den 28 februari 2024 ingick Bolaget ett bindande term sheet med aktieägarna ("Säljarna") till Ultinous Zrt ("Ultinous") avseende förvärv av samtliga aktier i Ultinous med efterföljande slutförande av transaktionen den 29 maj 2024. Köpeskillingen för Ultinous uppgick till 45 MSEK på en kassa- och skuldfri basis och finansierades genom av Irisity genomförd apportemission av 9 000 000 nya aktier i Bolaget till en teckningskurs om 5 kronor per aktie. I samband med förvärvet av Ultinous, och som en del av term sheet, beslutade Irisitys styrelse om att genomföra en riktad nyemission till Stockhorn Capital AB ("Stockhorn Capital", grundat av Gustav Andersson och Inna Kausán) på samma villkor som apportemissionen, det vill säga 5 kronor per aktie.

Inom ramen för transaktionen ingick Irisity och Stockhorn Capital även ett låneavtal. Enligt avtalet har Stockhorn gått med på att tillhandahålla ett lån till Irisity om 15 MSEK ("Lånet"). Lånet användes för att refinansiera befintlig skuld och har en löptid på fem (5) år med en ränta på STIBOR 3 månader + 4,00 procent och kvartalsvisa betalningar. Första året av Lånet är amorteringsfritt, därefter kvartalsvis raka amorteringar fram till full återbetalning. Irisity ska när som helst ha rätt att återbetala Lånet inklusive upplupna räntekostnader.

Säljarna av Ultinous har åtagit sig att inte avyttra några aktier i Irisity under en period om två (2) år från 29 maj 2024. Åtagandena om lock-up är villkorade av att några av Irisitys befintliga aktieägare, bland annat Aktiebolaget Westergyllen och Sun Red Beach Growth Partner aps, behåller sitt aktieinnehav i Irisity under samma period.

Bryggglån

För att kunna uppfylla redan befintliga åtaganden före dess att Företrädesemissionen är genomförd, har Bolaget ingått avtal om bryggglån om 20 MSEK, på marknadsmässiga villkor, med Fenja Capital AS, Gerhard Dal, VIFC Nordic AB, Karkas Capital AB och Philip Ohlsson. Bryggglånen löper med en månatlig ränta om 1,5 procent och en uppläggningsavgift om 5,0 procent. Bryggglånen löper till 23 december 2024 men bryggglånen planeras att till fullt återbetalas med emissionslikviden från Företrädesemissionen.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget har inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ärenden som ännu inte har beslutats eller sådant som Bolaget känner till kan uppstå) under de tolv senaste månaderna, som har haft, eller skulle kunna få, en väsentlig effekt på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Tecknings- och garantiåtaganden avseende Företrädesemissionen

Totala åtaganden

Sammantaget omfattas Företrädesemissionen av teckningsförbindelser och garantiåtaganden om cirka 56,5 MSEK, motsvarande cirka 80,0 procent av Företrädesemissionen.

Tillsammans uppgår teckningsåtagandena och garantiåtagandena att teckna Units till 80,0 procent av Företrädesemissionen.

Teckningsåtaganden

Teckningsförbindelser har ingåtts av vissa befintliga aktieägare, däribland Gustav Andersson genom Stockhorn Capital AB och Ulf Runmarker, privat och via bolag, och uppgår till cirka 36,3 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser.

Garantiåtaganden

Däruöver har externa investerare lämnat garantiåtaganden enligt sedvanliga villkor om sammanlagt cirka 43,7 procent av Företrädesemissionen. För det fall Företrädesemissionen tecknas till mer än 80,0 procent kommer garantiåtagandena inte tas i anspråk. De externa investerarna är: Fenja Capital AS, Gerhard Dal, VIFC Nordic AB, Karkas Capital AB och Philip Ohlsson. För garantiåtagandena utgår en ersättning kontant eller i form av nyemitterade aktier och teckningsoptioner i Bolaget om tolv (12) procent av garanterat belopp. Garantikonsortiet har samordnats av Bolagets finansiella rådgivare Penser by Carnegie och samtliga garantier kan nås via följande adress: Regeringsgatan 56, 103 38 Stockholm. Avtalen om emissionsgaranti ingicks i oktober 2024. Personer som ingått tecknings- och garantiåtaganden framgår av tabellen nedan.

Namn	Teckningsåtagande, SEK	Garantiåtagande, SEK	Totalt åtagande Andel av Företrädesemissionen
Stockhorn Capital AB ¹	13 575 133		19,2%
Aktiebolaget Westergyllen ²	3 104 556		4,4%
Saigon Holding Aktiebolag ³	2 757 520		3,9%
Ulf Runmarker	2 016 000		2,9%
Henry Conrad Investment AB ⁴	1 840 597		2,6%
Anders Trygg med bolag	1 912 889		2,7%
Agneta Runmarker	384 300		0,5%
Fenja Capital I A/S ⁵		10 700 000	15,2%
Gerhard Dal		7 500 000	10,6%
Paul Zeino		5 000 000	7,1%
Karkas Capital AB ⁶		5 000 000	7,1%
Philip Ohlsson		2 682 152	3,8%
Totalt	25 590 995	30 882 152	80,0%

Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden

Teckningsförbindelserna och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Följaktligen finns det en risk att en eller flera berörda parter helt eller delvis inte kommer kunna uppfylla sina respektive åtaganden. Se även avsnittet "Riskfaktorer – Risker relaterade till Bolagets aktier och Företrädesemissionen – Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden".

Transaktioner med närstående

Den 24 maj 2024 ingick Bolaget ett låneavtal med Eddgar Holding AB, som ägs av styrelseledamoten Anders Trygg, i syfte att stärka Bolagets likviditet innan slutförandet av förvärvet av Ultinous Zrt. Enligt avtalet har Eddgar Holding AB gått med på att tillhandahålla ett lån till Irisity om 1,6 MSEK ("Lånet"). Lånet har en löptid på fem (5) år med en ränta på STIBOR 3 månader + 4,00 procent och kvartalsvisa betalningar. Första året av Lånet är amorteringsfritt, därefter kvartalsvis raka amorteringar fram till full återbetalning. Irisity ska när som helst ha rätt att återbetala Lånet inklusive upplupna räntekostnader. Eddgar Holding AB har vidare rätt att kvitta Lånet i syfte att teckna Units vid en av Bolaget beslutad nyemission.

Stockhorn Capital AB, som styrelseledamoten Inna Kausán är delägare i, har i samband med Irisitys förvärv av Ultinous lämnat ett lån uppgående till 15 MSEK till Bolaget, se "Väsentliga avtal – Förvärv av Ultinous Zrt" för ytterligare information.

Transaktioner med närstående har skett under 2023 från Bolaget. Irisity har köpt konsulttjänster avseende rådgivning för 0,2 MSEK av bolaget Airstream Enterprise Capital AB som ägs av styrelseledamot Marcus Bäcklund. För perioden mars till augusti 2023 betalades konsulutarvode ut till VDns bolag Kmarier Consulting på 1,8 MSEK samt ersättningar om totalt 0,58 MSEK. Från och med september 2023 är VD anställd i, och har fått lön utbetald av, Irisity. Marknadsmässig lön har även betalats ut till VD:s fru Hannah Marier i rollen som Senior Manager EMEA regional marketing mellan augusti och november 2023. Övriga närstående transaktioner som skett presenteras i Not 8 "Löner, andra ersättningar och sociala kostnader" i Bolagets årsredovisning från 2023. Förutsättningarna är de samma för samtliga styrelseledamöter, prissättning för deras insatser har skett på marknadsmässiga villkor.

¹ Adress till Stockhorn Capital AB: Artillerigatan 6, 114 51 Stockholm

² Adress till Aktiebolaget Westergyllen: c/o Runmarker Fastighets AB, Kungsladugårdsgatan 113 C, 414 76 Göteborg

³ Adress till Saigon Holding Aktiebolag: c/o Saigon Food AB, Hjällbovägen 103, 424 69 Angered

⁴ Adress till Henry Conrad Investment AB: c/o Saigon Food AB, Hjällbovägen 103, 424 69 Angered

⁵ Adress till Fenja Capital I A/S: Østre Alle 102, 9000 Aalborg, Danmark

⁶ Adress till Karkas Capital AB: Hangövägen 29, 114 41 Stockholm

Immateriella rättigheter

Patent

Koncernen har ett antal patent som antingen beviljats, publicerats eller granskas i olika geografiska territorier. Patentskydden är av störst betydelse för verksamhetens utövande och patentfamiljerna utgör en integrerad del av Bolagets erbjudande. Irisity innehar för närvarande nio patentfamiljer som består av 22 beviljade och offentliggjorda patent och ett antal som ännu inte är offentliggjorda. Dotterbolaget Agent Vi innehar åtta patentfamiljer bestående av totalt 12 beviljade och offentliggjorda patent. Ultinous innehar två patent.

Varumärken och domäner

Bolaget har bland annat inom EU, Japan och Storbritannien registrerat varumärket IRISITY. Därutöver innehar Koncernen flertal oregistrerade varumärken så som IRIS+, IRIS, innoVi och savVi. Irisitys logotyp är registrerad i Storbritannien och under Madridprotokollet.

Utöver ovan innehar Bolaget även ett flertal domäner för verksamhetens utövande, bland annat www.irisity.com och www.ultinous.com.

Sammanfattning av information som offentliggjorts enligt MAR

Nedan följer en sammanfattning av den information som Irisity har offentliggjort i enlighet med marknadsmissbruksförordningen (596/2014) ("MAR") under de senaste tolv månaderna.

Finansiella rapporter

- 2024-11-4 – Delårsrapport juli – september 2024
- 2024-08-15 – Delårsrapport april-juni 2024
- 2024-05-23 – Delårsrapport januari-mars 2024
- 2024-04-24 – Irisity publicerar årsredovisningen för 2023
- 2024-02-29 – Irisitys väg till långsiktig lönsamhet (avseende fjärde kvartalet)
- 2023-11-14 – Irisity upprätthåller en tillväxtbana med en stark intäktsökning för tredje kvartalet där nettoomsättningen fortsätter att växa under hela året

Väsentliga händelser

- 2024-11-03 - Irisity AB (publ) tilldelas ett betydande projekt vid ledande flygplats i Latinamerika
- 2024-10-01 – Irisity AB (publ) avser att besluta om en företrädesemission om cirka 70,6 MSEK garanterad till cirka 80,0 procent
- 2024-05-29 – Irisity slutför förvärvet av Ultinous och beslutar om nyemissioner
- 2024-05-14 – Irisity tilldelas expansionsorder för flygplatsprojekt
- 2024-03-27 – Irisity tillkännager effektiviseringsåtgärder för koncernen inför slutförandet av förvärv av Ultinous-Zrt
- 2024-03-19 – Irisity tilldelas stort projekt för expansion med amerikansk kund inom transportsektorn
- 2024-02-28 – Irisity tecknar bindande term sheet för att förvärva Ultinous Zrt, och avser att genomföra en riktad emission på 45 miljoner kronor
- 2023-11-07 – Finansiell uppdatering med anledning av krisen i Mellanöstern
- 2023-09-21 – Irisity genomför en riktad emission om 39 MSEK och kallar till extra bolagsstämma
- 2023-09-21 – Irisity utreder förutsättningarna för att genomföra en riktad nyemission om ca 35 MSEK

Övrigt

- 2023-10-10 – Bolagsstämman i Irisity beslutar om riktad nyemission av högst 7 800 000 aktier till en teckningskurs om 5 SEK per aktie, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 702 000 SEK.

Rådgivares intressen

Sole Global Coordinator tillhandahåller finansiell rådgivning och andra tjänster till Irisity i samband med Företrädesemissionen, för vilka Sole Global Coordinator kommer att erhålla en på förhand avtalad ersättning. Sole Global Coordinator erhåller därtill ersättning beroende av utfallet i Erbjudandet varför Sole Global Coordinator har ett intresse i Erbjudandet som sådant. Sole Global Coordinator har inom den löpande verksamheten, från tid till annan, tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster till Bolaget.

Advokatfirman Vinge KB har agerat legala rådgivare i samband med Företrädesemissionen.

Kostnader för Erbjudandet

Om Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget att tillföras högst cirka 70,6 MSEK före avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 7,7 MSEK. Om Teckningsoptionerna fulltecknas kommer Bolaget att tillföras ytterligare högst cirka 12,6 MSEK.

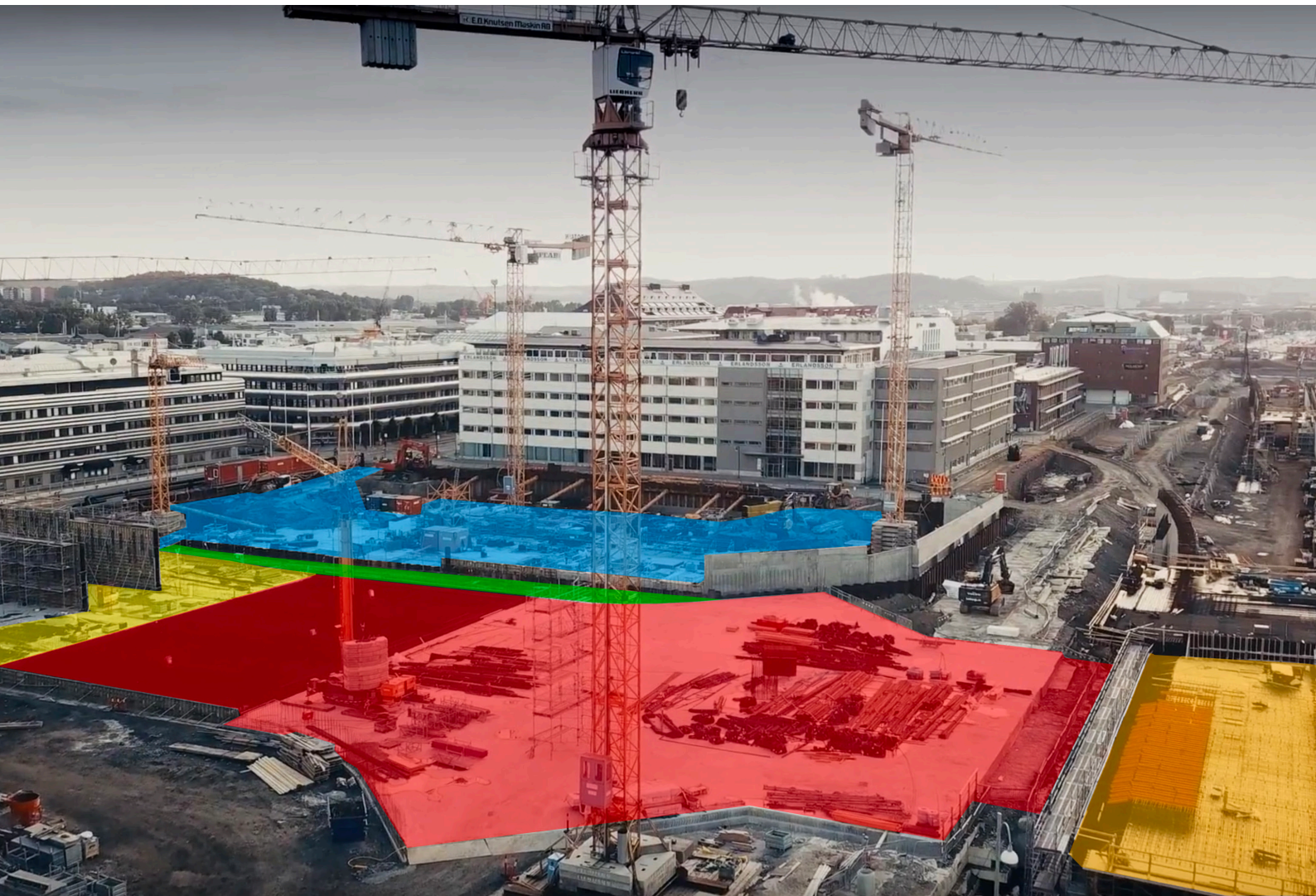
Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Följande handlingar kan under prospektets giltighetstid kostnadsfritt inspekteras på Bolagets huvudkontor Lindholmospiren 7C, 417 56 Göteborg, Sverige eller på Bolagets hemsida <https://irisity.com/>.

- Bolagets bolagsordning och registreringsbevis.
- Samtliga dokument som genom hänvisning införlivats i Prospektet (det vill säga årsredovisningen för räkenskapsåret 2023 samt delårsrapporten för kvartalet som avslutades september 2024).
- Fullständiga teckningsoptionsvillkor

Viktig information om beskattning

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



Dokument införlivade genom hänvisning

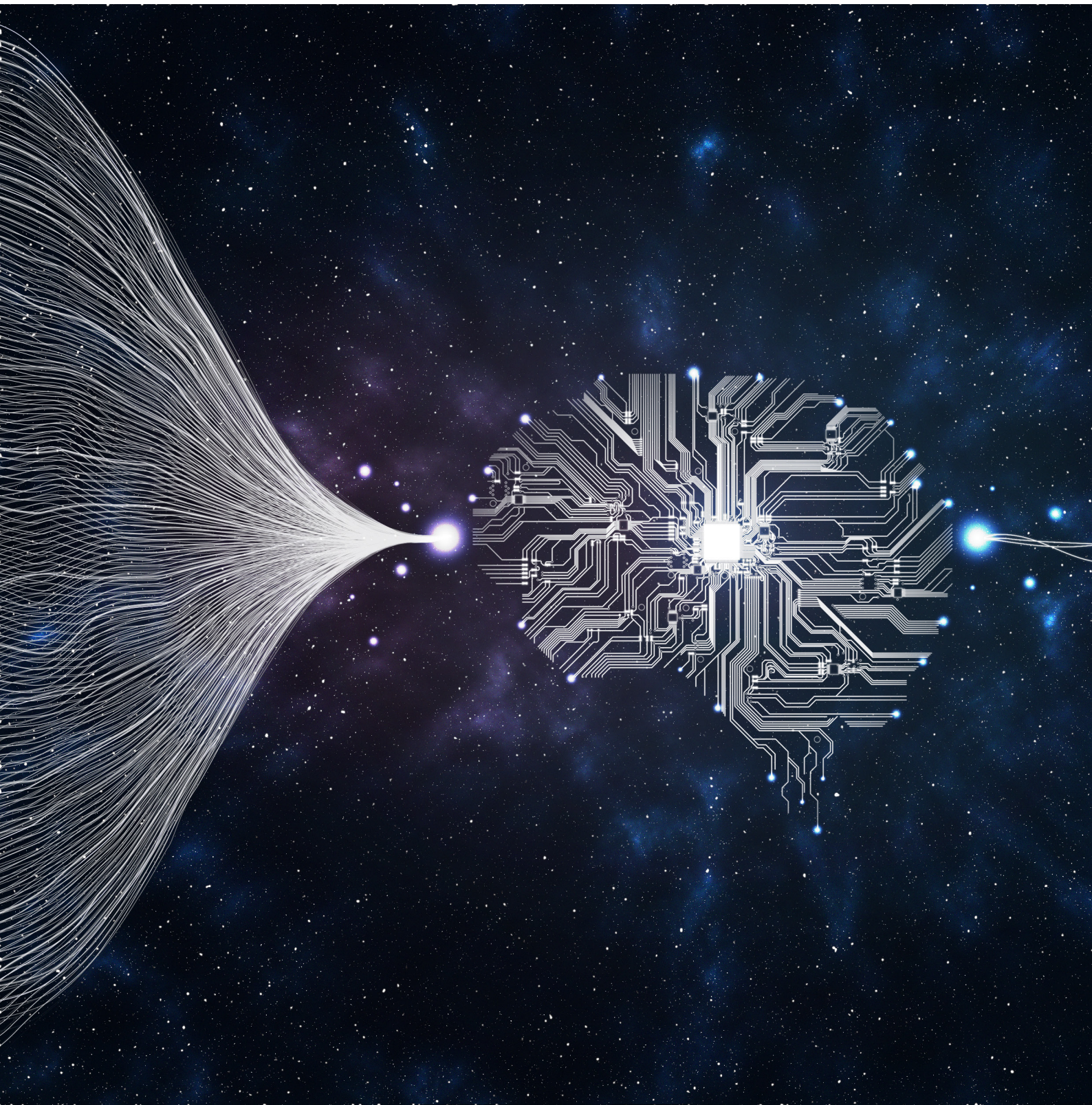
Nedanstående information införlivas i Prospektet genom hänvisning och utgör därmed en del av Prospektet och ska läsas som en del härav. De delar av nedanstående dokument som inte hänvisas till är antingen inte relevanta för en investerare eller återges på annan plats i Prospektet. Dokumenten som införlivas genom hänvisning finns tillgängliga under Prospektets giltighetstid på Irisitys hemsida <https://irisity.com/>. Informationen på Bolagets hemsida ingår inte i Prospektet såvida sådan information inte införlivats i Prospektet genom hänvisning.

Information	Dokument och sidhänvisning
Information avseende Koncernen för räkenskapsåret 2023	Koncernens årsredovisning för räkenskapsåret 2023, varvid hänvisas till sida 16 (Koncernens resultaträkning), sidorna 17-18 (Koncernens balansräkning), sida 19 (Rapport över förändringar i koncernens eget kapital), sida 20 (Koncernens kassaflödesanalys), sidorna 28-37 (Noter) och sidorna 41-42 (Revisionsberättelse).
Information avseende Koncernen för perioden januari – september 2024	Koncernens delårsrapport för perioden januari–september 2024, varvid hänvisas till sida 17 (Resultaträkning), sida 18 (Balansräkning), sida 19 (Rapport över förändringar i eget kapital) och sida 19 (Kassaflödesanalys).

Definitioner

Vissa definitioner

Irisity, Bolaget eller Koncernen	Irisity AB (publ), den koncern vari Irisity är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen, beroende på sammanhanget.
Euroclear Sweden	Euroclear Sweden AB.
Sole Global Coordinator	Penser by Carnegie, Carnegie Investment Bank AB (publ).
SEK	Svensk krona.



Adresser

BOLAGET**Irisity AB (publ)**

Lindholmspirén 7C

417 56 Göteborg

Sverige

Telefonnummer: 0771-41 11 00

<https://irisity.com/>**SOLE GLOBAL COORDINATOR****Penser by Carnegie, Carnegie Investment Bank AB (publ)**

Regeringsgatan 56

111 56 Stockholm

Sverige

REVISOR**Ernst & Young Aktiebolag**

Parkgatan 49

411 38 Göteborg

Sverige

LEGALA RÅDGIVARE TILL BOLAGET**Advokatfirman Vinge KB**

Nordstadstorget 6

404 21 Göteborg

Sverige