



INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I OPTICEPT TECHNOLOGIES AB

PROSPEKTET GODKÄNDES AV FINANSINSPEKTIONEN DEN 30 NOVEMBER 2022

Detta prospekt har godkänts av Finansinspektionen den 30 november 2022 och ska vara giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet förutsatt att Prospektet kompletteras med tillägg när så krävs enligt Prospektförordningen. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg i Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämpligt när Prospektet inte längre är giltigt.

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta prospekt (**"Prospektet"**) har upprättats med anledning av erbjudandet till aktieägare i OptiCept Technologies AB:s, organisationsnummer 556844-3914 (ett svenskt publikt aktiebolag) (**"OptiCept"**) på Nasdaq First North Growth Market, att med företrädesrätt teckna units (**"Units"**) enligt villkoren i Prospektet (**"Erbjudandet"**). Med **"OptiCept"** eller **"Bolaget"** avses i Prospektet, beroende på sammanhanget, OptiCept, den koncern vari Bolaget är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen. Med "Koncernen" avses i Prospektet den koncern i vilken OptiCept är moderbolag.

Prospektet har upprättats i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 samt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 (**"Prospektförordningen"**). Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt Prospektförordningen. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande bör inte betraktas som något stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet finns tillgängligt i elektronisk form på Bolagets hemsida (www.opticept.se) och kommer att finnas tillgängligt på Finansinspektionens hemsida (www.fi.se).

Prospektet har upprättats med anledning av Erbjudandet. Erbjudandet riktar sig inte till personer som bor eller befinner sig i USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia, **"USA"**), Kanada, Australien, Hongkong, Nya Zeeland, Sydafrika, Sydkorea, Schweiz, Singapore Japan, Ryssland, Belarus eller någon annan jurisdiktion där/om sådan distribution kräver ytterligare prospekt ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, eller annars strider mot reglerna i sådan jurisdiktion eller inte kan ske utan tillämpning av undantag från sådan åtgärd. Erbjudandet har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt någon tillämplig värdepapperslagstiftning i Kanada, Australien, Hongkong, Nya Zeeland, Sydafrika, Sydkorea, Schweiz, Singapore, Japan, Ryssland eller Belarus och får, med vissa undantag, inte erbjudas eller säljas till eller inom, eller för en persons räkning eller till förmån för en person som är folkbokförd, befinner sig eller är bosatt i Kanada, Australien, Hongkong, Nya Zeeland, Sydafrika, Sydkorea, Schweiz, Singapore, Japan, Ryssland eller Belarus. Det kommer inte lämnas något erbjudande till allmänheten i USA, Kanada, Australien, Hongkong, Nya Zeeland, Sydafrika, Sydkorea, Schweiz, Singapore, Japan, Ryssland eller Belarus att teckna eller förvärva Värdepapperna. Anmälan om förvärfv av units i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltigt. Personer som mottar ett exemplar av detta Prospekt åläggs av Bolaget att informera sig om, och följa, alla sådana restriktioner. Åtgärder i strid med dessa restriktioner kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Bolaget tar inget juridiskt ansvar för några överträdelser av någon sådan restriktion, oavsett om överträdelsen begås av en potentiell investerare eller någon annan.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker, se avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av OptiCept inklusive föreliggande sakförhållanden och risker, och investerare får inte förlita sig på annan information än den som framgår av Prospektet samt eventuella tillägg till Prospektet. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några uttalanden än de som finns i Prospektet och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av OptiCept och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet av Prospektet eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i Prospektet är korrekt och gällande vid någon tidpunkt än per dagen för detta Prospekt eller att det inte har förekommit någon förändring i OptiCepts verksamhet efter nämnda dag. För det fall det sker förändringar i den information som anges i Prospektet under perioden efter det att Prospektet har godkänts av Finansinspektionen men före utgången av erbjudandeperioden kommer sådana förändringar att offentliggöras i den utsträckning det krävs enligt tillämplig lag.

Twist i anledning av Prospektet, Erbjudandet eller andra legala frågor i samband därmed ska exklusivt avgöras av svensk domstol med tillämpning av svensk lag utan hänsyn till dess lagvalsprinciper. Lunds tingsrätt ska utgöra första instans.

Meddelande till investerare i USA

Uniträtter, BTUs och Units som omfattas av Erbjudandet har inte rekommenderats av någon amerikansk federal eller delstatlig värdepappersmyndighet eller tillsynsmyndighet. Vidare har ingen sådan myndighet bekräftat riktigheten i eller bedömt lämpligheten av detta Prospekt. Alla påståenden om motsatsen är en brottslig handling i USA. BTUs och Units i Erbjudandet har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 (**"Securities Act"**) eller hos någon amerikansk delstatlig värdepappersmyndighet och erbjuds eller säljs inte i USA om inte BTUs eller Units är registrerade under Securities Act eller ett undantag från registreringskyldigheten i Securities Act är tillämpligt. Ett erbjudande av BTUs och Units i USA kommer endast lämnas i enlighet med ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act till ett begränsat antal investerare som (i) är qualified institutional buyers enligt definitionen i Rule 144A under Securities Act, och (ii) har undertecknat och skickat ett så kallat "investor letter" till OptiCept i förutbestämt format och med innehåll som är acceptabelt för OptiCept. Spridning av Prospektet till annan person är inte tillåten, och röjande av Prospektets innehåll utan föregående skriftligt medgivande av Bolaget är förbjudet. Mångfaldigande och spridning av hela eller delar av detta Prospekt i USA och röjande av dess innehåll är förbjudet. Prospektet är personligt för varje mottagare och utgör inte ett erbjudande till någon annan person eller till allmänheten att förvärva BTUs eller Units i Erbjudandet.

Meddelande till investerare i Storbritannien

Detta Prospekt har upprättats under förutsättning att Erbjudandet endast är avsett för, personer i Storbritannien som är "kvalificerade investerare" i enlighet med Artikel 2(e) Prospektförordningen såsom den införlivas i nationell rätt i Storbritannien genom the European Union (Withdrawal) Act 2018, och som är: (i) professionella investerare som omfattas av artikel 19(5) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 i dess nuvarande lydelse (**"Ordern"**); (ii) omfattas av artikel 49(2)(a) – (d) i Ordern, eller (iii) andra personer som lagligen kan ta del av informationen (samtliga sådana personer benämns tillsammans som **"Relevanta Personer"**). I Storbritannien är Erbjudandet endast riktat till Relevanta Personer och personer som inte är Relevanta Personer ska inte agera utifrån eller förlita sig på Prospektets innehåll. En investering eller en investeringsåtgärd som detta Prospekt avser är enbart tillgänglig i Storbritannien för Relevanta Personer och kommer endast att genomföras med sådana personer.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell information och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner med angiven totalsumma. Om inte annat anges, är alla finansiella belopp uttryckta i svenska kronor (**"SEK"**). Med **"T"** avses tusen och med **"M"** avses miljoner.

Framtidsinriktad information samt bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller vissa framtidsinriktade uttalanden som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser och finansiella och operativa resultat. Sådana framtidsinriktade uttalanden är förenade med både kända och okända risker och omständigheter utanför Bolagets kontroll. Alla uttalanden i Prospektet bortsett från uttalanden om historiska eller nuvarande fakta eller förhållanden är framtidsinriktade uttalanden. Framtidsinriktade uttalanden görs i flertalet avsnitt i Prospektet och kan identifieras genom användandet av termer och uttryck som "skulle kunna", "kan", "bör", "förväntade", "uppskattas", "sannolikt", "beräknad", "planerar att", "strävar efter" eller böjningar av sådana termer eller liknande termer. Avsnittet "Riskfaktorer" innehåller en beskrivning av några, men inte alla, faktorer som kan leda till att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker väsentligt från dem som uttrycks eller antyds i något framtidsinriktat uttalande. De framtidsinriktade uttalandena gäller endast per dagen för Prospektet. Bolaget lämnar inga garantier såvitt avser den framtida riktigheten i de uttalanden som görs häri eller såvitt avser det faktiska inträffandet av förutsedda utvecklingar. Bolaget har ingen avsikt att publicera uppdaterade framtidsinriktade uttalanden eller annan information i Prospektet baserat på ny information, framtida händelser etc. utöver vad som krävs enligt Prospektförordningen.

Detta Prospekt innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till OptiCepts verksamhet och den marknad som OptiCept är verksam på. Sådan information är baserad på Bolagets analys av flera olika källor. 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 marknads-undersökningar, 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.

Meddelande till investerare i det europeiska ekonomiska samarbetsområdet

Detta Prospekt har upprättats under förutsättning att Erbjudandet av units inom en medlemsstat i det europeiska ekonomiska samarbetsområdet, EES, (var och en benämnd **"Medlemsstat"**) (med undantag för Sverige) endast riktas till kvalificerade investerare i enlighet med Artikel 2(e) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 (**"Prospektförordningen"**) (**"Kvalificerade Investerare"**). I varje Medlemsstat är materialet endast riktat till Kvalificerade Investerare och personer som inte är Kvalificerade Investerare ska inte agera utifrån eller förlita sig på detta. En investering eller en investeringsåtgärd som detta material avser är enbart tillgänglig i en Medlemsstat för Kvalificerade Investerare och kommer endast att genomföras med sådana personer.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Sammanfattning	1
Risikfaktorer	8
Inbjudan till teckning av units	17
Bakgrund och motiv	19
Villkor och anvisningar	20
Marknadsöversikt	27
Verksamhetsbeskrivning	53
Utvald historisk finansiell information	70
Operationell och finansiell översikt	75
Kapitalstruktur, skuldsättning och annan finansiell information	80
Aktiekapital och ägarstruktur	84
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	89
Bolagsstyrning	93
Bolagsordning	101
Legala frågor och kompletterande information	103
Skattefrågor i Sverige	110
Dokument införlivade genom hänvisning	112
Adresser	113

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Teckningskurs	77,00 kronor per Unit
Teckningsperiod	1 december 2022– 15 december 2022
Avstämningsdag:	28 november 2022
Handel i uniträtter:	1 december 2022– 12 december 2022
Aktiens kortnamn:	OPTI
Aktiens ISIN-kod:	SE0005881786
Teckningsoptionernas kortnamn och ISIN-kod:	TO 5, SE0019071630 TO 6, SE0019071648

FINANSIELL KALENDER

Bokslutskommuniké 2022	14 februari 2023
Delårsrapport Q1 2023	5 maj 2023
Publicering av Årsredovisning 2022	5 maj 2023
Årsstämma 2023	25 maj 2023

SAMMANFATTNING

INLEDNING OCH VARNINGAR

Värdepapperens namn och ISIN

Aktiernas kortnamn (ticker): OPTI
 Aktiernas ISIN-kod: SE0005881786

Teckningsoptioner av serie TO 5 med ISIN-kod SE0019071630 och
 teckningsoptioner av serie TO 6 med ISIN-kod SE0019071648.

Identitet och kontaktuppgifter för emittenten

Registrerat företagsnamn: OptiCept Technologies AB
 Organisationsnummer: 556844-3914
 LEI-kod: 549300NRD3YRN5X6RL95
 Adress: Skiffervägen 12, 224 78 Lund
 Telefon: +46 46 152 300
 Hemsida: www.opticept.se

Behörig myndighet som har godkänt Prospektet

Finansinspektionen
 Postadress: Box 7821, 103 97 Stockholm
 Växel: 08 408 980 00
 Hemsida: www.fi.se

Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 30 november 2022.

Introduktion 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. Investeraren kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. Om talan väcks i domstol angående information i Prospektet kan den investerare som är kärande enligt nationell rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med övriga delar i 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.

NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

Vem är emittent av värdepapperen?

Emittentens hemvist, juridiska form och lagstiftning

Emittenten av värdepapperen är OptiCept Technologies AB, org.nr 556844-3914. Bolaget har sitt säte i Lund, Sverige. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige enligt svensk rätt och bedriver sin verksamhet enligt svensk rätt. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets LEI-kod är 549300NRD3YRN5X6RL95.

Emittentens huvudsakliga verksamhet

OptiCept förser livsmedels- och växtindustrin med teknologiska lösningar som används för att optimera biologiska processer. Genom OptiCepts teknik erhålls ökad extraktion ur råvaran, förlängd hållbarhet, minskat avfall och förbättrad kvalitet (smak, doft, färg och näringsinnehåll) hos slutprodukten. Optimeringen av processerna sker genom bolagets patenterade teknologi inom PEF (pulsed electric field) och VI (Vacuum Impregnation).

Emittentens ägarstruktur

Nedan återges en sammanfattning av Bolagets ägarstruktur per den 30 september 2022 och därefter kända förändringar. Det finns per dagen för Prospektets offentliggörande såvitt Bolaget känner till inget direkt eller indirekt ägande som kan leda till förändrad kontroll av Bolaget.

Aktieägare	Antal aktier och röster	Andel av aktier och röster (%)
Avanza Pension	1 663 506	8,36%
Nordnet Pensionsförsäkring	759 305	3,81%
Petr Dejmek med familj	565 534	2,84%
Railroad Ranch Capital Management LP	538 657	2,71%
Johan Möllerström med familj	474 324	2,38%
Rei Phoon	426 284	2,14%
Övriga	15 477 130	77,76%
Totalt	19 904 740	100,00 %

Styrelse och koncernledning

Bolagets styrelse består av Ulf Hagman (ordförande), Michael Kester, Elisabeth Yllfors, Petr Dejmek och Anders Hättmark. Bolagets koncernledning består av Thomas Lundqvist (VD), Mats Narfeldt (CFO), Fredrik Cedmert (COO), Henrik Heringsslack (CTO) samt Adeel Khan (Chief Technical Services).

Revisor

Bolagets oberoende revisor är sedan den 5 juni 2020 KPMG AB med David Olow (född 1963) som huvudansvarig revisor. David Olow är auktoriserad revisor och medlem i FAR. KPMG AB:s besöksadress är Nordenskiöldsgatan 8, 211 19 Malmö. Dessförinnan, från den 11 februari 2015, var Mazars AB Bolagets revisor med Bengt Ekenberg (född 1960) som huvudansvarig revisor.

Finansiell nyckelinformation för emittenten

Utvalda resultaträkningsposter

TSEK	jan-dec 2021 ¹	jan-dec 2020 ²	jan-dec 2019 ³	jan-dec 2019 ⁴	jan-sep 2022 ⁵	jan-sep 2021 ⁶
	<i>Koncernen</i>	<i>Koncernen</i>	<i>Koncernen</i>	<i>Moderbolaget</i>	<i>Koncernen</i>	<i>Koncernen</i>
Nettoomsättning	4 440	272	3 481	3 481	8 872	4 245
Rörelseresultat	-47 128	-9 447	-8 274	-8 274	-59 722	-26 426
Resultat efter finansiella poster	-47 298	-9 480		- 8 335	-58 595	-26 583
Resultat per aktie före och efter utspädning	-2,90	- 0,82	-1,30	-0,80	-2,94	-1,76

1) Reviderad information upprättad i enlighet med IFRS, hämtad från Koncernens årsredovisning avseende räkenskapsåret 2021.

2) Reviderad information upprättad i enlighet med IFRS, hämtad från Koncernens årsredovisning avseende räkenskapsåret 2020.

3) Oreviderad information upprättad i enlighet med IFRS, hämtad från jämförelsetalen för Q4 i bokslutskommunikén år 2020.

4) Reviderad information upprättad i enlighet med ÅRL och K3, hämtad från Moderbolagets årsredovisning avseende räkenskapsåret 2019.

5) Oreviderad information upprättad i enlighet med IAS 34, hämtad från Koncernens delårsrapport avseende perioden 1 januari – 30 september 2022.

6) Oreviderad information, upprättad i enlighet med IAS 34, hämtad från Koncernens delårsrapport avseende perioden 1 januari – 30 september 2021.

Utvalda balansräkningsposter

SEK	jan-dec 2021 ¹	jan-dec 2020 ²	jan-dec 2019 ³	jan-dec 2019 ⁴	jan-sep 2022 ⁵	jan-sep 2021 ⁶
	<i>Koncernen</i>	<i>Koncernen</i>	<i>Koncernen</i>	<i>Moderbolaget</i>	<i>Koncernen</i>	<i>Koncernen</i>
Summa tillgångar	435 780	39 268	26 750	25 283	400 710	456 270
Summa eget kapital	406 287	34 972	22 713	22 790	347 633	426 803

1) Reviderad information upprättad i enlighet med IFRS, hämtad från Koncernens årsredovisning avseende räkenskapsåret 2021.

2) Reviderad information upprättad i enlighet med IFRS, hämtad från Koncernens årsredovisning avseende räkenskapsåret 2020.

3) Oreviderad information upprättad i enlighet med IFRS, hämtad från jämförelsetalen för Q4 i bokslutskommunikén år 2020.

4) Reviderad information upprättad i enlighet med ÅRL och K3, hämtad från Moderbolagets årsredovisning avseende räkenskapsåret 2019.

5) Oreviderad information upprättad i enlighet med IAS 34, hämtad från Koncernens delårsrapport avseende perioden 1 januari – 30 september 2022.

6) Oreviderad information, upprättad i enlighet med IAS 34, hämtad från Koncernens delårsrapport avseende perioden 1 januari – 30 september 2021.

Utvalda kassaflödesposter

TSEK	jan-dec 2021 ¹	jan-dec 2020 ²	jan-dec 2019 ³	jan-dec 2019 ⁴	jan-sep 2022 ⁵	jan-sep 2021 ⁶
	<i>Koncernen</i>	<i>Koncernen</i>	<i>Koncernen</i>	<i>Moderbolaget</i>	<i>Koncernen</i>	<i>Koncernen</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-32 170	-7 356	-6 102	-6 624	-53 603	-18 457
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-773	-4 221	-2 532	-2 532	-10 725	6 489
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	78 866	23 808	15 512	16 035	24 108	-921

1) Reviderad information upprättad i enlighet med IFRS, hämtad från Koncernens årsredovisning avseende räkenskapsåret 2021.

2) Reviderad information upprättad i enlighet med IFRS, hämtad från Koncernens årsredovisning avseende räkenskapsåret 2020.

3) Oreviderad information upprättad i enlighet med IFRS, hämtad från jämförelsetalen för Q4 i bokslutskommunikén år 2020.

4) Reviderad information upprättad i enlighet med ÅRL och K3, hämtad från Moderbolagets årsredovisning avseende räkenskapsåret 2019.

5) Oreviderad information upprättad i enlighet med IAS 34, hämtad från Koncernens delårsrapport avseende perioden 1 januari – 30 september 2022.

6) Oreviderad information, upprättad i enlighet med IAS 34, hämtad från Koncernens delårsrapport avseende perioden 1 januari – 30 september 2021.

Specifika nyckelrisker för emittenten

Väsentliga riskfaktorer specifika för emittenten

Risker relaterade till utveckling av produkter inom Food & Plant Technology

Det finns en risk att Bolagets produktutveckling inte uppvisar önskat resultat. Exempelvis finns en risk att en serieproducerad produkt inte har exakt samma egenskaper som när den tillverkats i forskningsskala. Det finns även en risk att de produkter som marknaden är intresserad av inte går att behandla med teknikerna. Vidare finns en risk att marknaden för Bolagets produkter utvecklas i en för Bolaget ofördelaktig riktning eller att marknadssegment utvecklas långsammare eller sämre än vad OptiCept antar i sin prioritering av kundsegment.

Risker relaterade till samarbetspartners

OptiCept affärsidé och affärsmodell är beroende av samarbetspartners för att tillverka och marknadsföra utrustning samt marknadsföra substanser som används under Bolagets patenterade teknik och behandling. Därtill är Bolaget, för att kunna leverera sina produkter och bedriva produktutveckling, beroende av att insatsvaror och tjänster från tredje part uppfyller överenskomna krav. Om OptiCept inte är framgångsrikt i att ingå framtida eller upprätthålla nuvarande samarbetsavtal kan Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning komma att påverkas väsentligen negativt.

Bolagets verksamhet påverkas av utbrottet av Covid-19

En konsekvens av Covid-19-pandemin är att det skett en viss förskjutning av pågående projekt då Bolagets samarbetspartners påverkats av restriktioner i flera olika länder. Därtill har pandemin inneburit försening av vissa installationer och processverifieringar. Bolaget har också påverkats i form av minskade och försenade kommersiella aktiviteter. Därutöver ser Bolaget framgent en förhöjd risk för potentiella störningar i leverantörskedjorna och den finansiella stabiliteten hos Bolagets kunder, vilket skulle kunna påverka leveranstiden och kvaliteten på det material och de komponenter som Bolaget använder.

Bolaget är beroende av kvalificerad personal och ledande befattningshavare

OptiCept är en relativt liten organisation vilket medför att Bolaget är beroende av enskilda medarbetare samt att förmågan att i framtiden identifiera, anställa och bibehålla kvalificerade och erfarna personer i ledningsbefattningar blir central för verksamhetens utveckling.

Ny teknik som lanseras av konkurrenter kan minska efterfrågan på OptiCepts produkter och tjänster eller göra

Bolagets teknik föråldrad

Utöver konkurrens från nuvarande tekniker inom vakuumimpregnering och pulserande elektriska fält kan OptiCept i framtiden komma att bli föremål för konkurrens från bolag som använder ny teknik eller nya system för vakuumimpregnering eller pulserande elektriska fält. Framsteg eller tekniska innovationer kan leda till att Bolagets befintliga teknik inte uppfyller slutanvändarnas behov i tillräcklig utsträckning. Om konkurrenter utvecklar effektivare system och teknik för liknande produkter som Bolaget utvecklar kan det leda till ökad prispress, minskade marginaler och ökade kostnader för forskning och utveckling.

Risker relaterade till makroekonomiska effekter och omvärldsfaktorer

Konjunkturväxlingar kan medföra att anslag och budgetar som utges av myndigheter eller organisationer omfördelas eller minskas. Då flera av OptiCepts kunder använder tilldelade anslag och budgetar för att installera oliveCEPT® kan detta medföra att sådana kunders benägenhet att investera i produkten uteblir. Därtill kan osäkerhet eller negativ utveckling av de allmänna ekonomiska förutsättningarna, såväl somförändringar i ränteläge, få kunder till OptiCepts övriga produkter att bli mer kostnadskänsliga och välja att skjuta nya projekt och långsiktiga investeringar på framtiden.

Risker relaterade till värdering av goodwill

Det finns en risk att förändringar av omständigheter som påverkar Bolagets verksamhet och allmänna ekonomiska läge, eller av de många faktorer som Bolaget tar hänsyn till vid dess bedömningar, antaganden och estimat i samband med nedskrivningsprövningen av goodwill, i framtiden kan komma att kräva att Bolaget gör nedskrivningar av goodwill. Om Bolaget gör nedskrivningar av goodwill påverkar det Bolagets balansräkning genom att värdet av immateriella anläggningstillgångar blir lägre. En sådan nedskrivning skulle även komma att redovisas som en kostnad i Bolagets resultaträkning. Varje betydande nedskrivning kan således ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN

Värdepapperens viktigaste egenskaper

Värdepapperstyp, kategori och ISIN-kod

Prospektet avser emission av aktier och teckningsoptioner (units) med företrädesrätt till befintliga aktieägare i OptiCept Technologies AB på Nasdaq First North Growth Market. Aktierna har ISIN-kod SE0005881786 och kortnamn (ticker) OPTI. Teckningsoptionerna med kortnamn OPTI TO 5 har ISIN-kod SE0019071630 och teckningsoptionerna med kortnamn OPTI TO 6 har ISIN-kod SE0019071648.

Värdepapperens valuta, kvotvärde och antal

Bolaget har endast ett aktieslag. Per dagen för Prospektet uppgår Bolagets aktiekapital till 1 791 426,60 SEK fördelat på 19 904 740 aktier. Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 0,09 SEK. Samtliga utgivna aktier är fullt inbetalda.

Rättigheter som sammanhänger med värdepapperen

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren en (1) röst vid bolagsstämman. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget. Om Bolaget genom kontant- eller kvittningsemission ger ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sig för sådana värdepapper i förhållande till det antal aktier som de äger sedan tidigare.

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken på den avstämningsdag som beslutas av bolagsstämman är berättigade till utdelning. Aktierna är fritt överlåtbara enligt svensk lag. De rättigheter som är förknippade med de aktier som är utgivna av Bolaget, inklusive de rättigheter som framgår av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med vad som framgår av aktiebolagslagen.

Utdelningspolicy

OptiCept har inte lämnat några vinstutdelningar för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen och avser inte att lämna någon utdelning inom överskådlig framtid, varför ingen utdelningspolicy antagits. Framtida utdelningar, i den mån sådana föreslås av styrelsen och godkänns av Bolagets aktieägare, kommer vara beroende av och baserade på de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på Bolagets egna kapital samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Var kommer värdepapperen att handlas?

Plats för handel

Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market som är en multilateral trading facility (MTF) som inte omfattas av samma regelverk som en reglerad marknad. De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna i Erbjudandet kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med att Erbjudandet registreras av Bolagsverket.

Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?

Väsentliga riskfaktorer specifika för värdepapperen

Priset för Bolagets aktie kan vara volatilt och handeln i aktien har varit, och kan framgent vara, illikvid

Bolagets aktiekurs är volatil och med tanke på transaktionsfrekvensen och volymnivåerna på handeln i Bolagets aktie finns det en risk att aktien blir illikvid. Begränsad likviditet i Bolagets aktier kan bidra till att förstärka fluktuationerna i aktiekurserna samt medföra problem för enskilda aktieägare att avyttra sina aktier, innebärande en risk att aktier i OptiCept inte kan säljas till ett för innehavaren godtagbart pris, eller överhuvudtaget, vid någon tidpunkt.

Bolaget har historiskt inte beslutat om utdelning och har inte för avsikt att lämna utdelning inom överskådlig framtid

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har historiskt inte lämnat någon utdelning och avser inte lämna någon utdelning inom överskådlig framtid. Först när Bolaget uppnår stabil lönsamhet kommer förslag om utdelning till aktieägarna att ske.

Framtida emissioner av aktier eller andra värdepapper kan komma att späda ut aktieinnehavet och ha en negativ inverkan på aktiepriset

Bolaget kan i framtiden komma att behöva ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet. En del sådana åtgärder för att hämta in ytterligare kapital kan vara avsedda att skapa incitament för Bolagets styrelse och ledande befattningshavare att öka Bolagets resultat. Exempelvis emissioner av ytterligare värdepapper kan komma att påverka kursen på OptiCepts aktier negativt och leda till en utspädning av ekonomiska rättigheter och rösträtt om emissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare eller om sådana aktieägare inte kan, får eller vill utnyttja sin eventuella företrädesrätt.

NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDE AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN

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

Erbjudandets former och villkor

OptiCepts styrelse beslutade den 4 november 2022, med stöd av bemyndigande som lämnades vid den extra bolagsstämman den 23 november 2022, om emission av Units i OptiCept med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Beslutet om företrädesemissionen innebär att Bolagets aktiekapital ökar med högst 895 713,21 SEK, från nuvarande 1 791 426,60 SEK till 2 687 139,81 SEK, genom utgivande av högst 9 952 369 aktier. Efter företrädesemissionen kommer antalet aktier i OptiCept att uppgå till högst 29 857 109 aktier. Bolagets aktieägare har företrädesrätt att teckna Units i förhållande till det antal aktier i OptiCept som tidigare innehas. Avstämningsdagen för rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 28 november 2022.

Sådana aktieägare i OptiCept erhåller en (1) uniträtt för var på avstämningsdagen innehavd aktie i OptiCept. Fjorton (14) uniträtter berättigar till teckning av en (1) Unit. Endast ett helt antal Units kan tecknas. En (1) Unit består av sju (7) nya aktier och en (1) teckningsoption av serie TO5 och en (1) teckningsoption av serie TO6. En (1) teckningsoption av serie TO5 berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget under perioden 19 maj 2023 till och med den 1 juni 2023. Teckningskursen för teckning av aktier med utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO5 uppgår till 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden, 3 maj 2023 till och med den 16 maj 2023 dock lägst kvotvärdet och högst 19,25 SEK per aktie.

En (1) teckningsoption av serie TO6 berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget under perioden 18 september 2023 till och med den 29 september 2023. Teckningskursen för teckning av aktier med utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO6 uppgår till 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden 1 september 2023 till och med den 14 september 2023, dock lägst kvotvärdet och högst 22,00 SEK per aktie. Teckningskursen är 77,00 SEK per Unit, vilket motsvarar en teckningskurs om 11,00 SEK per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Courtage utgår ej. Teckning av Units i Företrädesemissionen ska ske under perioden från och med den 1 december 2022 till och med den 15 december 2022. OptiCept styrelse äger rätt att förlänga teckningsperioden. En eventuell förlängning av teckningsperioden kommer att offentliggöras genom pressmeddelande senast den 15 december 2022.

Förväntad tidplan

Sista dag för handel i aktien inkl. uniträtt	24 november 2022
Första dag för handel i aktien exkl. uniträtt	25 november 2022
Beräknad dag för offentliggörande av prospekt	30 november 2022
Avstämningsdag i Företrädesemissionen	28 november 2022
Handel med uniträtter	1 december – 12 december 2022
Teckningsperiod	1 december – 15 december 2022
Handel i betald tecknad unit (BTU)	1 december – 27 december 2022
Beräknad dag för offentliggörande av utfall i Företrädesemissionen	16 december 2022
Första dag för handel i teckningsoptionerna av serie TO5 och TO6	30 december 2022
Teckningsperiod för teckningsoptioner av serie TO5	19 maj 2023 – 1 juni 2023
Teckningsperiod för teckningsoptioner av serie TO6	18 september 2023 – 29 september 2023

Utspädning

Full teckning i Företrädesemissionen innebär att antalet aktier i Bolaget ökar från 19 904 740 aktier till 29 857 109 aktier vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 33,3 procent (beräknat på det totala antalet utestående aktier i Bolaget efter genomförande av Företrädesemissionen). Vid fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 5 inom ramen för Företrädesemissionen kommer antalet aktier öka med ytterligare 1 421 767, motsvarande en ytterligare utspädning om cirka 4,5 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget. Vid fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 6 inom ramen för Företrädesemissionen kommer antalet aktier öka med ytterligare 1 421 767, motsvarande en ytterligare utspädning om cirka 4,3 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget.

Kostnader för Företrädesemissionen

De totala emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 17 MSEK, bestående av upprättande av garantiersättningar, dokumentation, emissionsadministration, granskningskostnader och vissa marknadsföringsåtgärder.

Vem är emittent av värdepapperen?**Erbjudaren av värdepapper**

OptiCept Technologies AB, org.nr 556844-3914 och LEI-beteckning 549300NRD3YRN5X6RL95, är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige enligt svensk rätt och bedriver sin verksamhet enligt svensk rätt.

Varför upprättas detta Prospekt?**Motiv och användning av emissionslikviden**

Bolaget tillhandahåller lösningar inom livsmedels- och blom-/växtindustrin som är baserat på två teknologier - PEF (pulsade elektriska fält) och VI (Vacuum Infusion). Båda områdena erbjuder lösningar som generellt minimerar mat och växt svinn och förbättrar de producerade produkternas kvalitet och hållbarhet. Inom livsmedel förbättrar vi dessutom utbytet i utvinningsprocesser. Bolaget verkar på stora globala traditionella marknader med banbrytande teknologier som erbjuder stora fördelar för producent och konsument ur ett globalt hållbarhets och -lönsamhets perspektiv. Alla inblandade aktörer kan räkna hem investeringen. Bolaget har kommersiella produkter lanserade för olivproduktion och för behandling av snittblommor och sticklingar. Bolaget planerar nu för fortsatt global expansion inom dessa områden samt för att lansera teknologin inom nya områden.

Användning av emissionslikviden

I syfte att tillföra Bolaget de nödvändiga finansiella resurser som krävs för att fullfölja Bolagets rådande affärsplan och bemöta den ökande efterfrågan från Bolagets kunder beslutade styrelsen den 4 november 2022, villkorat av stämmans efterföljande godkännande, att genomföra Företrädesemissionen. Vid fullteckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 110 MSEK före avdrag för transaktionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 17 MSEK. Givet Bolagets nuvarande affärsplan och mot ovan bakgrund kommer Bolaget att distribuera den förväntade nettolikviden om cirka 93 MSEK enligt nedan prioriteringsordning:

- 10 MSEK ska användas för delåterbetalning av Kreditramen
- Cirka 42 MSEK ska användas för inköp av delar och tillverkning av maskiner
- Cirka 17 MSEK ska användas för teknikutveckling
- Cirka 12 MSEK ska användas för organisationsutveckling och löpande drift
- Cirka 12 MSEK ska användas för installation och underhåll hos kunder

Även om ovannämnda prioriteringsordning är den Bolaget per dagen för Prospektet bedömer som den mest korrekta, kan det hända att viss omprioritering mellan de listade punkterna blir aktuell i framtiden. Sådan omprioritering skulle exempelvis kunna bli aktuell om något affärsområde skulle uppvisa särskild god utveckling och därmed erfordrar extra resurser. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO5 till den maximala teckningskursen om 19,25 SEK, förväntas Bolaget tillföras ytterligare upp till 27,4 MSEK vilket Bolaget avser att använda i den prioritetsordningen och till de ändamålen såsom anges ovan för nettolikviden i Företrädesemissionen, utöver återbetalning av Kreditramen. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO6 till den maximala teckningskursen om 22,00 SEK, förväntas Bolaget tillföras ytterligare upp till 31,3 MSEK vilket Bolaget avser att använda i den prioritetsordningen och till de ändamålen såsom anges ovan för nettolikviden i Företrädesemissionen, utöver återbetalning av Kreditramen.

Det är styrelsens bedömning att de cirka 99 MSEK av Företrädesemissionen som omfattas av teckningsförbindelser och garantiåtaganden är tillräcklig för att, enligt nuvarande affärsplan, finansiera Bolaget under den närmaste tolv månadersperioden. Om Företrädesemissionen, trots lämnade teckningsförbindelser och avsiktsförklaringar, inte kan genomföras framgångsrikt eller tecknas i tillräckligt hög utsträckning kommer Bolaget behöva söka alternativa finansieringsmöjligheter för att fullföra sin affärsplan, alternativt behöva omprioritera eller skjuta upp fullgörandet av vissa investeringar och dra ner på expensionsplanerna.

Tecknings- och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från vissa befintliga aktieägare uppgående till cirka 15,6 MSEK, motsvarande cirka 14,3 procent av Företrädesemissionen. Därtill har Bolaget ingått avtal om emissionsgarantier om cirka 83,2 MSEK, motsvarande cirka 76,0 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas således till cirka 90,3 procent av tecknings- och garantiåtaganden. Varken tecknings- eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Väsentliga intressekonflikter

Pareto Securities AB har anlitats som Bolagets finansiella rådgivare i samband med Erbjudandet, för vilket de kommer erhålla en sedvanlig ersättning. Pareto Securities AB har från tid till annan inom ramen för den löpande verksamheten tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, diverse, investerings-, finansiella, kommersiella och andra tjänster åt Bolaget för vilka de har och kan komma att erhålla, ersättning.

Moll Wendén Advokatbyrå AB är Bolagets legala rådgivare i samband med Företrädesemissionen och kan komma att tillhandahålla ytterligare legal rådgivning till Bolaget. Bolaget bedömer att det inte föreligger några väsentliga intressekonflikter rörande Företrädesemissionen.

RISKFAKTORER

Att investera i värdepapper är förenat med olika typer av risker. För varje investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de risker som anses vara väsentliga. I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer som anses vara väsentliga för Bolagets verksamhet och framtida utveckling. Riskfaktorerna hänför sig till Bolagets verksamhet, bransch och marknader, och omfattar vidare operationella risker, legala risker, regulatoriska risker, skatterisker, finansiella risker samt riskfaktorer hänförliga till värdepapperen. Bolaget har bedömt riskerna utifrån sannolikheten att riskerna inträffar och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter samt graderat riskerna enligt skalan låg, medel och hög. De riskfaktorer som anges nedan är begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller värdepapperen och sådana risker som anses väsentliga för att kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för Prospektet. De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori. Nedanstående risker och osäkerhetsfaktorer kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets 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.

VERKSAMHETS- OCH BRANSCHRELATERADE RISKER

Risker relaterade till utveckling av produkter inom Food & Plant Technology

OptiCept utvecklar produkter inom Food & Plant Technology. Bolaget har bland annat utvecklat en patenterad teknik som gör att smaker i livsmedel säkerställs i nedfrysnings- och upptiningsprocessen. Utöver nedfrysning kan tekniken användas för att förlänga hållbarheten för snittblommor och blomstersticklingar, samt för att torka örter. Därtill har Bolaget utvecklat en patenterad CEPT®-teknologi vilken innebär att kortvariga högspänningspulser används till att spränga cellmembran och döda oönskade mikroorganismer i pumpbart media. Teknologin har ett antal olika applikationsområden och kan bland annat användas för effektivisering av olivoljeproduktion och kallpastörisering av livsmedel. Bolaget arbetar löpande med produktutveckling i egen regi.

Det finns en risk att en ovan beskriven produktutveckling inte uppvisar önskat resultat. Det skulle exempelvis kunna vara när en produkt går från produktion i pilotförsök till industriell produktion. Det finns då en risk att en serieproducerad produkt inte har exakt samma egenskaper som när den tillverkats i forskningsskala, eller att tekniska problem som inte upptäcks i forskningsskala uppenbaras under eller efter installation. Det finns även en risk med att de blommor, frukter, bär och grönsaker som marknaden är intresserad av inte går att behandla med teknikerna. Vidare finns en risk att marknaden för effektivisering av produktion av livsmedelsoljor, kallpastörisering av livsmedel, och andra användningsområden utvecklas i en för OptiCept ofördelaktig riktning på grund av förändrade beteenden hos andra aktörer och slutkunder, snabb teknisk utveckling, miljöaspekter, strukturaffärer eller andra omvärldsfaktorer. För det fall en sådan risk realiserar kan det få väsentliga negativa konsekvenser för OptiCepts verksamhet, finansiella ställning och resultat. Det finns en risk att teknologiplattformen inte får en bred marknadsacceptans inom valda applikationsområden då marknaden kan föredra andra teknologier. Vidare kan marknadssegment utvecklas långsammare eller sämre än vad OptiCept antar i sin prioritering av kundsegment. Det finns en risk att tekniker och ämnen som Bolaget idag använder för vakuumimpregnering inom blomster- och sticklingsdelen av verksamheten i framtiden kan komma att omklassificeras på ett för Bolaget negativt sätt. Om exempelvis en för Bolaget negativ omklassificering skulle ske av de fåtal näringsämnen som tillsätts i processen för vakuumimpregnering av blommor och sticklingar kommer detta bland annat medföra att Bolaget behöver ändra och anpassa dess existerande teknologi och produktionsämnen, vilket i en övergångsperiod kan påverka Bolaget negativt.

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

Risker relaterade till makroekonomiska faktorer och omvärldsfaktorer

Det globala ekonomiska klimatet kan över tid fluktuera med nedgångar, ökad instabilitet och negativa förändringar avseende den framtida ekonomiska utvecklingen. Flera av OptiCepts kunder till oliveCEPT® använder tilldelade anslag och budgetar som utges av myndigheter eller organisationer för att investera i Bolagets produkt. Konjunkturrörelser kan medföra att sådana anslag och budgetar omfördelas eller minskas, vilket kan leda till att dessa kunders benägenhet att installera oliveCEPT®-maskiner minskar. Under 2021 motsvarade cirka 4 000 TSEK av nettoomsättningen försäljning av oliveCEPT®-maskiner. Osäkerhet eller negativ utveckling av de allmänna ekonomiska förutsättningarna, såväl som förändringar i ränteläge, kan även få kunder till OptiCepts övriga produkter att bli mer kostnadskänsliga och välja att skjuta nya projekt och långsiktiga investeringar på framtiden. En minskad benägenhet hos OptiCepts kunder att initiera nya projekt medför minskade intäkter för Bolaget. I tillägg till detta finns också risker förknippade med klimatförändringar och dess inverkan på kunders produktion och skörd.

OptiCept bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är medel. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en medel negativ effekt på Bolaget.

Bolaget är beroende av kvalificerad personal och ledande befattningshavare

OptiCept har en relativt liten organisation och per dagen för Prospektet finns 28 anställda, att jämföra med ett medelantal anställda om 22 personer för 2021. Detta medför att Bolaget är beroende av enskilda medarbetare samt att förmågan att i framtiden identifiera, anställa och bibehålla kvalificerade och erfarna personer i ledningsbefattningar blir central för verksamhetens utveckling. Eftersom Bolaget bedriver kontinuerlig produktutveckling parallellt med att dess produktportfölj håller på att kommersialiseras är det särskilt viktigt att bibehålla och rekrytera personal med erfarenhet av forskning inom Food & Plant Technology-industrin samt personal med erfarenhet av kommersialisering av produkter. Nyckelpersoner i ledningsbefattningar har typiskt sett goda relationer med marknadsaktörer och har en god förståelse för den miljö som Bolaget är verksam inom. En konsekvens av detta är att dessa nyckelpersoner är centrala för en framgångsrik utveckling av Bolagets verksamhet. En förlust av sådan nyckelperson på grund av att den anställda till exempel säger upp sig kan innebära att viktiga kunskaper går förlorade, att uppställda mål inte kan nås eller att genomförandet av OptiCepts affärsstrategi påverkas negativt. Detsamma är fallet om en nyckelperson väsentligt ändrar eller minskar sitt engagemang inom Bolaget.

Om nyckelperson i ledningsbefattning lämnar Bolaget och lämplig och erfaren ersättare inte kan rekryteras kan detta påverka Bolagets verksamhet negativt, bland annat genom att Bolaget går miste om affärsmöjligheter och därmed möjliga intäkter. Även om Bolaget lyckas hitta lämpliga och erfarna ersättare kan förlusten av kunskap och erfarenhet av OptiCepts verksamhet ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet genom att det krävs längre upplärningsperioder för att ersättarna ska kunna ha samma ingående och goda kunskap om Bolagets interna rutiner, mål och visioner. Brist på sådana kunskaper kan leda till att Bolaget inte kan fatta beslut lika snabbt som annars, vilket kan leda till att Bolaget går miste om affärer med åtföljande väsentlig negativ effekt på Bolagets tillväxt och framtida resultat. Därtill kan misslyckanden med att behålla nyckelpersoner eller attrahera nya talanger medföra en ökning av Bolagets kostnader då ny personal kan vara dyrare samt behöva upplärning. Dessutom finns en risk att misslyckanden med att behålla och attrahera nya nyckelpersoner kan inverka negativt på Bolagets produktutveckling, lönsamhet och ledningsfunktion.

Bolagets förmåga att anställa och behålla nyckelpersoner är beroende av ett flertal faktorer, varav flera ligger bortom Bolagets kontroll, såsom konkurrensen från andra arbetsgivare på arbetsmarknaden. Vidare kan de arrangemang och avtalslösningar som Bolaget implementerat för att behålla ledande befattningshavare och nyckelpersoner visa sig vara otillräckliga eller ha begränsad effekt. För att kunna behålla och attrahera nya nyckelpersoner och anställda kan Bolaget behöva ådra sig stora kostnader för ersättning till dessa personer med avseende på lön, bonus och andra incitament. Dessutom beror Bolagets konkurrenskraft på de marknader där Bolaget är verksam på dess förmåga att behålla och motivera dess befintliga personalstyrka samt rekrytera personer med relevant branschkunskap.

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

Ny teknik som lanseras av konkurrenter kan minska efterfrågan på OptiCepts produkter och tjänster eller göra Bolagets teknik föråldrad

Inom Food & Plant Technology görs snabba framsteg och nya tekniska innovationer tillkommer i snabb takt. Utöver konkurrens från nuvarande tekniker inom vakuumimpregnering och pulserande elektriska fält (eng. pulsed electric field) kan OptiCept i framtiden komma att bli föremål för konkurrens från bolag som använder ny teknik eller nya system för vakuumimpregnering eller pulserande elektriska fält. Det kan exempelvis avse nya alternativa teknologier som använder högre effektnivåer och uppnår bättre slutresultat än vad som är möjligt med Bolagets teknologier, vilket medför att Bolagets teknologier blir mindre attraktiva. Framsteg eller tekniska innovationer kan göra Bolagets befintliga teknik föråldrad eller mindre konkurrenskraftig genom att inte uppfylla slutanvändarnas behov på mer attraktiva eller kostnadseffektiva sätt. Om konkurrenter utvecklar effektivare system och teknik för de liknande produkter som Bolaget utvecklar genom större investeringar eller liknande kan det leda till ökad prispress, minskade marginaler och ökade kostnader för forskning och utveckling. Även om det är svårt för Bolaget att förutse i vilken omfattning sådana händelser kan inträffa som påverkar Bolaget skulle sådana händelser kunna få en väsentlig negativ effekt på Bolagets marknadsposition.

OptiCept bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en medel negativ effekt på Bolaget.

Bolagets verksamhet påverkas av utbrottet av Covid-19

Utbrottet av det virus som ger upphov till Covid-19 har inneburit kraftiga negativa effekter för hela världsekonomin och har som en konsekvens därav påverkat såväl stora som små företag, på ett eller annat sätt, inom många branscher och faktorer. Även om pandemirelaterade restriktioner till viss del har upphört i Sverige påverkas fortfarande Bolagets samarbetspartners av de åtgärder som regeringar runt om i världen har infört. Länders nedstängningar har en negativ inverkan på Bolagets försäljningskanaler som i slutändan riskerar att påverka efterfrågan på Bolagets produkter som en konsekvens av kunders minskade investeringar. En konsekvens av Covid-19-pandemin är att det skett viss förskjutning av pågående projekt då Bolagets samarbetspartners påverkats av restriktioner i flera olika länder. Bland annat har Bolagets projekt avseende oliveCEPT® och juiceCEPT® i Kina fördröjts något till följd av myndighetsbeslut om att stänga ned städer och olika affärsverksamheter. Bolagets bedömning är emellertid att denna påverkan endast är kortsiktig. Därtill har pandemin inneburit försening av vissa installationer och processverifieringar. En vidare konsekvens av Covid-19-pandemin är att Bolaget påverkats i form av minskade och försenade kommersiella aktiviteter i form av färre mässor och minskat resande för att möta potentiella kunder och demonstrera Bolagets produkter. Det har bland annat varit problematiskt att agera i Nordafrika som bedöms vara en viktig framtidsmarknad för oliveCEPT®. I de fall det har varit möjligt har Bolagets offertportfölj istället bearbetats genom digitala kanaler. Bolaget ser framgent en förhöjd risk för potentiella störningar i leverantörskedjorna och den finansiella stabiliteten hos Bolagets kunder, vilket skulle kunna påverka leveranstiden och kvaliteten på det material och de komponenter som Bolaget använder.

OptiCept kan konstatera att det fortsatt råder en betydande osäkerhet i omvärlden, vilket får som konsekvens att det föreligger en osäkerhet gällande kundernas investeringsvilja. Ledningen och styrelsen följer noggrant utvecklingen och vidtar kontinuerligt åtgärder för att begränsa de negativa effekterna på Bolaget.

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

Risker relaterade till samarbetspartners

OptiCepts affärsidé och affärsmodell bygger på att Bolaget ska, med stöd av samarbetspartners, tillverka och marknadsföra utrustning samt marknadsföra de substanser som används under Bolagets patenterade teknik och behandling. Bolagets avsikt är att tillsammans med flera samarbetspartners bygga upp en effektiv leveranskedja och är beroende av att köpa in visst material och vissa komponenter för att dels tillverka produktionsutrustning för OptiCept™-systemet, förbrukningsblandningen OptiCap™ och CEPT®-maskiner, dels bedriva därtill anknyttande produktutveckling. Förutom vad gäller samarbeten avseende material och komponenter samarbetar Bolaget också med ett antal oberoende distributörer som levererar exempelvis mekanik och automationstjänster till olivolje-producenter för försäljning av oliveCEPT®.

För att kunna leverera sina produkter och bedriva produktutveckling är Bolaget beroende av att insatsvaror och tjänster från tredje part uppfyller överenskomna krav avseende exempelvis mängd, kvalitet och leveranstid, och Bolaget verkar kontinuerligt för att det ska finnas flera olika leverantörer av sådana insatsvaror och tjänster. Det finns en risk för att priset på det material, de komponenter eller de tjänster som Bolaget använder i sin produktion ökar, vilket kommer att öka Bolagets kostnader och därmed påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt. En del av produkterna som Bolaget använder tillhandahålls endast av ett begränsat antal leverantörer samt i en begränsad mängd. Skulle sådana leverantörer inte leverera produkter enligt Bolagets specifikationer, eller inte alls, och det inte är möjligt att hitta ersättningsleverantörer på acceptabla villkor, finns en risk att detta får en negativ inverkan på Bolagets möjligheter att leverera produkter i önskad omfattning vilket kan leda till förlust av intäkter. Därtill finns en risk att Bolagets produktutveckling skulle hämmas i en sådan situation. Förlust av intäkter och försämrade möjligheter att bedriva produktutveckling skulle påverka Bolagets verksamhet negativt.

Om OptiCept inte är framgångsrikt i sina ansträngningar att ingå framtida eller upprätthålla nuvarande samarbetsavtal kan Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning komma att påverkas väsentligen negativt. Sådan påverkan uppstår framförallt i form av risk för förseningar och temporära svårigheter att leverera maskiner i takt med försäljningen, vilket skulle reducera intäkterna. Därtill finns risk för potentiellt fördyrad tillverkning/utveckling under en övergångsfas fram till dess att nya samarbeten har etablerats. Det finns en risk att någon samarbetspartner väljer att avsluta ett samarbete eller att OptiCept inte hittar lämpliga samarbetspartners inför kommande projekt. För det fall risken realiserar skulle OptiCept uppleva ett avbrott i utvecklingen av produkterna. Ett avbrott på grund av att en extern part frånfaller ett utvecklingssamarbete kan bestå över tid och leda till att projekt blir dyrare än planerat eller behöver senareläggas. OptiCepts samarbetspartner Syngenta Seeds är en del av säljorganisationen för OptiBoost™. Om detta samarbete brister eller annars minskar i omfattning finns en risk, på samma sätt som för andra samarbetspartners, för ett tillfälligt stopp i försäljningen av OptiBoost™ under den tid det skulle ta Bolaget att hitta en eller flera alternativa samarbetspartners eller bygga upp den interna säljorganisationen.

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

LEGALA OCH REGULATORISKA RISKER

OptiCept kan bli föremål för risker relaterade till rättsliga och administrativa förfaranden

OptiCept kan bli föremål för tvister eller tvingas betala viten vilka uppstår inom ramen för den löpande verksamheten. Tvisterna kan bland annat röra påstådda fel i leveranser av varor och tjänster, garantiåtaganden, leverantörsavtal, leveranstider, arbetsrättsliga frågor, patent och andra immateriella rättigheter samt övriga frågor om rättigheter och skyldigheter som uppstår inom ramen för Bolagets verksamhet. Tvister kan också uppstå i samband med framtida samgåenden eller förvärv. OptiCept kan också bli föremål för produktansvarskrav om någon av dess produkter påstås ha orsakat skada på egendom, personskada eller andra negativa konsekvenser (inklusive vid användning av produkter som innehåller komponenter som har erhållits från utomstående leverantörer).

Tvister och utredningar kan visa sig kostsamma, vara tidskrävande och kan störa den normala verksamheten. De finansiella, anseendemässiga och rättsliga konsekvenserna av väsentliga tvister är osäkra och utgör en risk för OptiCept, eftersom en ogynnsam utgång av sådana tvister eller utredningar skulle kunna visa sig kostsamma, vara tidskrävande och störa OptiCepts verksamhet och således ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet.

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

Risker relaterade till skydd för Bolagets företagshemligheter och know-how

OptiCept är beroende av att företagshemligheter som inte omfattas av patent, patentansökningar eller andra immateriella rättigheter kan skyddas, bland annat information om uppfinningar som ännu inte patentsökts eller specifik teknisk kunskap. Bolaget strävar efter att skydda sådan information och ingår i regel sekretessavtal med anställda, samarbetspartners och konsulter. Dessa avtal kan visa sig vara otillräckliga för att förhindra offentliggörande av konfidentiell information, inklusive företagshemligheter, och kan komma visa sig otillräckliga i händelse av ett otillåtet offentliggörande av konfidentiell information. Det finns alltid en risk att personer som fått tillgång till information som är av stor betydelse för Bolaget använder eller sprider informationen på ett sätt som skadar Bolagets ställning på marknaden, vilket skulle kunna påverka OptiCepts verksamhet och finansiella ställning negativt. Bolagets konkurrenskraft härrör till stor del ur egenframtagna metoder, verktyg och särskild teknisk expertis. Ett exempel härpå är tekniken för pulserande elektriska fält och vacuumimpregnering som tillsammans utgör kärnan för Bolagets produkter, bland annat oliveCEPT® och OptiBoost™. Om informationen skulle spridas på ett okontrollerat sätt, och OptiCept därigenom inte erhåller ersättning för spridningen av informationen, skulle OptiCepts ställning på marknaden försämrast. Ett okontrollerat spridande innebär att OptiCepts konkurrenter kan få en starkare position på marknaden och kan ta större marknadsandelar på bekostnad av OptiCept. Det finns dessutom en risk för att konkurrenter och andra självständigt utvecklar motsvarande know-how eller företags-hemligheter, vilket skulle försämra Bolagets konkurrenssituation.

Lagar som hänför sig till skydd för företagshemligheter på vissa marknader där OptiCept är verksamt kan ge lite eller inget skydd för Bolagets företagshemligheter. Bristen på skydd för företagshemligheter kan göra det enklare för konkurrenter att konkurrera med Bolagets produkt genom att kopiera funktionaliteten eller baklängeskonstruera den (Eng. reverse engineering). Dessutom kan eventuella förändringar i, eller oförutsedda tolkningar av, lagar för skydd av företagshemligheter i något land i vilket OptiCept är verksamt påverka dess förmåga att verkställa Bolagets skydd för företagshemligheter. Dyra och tidskrävande tvister kan vara nödvändiga för att verkställa och bestämma omfattningen av Bolagets äganderätter, och misslyckande att bibehålla skydd för företagshemligheter kan ha en negativ påverkan på OptiCepts verksamhetsställning.

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

OptiCept är exponerat för risker relaterade till immateriella rättigheter

OptiCept har per dagen för Prospektet ett antal patent och registrerade varumärken vilka Bolaget utnyttjar som en del av dess verksamhet. OptiCept är beroende av förmågan att erhålla och försvara sina patent. Det finns en risk att Bolaget inte beviljas patent på patentsökta uppfinningar, att beviljade patent inte ger tillräckligt patentskydd eller att beviljade patent kringgås eller upphävs. OptiCepts patentskydd är inte globalt, utan Bolaget gör från fall till fall en företagsekonomisk bedömning av var det anses motiverat att ansöka om patentskydd. Det finns en risk att Bolaget i samband med denna bedömning fattar fel strategiskt beslut vilket kan få som konsekvens att det blir svårare att agera i det specifika fallet, exempelvis avseende potentiellt intrång eller i händelse av en framtida patentansökan. För att patenten ska registreras ställs höga krav på att uppfinningen skiljer sig från tidigare uppfinningar.

Patentansökan är en kostsam process, och vid ett eventuellt avslag av ansökan innebär det stora kostnader utan att patentskydd beviljas. Att driva en process avseende giltigheten av ett patent är normalt sett förenat med stora kostnader. Bolaget är ett förhållandevis litet bolag och det finns risk för att konkurrenter har tillgång till större ekonomiska resurser och därmed även bättre förutsättningar än Bolaget att hantera sådana kostnader. I vissa rättsordningar kan sådana kostnader komma att drabba Bolaget även om utfallet i övrigt blir positivt. Om OptiCept inte lyckas erhålla eller försvara patent kan konkurrenter få möjlighet att fritt använda Bolagets produkter, vilket i så fall påverkar möjligheterna till att kommersialisera verksamheterna negativt. Dessutom kan OptiCepts möjlighet att ingå viktiga samarbetsavtal försämrast i sådana fall. Det finns risk att framtida patent som beviljas för andra än OptiCept kan komma att begränsa Bolagets möjlighet att kommersialisera sina immateriella tillgångar, vilket kan påverka OptiCepts resultat och finansiella ställning negativt.

Vidare finns det en risk att Bolaget gör intrång, eller att ett obefogat eller befogat krav riktas mot Bolaget för intrång på andra parter immateriella rättigheter, inklusive intrång i patent, vilket kan medföra att Bolaget blir föremål för krav, tvister och andra rättsliga förfaranden. Sådana krav, tvister och andra rättsliga förfaranden kan vara komplexa och svåra att förutse utgången av. Därtill kan sådana krav, tvister och andra rättsliga förfaranden vara tidskrävande och förknippade med kostnader, vilket skapar en risk för en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet. Dessutom finns en risk att en konkurrent till Bolaget riktar ett obefogat krav att Bolaget gör intrång på immateriella rättigheter, vilket skulle tvinga Bolaget att försvara sig. Därutöver kan Bolaget vid en negativ utgång av ett sådant krav, tvist eller annat rättsligt förfarande tvingas betala skadestånd till den andra parten samt deras rättegångskostnader. Som ett resultat av intrånget kan dessutom OptiCept förbjudas att fortsätta använda sådana rättigheter och som en konsekvens av detta eventuellt förändra sin verksamhet. Om eventuella krav, tvister och andra rättsliga förfaranden skulle väckas mot Bolaget och resultera i en betydande rättsligt bindande förpliktelse kan stämningsansökan resultera i ekonomisk förlust för Bolaget eller orsaka betydande skada på Bolagets varumärke eller renommé. Anklagelser om missbruk, oavsett om de är välgrundade eller inte, kan vidare skada Bolagets varumärke och renommé.

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

Försäkringsrisker

OptiCept har för verksamheten ett försäkringsskydd inkluderande skydd för bland annat skador på egendom, avbrott, skadestånd, rättsskydd, olycksfall, förmögenhetsbrott, tjänsteresor samt för VD- och styrelseansvar. Bolaget kan trots detta drabbas av anspråk som överskrider eller inte täcks av befintliga försäkringar. Dessutom kan skador, även om de täcks av försäkringarna, leda till att Bolagets försäkringspremier stiger. Det finns en risk att OptiCept i framtiden inte kan anskaffa eller behålla ansvarsförsäkringar på godtagbara villkor eller överhuvudtaget. Om OptiCept inte har tillräckligt försäkringsskydd eller om försäkringspremierna stiger betydligt kan detta få en negativ inverkan på OptiCepts verksamhet.

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

Skatterisker

OptiCept har försäljning till marknader utanför Sverige. Hanteringen av skattefrågor inom Bolaget är baserat på tolkningar av gällande skattelagstiftning, skatteavtal, och andra skatteföreskrifter samt ställningstaganden från skattemyndigheter. Om det skulle visa sig att OptiCepts tolkning av tillämpliga lagar, skatteavtal och bestämmelser i respektive land är felaktig, eller av berörda myndigheters tolkning av dessa eller av administrativ praxis, inte är korrekt, att sådana regler, tolkningar och praxis skulle ändras, eventuellt med retroaktiv verkan, eller att internprissättningen inte sker på armlängdsavstånd, skulle det kunna förändra OptiCepts nuvarande och tidigare skattesituation, vilket riskerar att negativt påverka Bolaget.

OptiCept bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en låg negativ effekt på Bolaget.

FINANSIELLA RISKER

Risker relaterade till finansiering

OptiCept har sedan verksamheten startade redovisat ett negativt rörelseresultat och för räkenskapsåret 2021 redovisade Koncernen ett negativt rörelseresultat om -47 128 TSEK. Bolaget befinner sig för närvarande i kommersialiseringsfas och håller på att bygga upp dess försäljningsorganisation, och framtida studier och produktutveckling förväntas medföra betydande kostnader. I tillägg till detta tillverkar Bolaget maskiner inför en bedömd framtida efterfrågan i syfte att kunna leverera till slutkunden med en kortare leveranstid. Mot bakgrund av ovan bedöms OptiCept även fortsatt visa ett ackumulerat negativt kassaflöde från den löpande verksamheten fram till dess att Bolaget lyckas generera ökade intäkter från någon produkt på marknaden. Det finns därför en risk att OptiCept inte kommer att generera tillräckliga intäkter eller positiva kassaflöden för att kunna finansiera verksamheten.

Bolaget finansierar huvudsakligen sin verksamhet genom försäljning av Bolagets produkter, som under 2021 genererade en nettoomsättning om cirka 4,44 MSEK, och med eget kapital som tillförts Bolaget bland annat genom en riktad nyemission om cirka 83 MSEK i oktober 2021 och en riktad nyemission om cirka 25 MSEK i juni 2020. Vidare genomförde ArcAroma AB (publ), som upplöstes och uppgick i OptiCept genom fusion, en riktad nyemission om cirka 20 MSEK i februari 2020. I tillägg därtill ställde Modelio Equity AB (publ) den 18 juli 2022 ut en kreditram om 55 MSEK, varav 35 MSEK har betalats ut, att återbetalas senast den 31 oktober 2023. Om OptiCept inte lyckas generera ytterligare intäkter eller genomföra tillräckliga kostnadsneddragningar kan Bolaget tvingas undersöka alternativa finansieringsmöjligheter, som ytterligare kapitalanskaffningar, bidrag eller finansiering genom lån från finansiella institut. OptiCepts förmåga att finansiera sin verksamhet eller refinansiera sina befintliga lån beror på ett antal faktorer, däribland tillgången till kassaflöden från verksamheten och tillgången till ytterligare finansiering, och det finns en risk för att finansiering inte finns att tillgå till rimliga kostnader, eller överhuvudtaget. Det finns även en risk för att OptiCept inte kan ta upp ytterligare lån och/eller refinansiera sina befintliga lån när de förfaller. Dessutom kan en negativ utveckling på kreditmarknaden, liksom annan negativ utveckling i framtiden, till exempel en generell försämring av finansmarknaderna eller av de allmänna ekonomiska villkoren, negativt påverka OptiCepts förmåga att låna ytterligare pengar samt kostnader och andra villkor för finansiering. Oförmåga att anskaffa tillräcklig finansiering för verksamheten, eller ökade kostnader eller ogynnsamma villkor för finansiering eller refinansiering kan få en väsentlig negativ effekt på Bolaget. Vidare kan OptiCept ställas inför svårigheter när det gäller att finansiera investeringar eller produktutveckling, vilket kan förhindra att dess kort- och långsiktiga strategiska planer förverkligas och resultera i att OptiCept går miste om affärsmöjligheter. Om inte Bolaget kan agera på möjliga affärsmöjligheter till följd av utebliven finansiering kan detta få en negativ effekt på OptiCepts verksamhet, finansiella ställning och resultat. Det kan inte heller uteslutas att Bolaget i framtiden kommer ha ett större kapitalbehov än vad som idag bedöms som nödvändigt. Framtida behov av kapital beror på ett flertal faktorer, inkluderat kostnaderna för utveckling och kommersialisering av Bolagets produkter, liksom tidpunkten och omfattningen av försäljningsintäkter från nuvarande och framtida produkter. Om Bolaget misslyckas med att uppskatta dess framtida kapitalbehov skulle det kunna påverka Bolaget väsentligen negativt.

OptiCept bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserats är medel. För det fall riskerna realiserats skulle det potentiellt kunna få en hög negativ effekt på Bolaget.

Risker relaterade till värdering av goodwill

Goodwill representerar skillnaden mellan anskaffningsvärdet för rörelseförvärv och det verkliga värdet av förvärvade tillgångar, samt övertagna skulder. Goodwill utgör en betydande andel av tillgångarna i Bolagets balansräkning. Per den 30 september 2022 uppgick Koncernens goodwill till ett värde av cirka 257 MSEK, motsvarande cirka 64 procent av Koncernens totala tillgångar per den 30 september 2022. Goodwill redovisas som en immateriell tillgång och är föremål för en nedskrivningsöversyn, åtminstone årligen eller vid händelse som motiverar en nedskrivning av goodwill.

Det finns en risk att förändringar av omständigheter som påverkar Bolagets verksamhet och allmänna ekonomiska läge, eller av de många faktorer som Bolaget tar hänsyn till vid dess bedömningar, antaganden och estimat i samband med nedskrivningsprövningen av goodwill, i framtiden kan komma att kräva att Bolaget gör nedskrivningar, helt eller delvis, av goodwill. Om Bolaget gör nedskrivningar av goodwill påverkar det Bolagets balansräkning genom att värdet av immateriella anläggningstillgångar blir lägre. En sådan nedskrivning skulle även komma att redovisas som en kostnad (nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar) i Bolagets resultaträkning. Varje betydande nedskrivning kan således ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

OptiCept bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en medel negativ effekt på Bolaget.

OptiCept är exponerat för valutakursrisker

Valutarisk är risken för att valutakursfluktuationer ska få en negativ effekt på OptiCepts resultaträkning, balansräkning eller kassaflöde. Valutakursexponering förekommer vid köp eller försäljning av produkter eller tjänster i annan valuta än Bolagets lokala valutor samt vid omräkning av balansräkningar och resultaträkningar i utländska valutor. Allt eftersom OptiCepts internationella verksamhet fortsätter expandera växer också Bolagets exponering gentemot effekterna av förändringar i växelkurser. Ogynnsamma växelkursrörelser kommer resultera i att utestående fordringar eller skulder minskar eller ökar i värde i förhållande till SEK, vilket kan ha en negativ påverkan på OptiCepts finansiella ställning. Därtill kan användningen av olika funktionella valutor och redovisningsvalutor skapa en valutarisk i händelse av sådana växelkursrörelser. En långsiktig försvagning av OptiCepts funktionella valutor gentemot SEK leder till att bland annat intäkter, kostnader och inkomster, inklusive finansiella tillgångar, redovisas till lägre värden i SEK, vilket kan ha en negativ påverkan på OptiCepts resultat och finansiella ställning. Försäljning av produkter och tjänster sker huvudsakligen i EUR och inköp av produkter och tjänster sker huvudsakligen i SEK. En valutakursförändring på EUR med +5 procent i förhållande till SEK med alla andra variabler konstanta skulle medföra att årets resultat för 2021 påverkas negativt med 0,2 MSEK och eget kapital med 0,2 MSEK.

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

RISKER RELATERADE TILL AKTIEN

Priset för Bolagets aktie kan vara volatilt och handeln i aktien har varit, och kan framgent vara, illikvid

OptiCepts aktie har handlats på Nasdaq First North Growth Market. Det pris till vilket aktien i OptiCept har handlats har i ett historiskt perspektiv varit volatilt. Därutöver har omsättningen i Bolagets aktie vid vissa perioder varit låg. Den högsta respektive lägsta stängningskurs till vilket aktien i OptiCept har handlats, baserat på de senaste tolv månaderna per dagen för Prospektet, uppgår till 92 SEK (5 januari 2022) respektive 12,8 SEK (4 november 2022) per aktie. Den högsta respektive lägsta omsättningen för Bolagets aktie, baserat på de senaste tolv månaderna per dagen för Prospektet, uppgår till cirka 22,04 MSEK (9 mars 2022) respektive cirka 0,15 MSEK (21 oktober 2022). Priset för och omsättningen i OptiCepts aktie har således historiskt sett varierat.

Aktien har från tid till annan varit föremål för begränsad handel och avståndet mellan köp- och säljkurser kan från tid till annan vara stort. Stora skillnader mellan köp- och säljkurser innebär i allmänhet en högre transaktionskostnad för investerare och ökar risken för en volatil handel i Bolagets aktie. Likviditeten i Bolagets aktie kan påverkas av ett antal olika interna och externa faktorer. Till de interna faktorerna hör bland annat förvärv av nya bolag och kvartalsvariationer. Till de externa faktorerna hör allmänna ekonomiska förhållanden, branschfaktorer, konjunktur samt ytterligare externa faktorer (t.ex. utbrottet av Covid-19) som har medfört högre volatilitet på världens aktiemarknader och som inte är relaterade till Bolagets verksamhetsutveckling. Det finns en risk att investerare förlorar hela eller delar av sin investering. Det finns också en risk att aktieägare inte har möjlighet att avyttra sitt innehav vid varje given tidpunkt då handeln framgent kan vara föremål för inaktivitet eller vara illikvid.

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

Bolaget har historiskt inte beslutat om utdelning och har inte för avsikt att lämna utdelning inom överskådlig framtid

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har historiskt inte lämnat någon utdelning och avser inte lämna någon utdelning inom en överskådlig framtid. Bolagets resultat efter skatt uppgick för räkenskapsåret 2021 till -47 298 TSEK. Först när Bolaget uppnår stabil lönsamhet kommer förslag om utdelning till aktieägarna att ske. Möjligheten för OptiCept att i framtiden betala utdelningar beror på ett antal olika faktorer, såsom framtida intäkter, finansiell ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar och andra faktorer. OptiCept kan dessutom komma att sakna tillräckligt med utdelningsbara medel och Bolagets aktieägare kan komma att inte besluta om att betala utdelningar. Det finns således en risk att ingen utdelning kommer att betalas ut de närmaste åren.

OptiCept bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är hög. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en låg negativ effekt på Bolaget.

Framtida emissioner av aktier eller andra värdepapper kan komma att späda ut aktieinnehavet och ha en negativ inverkan på aktiepriset

OptiCept har per dagen för prospektet ställt ut 1 535 000 teckningsoptioner genom fyra olika teckningsoptionsprogram, vilka vid utnyttjande berättigar till lika många aktier i Bolaget. Utnyttjandet av dessa teckningsoptioner, när och om så sker, kommer innebära en utspädning för övriga aktieägare. Vid fullt utnyttjande av antalet teckningsoptioner skulle det motsvara en utspädning om högst cirka 7,74 procent av det totala antalet aktier i Bolaget per dagen för Prospektet. Bolaget genomförde i september 2021 en riktad nyemission till ett antal institutionella och privata investerare vilken medförde en utspädning för Bolagets aktieägare om cirka 7,50 procent och Bolaget har även historiskt finansierats med bland annat användandet av nyemissioner. Bolaget kan även i framtiden komma att söka kapital genom emission av ytterligare aktier eller andra värdepapper. En sådan emission kan komma att påverka kursen på OptiCepts aktie negativt och leda till en utspädning av ekonomiska rättigheter och rösträtt om emissionen genomförs utan företrädesrätt för de befintliga aktieägarna eller om sådana aktieägare inte kan, får eller vill utnyttja sin eventuella företrädesrätt. Även om tidpunkten och villkoren för eventuella framtida emissioner kommer att bero på marknadsläget vid tidpunkten för emissionen kan OptiCept inte förutsäga eller uppskatta beloppen, tidpunkten eller villkoren för eventuella framtida emissioner. Följaktligen bör innehavare av aktier i OptiCept beakta risken för att framtida emissioner kan sänka kursen på aktien och/eller späda ut deras aktieinnehav i OptiCept.

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

RISKER RELATERADE TILL FÖRETRÄDESEMISSIONEN**Teckningsåtagandena och Emissionsgarantin avseende Företrädesemissionen är inte säkerställda**

Bolaget har ingått avtal om teckningsåtaganden och avtal om emissionsgarantier motsvarande cirka 14,3 procent respektive cirka 83,2 procent av Företrädesemissionen. Teckningsåtagandena och Emissionsgarantierna är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller något liknande arrangemang, varför det finns en risk för att de inte uppfylls. Om nämnda utfästelser inte uppfylls kan detta få en negativ inverkan på Bolagets möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen. Detta kan resultera i ökade räntekostnader, en för Bolaget ogynnsam skuldsättningsgrad, samt få en negativ inverkan på Bolagets finansiella handlingsutrymme, till exempel med avseende på förvärv och genom krav på kostnadsbesparingar, vilket kan få en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

OptiCept bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en medelhög negativ effekt på Bolaget.

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS

Härmed inbjuds aktieägarna i OptiCept Technologies AB att med företrädesrätt teckna Units i OptiCept i enlighet med villkoren i detta Prospekt.

OptiCepts styrelse beslutade den 4 november 2022, med efterföljande godkännande av bolagsstämman den 23 november 2022, om emission av Units i OptiCept med företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Emissionsbeslutet innebär att OptiCepts aktiekapital ökas med högst 895 713,21 SEK, från nuvarande 1 791 426,60 SEK till 2 687 139,81 SEK genom utgivande av högst 9 952 369 nya aktier. Efter Företrädesemissionen kommer antalet aktier i OptiCept uppgå till högst 29 857 109 aktier och maximalt 2 843 534 Teckningsoptioner hänförliga till Företrädesemissionen kommer vara utestående. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna i serie TO5 kan Bolaget komma att emittera ytterligare 1 421 767 aktier. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna i serie TO6 kan Bolaget komma att emittera ytterligare 1 421 767 aktier. OptiCepts aktieägare har företrädesrätt att teckna Units i förhållande till det antal aktier de sedan tidigare äger. Avstämningsdag för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 28 november 2022.

De som på avstämningsdagen den 28 november 2022 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear Sweden för OptiCepts räkning förda aktieboken har företrädesrätt att teckna Units i Företrädesemissionen i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Sådana aktieägare i OptiCept erhåller en (1) uniträtt för var på avstämningsdagen innehavd aktie i OptiCept.

Fjorton (14) uniträtter berättigar till teckning av en (1) Unit. Endast ett helt antal Units kan tecknas. En (1) Unit består av sju (7) nya aktier, en (1) teckningsoption av serie TO5 och en (1) teckningsoption av serie TO6. En (1) teckningsoption av serie TO5 berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget under perioden 19 maj 2023 till och med den 1 juni 2023. Teckningskursen för teckning av aktier med utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO5 uppgår till 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 3 maj 2023 till och med den 16 maj 2023, dock lägst kvotvärdet och högst 19,25 SEK per aktie. En (1) teckningsoption av serie TO6 berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget under perioden 18 september 2023 till och med den 29 september 2023. Teckningskursen för teckning av aktier med utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO6 uppgår till 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 1 september 2023 till och med den 14 september 2023, dock lägst kvotvärdet och högst 22,00 SEK per aktie. I den utsträckning Units inte tecknas med företrädesrätt ska dessa tilldelas aktieägare och andra investerare som har tecknat Units utan företrädesrätt i enlighet med vad som anges i avsnittet "Villkor och anvisningar". Teckning ska ske under perioden från 1 december 2022 till och med 15 december 2022 eller den senare dag som bestäms av styrelsen samt i övrigt i enlighet med vad som framgår av avsnittet "Villkor och anvisningar".

Teckningskursen har fastställts till 77,00 SEK per Unit, vilket motsvarar en teckningskurs om SEK 11,00 per aktie. Detta innebär att Företrädesemissionen, om den fulltecknas, sammanlagt tillför OptiCept cirka 110 MSEK före emissionskostnader. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO5 förväntas Bolaget tillföras ytterligare 27,4 MSEK före emissionskostnader. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO6 förväntas Bolaget tillföras ytterligare 31,3 MSEK före emissionskostnader. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO5 kan Bolaget komma att emittera ytterligare 1 421 767 nya aktier, vilket motsvarar en utspädning om ytterligare cirka 4,5 procent av antalet röster och aktier. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO6 kan Bolaget komma att emittera ytterligare 1 421 767 nya aktier, vilket motsvarar en utspädning om ytterligare cirka 4,3 procent av antalet röster och aktier. För aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen kommer således utspädningseffekten, hänförlig till de nya aktierna och Teckningsoptionerna som emitteras till följd av Företrädesemissionen, uppgå till cirka 33,3 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget före Företrädesemissionen, förutsatt att alla Teckningsoptioner som emitteras till aktieägarna utnyttjas för teckning.

Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen kan ha möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina uniträtter, i enlighet med vad som beskrivs i avsnittet "Villkor och anvisningar".

Teckningsåtaganden och emissionsgarantier

OptiCept har erhållit teckningsåtaganden från aktieägare, ledande befattningshavare och styrelsen i Bolaget samt från nya investerare om cirka 15,6 MSEK vilket motsvarar cirka 14,3 procent av Företrädesemissionen. Utöver de ovan nämnda teckningsförbindelserna har vissa befintliga aktieägare och externa garanter lämnat garantiåtagande med sedvanliga villkor för teckning av Units som sammanlagt uppgår till 83,2 MSEK, vilket motsvarar cirka 76 procent av Företrädesemissionen. Följaktligen omfattas Företrädesemissionen till 90,3 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. För emissionsgarantierna utgår en garantiersättning, anpassad efter rådande marknadsläge, om tolv (12) procent av det garanterade beloppet i kontant ersättning. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser. Teckningsförbindelserna och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Namn	Teckningsförbindelser		Garantiåtaganden			Totalåtaganden	
	Belopp (MSEK)	Andel av emissionen	Belopp (MSEK)	Andel av emissionen	Datum för ingående av garantiåtagande	Belopp (MSEK)	Andel av emissionen
Buntel AB ¹⁾	-	-	10,00	9,13%	2022-11-03	10,00	9,13%
Carl Rosvall ²⁾	-	-	10,00	9,13%	2022-11-03	10,00	9,13%
Martin Bjäringer ³⁾	1,10	1,01%	7,50	6,85%	2022-11-04	8,60	7,86%
Fibonacci Asset Management AB ⁴⁾	-	-	5,00	4,57%	2022-11-03	5,00	4,57%
Fredrik Lundgren ⁴⁾	-	-	5,00	4,57%	2022-11-03	5,00	4,57%
Mats Nilsson ⁵⁾	-	-	5,00	4,57%	2022-11-03	5,00	4,57%
Selandia Alpha Invest A/S ⁶⁾	-	-	5,00	4,57%	2022-11-03	5,00	4,57%
Tedde Jeanson ⁷⁾	-	-	5,00	4,57%	2022-11-03	5,00	4,57%
Wilhelm Risberg ⁸⁾	-	-	5,00	4,57%	2022-11-03	5,00	4,57%
Anders Carlsson ⁹⁾	-	-	3,00	2,74%	2022-11-03	3,00	2,74%
Gryningskust Förvaltning AB ¹⁰⁾	-	-	3,00	2,74%	2022-11-03	3,00	2,74%
Kucing Aps ¹¹⁾	-	-	3,00	2,74%	2022-11-03	3,00	2,74%
Riskornet AB ¹²⁾	-	-	3,00	2,74%	2022-11-03	3,00	2,74%
Crafoord Capital Partners AB ¹³⁾	-	-	2,00	1,83%	2022-11-03	2,00	1,83%
Jessica Ingvast Wennerström ¹⁴⁾	-	-	2,00	1,83%	2022-11-03	2,00	1,83%
Thomas Krishan ¹⁵⁾	-	-	2,00	1,83%	2022-11-03	2,00	1,83%
Consentia Group AB ¹⁶⁾	-	-	1,50	1,37%	2022-11-03	1,50	1,37%
Per Brilioth ¹⁷⁾	-	-	1,50	1,37%	2022-11-03	1,50	1,37%
Råsunda Förvaltning ¹⁸⁾	-	-	1,50	1,37%	2022-11-03	1,50	1,37%
Fredrik Attefall ¹⁹⁾	-	-	1,10	1,00%	2022-11-03	1,10	1,00%
Georg Örn ²⁰⁾	-	-	1,10	1,00%	2022-11-03	1,10	1,00%
FAMJAJT i Stockholm AB ²¹⁾	-	-	1,00	0,91%	2022-11-03	1,00	0,91%
Christer Jönsson	8,47	7,74%	-	-	-	8,47	7,74%
Johan Möllerström med familj	1,50	1,37%	-	-	-	1,50	1,37%
Ulf Hagman	0,50	0,46%	-	-	-	0,50	0,46%
Michael Kester	0,11	0,10%	-	-	-	0,11	0,10%
Petr Dejmek med familj	0,10	0,09%	-	-	-	0,10	0,09%
Övriga**	3,85	3,52%	-	-	-	3,85	3,52%
Totalt	15,6	14,3%	83,2	76,0%	-	98,8	90,3%

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

**Teckningsförbindelser som motsvarar mindre än 5 procent av Erbjudandet, exklusive teckningsförbindelser som ingåtts av personer i Bolagets ledning och styrelse eller större aktieägare (med innehav överstigande 5 procent av aktierna och rösterna i Bolaget före Erbjudandet).

1) Ingmar Bergmans gata 2, 114 34 Stockholm.

2) Artillerigatan 46, 114 45 Stockholm.

3) Cordee des Alps 501, Rue du Centre Sportif 24, 1936 Verbier, Switzerland.

4) Apelvägen 18, 182 75 Stocksund.

5) Torgerdsvägen 4, 182 67 Djursholm.

6) Via della Brima 15b, 6612 Ascona, Switzerland.

7) c/o Republiken, Vesterbrogade 26, 1620 København, Danmark.

8) Narvavägen 21, 114 60 Stockholm.

9) Ängshydddevägen 2, 181 31 Lidingö.

10) Balderuddevägen 26, 134 38 Gustavsberg.

11) Valmuemarken 20, DK-5260 Odense S, Denmark.

12) Box 7438, 103 91 Stockholm.

13) Nybrogatan 15, 114 39 Stockholm.

14) Ekebacken 6, 429 42 Särö.

15) Drott vägen 5, 182 64 Djursholm.

16) Eriksbergsgatan 10, 114 30 Stockholm.

17) Norr Mälarstrand 62, 112 35 Stockholm.

18) Gyllenstiernsgatan 15, 115 26 Stockholm.

19) Östra Ågatan 73C, 753 22 Uppsala.

20) Herdevägen 4A, 70217 Örebro.

21) Vegabacken 24, 185 41 Vaxholm.

BAKGRUND OCH MOTIV

Bolaget tillhandahåller lösningar inom livsmedels- och blom-/växtindustrin som är baserat på två teknologier - PEF (pulsed electric fields) och VI (Vacuum Infusion). Båda områdena erbjuder lösningar som generellt minimerar mat och växt svinn samt förbättrar produkternas kvalitet och hållbarhet. Inom livsmedel förbättras dessutom utbytet i utvinningsprocesser. Bolaget verkar på stora globala traditionella marknader med banbrytande teknologier som erbjuder stora fördelar för producent och konsument ur ett globalt hållbarhets och -lönsamhets perspektiv. Alla inblandade aktörer kan räkna hem investeringen. Bolaget har kommersiella produkter lanserade för olivproduktion och för behandling av snittblommor och sticklingar. Bolaget planerar nu för fortsatt global expansion inom dessa områden samt för att lansera teknologin inom nya områden.

Användning av emissionslikviden

I syfte att tillföra Bolaget de nödvändiga finansiella resurser som krävs för att fullfölja Bolagets rådande affärsplan och bemöta den ökande efterfrågan från Bolagets kunder beslutade styrelsen den 4 november 2022, villkorat av stämmans efterföljande godkännande, att genomföra Företrädesemissionen. Vid fullteckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 110 MSEK före avdrag av emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 17 MSEK.

Givet Bolagets nuvarande affärsplan och mot ovan bakgrund kommer Bolaget att distribuera den förväntade nettolikviden om 93 MSEK enligt nedan prioriteringsordning:

- 10 MSEK ska användas för delåterbetalning av Kreditramen
- Cirka 42 MSEK ska användas för inköp av delar och tillverkning av maskiner
- Cirka 17 MSEK ska användas för teknikutveckling
- Cirka 12 MSEK ska användas för organisationsutveckling och löpande drift
- Cirka 12 MSEK ska användas för installation och underhåll hos kunder

Även om ovannämnda prioriteringsordning är den Bolaget per dagen för Prospektet bedömer som den mest korrekta, kan det hända att viss omprioritering mellan de listade punkterna blir aktuell i framtiden. Sådan omprioritering skulle exempelvis kunna bli aktuell om något affärsområde skulle uppvisa särskild god utveckling och därmed erfordrar extra resurser.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO5 till den maximala teckningskursen om 19,25 SEK, förväntas Bolaget tillföras ytterligare upp till 27,4 MSEK vilket Bolaget avser att använda i den prioritetsordningen och till de ändamålen såsom anges ovan för nettolikviden i Företrädesemissionen, utöver återbetalning av Kreditramen. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO6 till den maximala teckningskursen om 22,00 SEK, förväntas Bolaget tillföras ytterligare upp till 31,3 MSEK vilket Bolaget avser att använda i den prioritetsordningen och till de ändamålen såsom anges ovan för nettolikviden i Företrädesemissionen, utöver återbetalning av Kreditramen.

Det är styrelsens bedömning att de cirka 99 MSEK av Företrädesemissionen som omfattas av teckningsförbindelser och garantiåtaganden är tillräcklig för att, enligt nuvarande affärsplan, finansiera Bolaget under den närmaste tolv månadersperioden. Om Företrädesemissionen, trots lämnade teckningsförbindelser och avsiktsförklaringar, inte kan genomföras framgångsrikt eller tecknas i tillräckligt hög utsträckning kommer Bolaget behöva söka alternativa finansieringsmöjligheter för att fullföra sin affärsplan, alternativt behöva omprioritera eller skjuta upp fullgörandet av vissa investeringar och dra ner på expansionsplanerna.

Styrelsen för OptiCept Technologies AB är ansvarig för Prospektets innehåll. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Lund den 29 november 2022
OptiCept Technologies AB
 Styrelsen

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Företrädesrätt och uniträtter

De som på avstämningsdagen den 28 november 2022 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear Sweden för OptiCepts räkning förda aktieboken har företrädesrätt att teckna Units i Företrädesemissionen i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Sådana aktieägare i OptiCept erhåller en (1) uniträtt för var på avstämningsdagen innehavd aktie i OptiCept. Fjorton (14) uniträtter berättigar till teckning av en (1) Unit. Endast ett helt antal Units kan tecknas. En (1) Unit består av sju (7) nya aktier, en (1) teckningsoption av serie TO5 och en (1) teckningsoption av serie TO6.

En (1) teckningsoption av serie TO5 berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget under perioden 19 maj 2023 till och med den 1 juni 2023. Teckningskursen för teckning av aktier med utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO5 uppgår till 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden den 3 maj 2023 till och med den 16 maj 2023, dock lägst kvotvärdet och högst 19,25 SEK per aktie. En (1) teckningsoption av serie TO6 berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget under perioden 18 september 2023 till och med den 29 september 2023. Teckningskursen för teckning av aktier med utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO6 uppgår till 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden 1 september 2023 till och med den 14 september 2023, dock lägst kvotvärdet och högst 22,00 SEK per aktie.

För fullständiga villkor för teckningsoptionerna hänvisas till "Villkor för teckningsoptioner av serie TO5" och "Villkor för teckningsoptioner av serie TO6" som återfinns på Bolagets webbplats, www.opticept.se. Företrädesemissionen kommer, vid fullteckning, medföra att antalet aktier i Bolaget ökar med 9 952 369, från 19 904 740 till 29 857 109, vilket motsvarar en ökning om cirka 50,0 procent. Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen kommer att vidkännas en utspädningseffekt motsvarande maximalt cirka 33,3 procent av antalet aktier och röster.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO5 som omfattas av Företrädesemissionen kommer antalet aktier öka med 1 421 767 och aktiekapitalet kommer att öka med 127 959,03 SEK under förutsättning att Företrädesemissionen och teckningsoptionerna av serie TO5 fulltecknas, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 4,5 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO6 som omfattas av Företrädesemissionen kommer antalet aktier öka med 1 421 767 och aktiekapitalet kommer att öka med 127 959,03 SEK under förutsättning att Företrädesemissionen och teckningsoptionerna av serie TO6 fulltecknas, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 4,3 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. För aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen kommer således utspädningseffekten, hänförlig till de nya aktierna och Teckningsoptionerna som emitteras till följd av Företrädesemissionen, uppgå till cirka 39,1 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget före Företrädesemissionen, förutsatt att alla teckningsoptioner av serie TO5 och TO6 som emitteras till aktieägarna utnyttjas för teckning. Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen kan ha möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina uniträtter.

Teckningskurs

Teckningskursen är 77 SEK per Unit, vilket motsvarar en teckningskurs om 11 SEK per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för fastställande av vilka som har rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen infaller den 28 november 2022. Sista dag för handel med OptiCept aktie inklusive rätt att delta i Företrädesemissionen var den 24 november 2022. Aktierna i OptiCept handlas således exklusive rätt till deltagande i Företrädesemissionen från och med den 25 november 2022.

Teckningsperiod

Teckning av Units i Företrädesemissionen ska ske under perioden från och med den 1 december 2022 till och med den 15 december 2022. OptiCept styrelse äger rätt att förlänga teckningsperioden. En eventuell förlängning av teckningsperioden kommer att offentliggöras genom pressmeddelande senast den 15 december 2022.

Emissionsredovisning

Direktregistrerade aktieägare

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till de aktieägare, eller företrädare för aktieägare, i Bolaget som på avstämningsdagen den 28 november 2022 var registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat information om antalet erhållna uniträtter och det hela antalet Units som kan tecknas. Separat VP-avi som redovisar registrering av uniträtter på aktieägarens VP-konto kommer inte att skickas ut. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda särskilda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade aktieägare

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

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av uniträtter och emission av BTUs och Units till personer som är bosatta eller medborgare i andra länder än Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Företrädesemissionen riktar sig inte till personer med hemvist i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller åtgärder än de som följer av svensk rätt. Det lämnas inget erbjudande av värdepapper i Bolaget till allmänheten i USA, Storbritannien eller till någon medlemsstat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("**EES**") förutom Sverige. I Storbritannien och medlemsstater inom EES förutom Sverige får erbjudandet av Units endast lämnas i enlighet med undantag från Prospektförordningen. Ett erbjudande av BTUs och Units i USA kommer endast lämnas i enlighet med ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act till ett begränsat antal investerare som (i) är qualified institutional buyers enligt definitionen i Rule 144A under Securities Act, och (ii) har undertecknat och skickat ett så kallat "investor letter" till OptiCept i förutbestämt format och med innehåll som är acceptabelt för OptiCept. De uniträtter som annars skulle ha levererats till obehöriga aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer därefter att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter kommer att äga rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 1 december 2022 till och med den 12 december 2022 under beteckningen "OPTI UR". ISIN-kod för uniträtterna är SE0019071721. Vid försäljning av uniträtter övergår såväl primär som subsidiär företrädesrätt till den nya innehavaren.

Teckning av Units med stöd av uniträtter

Teckning av Units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 1 december 2022 till och med den 15 december 2022. Efter teckningsperiodens utgång blir utnyttjade uniträtter ogiltiga och saknar därmed värde. Utnyttjade uniträtter kommer därefter utan särskild avisering från Euroclear Sweden att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto.

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

- utnyttja uniträtterna för att teckna Units senast den 15 december 2022 eller enligt instruktioner från förvaltare, eller
- sälja de uniträtter som inte utnyttjats senast den 12 december 2022.

Direktregistrerade aktieägare bosatta i Sverige

Direktregistrerade aktieägares teckning av Units med stöd av uniträtter sker genom samtidig kontant betalning vilken ska vara Aktieinvest FK AB ("**Aktieinvest**") tillhanda senast den 15 december 2022 klockan 17.00 (CET), genom ett av följande alternativ:

A. EMISSIONSREDOVISNING – FÖRTRYCKT INBETALNINGSAVIN

Den förtryckta bankgiroavin ska användas om samtliga erhållna uniträtter enligt emissionsredovisningen från Euroclear Sweden ska utnyttjas. Inga tillägg eller ändringar får göras på avin eller i belopp att betala.

B. ANMÄLNINGSSSEDEL (I) – TECKNING MED STÖD AV UNITRÄTTER

Om uniträtter har blivit förvärvade eller avyttrade eller om, av någon annan anledning, antalet uniträtter som nyttjas för teckning avser annat antal än de uniträtterna som är specificerade i emissionsredovisningen från Euroclear Sweden, ska anmälningssedel (I) för teckning av Units med stöd av uniträtter användas för att teckna Units. Notera att betalning för tecknade Units ska ske enligt instruktionerna på anmälningssedeln samtidigt som anmälningssedeln lämnas till Aktieinvest. I detta fall ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden inte användas.

Anmälningssedel (I) kan erhållas från Aktieinvest per telefon +46 8 5065 1795 eller per e-post emittentservice@aktieinvest.se.

Ifylld anmälningssedel ska vara Aktieinvest tillhanda på nedanstående adress eller e-post senast den 15 december 2022 klockan 17.00 (CET).

Aktieinvest FK AB
Emittentservice
Box 7415
103 91 Stockholm
Besöksadress: Berzelii Park 9, Stockholm
Telefon: +46 8 5065 1795
E-post: emittentservice@aktieinvest.se (inskannad anmälningssedel)

Anmälningssedlar som sänds med post bör avsändas i god tid före sista teckningsdag. Observera att anmälan är bindande och inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text på anmälningssedeln. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan, liksom anmälningssedel som inte åtföljs av erforderliga identitets- och behörighetshandlingar, komma att lämnas utan avseende. I det fall att flera anmälningssedlar inkommer från samma tecknare förbehåller sig Aktieinvest rätten att endast beakta den sist inkomna anmälningssedeln.

Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan avseende. Erlagd emissionslikvid kommer då att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för sådan likvid.

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

Direktregistrerade aktieägare som är berättigade att teckna Units i Företrädesemissionen och som inte är bosatta i Sverige och inte heller är föremål för restriktioner 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 enligt nedanstående instruktioner:

Kontoinnehavare: Aktieinvest FK AB
IBAN: SE4330000000015102404148
BIC: NDEASESS
Bank: Nordea Bank Abp, filial i Sverige

Vid betalning måste tecknarens namn, VP-kontonummer och OCR referens från emissionsredovisningen anges. Betalningen ska vara Aktieinvest tillhanda senast den 15 december 2022.

Om teckning avser annat antal Units än det som framgår av emissionsredovisningen ska i stället en anmälningsedel (I) användas. Anmälningssedlar kan beställas genom att kontakta Aktieinvest under kontorstider på telefonnummer +46 8 5065 1795 eller per e-post emittentservice@aktieinvest.se. Anmälningssedel och betalning ska vara Aktieinvest tillhanda senast den 15 december 2022 kl. 17:00 (CET).

Förvaltarregistrerade aktieägare

Innehavare av depå hos förvaltare som önskar teckna Units i Företrädesemissionen med stöd av uniträtter ska anmäla sig för teckning i enlighet med instruktioner från sina respektive förvaltare.

Betalda tecknade Units (BTU)

Efter erlagd betalning och teckning kommer Euroclear Sweden att sända ut en VP-avi som en bekräftelse på att BTU bokats in på tecknarens VP-konto. Units kommer att bokföras som BTU på VP-kontot till dess att registreringen av Företrädesemissionen skett hos Bolagsverket. Units förväntas registreras hos Bolagsverket omkring den 27 december 2022. Därefter kommer BTU bokas om till aktier och teckningsoptioner. Leverans av de nya aktierna och teckningsoptionerna av serie T05 och serie T06 väntas ske omkring vecka 1 2023. Någon VP-avi utsänds inte från Euroclear Sweden i samband med denna ombokning. Depåkunder hos förvaltare erhåller BTU och information i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Handel med BTU beräknas ske under beteckningen (tickern) "OPTI BTU" på Nasdaq First North Growth Market från och med den 1 december 2022 till och med dess att Företrädesemissionen har registrerats vid Bolagsverket. ISIN-koden för BTU är SE0019071739. Institut med erforderliga tillstånd står till din tjänst med förmedling av köp och försäljning av BTU.

Teckning av Units utan stöd av uniträtter

Teckning av Units kan även ske utan stöd av uniträtter dvs. teckning utan företrädesrätt. Teckning utan företrädesrätt ska ske under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt, det vill säga från och med den 1 december 2022 till och med den 15 december 2022 klockan 17.00 (CET).

Direktregistrerade aktieägare och övriga

Intresseanmälan om att teckna Units utan företrädesrätt ska göras på anmälningssedel (II). Sådan anmälningssedel kan erhållas från Aktieinvest per telefon +46 8 5065 1795 eller dess webbplats www.aktieinvest.se, eller från OptiCept hemsida, www.opticept.se. Ifylld anmälningssedel ska vara Aktieinvest tillhanda på nedanstående adress eller e-post senast den 15 december 2022 klockan 17.00 (CET).

Aktieinvest FK AB
Emittentservice
Box 7415
103 91 Stockholm
Besöksadress: Berzelii Park 9, Stockholm
Telefon: +46 8 5065 1795
E-post: emittentservice@aktieinvest.se (inskannad anmälningssedel)

Observera att anmälan är bindande och att inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text på anmälningssedeln. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan, liksom anmälningssedel som inte åtföljs av erforderliga identitets- och behörighetshandlingar, komma att lämnas utan avseende eller teckning kan komma att bedömas ha skett för ett lägre belopp. Vid teckning utan stöd av uniträtter av ett belopp som överstiger motsvarande 15 000 EUR ska vidimerad id-handling och KYC-blankett bifogas. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. I det fall att flera anmälningssedlar inkommer från samma tecknare förbehåller sig Aktieinvest rätten att endast beakta den senaste inkomna anmälningssedeln.

Teckning kan även ske elektroniskt med Bank ID eller nordiskt eID. Gå in på www.aktieinvest.se/emission/opticept2022 och följ instruktionerna.

Förvaltarregistrerade aktieägare

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

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. Vid övertäckning ska tilldelning ske enligt följande tilldelningsprinciper:

- I första hand ska Units tilldelas de som även tecknat Units med stöd av uniträtter, oavsett om de var registrerade som aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till hur många Units som varje tecknare tecknat med stöd av uniträtter, och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.
- I andra hand ska, om samtliga Units inte tilldelas enligt ovan, tilldelning ske till de som anmält intresse av att teckna Units utan företrädesrätt och, vid övertäckning, i förhållande till det antal Units som anges 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 de som ingått garantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter. 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 och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Besked om tilldelning av Units tecknade utan stöd av uniträtter

Besked om eventuell tilldelning av Units tecknade utan stöd av uniträtter lämnas genom utskick av avräkningsnota, vilket beräknas ske omkring den 19 december 2022. Handel i de nya aktierna och Teckningsoptionerna kan inte inledas innan tilldelningsbesked. Inget meddelande utgår till dem som inte erhållit tilldelning. De tecknade och tilldelade Units ska betalas kontant i enlighet med instruktionerna på avräkningsnotan som skickas till tecknaren. Erläggs ej likvid i rätt tid kan Units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga emissionskursen, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa Units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Handel med nya aktier och Teckningsoptioner

OptiCept aktier är föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet OPTI med ISIN-kod SE0005881786. Efter att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen kommer även de nya aktierna att handlas på Nasdaq First North Growth Market. Sådan handel avseende nya aktier som omvandlats från BTU beräknas inledas omkring 30 december 2022.

Teckningsoptionerna av serie TO5 kommer att upptas för handel på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet OPTI TO5 med ISIN-kod SE0019071630. Sådan handel avseende teckningsoptionerna av serie TO5 som omvandlats från BTU beräknas inledas omkring 30 december 2022 och förväntas upphöra omkring 30 maj 2023.

Teckningsoptionerna av serie TO6 kommer att upptas för handel på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet OPTI TO6 med ISIN-kod SE0019071648. Sådan handel avseende teckningsoptioner av serie TO6 som omvandlats från BTU beräknas inledas omkring 30 december 2022 och förväntas upphöra omkring 27 september 2023.

Villkor för teckning av aktier med utnyttjande av Teckningsoptioner

En (1) teckningsoption av serie TO5 berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget under perioden 19 maj 2023 till och med den 1 juni 2023. Teckningskursen uppgår till 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden 3 maj 2023 till och med den 16 maj 2023, dock lägst kvotvärdet och högst 19,25 SEK per aktie.

En (1) teckningsoption av serie TO6 berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget under perioden 18 september 2023 till och med den 29 september 2023. Teckningskursen uppgår till 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden 1 september 2023 till och med den 14 september 2023, dock lägst kvotvärdet och högst 22,00 SEK per aktie.

Teckningsoptionerna av serie TO5 och TO6 kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market. Anmälningssedel och instruktion för betalning kommer finnas tillgänglig via Bolagets hemsida, www.opticept.se i samband med att teckningsperioden för respektive teckningsoption inleds. För fullständiga villkor för teckningsoptionerna hänvisas till "Villkor för teckningsoptioner av serie TO5" och "Villkor för teckningsoptioner av serie TO6" och som återfinns på Bolagets webbplats, www.opticept.se.

Rätt till utdelning

Utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalning av utdelningen ombesörjs av Euroclear Sweden eller, för förvaltarregistrerade innehav, enligt respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller den 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 i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Aktie som utgivits efter utnyttjande av Teckningsoption medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning av aktien verkställts.

Oåterkallelig teckning

Bolaget äger inte rätt att avbryta Företrädesemissionen. Teckning av Units, med eller utan stöd av uniträtter, är oåterkallelig och tecknaren får inte återkalla eller ändra en teckning av Units. I det fall att flera anmälningssedlar inkommer från samma tecknare förbehåller sig Aktieinvest rätten att endast beakta den senaste inkomna anmälningssedeln.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Utfallet av Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande så snart det blir känt för Bolaget, vilket beräknas ske omkring den 16 december 2022.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar, eller anmäler sig för teckning, av Units i Företrädesemissionen kommer att lämna personuppgifter till Aktieinvest. Personuppgifter som lämnas till Aktieinvest kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning det krävs för att administrera Företrädesemissionen. Även personuppgifter som inhämtas från annan källa än de personuppgifterna avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter överlämnas till och behandlas av Pareto Securities samt OptiCept. Informationen om behandling av personuppgifter lämnas av Aktieinvest, som är personuppgiftsansvarig för behandlingen av personuppgifter. Aktieinvest tar emot begäran om rättelse eller radering av personuppgifter på den adress som anges i avsnittet "Adresser".

Information om LEI- och NCI-nummer

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

Beskattnings

För information rörande beskattning, se avsnitt "Skattefrågor i Sverige".

Övrig information

Aktieinvest agerar emissionsinstitut i anledning av Företrädesemissionen. Att Aktieinvest är emissionsinstitut innebär inte att Aktieinvest betraktar den som anmält sig för teckning av Units i Företrädesemissionen som en kund. Därmed kommer Aktieinvest inte att kundkategorisera tecknaren eller genomföra en passandebedömning i enlighet med lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende teckningen. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för Units kommer Aktieinvest ombesörja återbetalning av överskjutande belopp. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Ingen ränta utgår på sådan likvid. Förutom vad som uttryckligen anges här har ingen finansiell information i detta Prospekt reviderats eller granskats av Bolagets revisor.



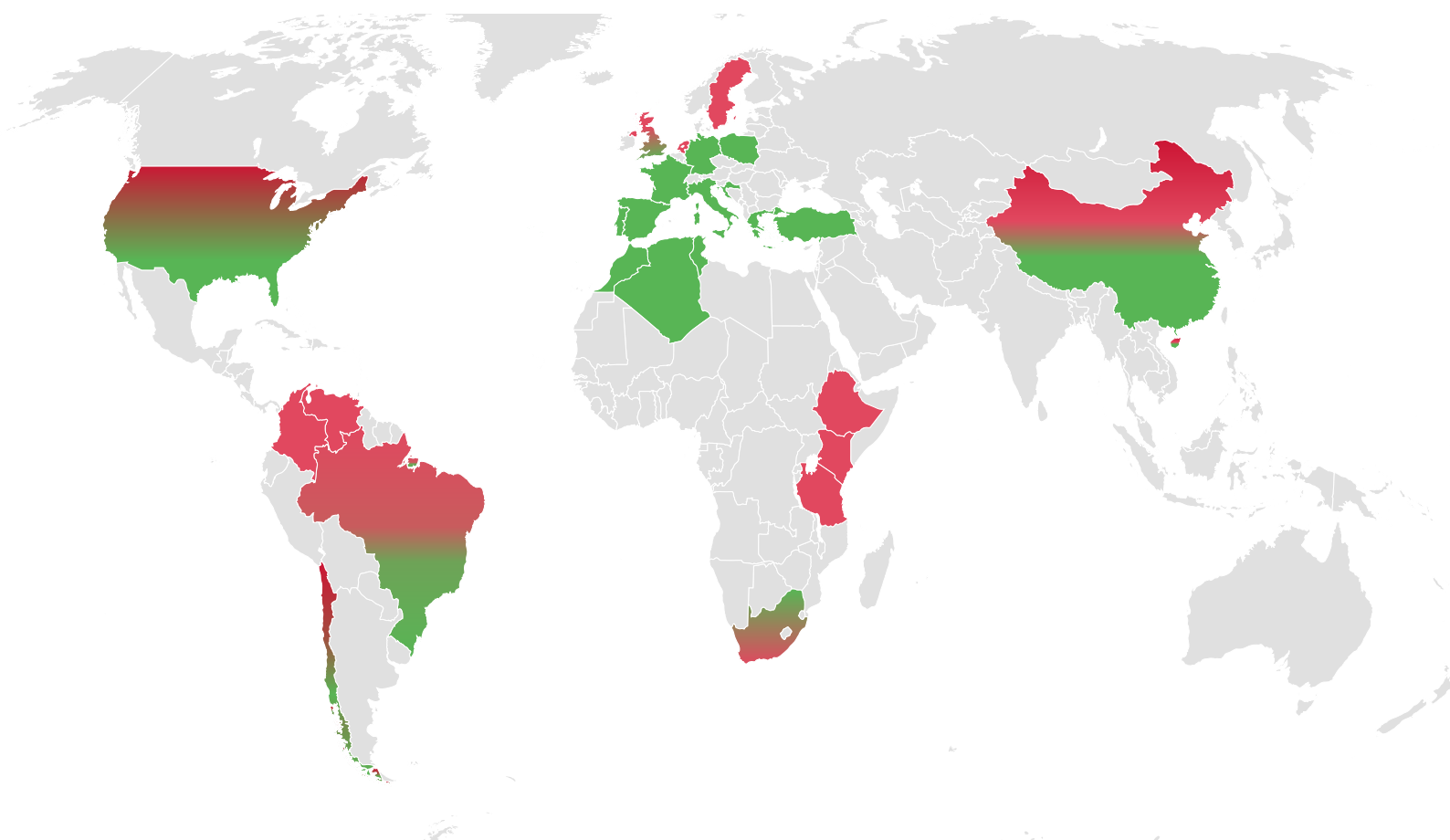
Marknadsöversikt

Nedan följer en kortfattad och översiktlig beskrivning av de marknader där Bolaget är verksamt. Detta avsnitt innehåller viss bransch- och marknadsinformation från tredje part. Information som kommer från tredje part har återgetts korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av dessa tredje parter har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. OptiCept anser att dessa externa källor är tillförlitliga, men har inte utfört en oberoende verifiering av dem och kan inte garantera att informationen är korrekt eller fullständig. Prognoser och framåtriktade uttalanden i detta avsnitt utgör därmed inga garantier för framtida utfall och faktiska händelser och omständigheter kan komma att skilja sig väsentligt från nuvarande förväntningar.

RELEVANTA MARKNADER

Kartan nedan visar de geografiska marknader som OptiCept främst verkar på och/eller där teknologin bedöms ha en stor potentiell framtida marknad.

- FOODTECH
- PLANTTECH



USA



USA är en nettoimportör, 81 % av den totala mängden blommor importeras från Colombia, Ecuador, Nederländerna och Kanada. De blommor som importeras i störst utsträckning är rosor, gerbera, nejlikor, orkidéer, tulpaner och liljor. Snittblomssegmentet är det snabbast växande segmentet. Tulpaner, gerbera, krysantemum, rosor, orkidéer, liljor, etc, blir allt mer populära i landet. Enligt Agriculture Statistics Board, United States Department of Agriculture (USDA), stod liljor och tulpaner för 17 % respektive 15 % av den totala marknaden för snittblommor under 2018, följt av gerbera, gladioler, snapdragons, rosor och andra.

Efter växtsortstyp utgör kaktus och echeveria tillsammans 26 % av den totala marknaden för inomhusväxter i USA. Efterfrågan på dessa sorter drivs av en våg inredningstrender med krukväxter. Dessutom har online-handeln med blommor ökat, återförsäljarna för online-leveranser lockar konsumenter med lättillgänglighet, såsom ProFlowers, The Bouqs Company, UrbanStems Inc. och 1-800-Flowers, bland andra.¹

Torkade grönsaker är mycket populärt i USA. Efterfrågan kommer att fortsätta öka i USA, särskilt på grund av närvaron av flera ledande aktörer i regionen. Landet uppvisar också en hög grad av fokus på hälsa och välmående. Ett ökande antal konsumenter går försiktigt över till en hälsosam livsstil. Enligt Centers for Disease Control and Prevention (CDC) var förekomsten av fetma 42,4 % mellan 2017 och 2018. Fetma identifieras ofta som en av de främsta orsakerna bakom olika kroniska åkommor som diabetes och hjärt-kärlsjukdomar. Den ökande förekomsten av denna typ av åkomma har föranlett en förändring mot hälsosam mat, vilket stärkt utsikterna för försäljning av torkade grönsaker i USA.²

Den nordamerikanska fruktjuicemarknaden drivs för närvarande av flera faktorer. Den stigande hälsomedvetenheten har flyttat konsumenterna från kolsyrade drycker till naturliga drycker, såsom fruktjuicer. Dessutom har den praktiska förpackningen av fruktjuicer möjliggjort mer tillgänglig konsumtion, vilket lämpar sig för den hektiska och stillasittande livsstilen i regionen. Utöver detta har de tekniska framstegen, såsom introduktionen av ekologiska konserveringsmedel, gett en positiv inverkan på såväl den regionala som den globala fruktjuicemarknaden.³

ECUADOR & COLOMBIA



Den colombianska regeringen erbjuder subventioner för den utrustning som köps för blomsterodling, detta för att uppmuntra odlare att modernisera sin verksamhet, främst för att bemöta problem rörande arbets- och kvalitetsstandarder som konsumenterna kräver. För att främja handeln och export, undertecknade den colombianska regeringen ett frihandelsavtal med USA, som tillåter båda parter att upprätta frihandelszoner i respektive land. 2015 inledde colombianska odlarorganisationer, inklusive föreningen för blomsterexportörer (Asocolflores) och privata företag, tillsammans med den colombianska och holländska regeringen, Colombias hållbarhetskampanj för att minska klyftan mellan hållbart utbud och efterfrågan för de tre största varorna i Colombia, inklusive blommor.⁴ Enligt Asocolflores har landet, från och med 2018, 75 000 hektar dedikerade till produktion av blommor, vilket bidrar till en årlig export som uppgår till över 1 300 miljoner USD.⁵

I grannlandet Ecuador är blomsterindustrin också en viktig näring. Det gynnsamma klimatet och den bördiga jorden gör att en mängd olika blommor kan frodas. Framgången för Ecuadors blomsterindustri ger landet 400 miljoner dollar (RM 1,7 miljarder) per år i utländsk valuta. Snittblommor rankas nu på fjärde plats bland landets icke-petroleumexport, och Ecuador är världens tredje största exportör av snittblommor, varav 73 % är rosor.⁶

1. Mordor Intelligence, UNITED STATES FLORICULTURE MARKET - GROWTH, TRENDS, COVID-19 IMPACT, AND FORECASTS (2022 - 2027), 2022-09-27, <<https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/united-states-floriculture-market>>

2. Future Market Insights, Dehydrated Vegetables Market, 2022-09-27, <<https://www.futuremarketinsights.com/reports/dehydrated-vegetables-market>>

3. imarcgroup, North America Fruit Juice Market: Industry Trends, Share, Size, Growth, Opportunity and Forecast 2022-2027, 2022-09-26, <<https://www.imarcgroup.com/north-america-fruit-juice-market>>

4. Mordor Intelligence, COLOMBIA FLORICULTURE MARKET - GROWTH, TRENDS, COVID-19 IMPACT, AND FORECASTS (2022 - 2027), 2022-09-27, <<https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/colombia-floriculture-market>>

5. Mordor Intelligence, Colombia Floriculture Market - Growth, Trends, COVID-19 Impact, and Forecasts (2022 - 2027), 2022-09-26, <<https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/colombia-floriculture-market>>

6. Lopez, Benedict, Despite challenges, Ecuador's flower industry keeps blooming, i Aliran, 2021-12-15, <<https://m.aliran.com/thinking-allowed-online/despite-challenges-ecuadors-flower-industry-keeps-blooming>>

BRASIL IEN



Naturskogsarealen med virkespotential i Brasilien uppgår till cirka 412 miljoner hektar. Av detta är cirka 124 miljoner hektar i offentlig egendom och inkluderar nationella skogar, reservat av ursprungsbefolkningar, nationalparker och andra naturskyddsområden. Av de återstående 288 miljoner hektaren är de flesta privat ägda. Uppskattningsvis 15 procent av de 12 miljoner hektar skog med virkespotential är under permanent bevarande, till exempel som flodbankar eller vattenkällor, enligt skogslagen. Det ger en effektiv tillgång på naturskog på cirka 350 miljoner hektar.

Skogsplantager täcker cirka 6 miljoner hektar, vilket placerar Brasilien på första plats i Latinamerika. Eukalyptus står för 59 procent av denna yta, tall för 37 procent och andra arter för 4 procent. Plantageskog har en volym som uppskattas till 775 miljoner m³ och en hållbar produktionspotential på 113 miljoner m³ per år.⁷

Export från Brasiliens skogssektor uppgår till cirka 11,3 miljarder USD, vilket motsvarar 4,3 % av Brasiliens totala export. Sektorn för planterade träd svarar också för cirka 3,75 miljoner jobb, genom direkta och indirekta anställningar.⁸

Planterade träd är en förnybar och återvinningsbar råvara som är miljövänlig, främjar biologisk mångfald och mänskligt liv. Brasiliens 6 miljoner hektar planterad skog nyttjas för att producera träpaneler, laminatgolv, massa, papper, energi och biomassa.⁹

CHILE



Skogsbruk är en av de viktigaste ekonomiska sektorerna i Chile och utgör 14% av landets totala export. Detta placerar skogssektorn i Chile som den näst största exportsektorn efter kopparbrytning. Från 1970 till 2005 växte den planterade skogsytan i Chile från 300 000 hektar till mer än 2,07 miljoner hektar. 2019 hade Chile strax över 2,3 miljoner hektar skogsplantager varav 0,9 miljoner hektar Eukalyptus. Vågen av skogsplantager som började på 1970-talet var till en början ett svar på svår jorderosion som påverkade stora delar av landet. Därför fanns ett brett stöd för plantager när dessa först implementerades. Tillväxten av skogssektorn är en effekt av den exportorienterade ekonomin i Chile.¹⁰

Chile är också en viktig marknad vad gäller olivolja. Efter att produktionen har växt ses nu en konsolidering av den chilenska olivoljeproduktionen. Än viktigare är det då att bli mer effektiv i sin produktion.¹¹

Chile är också en stark vinexportör. Landet är den tredje största källan för importerade viner (bulk och flaska) i USA, upp från sjunde plats 2020, direkt efter Frankrike och Italien. Chile är nu den främsta källan för viner från södra halvklotet som säljs i USA. Data bekräftar att 4 881 miljoner 9-liters lådor chilenska flaskviner skickades till USA 2021. I en jämförelse mellan åren, 2021 med 2020, korrelerar detta med övergripande värdeökningar (+ 8 %), volym (+1 %) och snittpris per ärende (+7 %). Chile har länge förknippats med röda viner, men vita viner står numera för 21 % av chilenska viner som importeras till USA. Chiles näst mest planterade druva, Sauvignon Blanc, är den tredje mest populära vita sorten på den amerikanska marknaden.¹²

7. World Bank Group, Climate Risk Country Profile Brazil, s.24, 2021, <https://climateknowledgeportal.worldbank.org/sites/default/files/2021-07/15915-WB_Brazil%20Country%20Profile-WEB.pdf>.

8. Brazilian Tree Industry, Statistical Data, 2022-09-27, <<https://iba.org/eng/statistical-data>>.

9. Brazilian Tree Industry, Planted Trees, 2022-09-27, <<https://iba.org/eng/planted-trees>>.

10. Wikipedia, Forestry in Chile, 2022-09-27, <https://en.wikipedia.org/wiki/Forestry_in_Chile>.

11. Dawson, Daniel, Chilean Olive Oils on the Rise, but Challenges Await, i Olive Oil Times, 2018-11-07, <<https://www.oliveoiltimes.com/world/chilean-olive-oils-on-the-rise-but-challenges-await/65838>>.

12. Advisor, Chilean Wines Register Impressive Performance in 2021, 2022-03-07, <<https://wineindustryadvisor.com/2022/03/07/chilean-wines-register-impressive-performance-in-2021>>.

STORBRITANNIEN



Marknaden för snittblommor och prydnadsväxter i Storbritannien var 2018 värd 1,3 miljarder pund, enligt statlig statistik. Cirka 90 % av dessa blommor importeras – de allra flesta fortfarande via Nederländerna. Den brittiska marknaden är en av Europas absolut största. Storbritannien är det enda landet i Europa där majoriteten av blommorna köps i stormarknader. Detta innebär att leveranskedjan ofta är kortare för blommor som når Storbritannien, eftersom stormarknader tenderar att köpa direkt från leverantörer, vilket minskar mellanhänder och kostnader.¹³

I dagsläget har OptiCept utvärderingsavtal och maskiner på plats hos både MM Flowers och Flamingo International Group, två av världens största blomsteraktörer.

Storbritannien är hem för några av de ledande tillverkarna av torkade grönsaker. Den ökande efterfrågan på ultrabearbetad mat är anmärkningsvärt hög i Storbritannien. Kostmönster bland konsumenter förändras gradvis men bearbetad mat utgör fortfarande en större andel. Trots att den bearbetade maten fortfarande utgör en större andel har den ökande förekomsten av kroniska åkommor underblåst efterfrågan på torkade grönsaker. Enligt Future Market Insights (FMI) kommer marknaden att stiga med över 13 % CAGR mellan 2021 och 2031.¹⁴

HOLLAND



Nederländerna är den största exportören av snittblommor i världen. Blomstermarknaden i Nederländerna är en dynamisk, snabbväxande global industri, definierad av tre huvudkomponenter, odlare, grossister och återförsäljare. Nederländerna är den största producenten av snittblommor, samt en viktig importör från utvecklingsländer. Förutom att vara en av marknadsledarna för snittblommor är Nederländerna också det centrala handelscentrumet, särskilt i området Aalsmeer. De största importörerna av snittblommor från Nederländerna är Tyskland, Storbritannien, Frankrike och Ryssland.¹⁵

POLEN & TYSKLAND



Den ökande användningen av färdiga livsmedelsprodukter med längre hållbarhet ökar utrymmet som tilldelas torkade grönsaker i detaljhandelns hyllor. Tillkomsten av torketeknik har gjort det möjligt att tillverka torkade grönsaker på kortare tid samtidigt som grönsakernas ursprungliga näringsvärde behålls. Detta har stimulerat efterfrågan på torkade grönsaker. Enligt FMI har marknaden för torkade grönsaker växt med 4,8 % CAGR mellan 2016 och 2020. Överskottsefterfrågan på hälsosamma livsmedel bland konsumenter har skapat lukrativa tillväxtmöjligheter. För att tillgodose den ökande efterfrågan på naturliga och hälsosamma livsmedelsingredienser, lägger livsmedelstillverkare vikt vid att inkludera torkade grönsaker i sina produkter.¹⁶

Torkade grönsaker behåller 100 % av näringsinnehållet i färska grönsaker medan det bara tar hälften av utrymmet, vilket ger tillverkare bättre förutsättningar att transportera matvaror från en plats till en annan. Utöver den praktiska fördelen vid transport, är torkade grönsaker rika på näringsämnen och kostfiber som har hjälpt marknaden att få dragkraft. Det förutspås att marknaden för torkade livsmedel kommer uppvisa 8,3% CAGR mellan 2021 och 2031, ökande produktlanseringar inom kategorin ses som pådrivande.¹⁷

13. Fredeburgh, Jez, The 4,000 mile flower delivery, i BBC, 2019, <<https://www.bbc.com/future/bspoke/made-on-earth/the-new-roots-of-the-flower-trade/>>

14. Future Market Insights, Dehydrated Vegetables Market to Exhibit Phenomenal Growth Exhibiting 8.3% CAGR through 2031 Attributing to Consumer Health Awareness, 2022-08-08, <<https://www.globenewswire.com/news-release/2022/08/08/2493890/0/en/Dehydrated-Vegetables-Market-to-Exhibit-Phenomenal-Growth-Exhibiting-8-3-CAGR-through-2031-Attributing-to-Consumer-Health-Awareness-Future-Market-Insights-Inc.html>>

15. Statista, Flower Market in the Netherlands - Statistics and Facts, 2022-09-12, <<https://www.statista.com/topics/3732/flower-industry-in-the-netherlands/#dossierKeyfigures>>

16. Future Market Insights, Dehydrated Vegetables Market to Exhibit Phenomenal Growth Exhibiting 8.3% CAGR through 2031 Attributing to Consumer Health Awareness, 2022-08-08, <<https://www.globenewswire.com/news-release/2022/08/08/2493890/0/en/Dehydrated-Vegetables-Market-to-Exhibit-Phenomenal-Growth-Exhibiting-8-3-CAGR-through-2031-Attributing-to-Consumer-Health-Awareness-Future-Market-Insights-Inc.html>>

17. Future Market Insights, Dehydrated Vegetables Market, January 2021, <<https://www.futuremarketinsights.com/reports/dehydrated-vegetables-market>>

Den tyska juicemarknaden värderades till över 4,9 miljarder USD 2016.¹⁸ I Polen förväntas intäkterna i Juice-segmentet uppgå till 990,20 miljoner USD 2022. Marknaden förväntas växa årligen med 10,36 % (CAGR 2022-2026).¹⁹ Marknaden för juice omfattar olika små, medelstora och stora anläggningar, varav ett antal har fokus på specifika konsumentsektioner där premium-juice marknadsförs. I denna mycket dynamiska bransch spelar distributionskanalen en viktig roll och är nyckeln till framgång. Den ökande konkurrensen driver varumärken mot andra distributionskanaler som direktförsäljning, specialbutiker, apotek och stormarknader. Framväxten av snabbköp och onlinebutiker har gett konsumenterna alternativa möjligheter att köpa premiumprodukter.²⁰

Högtrycks- eller kalltrycksbearbetningstekniken som används för konservering av färska ekologiska drycker används av nästan alla tillverkare. Denna teknologi hjälper till att öka produktens hållbarhet om än marginellt och bibehåller de essentiella mineralerna, enzymerna och vitaminerna. Stora aktörer som verkar på denna marknad är Hain Celestial, The Kraft Heinz Company, The Coca-Cola Company, Nestle S.A., Amecke Fruchtsaft GmbH & Co. KG och Eckes-granini Fruit Juice & Co.²¹

FRANKRIKE



Volymen olivolja som exporterades av Frankrike 2020 var 9 858 ton. Mellan 2017 och 2019 ökade exporten av olivolja med 1,41 %, vilket motsvarade 64,92 miljoner USD för 2019. Frankrikes ledande destinationer för olivolja är Danmark, Norge, Nederländerna, Kroatien och Sverige. Olivoljemarknaden i Frankrike växer kraftigt och är främst en konsumentmarknad. Faktum är att Frankrike, som importerar mer än 95 % av sin olivolja, har sett sin konsumtion multipliceras med 5 på mindre än 20 år.²²

Värdet på den franska vinmarknaden uppgick 2021 till 29,2 miljarder USD. Marknaden förväntas växa med en CAGR på 7 % till 2026.²³

Vinsektorn är avgörande för den franska ekonomin. Det representerar det andra största nettohandelsöverskottet (efter flygtekniken) och skapar många arbetstillfällen. Historiskt är Frankrike en av ledarna inom vinproduktion i världen; en av de största tillverkarna i volym, tillsammans med Spanien och Italien, och huvudproducenten i värde. Utvecklingen av en intensiv global konkurrens inom vinsektorn som pågått sedan 1990-talet, har bland annat fått som följd att franska producenter måste prestera för att behålla sin konkurrenskraft. Komplexiteten i deras industriella organisation, de många appellationsregimerna, den höga fragmenteringen av produktionen och längden på deras försörjningskedja, är verkliga utmaningar för att möta denna konkurrens som kommer från såväl den gamla världen som den nya världen.²⁴

SPANIEN & PORTUGAL



Spanien står för nästan hälften av den globala produktionen av olivolja. Olivoljeindustrin är en djupt rotad, traditionell sektor i Spanien och en av de viktigaste inom landets jordbrukssektor. Den spelar en grundläggande roll ur ekonomisk, miljömässig, kulturell och gastronomisk synvinkel. Förutom att vara en inkomstkälla och sysselsättning i många landsbygdsområden bidrar den också till territoriell och social sammanhållning och har en viktig roll i kampen mot avfolkning, markerosion och klimatförändringar.²⁵

Spaniens olivoljeindustri är starkt exportorienterad: nästan 80 % av den producerade oljan är avsedd för utländska marknader (mer än en miljon ton säsongen 2020–2021), rankad på tredje plats bland landets jordbrukslivs-medelsexport efter fläsk och citrusfrukter.

18. Grand View Research, Germany Fruit Juice Market Size, Share & Trends Analysis Report By Packaging (Plastics, Carton, Glass), By Flavors (Orange, Apple, Flavor Mixes, Grape), Competitive Landscape, And Segment Forecasts, 2018 - 2025, 2022-09-26, <<https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/germany-fruit-juice-market>>.

19. Statista, Juices - Poland, 2022-09-27, <<https://www.statista.com/outlook/cmo/non-alcoholic-drinks/juices/poland>>.

20. Grand View Research, Germany Fruit Juice Market Size, 2022-09-27, <<https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/germany-fruit-juice-market>>.

21. Grand View Research, Germany Fruit Juice Market Size Worth \$10.4 Billion By 2025, 2022-09-27, <<https://www.grandviewresearch.com/press-release/germany-fruit-juice-market-analysis>>.

22. Selina Wamucii, France Olive Oil Market Insights, 2022-09-26, <<https://www.selinawamucii.com/insights/market/france/olive-oil/>>.

23. France Wine Market Size by Categories, Distribution Channel, Market Share and Forecast, 2021-2026, 2022-09-27, <<https://www.globaldata.com/store/report/france-wine-market-analysis/>>.

24. Adeline Alonso Ugaglia, Jean-Marie Cardebat, Linda Jiao, The French Wine Industry, March 2019, <https://www.researchgate.net/profile/Jean-Marie-Cardebat-2/publication/338716959_The_French_Wine_Industry/links/5e9ec48192851c2f52b6375a/The-French-Wine-Industry.pdf>.

25. Directorate-General for Agriculture and Rural Development, Producing 69% of the world's production, the EU is the largest producer of olive oil, European Commission, 2020-02-04, <https://agriculture.ec.europa.eu/news/producing-69-worlds-production-eu-largest-producer-olive-oil-2020-02-04_en>.

Olivoljeindustrin är en mycket fragmenterad sektor, med ett stort antal aktörer i de olika stadierna av värdekedjan. Det finns mer än 380 000 gårdar. Mer än 35 000 olika parter är involverade i den industriella processen att producera olivolja, inklusive kvarnar, tappningsanläggningar, utvinningsanläggningar för olivresten och raffinaderier. Den kooperativa affärsmodellen är utbredd, särskilt i de tidiga stadierna av oljebearbetning: kooperativ står för cirka 50 % av bruken, som producerar nästan 70 % av olivoljan i Spanien.²⁶

Portugal är för närvarande världens nionde största producent av olivolja. En region som utmärks för ett starkt samarbete med Spanien samt en exklusiv olivolja av hög kvalitet. Mycket innovation och framgångsrika nytänkande entreprenörer har satt Portugal på kartan. Portugal spås vara en starkt växande marknad som kommer klättra på världsrankingen storleksmässigt.²⁷

ITALIEN



Tillsammans med Spanien och Grekland är Italien en av EU:s ledande olivoljeproducenter. I Italien nyttjas 1,1 miljoner hektar mark för att odla oliver som förädlas till olivolja. Under senare år har dock den italienska årliga produktionen av olivolja pendlat avsevärt. Olivoljemarknaden i landet har växande utmaningar. Det finns ett stort behov av teknologisk utveckling samtidigt som tradition värderas högt för en del producenter. Samtidigt fortsätter konsumtionen av olivolja att vida uppväga produktionen, vilket innebär att import krävs för att tillfredsställa den interna efterfrågan. Som ett resultat är importen av olivolja avsevärt högre än exporten, och sektorn har konsekvent uthärdat en negativ handelsbalans, med 2020 som ett sällsynt undantag.²⁸

Sektorn består av mer än 600 000 företag, varav endast 11% anses vara "mycket konkurrenskraftiga". 26% av dessa jordbruksföretag anses vara "potentiellt konkurrenskraftiga" på grund av deras specialisering inom olivodling eller deras förmåga att nå de marknader som ger utrymme för tillväxt. De återstående 63 procenten av alla olivoljeproducerande företag anses vara "marginella".

I denna kategori faller medelstora företag som inte är specialiserade på olivolja, inte gör vad som krävs för att nå marknaden och utöka sin verksamhet. Små producenter vars verksamhet är inriktad på egenkonsumtion eller direktförsäljning till små lokala kunder räknas också till de "marginella" producenterna. Dessa bedriver olivodling på deltid eller är små familjegårdar som når marknaden men inte producerar relevanta volymer.²⁹

Intäkterna inom vinsegmentet uppgår till 20,26 miljarder USD 2022. Marknaden förväntas växa årligen med 15,20% (CAGR 2022-2025). I global jämförelse genereras de flesta intäkterna i USA (58 130,00 miljarder USD 2022). Italien har blivit en dominerande kraft på marknaden för exklusiva viner. 2020 steg Italiens delindex med 12,2 %, och den ökade handeln med italienskt vin på andrahandsmarknaden har gjort att Italien blivit den tredje mest omsatta kategorin. Landet har en rekordhög marknadsandel på 16 % under 2021, bakom endast Bordeaux (40,5 %) och Bourgogne (20,4 %). Under de senaste åren har det skett en betydande expansion på marknaden för italienskt exklusivt vin, där antalet viner med en årgång på andrahandsmarknaden har vuxit med hela 2 566 % mellan 2010 och 2021. Det finns inga tecken på någon avmattning i dagsläget.³⁰

26. Sergio Díaz, Spanish olive oil: the liquid gold that must be developed further, i Caixa Bank Research, 2022-09-27, <<https://www.caixabankresearch.com/en/sector-analysis/agrifood/spanish-olive-oil-liquid-gold-must-be-developed-further>>.

27. Dawson, Daniel, Portugal May Be the Third-largest Olive Oil Producer by 2030, i Olive Oil Times, January 2020, <<https://www.oliveoiltimes.com/production/portugal-may-be-the-third-largest-olive-oil-producer-by-2030/74445>>.

28. Statista, Olive oil industry in Italy - Statistics and Facts, 2022-09-27, <https://www.statista.com/topics/6013/olive-oil-industry-in-italy/#topicHeader__wrapper>.

29. DeAndreis, Paolo, Report: Only One-Third of Italian Olive Oil Producers Are Competitive, i Olive Oil Times, 2021-08-02, <<https://www.oliveoiltimes.com/business/report-only-one-third-of-italian-olive-oil-producers-are-competitive/97112>>.

30. Statista, Wine - Italy, July 2022, <<https://www.statista.com/outlook/cmo/alcoholic-drinks/wine/italy>>.

GREKLAND



2020 exporterade Grekland olivolja till ett värde av 38,7 miljoner dollar, vilket gör det till den tredje största exportören av olivolja i världen. Exporten av grekisk olivolja på flaska till EU-länder ökade från 7 561 ton 2002 till 26 872 ton 2019. Den största destinationen för export av grekisk olivolja på flaska inom EU är Tyskland, med 10 760 ton. De näst största destinationerna är Österrike (2 747 ton), Cypern (1 932 ton), Storbritannien (1 890 ton), Frankrike (1 670 ton), Belgien (1 569 ton) och Sverige (1 222 ton). Utanför Europeiska unionen är den största marknaden för grekisk olivolja USA, med en export som nådde 9 644 ton 2019.

Ökningen av exporten av olivolja på flaska kan tillskrivas ansträngningar som gjorts av många små och medelstora företag som det senaste decenniet producerar olivolja av hög kvalitet främst för utländska marknader.³¹

MAROCKO, TUNISIEN & ALGERIET



Enligt International Olive Council (IOC) förväntas produktionen av tunisisk olivolja nå 220 000 ton 2022, en ökning med 160 procent. Rekordskörden är goda nyheter för ett land med en annars vikande ekonomi.³² Tunisien fortsätter att vara en stor exportör av olivolja i bulk, men tunisisk olivolja exporteras också alltmer på flaskor under tunisiska varumärken av högre kvalitet. 95 % av Tunisiens olivlundar är ekologiska, exporten av ekologisk olivolja har vuxit från 2 100 ton 2004 till 13 500 ton 2015. Tunisien producerar tre gånger mer ekologisk olivolja än Spanien, världens största olivoljeproducent.³³

Marocko, som är den näst största globala exportören av bordsoliver, skördar frukterna av regeringens "gröna Marocko-plan" för olivodling. 2008 introducerade den marockanska regeringen programmet för att uppmuntra jordbrukare på landsbygden att gå över till att odla olivträd istället för vete eller andra grödor, för att skapa fler jobb och ge ett lyft för produktionen av olivolja.

Tack vare initiativet har Marocko nu flera miljoner hektar olivlundar. För närvarande exporterar Marocko olivolja och bordsoliver till ett värde av cirka 218 miljoner USD varje år. Under ett genomsnittligt år skeppas ungefär en tredjedel av denna export norrut över Medelhavet till hamnar i Italien och Spanien.³²

Algeriet är en av de största producenterna av olivolja i världen (9:e plats). I landet finns cirka 263 352 hektar olivträd med en produktion på 196 258 ton oliver per år. Olivodlingen är koncentrerad i landets centrum, Kabylie med 58,4% av det totala olivodlingsområdet (153 708 ha). Algeriet är en marknad med stor utvecklingspotential, där mycket förmodligen kommer ske inom teknologi för jordbruk.³⁴

31. OEC World, Olive Oil in Greece, 2022-09-28, <<https://oec.world/en/profile/bilateral-product/olive-oil/reporter/grc>>.

32. Alech, Alice, N. African Producers Move from Bulk to Branded, i Olive Oil Times, 2022-09-27, <<https://www.oliveoiltimes.com/business/africa-middle-east/tunisia-morocco-move-from-bulk-to-branded/48779>>.

33. Putinja, Isabel, The rise of olive oil from Tunisia, i Euronews, 2018-06-04, <<https://www.euronews.com/green/2018/05/30/the-rise-of-olive-oil-from-tunisia>>.

34. Dawson, Daniel, In Bid to Boost Exports, Algeria Plants Millions of Olive Trees, i Olive Oil Times, 2021-04-21, <<https://www.oliveoiltimes.com/business/in-bid-to-boost-exports-algeria-plants-millions-of-olive-trees/92015>>.

SYDAFRIKA



Sydafrikas 1,2 miljoner hektar timmerplantager producerar mellan 15 miljoner och 18 miljoner ton timmer varje år. Trä är en förnybar resurs och skogar spelar en viktig roll för att minska klimatförändringarna. Det finns en växande timmerbrist i Sydafrika och industrin kämpar för att säkra tillräckligt med lämplig mark för att plantera nya skogar. Elva skogsbolag, cirka 1 100 kommersiella timmerbönder och 20 000 småskaliga bönder, representerar över 90 % av Sydafrikas skogsindustri. Sydafrika är en betydande exportör av skogsrelaterade produkter, massa, papper och massivt trä är industrins främsta exportvaror. Branschen bidrar till lokala ekonomier genom att skapa jobb, sociala tjänster och utveckling av infrastruktur. Det har skett en betydande utveckling av småskaliga odlare, som vanligtvis finns nära större industriaktörer som har skörde- och transportkapacitet.³⁵

KENYA



Kenya är en av de största exportörerna av snittblommor i världen. Blommor som främst exporteras är rosor, nejlikor, liljor och bladsticklingar.

Den kenyanska blomsterodlingsmarknaden förväntas ha en CAGR på 5,1% under prognosperioden 2022–2027. Blomsterodlingssektorn i Kenya har varit väldigt framgångsrik de senaste åren, bland annat tack vare landets gynnsamma klimat som säkerställer kundens efterfrågan på tillgänglighet året runt. Dessutom har Kenya utmärkta flygfraktförbindelser till alla viktiga handelsnav i världen.

Blomsterodlingsindustrin är en av Kenyas stora ekonomiska framgångar och den snabbast växande exportsektorn i den kenyanska ekonomin. Som världens tredje största exportör av snittblommor säljer Kenya cirka 70 procent av sina blommor till Europa. Blomsterindustrin sysselsätter direkt 150 000 personer och bidrar med 1 procent av landets BNP.^{36 37}

KINA



Yunnan-provinsen i sydvästra Kina har blivit ett av de ledande områdena inom snittblommor i Asien. Området har vuxit fram som en stor aktör i den blomstrande världsomfattande handeln med snittblommor och har visat hur exportledd tillväxt kan vara ett kraftfullt motgift mot fattigdom på landsbygden. På drygt ett decennium har Yunnans snittblomsindustri vuxit från knappt 16 hektar till mer än 10 000 hektar.

Faktum är att industrins tillväxt i Yunnan har varit så framgångsrik att den nu är affärspartner till världens största snittblommsauktion, Verenigde Bloemenveilingen Aalsmeer (VBA) – Aalsmeer-blomauktion i Nederländerna. VBA har ett starkt långsiktigt intresse av att säkerställa att Yunnan uppfyller internationella standarder.³⁸

Den kinesiska regeringen ger starkt stöd för utveckling av områden för blomsterproduktion. Det investeras i utbyggnad av storskalig blomsterproduktion, utvidgningen av den totala ytan, ökad effektivitet, förbättring av produktkvaliteten och berikning av produktvariation. Yunnan är den största blomproducenten i Kina när det gäller industriell skala, utbudsvolym på marknaden, produktutbud och marknadstäckning.

Det är ett av världens tre största blomsterproduktionsområden. De har också världens näst största handelscentrum för färska snittblommor. Cirka 70 % av de färska snittblommorna i Kina kommer från Yunnan. Även fortsättningsvis kommer blom- och växtförsörjning huvudsakligen komma från Yunnan, men andra områden utvecklas snabbt.

35. Business Wire, South Africa Forestry and Related Services Market Report 2020 with Profiles of 27 Key Players Including Sappi and Mondi, Lion Match Forestry and PG Bison, 2021-03-08, <<https://www.businesswire.com/news/home/20210308005423/en/South-Africa-Forestry-and-Related-Services-Market-Report-2020-with-Profiles-of-27-Key-Players-Including-Sappi-and-Mon>>.

36. Research and Markets, Kenya Floriculture Market - Growth, Trends, COVID-19 Impact, and Forecasts (2022-2027), 2022-09-27, <<https://www.researchandmarkets.com/reports/5012211/kenya-floriculture-market-growth-trends-covid>>.

37. Horticulture Kenya, Kenya's cut flowers and ornamentals, 2022-09-27, <<https://horticulturekenya.com/kenyas-cut-flowers-and-ornamentals/>>.

38. Clements-Hunt, Alison, Cut Flowers: A Multi-million Dollar Industry Blooms in Rural China, i International Trade Forum Magazine, 2004, <<https://www.tradeforum.org/Cut-Flowers-A-Multi-million-Dollar-Industry-Blooms-in-Rural-China/>>.

Den kinesiska marknaden för torkade grönsaker uppskattas vara den största marknaden i världen i termer av produktion och konsumtion. Det förutspås att den kinesiska marknaden kommer att ha betydande marknadsandelar i framtiden, uppskattningsvis hade man 2021 en fjärdedel av den totala globala marknaden för torkade grönsaker. Växande tillverkningskapacitet i Kina har avsevärt bidragit till tillväxten av marknaden för torkade grönsaker.³⁹

Den globala grönsaksproduktionen har utvecklats intensivt och har en positiv inverkan på marknaden för torkade grönsaker. FAOSTAT säger att den globala grönsaksproduktionen har ökat med 60 % under de senaste två decennierna. Enligt siffror från 2020 producerades 74,4 % av världens grönsaker i Asien, med Kina som den största i regionen.⁴⁰

Från 2005 till 2013 hade Kinas försäljning av frukt- och grönsaksjuice stark tillväxt. Försäljningen började minska gradvis år 2013. Från 2013 till 2020 var försäljningsvolymen CAGR för juiceindustrin -3,2 %. Under de senaste åren har det funnits tecken på en gradvis stabilisering av den inhemska konsumtionen av juice i Kina. Den totala storleken på den kinesiska juiceindustrin fortsätter att växa tack vare exporten. Enligt Chinabgao var Kinas exportvolym för frukt- och grönsaksjuice 490 000 ton 2020, en ökning med 9,6 % jämfört med föregående år. Kinas export av juice står för över 3 % den totala världsexporten av juice där USA, Japan, Sydafrika och Ryssland utgör främsta importörer.⁴¹

Det finns en växande marknad för mer hälsosamma produkter i Kina, främst inom yngre generationer. Denna trend har påverkat den kinesiska juicemarknaden. Följaktligen har försäljningen av ren juice och juice med mindre tillsatser ökat i snabb takt. Juicemärken har nyligen börjat anpassa sitt erbjudande genom att utveckla nya produkter och marknadsföra deras hälsofördelar. Frukt- och grönsaksjuicemarknaden i Kina förväntas fortsätta sin uppåtgående trend när kinesiska konsumenter intresserar sig mer för ett hälsosamt liv.⁴²

Den inhemska produktionen av olivolja har ökat avsevärt under det senaste decenniet, från cirka 100 företag år 2000 till nästan 2 500 år 2018, varav de flesta ligger i Gansu-provinsen. Kvaliteten på inhemsk olivolja i Kina har också förbättras. Kvalitet är avgörande för inhemsk produktion eftersom olivolja (EVOO) betraktas som en premiumprodukt i Kina och europeiska varumärken upplevs ofta som mer "prestigefyllda".⁴³

WISER-samarbetet

OptiCept har (initialt via det under 2021 infusionerade bolaget ArcAroma AB) bedrivit verksamhet i Kina sedan 2015. För att bygga upp en lokal närvaro och trovärdighet etablerades ett dotterbolag med säte i Shanghai och för att ytterligare stärka närvaron och för att ge förutsättningar att bearbeta den kinesiska marknaden på ett effektivt sätt inleddes 2019 ett formaliserat samarbete med en strategisk samarbetspartner, WISER Group Holdings, som verkade som operativ rådgivare. Samarbetet formaliserades genom att ett hälftenägt samriskbolag med säte i Hong Kong bildades i augusti 2019 med en särskild avtalskonstruktion som innebär att ägandet successivt övertas av OptiCept.

39. Floral Daily, Chinese consumption of fresh-cut flowers grows every day, 2022-04-13, <<https://www.floraldaily.com/article/9418249/chinese-consumption-of-fresh-cut-flowers-grows-every-day/>>.

40. Shahbandeh, M., Leading producers of fresh vegetables worldwide in 2020, Statista, 2022-07-27, <<https://www.statista.com/statistics/264662/top-producers-of-fresh-vegetables-worldwide/>>.

41. Gaujacq, Camille, The juice market in China: is premiumizing to healthier products after stagnant growth, i Daxue Consulting, 2021-04-06, <<https://daxueconsulting.com/market-of-juice-in-china/>>.

42. Nelson, Christina, Understanding Chinese Consumers, 2011-07-01, <<https://www.chinabusinessreview.com/understanding-chinese-consumers/>>.

43. Daxue Consulting, The olive oil market in China driven by health-oriented consumers, 2020-12-10, <<https://daxueconsulting.com/the-olive-oil-industry-in-china/>>.

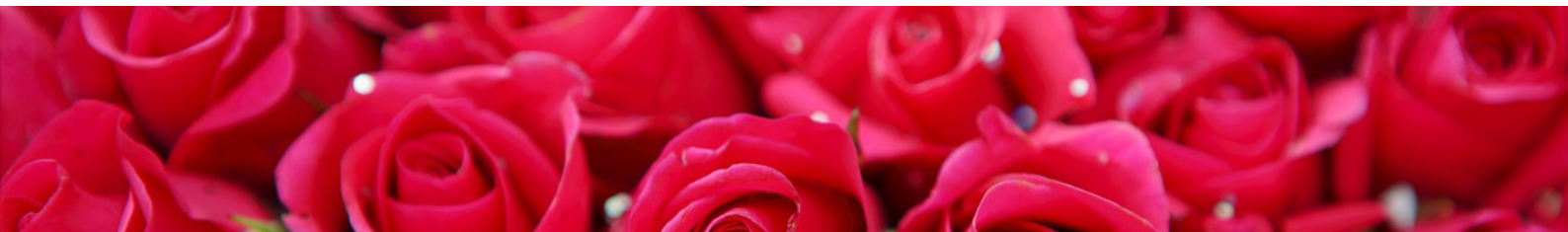
Det successiva skiftet av ägande sker genom att WISER vid uppfyllande av definierade milstolpar avseende försäljning i utbyte mot andelar i samriskbolaget erhåller aktier i OptiCept. Under 2021 träffades en särskild överenskommelse varvid OptiCept övertog 10 % av samriskbolaget så att ägarfördelningen nu är 60/40 mellan OptiCept och WISER mot att WISER erhöll aktier i OptiCept via en kvittningsemission. Överenskommelse träffades i samband med att WISER ökade sitt operativa engagemang och tillsatte ytterligare ledarskapsresurser för att utveckla bolaget och verksamheten för att uppnå försäljningsmålen. För närvarande är huvudfokus på applikationsområdet FoodTech och främst applikationerna oliveCEPT® och juiceCEPT®. Potentialen avseende PlantTech är givet landets storlek också väldigt stor.

Avtalskonstruktionen med skifte i ägarskap säkerställer ett långsiktigt engagemang från WISERs sida och innebär att OptiCepts likviditet inte belastas. Ambitionen är att under en 36 månaders period räknat från den 1 januari 2022 OptiCept stegvis övertar ägarskapet till 100% baserat på att tre definierade milstolpar uppnås men avtalet löper annars tills vidare. OptiCept har dock en köpoption inkluderad i avtalet. Den första milstolpen innebär ett övertagande om 10 %, den andra om 50 % och den tredje om 40 % av WISERs andelar. Ersättningen utgörs av nyemitterade aktier i OptiCept motsvarande ett värde om 3,5 MSEK, 4,5 MSEK och 7,5 MSEK vilket innebär en mindre utspädning och kopplat till denna ersättning finns tidsbegränsade lock-up regler.

För ytterligare information av avtalet, se avsnitt "Legala frågor och kompletterande information – Väsentliga avtal".

An aerial photograph of a lush green landscape. A winding river flows through the center of the frame, bordered by a dark road. The surrounding fields are vibrant green, showing signs of agricultural activity with visible furrows and patterns. The lighting is bright, creating a high-contrast scene.

Marknadsöversikt - fördelat på industri



VÄXTINDUSTRIN - SNITTBLOMMOR

Varje år produceras runt 30-50 miljarder snittblommor världen över⁴⁵. Uppskattningsvis är 15-25% av detta svinn. Blommor som aldrig når slutkonsumenten utan helt enkelt kasseras.⁴⁶

Nya tillvägagångssätt för att effektivisera odling förväntas vara den främsta drivkraften på marknaden under de närmsta åren. OptiBoost for cut flowers är OptiCepts applikation för snittblommor. Teknologin kan appliceras såväl hos odlaren, återförsäljare/grossister eller dagligvaruhandeln.

Blomsterindustrin karakteriseras av långa och kostsamma transporter och påtagligt svinn. Det finns en ökande efterfrågan på hållbar odling och effektiviserade transportkedjor.

Tid är en kritisk aspekt för blomsterhandeln, uppskattningsvis förlorar en snittblomma 15% av sitt värde per dag som spenderas i transport.⁴⁷

Industrin är snabbbrörlig och episodisk. Vilket inverkar både på industrins hållbarhet och klimatavtryck såväl som dess intäkter och marginaler.⁴⁵

Konsekvenserna är flera, ur ett hållbarhetsperspektiv skapas ett stort problem vad gäller avfallshantering. Ekonomiskt är avfallshantering också ett bekymmer med kostnader relaterade till hantering men kanske framförallt att svinn som är förlorade intäkter för återförsäljare och butiker.



FAKTA - SNITTBLOMMOR



34 MILJARDER €

Uppskattat totalt marknadsvärde.⁴⁴



49 MILJARDER €

Marknadens förväntade tillväxt till 2028. 4,3% CAGR förväntad till 2028.⁴⁴



ÖVRIGT

Största exportörer av snittblommor är Nederländerna, Ecuador, Colombia, Kenya och Etiopien.

Främsta importörer av snittblommor är USA, Europa och Japan.

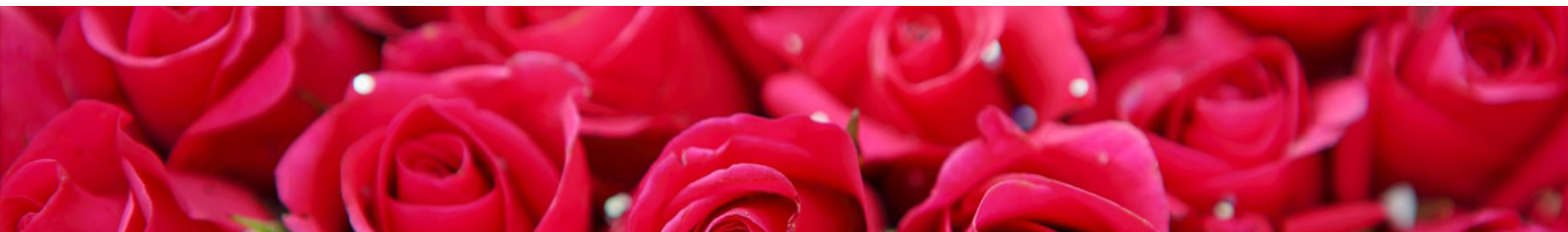
Främsta produkten är rosor.

44. Digital Journal, Cut Flowers Market Size Worth USD 49,074.09 Mn by 2028 Industry Statistics, Trend And Demand Analysis By The Insight Partners, <<https://www.digitaljournal.com/pr/cut-flowers-market-size-worth-usd-49074-09-mn-by-2028-industry-statistics-trend-and-demand-analysis-by-the-insight-partners>>

45. Antalet producerade snittblommor är beräknat på det totala marknadsvärdet dividerat med genomsnittligt styckpris per snittblomma. Digital Journal, Cut Flowers Market Size Worth USD 49,074.09 Mn by 2028 Industry Statistics, Trend And Demand Analysis By The Insight Partners, <<https://www.digitaljournal.com/pr/cut-flowers-market-size-worth-usd-49074-09-mn-by-2028-industry-statistics-trend-and-demand-analysis-by-the-insight-partners>>

46. The environmental impact of cut flowers? Not so rosy, Ros Davidson, 2021-05-05, <<https://ideas.ted.com/the-environmental-impact-of-cut-flowers-not-so-rosy/>>

47. How to buy eco-friendly flowers for Valentine's Day, Rachel Tepper Paley, 2018-02-13 <<https://www.latimes.com/business/la-fi-flowers-sustainable-20180213-story.html>>



Att det är skyndsamt inverkar också på transportmöjligheterna, oftast används flyg och sedan vidare i kyllda lastbilar. Något som kräver mycket energi, genererar mycket utsläpp och i slutändan också blir kostsamt. Många snittblommor odlas i Afrika samt Sydamerika och flygfraktas därefter till Europa och USA med en transporttid på två till tre dagar. Kina är en växande marknad som beräknas nå ett värde av cirka 300 miljarder för snittblommor 2023, det är en mycket stor industri som fortsätter att växa. Kina har i snitt ett något lägre pris per ros.^{48 49} Frakttiden från Kina gör att livstiden på rosor minskar, och skickar man de via flyg så ökar transportkostnader och utsläpp. Hållbarhetstiden för snittblommor uppgår i genomsnitt till fyra dagar, uppskattningsvis tio procent dör bara under transporten till slutmarknaden.

Marknadstrender inom blomsterindustrin

Europeiska konsumenter köper vanligtvis blommor hos blomsterhandlare, men under det senaste decenniet har marknadsandelen av stormarknader och andra ospecificerade butiker, som bensinstationer, ökat. Blomsterförsäljningen på stormarknader är särskilt stor i Storbritannien, med nästan 60 procent av den totala försäljningen av snittblommor och lövverk. I Tyskland, Skandinavien och Nederländerna är marknadsandelarna för stormarknader cirka 20–25 procent.

Denna marknadstrend förväntas öka ytterligare på kort och lång sikt eftersom allt fler stormarknader erbjuder ett brett sortiment av blommor och växter.

Utöver trenderna bland de fysiska återförsäljarna, har försäljningen av blommor och växter på Internet ökat. Internet är den snabbast växande marknadskanalen, även om nuvarande marknadsandel understiger 10 procent i de flesta länder.

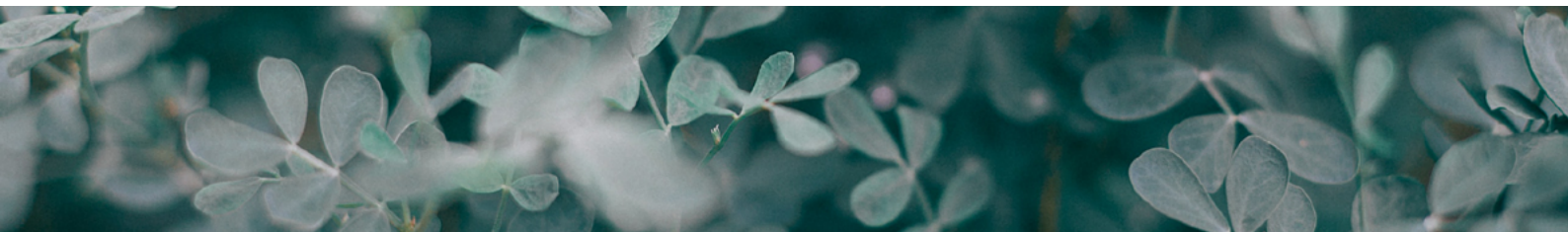


Framtid – Marknadsutsikter

Liksom inom andra industrier är hållbarhet i fokus i blomsterindustrin och en trovärdig bedömning är att stora förändringar kommer ske inom branschen de närmsta 5–10 åren. Att ta vara på varje odlad blomma, nya och mer effektiva transporter kommer vara högt prioriterat.

48. Clements-Hunt, Alison, Cut Flowers: A Multi-million Dollar Industry Blooms in Rural China, i International Trade Forum Magazine, 2004, <<https://www.tradeforum.org/Cut-Flowers-A-Multi-million-Dollar-Industry-Blooms-in-Rural-China/>>.

49. Floral Daily, Chinese consumption of fresh-cut flowers grows every day, 2022-04-13, <<https://www.floraldaily.com/article/9418249/chinese-consumption-of-fresh-cut-flowers-grows-every-day/>>.



VÄXTINDUSTRIN - STICKLINGAR

Sticklingar tas både från krukväxter och från skog för att föröka plantorna. Att påskynda rot-ningsprocessen i det första skedet i plantskolan ger många fördelar. I detta skede används en värmehuset för att upprätthålla luftfuktighet, temperatur och för att skydda sticklingarna från sjukdomar. Detta är en kostsam process som kräver mycket energi.

Marknad och tillväxt

OptiCepts samarbetspartner Syngenta, uppskattar den totala marknadskvantiteten av sticklingar globalt till cirka 2 000 miljoner styck, motsvarande ett värde om 192 MUSD. (Denna uträkning är exklusive de största marknaderna som t.ex. kaffe).

Framtid – Marknadsutsikter

Planterad skog har ofta en positiv inverkan på det lokala ekosystemet och bevarandet av urskog. Planterad skog kan avverkas och nyttjas till virke eller inom pappersindustrin samtidigt bevaras t.ex. Amazonas regnskog.

Träd drivs fram antingen genom frösådd eller genom sticklingar. Många odlare har som ambition att övergå mer till odling genom sticklingar.

Fördelarna är många, med sticklingar fås en snabbare start av odlingen eftersom det redan är en liten planta. I jämförelse med frön har sticklingar därför en kortare tillväxtperiod, vilket i allmänhet gör att man kan skörda snabbare. En annan stor fördel är att man kan utveckla bättre sorter eftersom en sticklingsförökad planta blir genetiskt exakt lika som moderplantan, något som inte är möjligt vid fröförökning.

Utmaningen är överlevnaden och sannolikt anledningen till att inte en större andel träd odlas genom sticklingar redan idag. Tekniken för att odla genom sticklingar utvecklas ständigt och det finns starka drivkrafter för att förbättra processen.⁵²



FAKTA - STICKLINGAR



0,2 MILJARDER €

Uppskattade royalties för Världsmarknaden.



131 MILJONER

Hektar odlad skog världen över.⁵⁰



ÖVRIGT

Skog odlas världen över men Eukalyptus, där OptiBoost-behandling hittills har testats mest odlas främst i Brasilien, Indien och Kina.⁵¹

50. FAO. 2020. Global Forest Resources Assessment 2020 – Key findings. Rome. <<https://doi.org/10.4060/ca8753en>>.

51. IUFRO 2.08.03 Montpellier, Eucalyptus 2018 : Managing Eucalyptus plantations under global changes, 2018-08-31

52. <<https://www.plagron.com/en/grow-topics/growing-from-cuttings-or-seeds>>



LIVSMEDELSINDUSTRIN - OLIVOLJA

År 2013 uppskattade Eurostat att det finns cirka 1,5 miljoner gårdar i EU som odlar oliver, vilket innebär att varje odlare har några hektar olivträd i genomsnitt.

Renodlade olivgårdar brukar dock ha större yta, med en genomsnittlig areal på 25 hektar i Spanien och omkring 10 hektar i de andra stora producentländerna i EU (Italien, Grekland, Portugal). Olivbranschen är konservativ och traditionsbunden; eventuella förändringar i produktionsmetoder tar tid innan de slår igenom. Stor uthållighet krävs för att lyckas som leverantör i olivbranschen, men när ett företag väl etablerat sitt varumärke fungerar det som en barriär mot nya konkurrenter som vill slå sig in.

Olivsäsongen är väldigt kort; den startar i slutet av oktober och avslutas senast i januari. Att olivsäsongen är så kort och kan ha väldigt olika förutsättningar från en säsong till en annan är en stor utmaning när det gäller att etablera ny teknik, som kunderna vill testa ordentligt innan de köper. Utrustningen måste finnas på plats och vara installerad när skördesäsongen startar.

Oliverna ska extraheras inom ett dygn från att de skördas för att kunna få status som EVOO. Marknaden för olivodling är starkt fragmenterad och består till stor del av många småodlare. Själva extraktionen av olivolja sker i både större och mindre produktionsenheter. Stora odlare har ofta egen processutrustning och säljer då också sin olivolja under eget varumärke. De kan också komplettera med att köpa in oliver av närliggande mindre odlare.

Ett vanligt upplägg för småodlare är kooperativ, där odlare går samman i en producentförening, som gemensamt äger en processanläggning. Småodlarna levererar sina oliver till extraktionsanläggningen som extraherar en odlares oliver i taget, så att varje odlare får tillbaka sin egen olivolja, från sina egna oliver, som dels behålls för husbehov, dels säljs på öppna marknaden som bulkolja. Även olivolja av EVOO-kvalitet kan säljas som bulkolja.⁵⁴



FAKTA - OLIVOLJA



14 MILJARDER €

Uppskattat totalt marknadsvärde.



15,5 MILJARDER €

Marknaden förväntas växa till 18 miljarder € till 2029. Förväntad CAGR är 3,28% till 2029.⁵³



ÖVRIGT

Största marknader är Spanien, Grekland, Italien, Turkiet, Tunisien, Marocko och Portugal.

48. Fortune Business Insights, The global olive oil market is projected to grow from \$14.19 billion in 2022 to \$17.79 billion by 2029, at a CAGR of 3.28% in the forecast period, 2022-2029, 2022-09-28, <<https://www.fortunebusinessinsights.com/industry-reports/olive-oil-market-101455>>

49. Jönsson, Christer, Aktieägarbrev nr 9 oliveCEPT®, ArcAroma, 2020 <<https://investor.opticept.se/wp-content/uploads/2021/07/ArcAroma-Aktie%C3%A4garbrev-nr-9-2020.pdf>>.



LIVSMEDELSINDUSTRIN - JUICE

Globalt produceras omkring 40 miljarder liter juice om året. Världens befolkning uppgår till cirka åtta miljarder, motsvarande en genomsnittlig konsumtion om cirka 5 liter juice per person och år. I mer utvecklade länder dricker befolkningen dock betydligt mer juice.

Eftersom utvinningsgraden ligger uppmot 80 procent vid juiceproduktion innebär det att ungefär 50 miljarder kilo frukt pressas varje år. Pressningen sker huvudsakligen under skördesäsongen som brukar vara kring 4–5 månader under året.

Juicebranschen, är likt många andra etablerade branscher, konservativ. En av följderna av detta är att det kan finnas viss försiktighet med att testa ny teknik.

På marknaden idag finns i huvudsak följande sätt att hantera hållbarheten för juice:

- 1) inte vidta några åtgärder; den nypressade juicen behandlas inte, men får kort hållbarhet
- 2) HPP-behandling (High Pressure Processing)
- 3) pastörisering (t.ex. lätt pastörisering).

De senaste åren har en ny trend uppstått där juicen ska undvika uppvärmning från producent till kund. Bäst och dyrast är nypressad juice och grönsakssmoothies som inte värme- eller tryckbehandlats för ökad hållbarhet och som till konsument kostar cirka 50 kronor per liter. Producenterna har dock en stor utmaning i den korta hållbarheten.

Hela affärsidén bygger på att producera små mängder juice i korta cykler som med en effektiv logistik snabbt kommer ut i affärerna till konsumenter som köper dem när de går och handlar ofta, så att de hinner dricka upp dem innan hållbarheten går ut. Logistiken och ekonomin är alltid en stor utmaning för dessa tillverkare. Marknaden för nypressad juice förväntas ha en mycket hög tillväxt framöver. Längre har argumenterats för att folk av hälsoskäl borde äta mer färska grönsaker, som selleri, grönkål, rödbeta, spenat, morötter.



FAKTA - JUICE



128 MILJARDER €

Uppskattat totalt marknadsvärde.



212 MILJARDER €

Marknaden förväntas växa till 182 miljarder € till 2027. Förväntad CAGR till 2027 är 4,31%.⁵⁵



ÖVRIGT

Färsk (kallpressad) juice är ett växande segment. Under 2020 ökade försäljning av "premium juice" med 24% och med upp till 40% i övriga världen.⁵⁶

55. Research and Markets, Global Fruit Juice Market (2022 to 2027) - Industry Trends, Share, Size, Growth, Opportunity and Forecasts, 2022-03-22, <<https://www.globenewswire.com/en/news-release/2022/03/22/2407639/28124/en/Global-Fruit-Juice-Market-2022-to-2027-Industry-Trends-Share-Size-Growth-Opportunity-and-Forecasts.html>>

56. Grand View Research, Fruit And Vegetable Juice Market Size, Share & Trends Analysis Report By Product (Fruit, Vegetable Juices), By Distribution Channel (Supermarkets/Hypermarkets, Online), By Region, And Segment Forecasts, 2022 - 2030, 2022-09-28, <<https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/fruit-vegetable-juice-market>>



Mest hälsosamt är att äta stora mängder råa, obehandlade grönsaker (alltså inte kokta eller uppvärmda på annat sätt).

Fördelen är att man då tillför kroppen rejäla mängder nyttigheter, såsom antioxidanter, C-vitamin, betakaroten, Lykopen, Nitrat, E-vitamin och även kan höja nivåerna av selen och folat i blodet.

De flesta har svårt att äta de volymer grönsaker som rekommenderas, men kan ha lättare att dricka nypressade grönsakssmoothies. Hälsoargumentet är därför väldigt starkt för att öka konsumtionen av nypressad juice och grönsakssmoothies.

Historiskt har det varit svårt att sälja rena opastöriserade grönsaksjuicer eftersom det inte funnits någon teknik att skapa en acceptabel hållbarhet för dessa juicer med hög konduktivitet och högt pH. Varken HPP-behandling eller pastörisering fungerar om smak och vitamininnehåll ska bevaras.

Andra metoder för att förlänga hållbarheten är väletablerade. Pastörisering innebär att juicen värms upp under en kortare eller längre period, med nackdelen att nyttiga näringsämnen och vitaminer förstörs genom uppvärmningen. Dessutom försämras smaken genom att juicen kan få en kokt smak.

Som ett alternativ till pastörisering har HPP-behandling (High Pressure Processing) etablerats under den senaste tjugoårsperioden. HPP innebär att juicen först buteljeras i vanligtvis plastflaskor och att dessa sedan behandlas med högt tryck i ett vattenbad i en särskild maskin.

Även HPP resulterar i uppvärmning, där en typisk behandling resulterar i en uppvärmning kring 18 grader.^{57,58}



57. Jönsson, Christer, Aktieägarbrev nr 10 juiceCEPT®, ArcAroma, 2020, <<https://investor.opticept.se/wp-content/uploads/2021/07/ArcAroma-Aktiea%CC%88garbrev-nr-10-2020.pdf>>.

58. Jönsson, Christer, Aktieägarbrev nr 11 juiceCEPT® Plus, ArcAroma, 2020, <https://investor.opticept.se/wp-content/uploads/2021/07/ArcAroma-Aktiea%CC%88garbrev-11-2021_fina_web.pdf>.



LIVSMEDELSINDUSTRIN - TORKNING

Marknaden för torkade grönsaker har ökat med 4,8 % CAGR mellan 2016 och 2020 och den förväntas växa med 8,3 % CAGR mellan 2021 och 2031 just på grund av nya teknologier som lanseras i ökande takt inom området.⁵⁹ Den globala marknaden för torkade grönsaker förväntas bevittna en stark ökning under de kommande åren, på grund av ökad efterfrågan på hälsosam färdigmat med längre hållbarhet.

Den vanligaste produkten att torka är morötter. Färdigmat, spädbarnsmat, soppor, smoothies, sallader, salladsdressing och såser är populära användningsområden för torkade grönsaker.

Nordamerika förväntas utgöra den största andelen av den torkade grönsaksmarknaden på grund av den ökade efterfrågan på konsumtionsfärdiga och behandlade livsmedel i regionen.

Den väletablerade jordbrukssektorn i Nordamerika är en annan viktig orsak till regionens tillväxt vad gäller torkade grönsaker. Asien-Stillahavsområdet förväntas växa i en betydande takt på den globala marknaden för torkade grönsaker. I detta område är det framför allt Kina och Indien som förväntas bli de största exportörerna av grönsaker över hela världen.

Torkade grönsaker behåller 100 procent av näringsinnehållet precis som i färska grönsaker, medan det bara tar hälften av utrymmet, vilket ger tillverkaren bättre möjligheter att transportera livsmedel från en plats till en annan. Bortsett från bättre transportmöjligheter är torkade grönsaker rika på näringsämnen och fiber, vilket har spelat en betydande roll i att etablera torkade grönsaker på marknaden.

Den alltmer utmanande arbetsmiljön i städerna, samt den ökande arbetstiden, leder till en stor efterfrågan på färdigmat. Den hektiska livsstilen tvingar konsumenterna att välja paketerade och färdiga rätter. Dessutom finns torkade grönsaker tillgängliga i ett stort antal olika sorter, vilket leder till ökade valmöjligheter för konsumenterna.⁵⁹



FAKTA - TORKNING



31 MILJARDER €

Uppskattat totalt marknadsvärde.



40 MILJARDER €

Marknaden förväntas växa till 40 miljarder € till 2027. Förväntad CAGR till 2031 är 8,3%.⁵⁹



ÖVRIGT

Fremsta produkten som torkas är morötter.

59. Future Market Insights, Dehydrated Vegetables Market, 2022-09-28, <<https://www.futuremarketinsights.com/reports/dehydrated-vegetables-market>>.



LIVSMEDELSINDUSTRIN - VIN

Den globala vinmarknaden värderades till 339,53 miljarder USD under 2020 och väntas växa med 4,30% till 456,76 miljarder USD till året 2028.⁶⁰

I EU är de största producentländerna Italien, Frankrike och Spanien. På fjärde plats hamnar USA. Under 2018 stod EU för runt 63 % av vinproduktionen. Trenden inom vinindustrin pekar mot att försöka åstadkomma bättre kvalitet och samtidigt sänka kostnader. Stort fokus ligger på att reducera kostnaderna, både vad gäller arbetskraft, energi och underhåll.

Utgångspunkten för denna trend är visionen om att anpassa vinet till kundernas behov och inte tvärtom. Huvudområdena som är av intresse att förbättra bland vinproducenter är färg, stabilitet, arom, fräschhet, sundhet och hållbarhet. Vin utgör en viktig del i europeisk kultur och denna trend sveper även över andra delar av världen och framför allt asiatiska länder. Denna trend, som främst unga människor bidrar till, väntas påverka marknaden positivt de närmsta åren. Vinindustrin väntas utvecklas i stora steg de närmsta åren.

Kina väntas spela en stor roll i framtiden. Nya teknologier har redan funnit sin väg in i vinindustrin, exempelvis olika typer av robotar och drönare. Detta visar på att marknaden, sin traditionella karaktär till trots, är öppen för förändringar och ser fördelarna för produktionen. En annan faktor som påverkar vinmarknaden är klimatförändringen. Ett varmare klimat öppnar upp nya platser för vinproducenter att etablera sig på.

”Sustainability” är såklart även en fråga inom vinproduktionen. Hållbara produktionsmetoder tas kontinuerligt fram och konsumeras flitigt. Många väljer miljövänligt och hållbart vin framför annat vin. Italien, Frankrike och Spanien är fortsatt växande marknader.⁶¹



FAKTA - VIN



340 MILJARDER €

Uppskattat totalt marknadsvärde.



457 MILJARDER €

Marknaden förväntas växa till 456,76 miljarder € till 2028. Förväntad CAGR till 2028 är 4,3%.⁶⁰



ÖVRIGT

Största marknader är Italien, Frankrike, Spanien och USA.

60. Fortune Business Insight, The global wine market is projected to grow from \$340.23 billion in 2021 to \$456.76 billion in 2028 at a CAGR of 4.30% in forecast period, 2021-2028, 2022-09-28, <<https://www.fortunebusinessinsights.com/wine-market-102836>>.

61. Jönsson, Christer, Aktieägarbrev Nr 12., 2020 <<https://investor.opticept.se/wp-content/uploads/2021/07/ArcAroma-Aktie%CC%88garbrev-12-2021.pdf>>

MARKNADSÖVERSIKT FÖR PRODUKTER UNDER UTVECKLING



HAVREMJÖLK OCH VÄXTBASERADE DRYCKER

Växtbaserade drycker, och framförallt havremjolk har sett en stor tillväxt, svenska Oatly är en drivande nyckelaktör. I Sverige har utbudet av havredrycker exploderat, försäljningen i butik ökade med 72 procent mellan 2018–2020. Efterfrågan på havremjolk fortsätter att öka och nya aktörer tillkommer.

Under 2020 ökade försäljningen av havremjolk bara i USA till 213 miljoner dollar, vilket gör den till den näst mest konsumerade växtbaserade mjölken efter mandelmjolk. Marknaden är i stark tillväxt, konsumentanalyser indikerar att den mejeriliknande smaken, hälsouppfattningen och miljömässig hållbarhet är huvudorsakerna till dess växande popularitet. Laktosintolerans och allergier är ytterligare faktorer som driver på utvecklingen.^{62 63}



FISKFÖDA

Ökad global befolkning, ökat välstånd och urbanisering anges som faktorer för den ökade efterfrågan på fisk och därmed fiskföda. Vildfångat fiske kan enligt experter inte utökas på ett hållbart sätt, därför finns en tilltro att odlad fisk ska göra skillnaden ur ett hållbarhetsperspektiv. Fiskfoder utgör en signifikant kostnad för fiskodlare. Men fiskfoder tillverkas idag med varierande kvalitet, vilket påverkar fiskens hälsa och tillväxt. Dåligt foder ger inte bara sämre djurvälstånd och ökad miljöpåverkan, utan också en ökad ekonomisk risk då fisken blir mer mottaglig för sjukdomar. Näringsrikt och högkvalitativt fiskfoder säkerställer att fisken växer snabbare och blir näringsrik som mänsklig föda. Fisk är effektiva foderomvandlare som ger bra respons för rätt näring. För närvarande går 70 % av världens fiskolja till fiskfoder.

Dess användning är inte hållbar eftersom trycket på vildfångad fisk ökar i takt med den mänskliga befolkningsnivån. Sojabönor, bomullsfrö och raps står för nästan 40 % av de globala intäkterna från fiskfoderingsredienser under 2019. Inblandning av andra spannmål som ris, vete, raps och majs förväntas också stärka näringsprofilen hos olika foderformler. Växtbaserat foder har dock också sina utmaningar både vad gäller näringsinnehåll (protein) och hållbarhet. Även om sojamjöl är protein- och oljerikt, anses sojabönsproduktion ha en mycket negativ miljöpåverkan i delar av världen som Brasilien. Billiga och lättillgängliga baljväxter är därför ett mycket intressant alternativ av potentiella (protein)källor för fiskfoder.

62 Grand View Research, Inc., Oat Milk Market Size Worth \$6.45 Billion By 2028 | CAGR: 14.2%, Cision PR Newswire, 2022-01-25, <<https://www.prnewswire.com/news-releases/oat-milk-market-size-worth-6-45-billion-by-2028--cagr-14-2-grand-view-research-inc-301467185.html>>.

63 Valio, Havredryck för 594 miljoner - nya siffror visar tilltagande trend, Cision, 2020-10-07, <<https://news.cision.com/se/valio/r/havredryck-for-594-miljoner---nya-siffror-visar-tilltagande-trend,c3307989>>.

Trender

En del av den ökade efterfrågan på fisk och andra skaldjur beror på konsumenternas uppfattning om den typen av produkter som hållbara och hälsosamma. Låg fetthalt och hög proteihalt, många med högt innehåll av Omega-fettsyror och vitaminer. Sett till miljön är fiskodling bland de lägsta i koldioxidutsläpp jämfört med andra typer av boskap. Två nyckelfaktorer är drivande för fiskfoderindustrins behov att ställa om: ekonomiska incitament och hållbarhet. Med ett växtbaserat foder med gott om proteiner, löser man ett stort problem för fiskindustrin och en stor klimatutmaning.

Framtid Marknadsutsikter

Idag är ungefär hälften av all global skaldjurssproduktion för mänsklig konsumtion odlad, och den förväntas stiga till över 60 % till 2030. Fiskfodermarknadens värde uppskattades till 106,96 miljarder 2021 och har en uppskattad tillväxt på 170 miljarder år 2026.⁶⁴



ÖL

Öl framställs eller bryggs vanligen av mältat korn genom jäsning av vörten (stärkelsesockret).

Bryggerier upplever hård konkurrens och måste ständigt utveckla nya konkurrenskraftiga produkter. De stora globala "jättarna" dominerar fortfarande på butikshyllorna. Däremot syns en tydlig och stigande trend av ökat intresse för hantverksöl.

För antalet bryggerier som behövt stänga ned under pandemin har det startats ungefär tre gånger så många nya bryggerier. Det stora antalet bryggerier har resulterat i att vissa nya trender har bromsats medan andra trender fått ett uppsving. Trenderna som kommer att definiera hantverksölindustrin 2022 ser i nuläget ut att vara suröl, lageröl, öl som innehåller CDB-olja och färsköl. Hantverksöl som helhet ser ut att gå mot bättre tider då konsumenterna hellre vill ha öl från mindre bryggerier än från de globala "öljättarna". Branschen har även uppmärksammat ökade kostnader relaterat till råmaterial. De ökade kostnaderna pressar marginalerna och en effektiviserad process för framställning kan därför vara mycket attraktivt.

Framtid Marknadsutsikter

Intäkterna i ölsegmentet uppgår till 643,00 miljarder USD 2022. Marknaden förväntas växa årligen med 6,80 % (CAGR 2022–2025). I global jämförelse genereras de flesta intäkterna i Kina (130,40 miljarder USD 2022). År 2025 kommer 54 % av utgifterna och 35 % av volymkonsumtionen i ölsegmentet att hänföras till konsumtion utanför hemmet, t.ex. på barer och restauranger.⁶⁵

64 Market Data Forecast, Fish Feed Market, Market Data Forecast, January 2022, <<https://www.marketdataforecast.com/market-reports/fish-feed-market>>.

65 Statista, Beer Worldwide, Statista, July 2022, <<https://www.statista.com/outlook/cmo/alcoholic-drinks/beer/worldwide>>.



FRYST FRUKT OCH GRÖNSAKER

En problematik med frysta frukter och grönsaker är bildandet av iskristaller och omkristallisation vid frysning. Det nämnda leder till att cellmembran skadas vilket i sin tur minskar den vattenhållande förmågan och resulterar i en förlust av näringsämnen, struktur, lipidoxidation och bildning av bismaker. Den frysta produkten blir vid tining opålitlig, får försämrad konsistens, blir mindre värdefull och på det hela sammantaget "ofräsch". Frysta tropiska frukter stod för den största andelen på mer än 40,0 % 2019, inkluderat fryst papaya, ananas, mango, kokosnötter, bananer, passionsfrukt, avokado och guava. Efterfrågan har ökat på grund av utbudsbristen som mer eller mindre tvingat företag att skapa frysta varianter. Mango, ananas, papaya och avokado är de mest efterfrågade frysta tropiska frukterna på senare år. Indien, Costa Rica och Mexiko utgör några av de största producenterna av dessa frukter.

Frysta hallon, jordgubbar, björnbär, blåbär, aronia, körsbär, svarta vinbär, mulbär, tranbär, krusbär, röda vinbär är några av de bären som efterfrågas globalt. Nordamerika och Europa har sett en stor efterfrågan på hallon och björnbär. Varmt väder över hela världen har tagit hårt på den konsekventa produktionen av bär, och efterfrågan på frysta sorter har därmed ökat. Efterfrågan på frysta produkter med högt näringsinnehåll och bevarad smak har ökat lavinartat.

Framtida Marknadsutsikter

Den globala marknadsstorleken för frysta frukter värderades till 3,32 miljarder USD 2019 och förväntas växa med en sammansatt årlig tillväxttakt (CAGR) på 6,7 % från 2020 till 2027.⁶⁶



FÄRSKSKUREN FRUKT OCH GRÖNSAKER

Marknaden för färskskuren frukt och grönsaker i höginkomstekonomierna har sedan åttiotalet kännetecknats av en snabb tvåsiffrig tillväxt och den spås nu utvecklas i ännu snabbare takt i medelinkomstekonomierna. Bekvämlighet, tillsammans med hållbarhet och kemikaliefri/organisk, ses för närvarande som en av de främsta drivkrafterna för de europeiska marknadstrenderna.

Industrin växer ständigt främst på grund av konsumenternas tendens att konsumera hälsosam och bekväm mat och deras intresse för matens roll för att förbättra människors välbefinnande. Den ökade efterfrågan på färsk skurna frukter och grönsaker har lett till att industrin investerat i forskning och utveckling för att ta itu med frågor om råvaruförsörjning, förpackningsteknik, bearbetningsutrustning och kylning. I Europa domineras marknaden för färskskuret av färdiga sallader. Den amerikanska marknaden för färsk skurna grönsaker och frukter uppskattas till 27 miljarder USD årligen (16 miljarder USD restauranger och 11 miljarder USD detaljhandel). Sallader står för 61 % av marknaden, andra färsk skurna grönsaker 27 % och färsk skuren frukt 11 %. Färskskuret står för 16 % av den totala detaljhandelsförsäljningen.

⁶⁶ Grand View Research, Frozen Fruits Market Size, Grand View Research, 2022-09-23, <<https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/frozen-fruits-market>>.

Svinn av färska skurna produkter är svårt att uppskatta, men med tanke på dess mycket lättfördärliga karaktär, kan detaljhandelsvärdet av förluster av färska skurna produkter och svinn på alla nivåer överstiga 9–10 miljarder dollar årligen. Den ökade tillgängligheten till frukt och grönsaker genom färskskuret ses av många som en möjlig lösning för att uppnå WHO:s rekommenderade dagliga intag om 400 gram frukt och grönt per capita, eftersom det kan underlätta en ökad konsumtion. På så sätt kan det bidra till ansträngningar mot det ännu inte uppnådda målet som behövs för en hälsosam kost.

Framtida Marknadsutsikter

Den globala marknadsstorleken för frysta frukter värderades till 3,32 miljarder USD 2019 och förväntas växa med en sammansatt årlig tillväxttakt (CAGR) på 6,7 % från 2020 till 2027. Resultatet blir att icke-säsongsbetonade frukter blir populärare på global nivå.⁶⁷



KALLBRYGGT GRÖNT TE

Te - Efter vatten är det den mest konsumerade drycken i världen. Över två miljarder koppar te konsumeras varje dag. I Kina, som är världens största marknad för grönt te, konsumeras cirka 300 000 ton grönt te per år.

Grönt te kommer från bladen på *Camellia Sinensis*. En växt som återfinns i Asien. Även om en varm kopp te har sin tid och plats - letar du efter hälsofördelar - är kallbryggt grönt te det bättre alternativet. Vanligtvis hälls varmt kokt vatten över bladen. Men i Kina och Asien konsumeras grönt te mer än ofta kallt. En sed som nu har spridits över hela världen.

Men kallbryggt te är inte detsamma som att brygga det varmt och låta det svalna. Att brygga varmt och brygga kallt är ganska olika, både i smaken och hälsofördelarna. Bland de olika typerna av te innehåller grönt te den högsta mängden naturliga, bioaktiva antioxidanter. Att producera kallbryggt grönt te tar tid - det dräcks i kallt eller rumstempererat vatten under ganska lång tid, från 6 till 24 timmar.⁶⁸



AVOKADOOLJA

Att utvinna högkvalitativ olja från mogna avokados bygger på en mekanisk extraktionsprocess, som på många sätt påminner om extraktionen av olivolja, med undantaget om ytterligare steg för att ta bort skalet och kärnan från avokadon. Extra Virgin kallpressad avokadoolja anses vara mycket hälsosamt och dess konsumtion ökar kraftigt i många delar av världen. Därför är de flesta paketeringsanläggningar för färsk avokado numera utrustade med extraktionslinjer som producerar avokadoolja.

Trender

Marknaden för avokadoolja domineras av Nordamerika. Branschens mest populära produktkategori är extra virgin olja. Eftersom oljan utvinns vid låga temperaturer har den ett högt näringsvärde, lukt och smak. En av de främsta drivkrafterna för industriexpansion är den växande förståelsen för avokadooljans utmärkta näringsprofil. Kunder är alltmer villiga att betala högre priser för ökade näringsämnen i sin kost på grund av ett ökat hälso-medvetande över hela världen.

68. Nges, Ivo Achu PhD, OptiCept Technologies, <https://www.opticept.se/juice-of-the-week-green-tea/>

67. Kunal Ahuja & Tushar Malkani, Processed Fruits and Vegetables Market Size, Global Market Insights, August 2021, <<https://www.gminsights.com/industry-analysis/processed-fruits-and-vegetables-market>>

För att bekämpa livsstilssjukdomar ersätter människor gradvis andra produkter med avokadoolja, som har en större mängd nyttiga fettsyror, i jämförelse med t ex smör och andra vegetabiliska oljor som har höga koncentrationer av mättade fetter. Dessutom växer efterfrågan på avokadoolja i takt med att ekologiska hudvårds- och personliga vårdprodukter får mer och mer dragkraft på marknaden.⁶⁹

Framtid Marknadsutsikter

Avokadooljemarknaden har potential att växa med 394,90 miljoner USD under 2021–2025, och marknads tillväxttakt kommer att öka med CAGR på 13%.⁷⁰



VASSLE

Vassle (protein) är restmaterialet från osttillverkning och är rikt på essentiella aminosyror och laddat med mikroorganismer som behövs i osttillverkningsprocessen.

Vassleproteinet omvandlas ofta till ett näringsrikt pulver men inte förrän nivåerna av patogena mikroorganismer minskat avsevärt. Konventionell värmepastörisering kan inte tillämpas optimalt på grund av risken för denaturering av de vitala aminosyrorerna (proteinerna).

Under 2019 dominerade Vassleprotein marknaden med mer än 48,0 % av den totala omsättningen av protein tillskott. Dessa koncentrat innehåller mineraler, lipider och laktos och är en mångsidig blandning av olika proteiner. Vassleprotein används i en mängd olika processer, såsom produktion av yoghurt, mejeridrycker och desserter. Dessutom används dessa koncentrat för att berika barnmat och näringsprodukter med protein.^{71 72}

Trender

Som ett resultat av den ökande förekomsten av livsstilssjukdomar och växande hälsomedvetande bland konsumenter, växer efterfrågan på vassleprotein.⁷³

Framtid Marknadsutsikter

Under de kommande åren förväntas en ökande efterfrågan på kosttillskott för sport.

Det uppskattade värdet av världens vassleproteinmarknad 2020 var 9,19 miljarder dollar och år 2029 förväntas det nå 18,12 miljarder dollar.^{74 75}



69 <<https://www.expertmarketresearch.com/reports/avocado-oil-market>>

70 <<https://www.technavio.com/report/avocado-oil-market-industry-analysis>>

71 <<https://www.businesswire.com/news/home/20220223005916/en/Global-Whey-Protein-Market-2022-to-2027---Industry-Trends-Share-Size-Growth-Opportunity-and-Forecasts---ResearchAndMarkets.com>>

72 <<https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/whey-protein-market>>

73 <<https://www.statista.com/statistics/728005/global-whey-protein-market-size/>>

74 <<https://www.businesswire.com/news/home/20220223005916/en/Global-Whey-Protein-Market-2022-to-2027---Industry-Trends-Share-Size-Growth-Opportunity-and-Forecasts---ResearchAndMarkets.com>>

75 <<https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/whey-protein-market>>

HUVUDSAKLIGA GEOGRAFISKA MARKNADER

Bolagets huvudsakliga marknader de senaste tre åren framgår av nedanstående tabell.

Uppdelning av intäkter (TSEK)*	2021		2020		2019	
Geografisk marknad	FoodTech	PlantTech	FoodTech	PlantTech	FoodTech	PlantTech
Sverige	-	56	-	14	-	146
Kenya	-	16	-	-	-	2 797
Tyskland	509	-	259	-	684	-
Italien	-	-	-	-	-	-
Polen	105	-	-	-	-	-
Frankrike	3 099	-	-	-	-	-
Spanien	1 739	-	-	-	-	-
Grekland	-1 239	-	-	-	-	-
Totalt:	4 159	72	259	14	684	2 943

*Siffrorna är hämtade från Bolagets redovisning inför upprättandet av Prospektet.

Konkurrenssituation

Såvitt OptiCepts styrelse känner till finns det ingen konkurrerande eller motsvarande metod eller teknik för vakuumpregnering/pulserande elektriska fält som är nära att lanseras eller redan lanserad på marknaden inom applikationsområdet PlantTech. Det kan finnas andra företag och/eller forskargrupper runt om i världen som arbetar med utveckling av presumtiva konkurrerande lösningar som kan ge liknande effekter som uppstår när Bolagets nuvarande teknik används.

Hur attraktiv en konkurrenss presumtiva lösning skulle vara på marknaden är i dagsläget inte möjligt att bedöma. Detsamma gäller tiden då eventuell konkurrens kan komma att aktualiseras. Gällande teknologin pulserande elektriska fält finns inom applikationsområdet FoodTech ett fåtal bolag som en liknande teknologi (PEF). Exempel på konkurrenter är tyska Elea och nederländska Pulse master. Bolaget bedömer att dessa konkurrenter genom sin närvaro på marknaden delvis ökar acceptansen för Bolagets teknologi. OptiCepts styrelses bedömning är dock att Bolagets vidareutvecklade PEF-teknologi saknar i huvudsak konkurrenter som kan erbjuda applikationer för flytande livsmedel. Det är också styrelsens bedömning att konkurrenter på marknaden inte kan erbjuda lika energieffektiva lösningar som Bolaget. Det kan finnas andra företag och/eller forskargrupper runt om i världen som arbetar med utveckling av presumtiva konkurrerande lösningar som kan ge liknande effekter som uppstår när Bolagets nuvarande teknik används. Hur attraktiv en konkurrenss presumtiva lösning skulle vara på marknaden är i dagsläget inte möjligt att bedöma. Detsamma gäller tiden då eventuell konkurrens kan komma att aktualiseras.



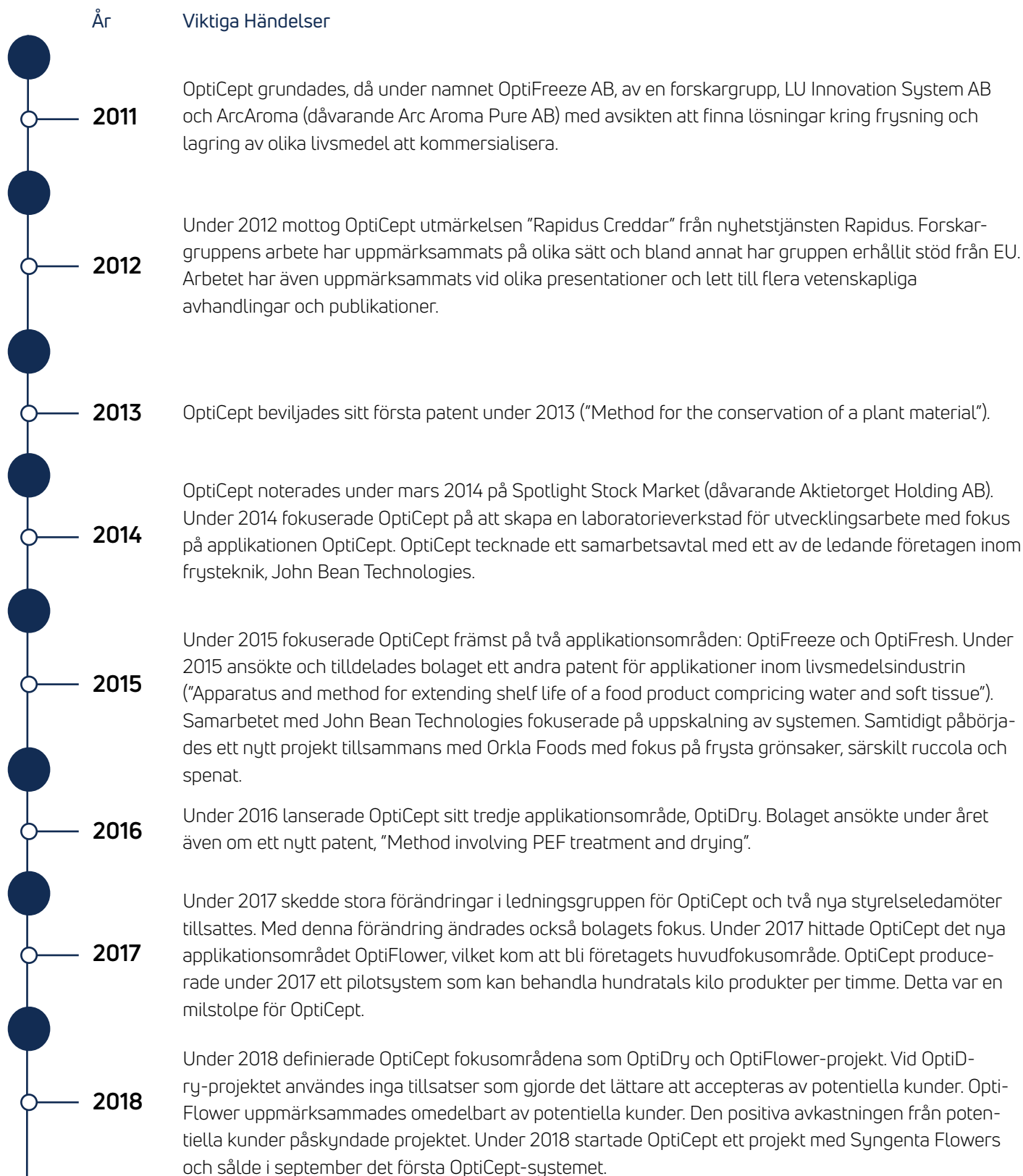
Verksamhetsbeskrivning

Om OptiCept och Bolagets verksamhet

OptiCept Technologies AB, org.nr 556844-3914, är verksamt på marknaden för Food & Plant Technology. Bolaget utvecklar produkter för livsmedels- och växtindustrin. Högteknologiska lösningar som bidrar till en mer hållbar värld och möjliggör klimatsmart ekonomisk tillväxt.

OptiCept optimerar biologiska processer – Ökad extraktion ur råvaran, förlängd hållbarhet, minskat avfall och förbättrad kvalitet (smak, doft, färg, näringsinnehåll) hos slutprodukten. Teknologins positiva effekter ger såväl ekonomiska fördelar för kunden, bättre produkter för konsumenten och mindre påverkan på vår miljö. Genom patenterad teknologi inom PEF (pulsed electric field) och VI (Vacuum Infusion), öppnar vi upp nya affärsmöjligheter för livsmedels- och växtförädlingsindustrin över hela världen. OptiCepts vision är att bidra till en hållbar värld genom att erbjuda effektiv grön spetsteknologi som är enkel att använda inom områdena FoodTech och PlantTech. OptiCept är resultatet av en längre tids forskning vid Institutionen för livsmedelsteknik i Lund. Företaget finns i Lund och aktien handlas för närvarande på Nasdaq First North Growth Market.

HISTORIK



2019

I början av 2019 tecknade OptiCept ett samarbetsavtal med Syngenta Flowers, ett av världens största blomföretag. Det första systemet levererades till Kenya i maj 2019.

OptiCept genomförde riktade emissioner om totalt 42,4 MSEK. OptiCept tog ett steg mot industriellt genombrott tillsammans med samarbetspartnern Syngenta Flowers. OptiCept slutförde OptiDry-försöken i Tyskland med lyckat resultat

2020

OptiCept öppnade ett nytt affärsområde för skogsindustrin och uppnådde därutöver ytterligare framgång med tester på snittblommor.

OptiCept togs upp till handel på Nasdaq First North Growth Market.

OptiCept fick genombrott med sin teknik att behandla snittblommor och uppnå längre hållbarhet.

2021

OptiCept skrev det första kommersiella avtalet för snittblommor och tecknade avtal för skogsindustrin med Mondi South Africa. Därutöver bekräftade bolaget starkare resultat inom OptiDry och lanserade optiBOOST™ i butik vilket var starten på kommersiell utrollning. Bolaget tog även nästa steg för rosor tillsammans med Dagab.

Under våren 2021 fusionerades OptiCept med ArcAroma AB (publ) ("**ArcAroma**") med OptiCept som övertagande bolag. Efter fusionens genomförande beslutade årsstämman att ändra bolagets företagsnamn till OptiCept Technologies AB vilket registrerades av Bolagsverket den 7 juli 2021.

OptiCept skrev försäljningsavtal för oliveCEPT i Spanien och utvärderade nya möjligheter för juiceCEPT i Polen samt grönt te med Coca-Cola.

OptiCept tecknade avtal i Tyskland för torkning av grönsaker, tog viktiga steg mot kommersialisering av wineCEPT och tecknade utvärderingsavtal med Vivaldi i Frankrike.

OptiCept ingick strategiskt samarbetsavtal med AFRY.

OptiCept startade utvärdering för rosor i Storbritannien och ökade fokuset på Asien.

Utvecklingsmässigt rapporterade bolaget mycket bra resultat för den kommersiella utvärderingen hos ICA Toppen och delresultatet från Dagab bekräftade det starka resultat för OptiBoost – 20 procent ökad försäljning och kraftigt reducerat svinn. Dessutom gjordes framsteg i utvecklingen av nästa generations teknologi för produktion av havremjölk/plantbaserade drycker.

Avslutningsvis startade OptiCept global försäljning av OptiBoost för snittblommor tillsammans med Syngenta och ingick strategiskt partnerskap med Syngenta Seeds och Prebona.

2022

Genombrott för OptiCept i Kina där Bolaget tecknar säljorder för oliveCEPT värd 1,7 MSEK.

OptiCept beslutar om listbyte till Nasdaq Stockholm.

OptiCept tecknar order för 2 oliveCEPT i Grekland.

OptiCept tecknar ytterligare avtal för behandling av rosor i Sydamerika.

Red Lands Roses tar nästa steg med OptiBoost - väljer att installera en maskin i Kenya

Positiva resultat för OptiCept Technologies kommersiella utvärdering av wineCEPT

OptiCept tecknar kommersiellt avtal för OptiBoost för cut flowers i UK

Dagab beslutar att behandla alla sina rosor med OptiBoost för en mer hållbar försäljning

Första oliveCEPT® Balder installeras i Andalusien, Spanien

OptiCept ingår kommersiellt avtal gällande dryCEPT® med Steinicke

OptiCept tecknar kommersiellt avtal gällande juiceCEPT+ med CREA.

OptiCept tecknar kommersiellt avtal med en av världens största olivoljeproducenter, Aceites del sur.

Modelio Equity AB (publ) ställer ut en kreditram till OptiCept om 55 MSEK.

OptiCept fortsätter samarbetet med Flores Funza och utökar det existerande avtalet, varigenom en OptiBoost™-maskin av märket FREJA ska installeras i Colombia.

Flamingo International Group går vidare med OptiBoost-teknologin och ska nu testa teknologin kommersiellt.

OptiCept tecknar kommersiellt avtal med CMPC avseende OptiBoost för behandling av eukalyptussticklingar.

OptiCept ingår avtal med The Elite Flower Group som ska börja att behandla rosor med OptiBoost för försäljning på den nordamerikanska och europeiska marknaden.

OptiCept ingår avtal med Aperam BioEnergia LTDA gällande OptiBoost för behandling av eukalyptussticklingar.

ORGANISATION OCH KONCERNSTRUKTUR

Bolagets verksamhet bedrivs i huvudsak i moderbolaget, Opticept Technologies AB. Moderbolaget har huvudkontor i Lund. Bolaget har även flertalet dotterbolag. De svenska dotterbolagen AAP bioCept AB, AAP dynaCept AB, AAP oliveCEPT AB bedriver idag ingen verksamhet. OptiFreeze Värdepapper AB administrerar bolagets incitamentsprogram för styrelseledamöter, anställda och nyckelpersoner.

Dotterbolagen AAP bioCept AB, AAP dynaCept AB, AAP oliveCEPT AB och OptiFreeze Värdepapper AB har huvudkontor i Lund, dotterbolaget ArcAroma Asia Ltd har huvudkontor i HongKong och ArcAroma China Ltd har huvudkontor i Shanghai. ArcAroma Asia Ltd är ett samägt holdingbolag (ägarandel 60 %) och försäljningsverksamheten på den kinesiska marknaden bedrivs i dess dotterbolag ArcAroma China Ltd. Ett helägt dotterbolag till Bolaget, OPTICEPT TECHNOLOGIES IBERIAN, S.L., är under bildande i Spanien och kommer att ha huvudkontor i Barcelona.

AFFÄRSIDÉ OCH AFFÄRSMODELL

OptiCepts affärsmodell innehåller nedanstående delar. Vilka delar som är aktuella kan variera beroende på vilket affärsområde det gäller.

- Försäljning av OptiCept produktionsutrustning
- Royaltyavgifter för behandlade produkter där OptiCepts teknologi används.

OptiCepts produkter riktar sig till ledande aktörer inom livsmedelssektorn i Europa och den globala blomsterindustrin. Bolaget förser livsmedels- och växtindustrin med högteknologiska lösningar som kan bidra till en mer hållbar värld och möjliggöra klimatsmart ekonomisk tillväxt

Inom livsmedelsindustrin når cirka en tredjedel av all mat som produceras i världen aldrig fram till slutkonsumenten utan kasseras i leveranskedjan. Storleken på livsmedelsförlusterna beräknas uppgå till cirka 680 miljarder USD i industriländer och cirka 310 miljarder USD i utvecklingsländer. Frukt och grönsaker står för det högsta svinnet.

OptiCepts affärsidé går ut på att utveckla och applicera teknologier som optimerar biologiska processer - Ökad extraktion ur råvaran, förlängd hållbarhet, minskat avfall och förbättrad kvalitet (smak, doft, färg, näringsinnehåll) hos slutprodukten. Teknologins positiva effekter ger såväl ekonomiska fördelar för kunden, bättre produkter för konsumenten och mindre påverkan på vår miljö.

Genom patenterad teknologi inom PEF (pulsed electric field) och VI (Vacuum Infusion), öppnar vi upp nya affärsmöjligheter för livsmedels- och växtförädlingsindustrin över hela världen. OptiCepts vision är att bidra till en hållbar värld genom att erbjuda effektiv grön spetsteknologi som är enkel att använda inom områdena FoodTech och PlantTech. Denna teknologi öppnar upp nya affärsmöjligheter för livsmedels- och växtförädlingsindustrin över hela världen.

STRATEGI, VISION OCH MÅL



Strategi

OptiCepts strategi är att förse livsmedels- och växtindustrin med högteknologiska lösningar som kan bidra till en mer hållbar värld och möjliggöra klimatsmart ekonomisk tillväxt. OptiCepts produkter avser att optimera biologiska processer såsom ökad extraktion ur råvaran, förlängd hållbarhet, minskat avfall och förbättrad kvalitet (smak, doft, färg och näringsinnehåll), hos slutprodukter.

Bolagets strategi är att, med utgångspunkt i bolagets teknologiplattformar, utveckla applikationer anpassade till attraktiva globala marknadssegment inom FoodTech och PlantTech där kundnyttan möjliggör tillväxt och framtida lönsamhet. Bolaget bedriver egen försäljning och samarbetar där det är lämpligt med lokala partners i olika geografiska marknader.



Vision

OptiCepts vision är att bidra till en hållbar värld genom att erbjuda effektiv grön spetsteknologi som är enkel att använda inom områdena FoodTech och PlantTech. OptiCepts önskar att teknologins positiva effekter ska ge såväl ekonomiska fördelar för kunder, bättre produkter för konsumenter och mindre miljöpåverkan.



Mål

OptiCepts vill bidra till en hållbar värld genom att erbjuda effektiv grön spetsteknologi som är enkel att använda inom områdena FoodTech och PlantTech. OptiCept vill uppnå detta genom att etablera en global kundstock och driva samt utveckla framtidens hållbara teknologier för livsmedels- och växtindustrin. Målsättningen är att nå tillväxt, lönsamhet och positivt kassaflöde med utgångspunkt i alla existerande teknikplattformar och där försäljningen har kommit igång. Målsättningen är också att parallellt ta fram applikationer för andra områden där teknologierna kan nyttjas och marknadsmässiga och kostnadsmässiga synergier uppnås utifrån de gemensamma teknologieplattformarna.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER OCH PATENT

Bolaget äger ett antal varumärken, upphovsrätter, domännamn och andra immateriella rättigheter som anses vara väsentliga för dess verksamhet. Bolaget säkerställer huvudsakligen äganderätten och dess rätt att använda immateriella rättigheter genom registreringar och licensavtal. Se mer information i avsnitt "Legala frågor – Immateriella rättigheter". Bolaget är inte beroende av patent eller andra immateriella rättigheter för att utöva sin affärsverksamhet. Bolaget har dock en omfattande IP-strategi avseende att skydda egen utveckling och för Bolaget viktiga varumärken samt andra intellektuella tillgångar.

Denna IP-strategi är inriktad på såväl en defensiv hållning, som innebär att IP-rättigheterna säkerställer att konkurrenter hålls borta från att kopiera Bolagets teknikutveckling, som en mer offensiv hållning där immateriella tillgångar kan användas för att bygga möjliga samarbeten med andra aktörer.

ANSTÄLLDA

Medelantalet anställda i Koncernen har under räkenskapsåret 2021 varit 22. Av dessa var 21 anställda i moderbolaget. Fördelat per land var medelantalet anställda i Sverige 21, i Hong Kong 0 och i Kina 1. Per den 30 september 2022 var antalet anställda i Koncernen 28, varav 16 inom forskning och utveckling, 5 inom försäljning och marknadsföring, 3 inom finans och övriga inom leverantörsavdelningen samt i lednings- och administrationsfunktioner.

The background image shows two large, stainless steel industrial processing units, likely for food or pharmaceuticals. Each unit has a blue control panel with a digital screen, a red emergency stop button, and a white logo. The word 'OPTICEPT' is visible on the side of the units. A green corrugated hose is connected to one of the units. The setting appears to be a clean, industrial environment with a metal staircase in the background.

Produkter

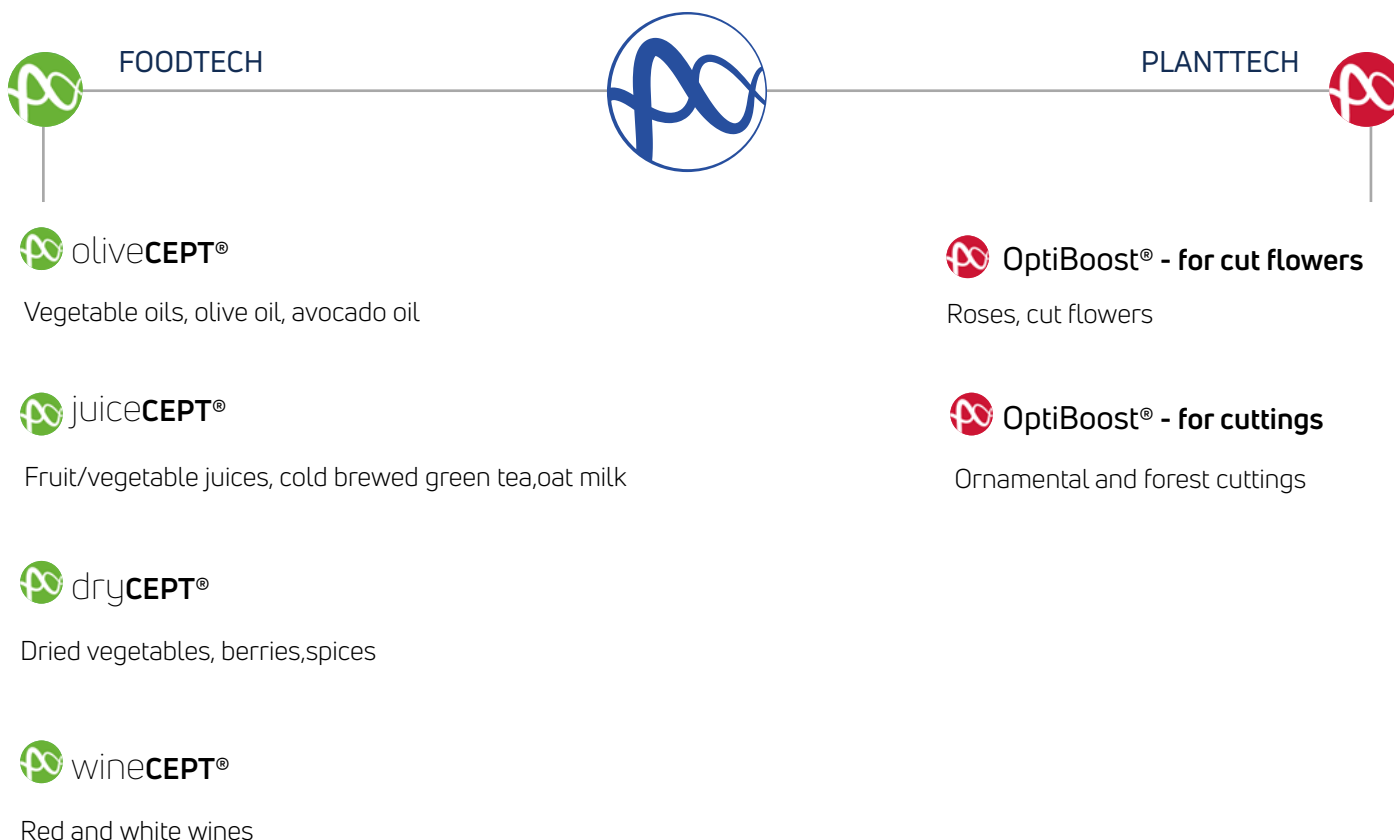
OptiCept Technologies förser livsmedels- och växtindustrin med högteknologiska lösningar som bidrar till en mer hållbar värld och möjliggör klimatsmart ekonomisk tillväxt. OptiCept optimerar biologiska processer - Ökad extraktion ur råvaran, förlängd hållbarhet, minskat avfall och förbättrad kvalitet (smak, doft, färg, näringsinnehåll) hos slutprodukten. Teknologins positiva effekter ger såväl ekonomiska fördelar för kunden, bättre produkter för konsumenten och mindre påverkan på vår miljö. Genom patenterad teknologi inom PEF (pulsed electric field) och VI (Vacuum Infusion), öppnar vi upp nya affärsmöjligheter för livsmedels- och växtförädlingsindustrin över hela världen. OptiCepts vision är att bidra till en hållbar värld genom att erbjuda effektiv grön spetsteknologi som är enkel att använda inom områdena FoodTech och PlantTech.

PRODUKTER

OptiCept produkter baseras på två teknikplattformar, OptiBoost (vakuumimpregnerings-teknologi) och CEPT (Pulsed Electric Field-teknologi). Genom OptiCepts-processsystem optimeras biologiska processer som exempelvis utvinning av olivolja, juice, vin samt förbättrad överlevnad och hållbarhet för sticklingar och snittblommor. De två vertikalerna kan inom vissa områden kombineras, men används i nuläget primärt uppdelat. PEF inom FoodTech och VI inom PlantTech. OptiCept erbjuder grön spetsteknologi som hjälper kunderna minska sitt klimatavtryck, avsevärt förbättra kvalitén, förlänga hållbarheten, öka utvinningen och effektivisera processer.

CEPT (Controlled Environment Pulsed electric fields Treatment) är OptiCepts förfinade och egenutvecklade variant av PEF. Till skillnad från andra PEF-applikationer består OptiCepts plattform av en högspänningsgenerator och en behandlingskammare. Tekniken används inom FoodTech för ökad extraktion ur råvaran, förlängd hållbarhet och ökad kvalitet hos slutprodukten. Högspänningspulser krossar cellmembranet och eliminerar oönskade mikroorganismer. Generatoren och kammaren möjliggör bättre kontroll över pulserna. Frekvens, styrka, längd är alla parametrar som påverkar de elektriska pulsernas inverkan på råmaterialet. Teknologin är moduluppbyggd och kan med enkelhet anpassas för att integreras inom respektive applikationsområden. CEPT-systemet installeras och integreras i redan existerande produktionslinjer för extraktion av olivolja, juice, vin, torkning av grönsaker och frukt, med mera. Var i processen CEPT-behandlingen implementeras skiljer sig dels beroende på önskad effekt, dels beroende på typ av råvara.

VI är den teknologi som nyttjas inom växtsegmentet. Vakuumteknologin i sig är en patenterad metod för att med noggrann precision ändra tryckets olika parametrar, vilket påverkar effekten av impregnering som sker. Metoden verkar i symbios med ytterligare en teknologi – näringsvätskan som impregneras är baserad på nanoteknologi. I den första fasen orsakar tryckförändringen att gas avlägsnas från bladens luftutrymmen. I den andra fasen modifieras trycket gradvis för att tillåta den nanobaserade näringslösningen att komma in i den specifika fraktionen av vävnaden. Behandlingen för snittblommor kan implementeras hos odlaren efter skörd, på distributionscenter eller hos dagligvaruhandeln efter transport. Effekten är den samma. När det gäller skogssticklingar görs behandling hos odlaren efter att en stickling har tagits från en planta.





More olive oil at better quality



oliveCEPT®

oliveCEPT® integreras i befintliga produktionslinjer; efter tvätt och kross men innan malaxering (malaxering är den process som skiljer olivoljan från vattnet).

Två huvudsakliga fördelar uppnås med CEPT-behandlingen. Upp till 15 % ökad extraktion av EVOO (Extra Virgin Olive Oil). För det andra en betydande ökning av kvaliteten på oljan.

Beroende på olivsort ökar koncentrationerna av polyfenoler och vitaminer med upp till 30 %. Båda uppnås utan betydande uppvärmning och ett mycket litet fotavtryck.

Olivpastan som bildas efter kross behandlas därefter med elektriska pulser. Pulserna är optimerade för att frigöra maximal mängd olja utan att tillföra någon värme. När olivmassan passerar genom behandlingskammaren skapar pulserna porer i cellmembranet och frigör genom detta mer olja ur varje oliv. Detta bidrar till den förkortade malaxeringstiden.

Det helautomatiska systemet drivs via controlCEPT ett Siemensbaserat PLC-system som loggar sensorisk data och annan viktig information om behandlingen. En intelligent och användarvänlig HMI kan hantera förprogrammerade recept skräddarsydda för att passa den specifika applikationen.

Systemet är förberett för användarvänliga start/stopp-signaler. Fyra modeller finns idag utvecklade, anpassade för olika kapacitetsnivåer, från 1,5 - 10 t/h.



OLIVECEPT®



Förbättrad kvalitet – ökning av polyfenoler



Bearbetningstemperatur under 25°C



Ökad extraktion, 5-15 %



Processeffektivitet (minskning av malaxationstiden med 50 %).



Mindre organiskt avfall



Game-changing technology for the flower industry



OptiBoost for cut flowers

OptiBoost for cut flowers är OptiCepts applikation för snittblommor. Teknologin kan appliceras såväl hos odlaren, återförsäljare/grossister eller dagligvaruhandeln.

Optiboost-teknologin är en kombination av vakuum impregnering och nano-teknologi. En mycket effektiv symbios av två teknologier.

Systemet består av en kontrollenhet och tre behandlingskammare. Blommorna placeras inuti en kammare, och när processen börjar i en kammare laddas nästa.

I kammaren boostas den optimerade näringen in i blomman. Via OptiBoost impregneras den nanobaserade näringslösningen i det intracellulära utrymmet – växten återfuktas (15-20 % mer vikt) och stärks samtidigt. Ett system har kapacitet att behandla 40 000 rosor i timmen.

Genom OptiBoost kan frakten effektiviseras, mindre vatten krävs under transport och långsiktigt kan industrin ställa om från flygfrakt till sjöfrakt; en värdefull omställning såväl ekonomiskt som ekologiskt.

I dagsläget har OptiCept kunder och samarbetspartners som exemplifierar denna distributionskedja. Dagligvaruhandeln i Sverige importerar blommor från Kenya och därefter behandlas blommorna vid ett distributionscenter i Sverige. Samma upplägg utvärderas i Storbritannien. I Sydamerika installeras en maskin hos odlare i Ecuador och Colombia, där de behandlas för att sedan transporteras för försäljning i USA.

Teknologin är under ständig utveckling och kommer innefatta fler och fler arter. Datan som samlas in kring blommorna kommer också vara en källa till mycket värdefull information som på sikt kan utvecklas till nya affärsmöjligheter kopplat till OptiBoost.



OPTIBOOST® FOR CUT FLOWERS



Förbättrad kvalitet



Förlängd livstid för konsumenten



Minskat svinn



Ökad försäljning



Revolutionizing technology for the horticulture industry



OptiBoost for cuttings

OptiBoost använder vakuumimpregnering (VI) för att förbättra överlevnaden och rotningen av sticklingar.

SAGA är namnet på applikationen som används för behandling av sticklingar och har kapacitet att behandla 15 000 sticklingar/h. En maskin kan täcka 10–30 miljoner sticklingar årligen, beroende på kundens interna förutsättningar.

Sticklingar är en industri där fler och fler områden identifieras som intressanta för OptiCept där OptiBoost-teknologin kan ha en positiv effekt. För att nämna några intressanta områden ses stor potential inom Eukalyptus, kaffeplantor, skog, med flera.

OptiCept tecknade under 2021 ett utvärderingsavtal med Mondi South Africa i syfte att stärka sticklingar och småplantor av eukalyptus med teknologin. Efter 56 dagar såg kunden förbättringar på mellan 20–76 % avseende överlevnad och rotning. Utöver minskade förluster förbättras rotningen, rotningsprocessen påskyndas, ökar antalet löv, utökar rötternas diameter och rotlängd. Förbättringarna beror på vilken typ av sticklingar det rör sig om samt OptiBoosts behandlingsparametrar.

Tester har också gjorts för att förlänga hållbarheten för sticklingar före plantering. Vakuomet som skapas optimeras för den egenutvecklade näringslösningen som impregnerar sticklingarna. Denna näringslösning är baserad på tredje generationens nanoteknik.

Avfallet kan minimeras eftersom de osålda sorterna kan lagras och säljas med fördröjning när efterfrågan på marknaden ökar. OptiBoost-metoden förbättrar också kvaliteten på sticklingarna. Det allmänna utseendet, tätheten och strukturen efter lagring, såväl som utvecklingen och rotbildningen efter plantering, förbättras avsevärt. Med OptiBoost ges sticklingar en 30% snabbare tillväxt och innehåller betydligt mer cellulosa (cellulosa är en polysackarid som utgör huvuddelen i växternas cellväggar). Detta i sin tur ger såklart stora ekonomiska fördelar för producenten, oavsett råvara.



OPTIBOOST® FOR CUTTINGS



Förbättrad kvalitet



Förbättrad överlevnad vid utplantering



Minskat svinn

 dryCEPT

För förbättrad torkning av grönsaker, frukt och kryddor. Påskyndar torkningsprocessen och förbättrar kvalitén. dryCEPT®-teknologin kan användas för frukt, grönsaker och örter innan torknings- och dehydreringsprocessen. dryCEPT® öppnar upp växtceller, vilket gör det möjligt att släppa ut vattnet.

Detta resulterar i minskad torktid som i sin tur leder till förbättrad smak och mer intensiv färg på den torkade produkten. Med hjälp av dryCEPT® kan kvalitén förbättras vad gäller både färg, arom och smak. Den effektiviserade processen som dryCEPT® bidrar till gör att producenten kan göra stora besparingar vad gäller energi och slitage av utrustning.

 juiceCEPT+

Förlänger hållbarheten av juice och förbättrar samtidigt kvalitén. Med juiceCEPT+® kan hållbarheten för nypressad juice förlängas från 5 till 7 dagar upp till 28 dagar, vilket skapar hela nya förutsättningar för nypressad juice som produkt.

 juiceCEPT

Möjliggör ökad extraktion av juice samt förbättrar juicens kvalitét. En juiceCEPT® för ökad extraktion placeras i steget precis efter krossning medan en juiceCEPT+® för förlängd hållbarhet placeras som ett sista steg innan buteljering. Maskinen kalibreras för önskad effekt. Det är möjligt att uppnå både ökad extraktion genom att integrera två maskiner i produktionslinjen.

 wineCEPT

Ökar utvinningen av vin, minskar behovet av sulfiter och påskyndar urlakningstiden. Elektroporering av druvor och skal (must) möjliggör viner som är hälsosammare, är av bättre kvalitet, till lägre kostnad och på ett hållbart sätt. Med wineCEPT® kan vinet uppnå bättre färg och arom. wineCEPT® är baserad på en behandlingsteknik som kan vara fördelaktig i flera delar inom vinproduktion. Under behandlingen öppnas cellmembranen och det intracellulära innehållet frigörs. Beroende på var i produktionslinjen behandlingen tillämpas kan olika fördelar uppnås så som ökat antal polyphenoler och reducerad macerationstid för vinifiering. Sulfiter, som naturligt förekommer i låga halter i alla viner, men som också tillsätts för att bevara och skydda vinet från bakterier och jästbildning kan för en del konsumenter leda till huvudvärk och andra besvär. Genom wineCEPT®-applikationen kan man minska eller helt utesluta tillsättningen av sulfiter.

A close-up photograph of a green plant with several leaves growing out of the neck of a clear glass bottle. The bottle is partially filled with water, and the plant's stem is submerged. The background is a blurred, dark, textured surface, possibly wood or stone, which adds a natural and organic feel to the image.

Utveckling av nya produkter

Innovation och utveckling är grunden för OptiCept som bolag. Nya produkter och applikationsområden utforskas ständigt. I Lund finns OptiCepts Research & Development som dels utvecklar befintliga produkter, dels tittar på nya spännande områden. Bolagets teknologier har visat sig kunna appliceras inom vitt skilda områden.

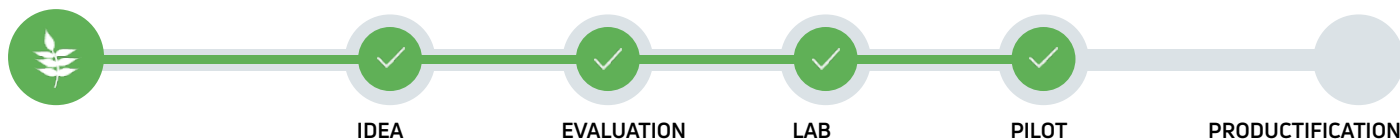
Forskning och utvecklingsarbetet är en styrka som dels ger bolaget expanderingsmöjligheter och dels eliminerar risk vid ogynnsam utveckling inom specifika industrier, prisutveckling, geografier, politiska beslut, etc. OptiCept teknologi är moduluppbyggd vilket innebär att man kan gå från utveckling till marknad i högt tempo.

Skalbarheten i bolaget är således potentiellt mycket hög. Nedan listas ett antal utvecklingsprojekt som förväntas realiseras härnäst.

UTVECKLING AV NYA PRODUKTER

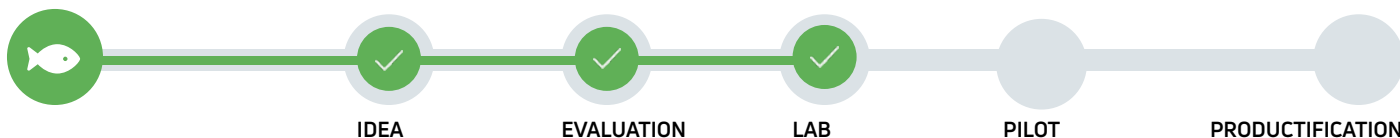
Nedan följer en översikt av alla nya betydande produkter som introducerats och i vilket utvecklingsstadium produkterna befinner sig.

OATCEPT® – HAVREMJÖLK



2020 Inledde OptiCept tillsammans med samarbetspartnern Cerealiq, arbetet med att utveckla en lösning för att använda CEPT-tekniken för att förbättra tillverkningsprocessen och egenskaperna hos havremjolk. Det nämnda resulterade i en gemensam patentansökan. En unik innovation inom området havremjolk. 2021 ingick OptiCept ytterligare ett samarbetsavtal med det globala ingenjör- och designföretaget AFRY för att gemensamt utveckla och utvärdera system för framtidens matproduktion där AFRY blir global partner för implementering och integration av OptiCepts system och teknologi. 2021 genomfördes de första testerna och en industriell utvärdering för behandling av havremjolk i september 2021. Utvärderingen syftade till att utveckla egenskaper i havremjolk, såsom förbättrad kvalitet, skumbarhet och minska behovet av tillsatta enzymer. Testresultaten visar även att OptiCepts behandling frilagt en ökad mängd proteiner och hälsofrämjande fibrer i form av betaglukaner. Under 2022 sker ytterligare tester för att förfina appliceringen och optimera integrationsprocessen av OptiCepts teknologi. Färdig produkt för fullskalig lansering till marknaden beräknas vara färdigställd genom slutförandet av CEPT7, nästan generations CEPT®-generator under 2022.

CEPT® FOR FISH FEED – FISKFÖDA

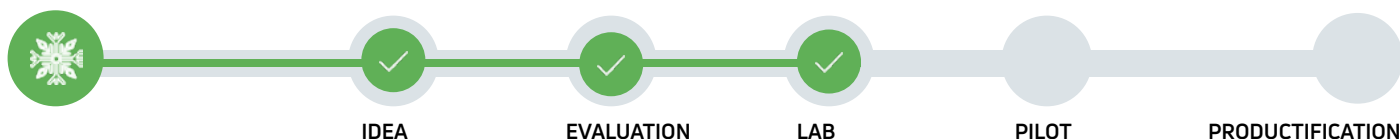


OptiCept har genomfört tester med CEPT för att utvinna mer proteiner ur baljväxter, vilket initialt visar goda resultat. PEF-behandlingen appliceras innan födan når mixtanken där födan blandas för rätt konsistens och med andra ingredienser. Målet är förbättrad tillgänglighet och biotillgänglighet av proteiner för att tillhandahålla de essentiella aminosyror och vitaminerna som fisken behöver. Vidare är målet också att öka absorptionen av proteinerna per viktenhet baljväxter, skapa kostnadseffektivt utnyttjande av baljväxterna som fiskfoder, minska avfallet samt minska kostnaderna för kunden.

BEERCEPT® – ÖL

Under bryggningsprocessen kan CEPT® appliceras för processoptimering. Ökad effektivitet genom stora minskningar av energi-, arbets- och driftskostnader. CEPT-teknologin frigör mer socker i vörten och mer kväve eller ökar jäsningshastigheten. Därtill kan behandlingen öka frisättningen av smakämnen i vörten och kan minska konsumtionen av humle. Sist men inte minst så förlängs hållbarheten på ölet.

När det gäller färsk öl kan applicering av CEPT® före jäsningsprocessen leda till ökad frisättning av smakbildande föreningar (bittra tanniner, humle för att balansera den sockersöta malten) vilket i sin tur kan leda till en förlängd hållbarhet och "färskhet".

OPTIFREEZE® (Parked)

Optifreeze är en patenterad teknik som möjliggör att smak, form och struktur kan säkerställas genom hela nedfrysnings- och upptiningsprocessen. Frukt och grönsaker behandlas med en kombination av de två teknologierna, PEF (CEPT) och VI. De behandlade produkterna behåller de färska och organoleptiska egenskaper som kännetecknar motsvarande färska produkter. Det är en mycket stor marknad som erbjuder många möjligheter för OptiFreeze.

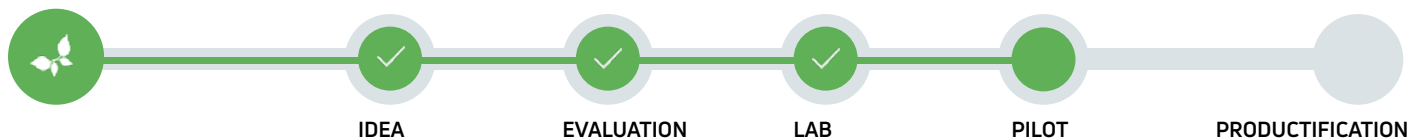
Fördelar:

- Förbättrar frystoleransen hos växtvävnaden
- Bevarar aromen och smaken efter nedfrysning
- Behåller strukturen intakt efter nedfrysning

OPTIFRESH® (Parked)

Med OptiFresh behandlas färdig skuren frukt och grönsaker, liknande fördelar som med OptiFreeze kan uppnås – minskat svinn, förlängd hållbarhet, bevarad konsistens, färg, smak och ökad utvinning. Frukt och grönsaker behandlas med en kombination av de två teknologierna, PEF (CEPT) och VI.

Kallbryggt grönt te - juiceCEPT®

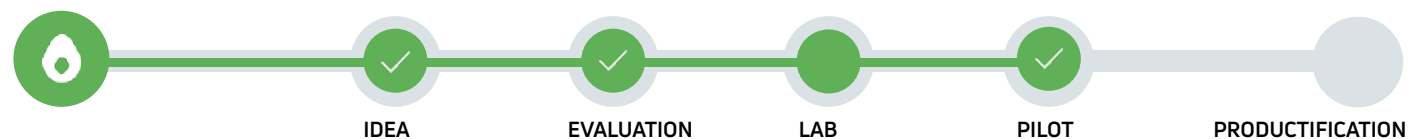


Tester i OptiCepts eget labb visar att kallbryggningstiden kan minskas från 24 timmar till 30 minuter genom att använda CEPT® – med bibehållna antioxidantegenskaper. CEPT®-teknologin har visat sig ha flera positiva effekter på kallbryggningens processen utvärderingen visar:

- Extraktion av polyfenoler > 500 mg / liter
- Förbättrad extraktion av vitamin C
- Mindre bittra tanniner extraheras
- Teets naturliga smak, aromer och sötma bibehålls
- Kallbryggningstiden reduceras från 24 timmar till 30 minuter
- Behandlingen ger en minimal temperaturökning på högst 6° Celsius

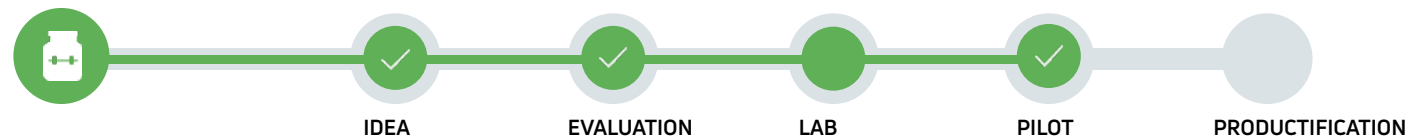
Efter goda resultat i labbmiljö 2021 inledde OptiCept ett projekt med Coca Cola i Kina för att undersöka effektivisering av utvinningsprocessen i industriell skala. Ett projekt som fortfarande är pågående.

Avocado oil - oliveCEPT®



Under 2021 inledde OptiCept en industriell utvärdering av oliveCEPT® för framställning av kallpressad avokadoolja hos en kund i Durban, Sydafrika. Ytterligare utvärderingar planeras för framtiden.

Whey (Parked)



CEPT® har testats ute hos kund för behandling av vassleprotein och påvisat förbättrad kvalitet. Utvärderingen lyckades nå en bra reduktion av bakterier.

Övrig Produktutveckling



Mejeriprodukter så som mjölk och ost är spännande områden där CEPT® kan ha en positiv inverkan. CEPT®-metoden skulle kunna användas under osttillverkning istället för pastörisering. CEPT®, skulle kunna nyttjas för att förstöra mikroorganismer i mjölk. Därmed förlänga hållbarheten samtidigt som den ursprungliga smaken bibehålls.

Flytande ägg har en relativt kort hållbarhet och dess proteinrika karaktär motiverar användningen av icke-termisk behandling såsom CEPT® för att deaktivera mikroorganismer utan att negativt påverka de flytande äggens emulgerande egenskaper, textur och smak.

Produkter som sojamjölk och mandelmjölk är likt havremjölk områden där teknologin kan vara applicerbar för ökad utvinning och förbättrad kvalité.

Från kokosnöt utvinns såväl olja som juice. Detta är ytterligare ett område där CEPT® kan förbättra utvinningsprocessen och bibehålla mer näringsämnen.

UTVALD HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Den utvalda historiska finansiella informationen i Prospektet ska läsas tillsammans med avsnitten "Operationell och finansiell översikt" och "Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information". Den utvalda historiska finansiella informationen för perioderna 1 januari – 31 december 2021 och 2020 har hämtats från Koncernens reviderade finansiella rapporter per och för räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2021 och 2020 och har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de har antagits av EU och reviderats av Bolagets oberoende revisor, KPMG AB, som anges i deras tillhörande revisionsrapport och är införlivade i Prospektet genom hänvisning. Den utvalda historiska finansiella informationen för perioden 1 januari – 31 december 2019 (inkluderat oreviderade jämförelsesiffror för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2019, hämtade från Koncernens delårsrapport för perioden 1 januari – 31 december 2020, upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering) har hämtats från Moderbolagets reviderade finansiella rapport per och för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2019 och som har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) ("ÅRL") och Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR) 2012 ("K3") såsom de har antagits och reviderats av Bolagets tidigare revisor Mazars AB som anges i deras tillhörande revisionsrapport och är införlivade i Prospektet genom hänvisning. Den finansiella informationen för perioden 1 januari – 30 september 2022 (med jämförelsesiffror för motsvarande period 2021) har hämtats från Koncernens delårsrapport per och för niomånadersperioden som avslutades den 30 september 2022 som har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsrapporten per och för niomånadersperioden som avslutades den 30 september 2022 har inte reviderats eller översiktligt granskats av Bolagets revisor. Siffrorna i följande avsnitt har i vissa fall avrundats och av den anledning stämmer inte nödvändigtvis summan i samtliga tabeller. Med undantag för vad som nämnts ovan har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

INFORMATION OM KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	2021	2020*	2019	2019	Jan-Sep 2022**	Jan-Sep 2021***
	Koncernen	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Koncernen	Koncernen
Revision	Hämtat från reviderad finansiell rapport	Hämtat från reviderad finansiell rapport	Hämtat från oreviderad finansiell rapport	Hämtat från reviderad finansiell rapport	Hämtat från oreviderad finansiell rapport	Hämtat från oreviderad finansiell rapport
Redovisningsstandard	IFRS	IFRS	IFRS	ÅRL & K3	IAS 34	IAS 34
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	4 440	272	3 481	3 481	8 872	4 245
Övriga rörelseintäkter	559	144	51	51	1 055	349
Summa rörelsens intäkter	4 999	416	3 532	3 532	9 927	4 594
Aktiverat arbete för egen räkning	16 338	2 210	2 038	2 039	9 387	10 427
Råvaror och förnödenheter	-15 015	-1 072	-3 876	-3 876	-14 413	-7 759
Övriga externa kostnader	-26 614	-6 845	-4 302	-4 884	-30 859	-17 338
Personalkostnader	-15 672	-2 958	-4 512	-4 512	-21 340	-9 916
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-10 441	-1 198	-1 156	-625	-12 278	-6 434
Övriga rörelsekostnader	-722	0	0	-0	-147	0
Rörelseresultat	-47 128	-9 447	-8 274	-8 326	-59 722	-26 426
Finansiella kostnader	-170	-32	-61	-2	-1 087	-137
Resultat efter finansiella poster	-47 298	-9 480	-8 335	-8 328	-60 809	-26 563
Inkomstskatt	0	0	0	0	2 214	0
Periodens resultat	-47 298	-9 480	-8 335	-8 328	-58 595	-26 563

* Avser koncernen från dess bildande 2020-04-16.

** Nettoomsättningen inkluderar 3 518 TSEK avseende försäljning av delar till bolagets maskinleverantörer.

*** Fusionen med ArcAroma genomfördes den 21 maj 2021. Jämförelsetalen innehåller därför händelser för det ofusionerade bolaget fram till detta datum och händelser för det fusionerade bolaget efter detta datum.

INFORMATION OM FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

TSEK	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2019-12-31	2022-09-30	2021-09-30
	Koncernen	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Koncernen	Koncernen
Revision	Hämtat från reviderad finansiell rapport	Hämtat från reviderad finansiell rapport	Hämtat från oreviderad finansiell rapport	Hämtat från reviderad finansiell rapport	Hämtat från oreviderad finansiell rapport	Hämtat från oreviderad finansiell rapport
Redovisningsstandard	IFRS	IFRS	IFRS	ÅRL och K3	IAS 34	IAS 34
TILLGÅNGAR						
Immateriella anläggningstillgångar	331 008	11 662	8 342	8 342	331 023	329 446
Materiella anläggningstillgångar	7 028	3 494	3 002	1 455	5 950	7 099
Finansiella anläggningstillgångar	160	160	160	160	260	160
Summa anläggningstillgångar	338 197	15 317	11 504	1 455	337 233	336 705
Varulager	16 358	599	598	599	17 991	13 598
Kortfristiga fordringar	13 200	1 251	950	1 030	17 619	96 755
Likvida medel	68 025	22 102	11 698	13 698	27 867	9 212
Summa omsättningstillgångar	97 583	23 951	15 246	15 326	63 477	119 565
Summa tillgångar	435 780	39 268	26 750	25 283	400 710	456 270
EGET KAPITAL OCH SKULDER						
Aktiekapital	1 791	1 089	995	995	1 791	1 791
Övrigt tillskjutet kapital	495 450	74 783	50 695	32 588	495 450	494 119
Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	-90 790	-40 901	-28 977	-10 793	149 010	-69 053
Summa eget kapital hänförligt till Moderbolagets aktieägare	406 452	34 972	22 713	22 790	348 231	426 857
Innehav utan bestämmande inflytande	-165	-	-	-	-598	-54
Summa eget kapital	406 287	34 972	22 713	22 790	347 633	426 803
Långfristiga skulder	9 856	788	1 545	-	6 547	10 121
Kortfristiga skulder	19 637	3 508	2 492	2 492	46 531	19 346
Summa skulder	29 493	4 296	4 037	2 492	55 577	29 467
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	435 780	39 268	26 750	25 283	400 710	456 270

INFORMATION OM RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDET FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

TSEK	2021	2020	2019	2019	Q3 2022	Q3 2021
	Koncernen	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Koncernen	Koncernen
Revision	Hämtat från reviderad finansiell rapport	Hämtat från reviderad finansiell rapport	Hämtat från oreviderad finansiell rapport	Hämtat från reviderad finansiell rapport	Hämtat från oreviderad finansiell rapport	Hämtat från oreviderad finansiell rapport
Redovisningsstandard	IFRS	IFRS	IFRS	ÅRL och K3	IAS 34	IAS 34
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN						
Periodens resultat *	-47 298	-9 480	-8 785	-8 328	-58 595	-26 563
Rörelseresultat			-8 274			
Justeringar	10 441	1 198	1 156	625	10 149	7 405
	-36 857	-8 282	-7 180	-7 703	-48 446	-19 158
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>						
Ökning/minskning varulager						
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar	-3 405	-	1 515	1 515	-1 633	-1 052
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	3 106	-351	232	323	-5 416	-7 043
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 986	1 277	-669	-669	1 892	8 795
	-32 170	-7 356	-6 102	-6 625	-53 603	-18 457
INVESTERINGSVERKSAMHETEN						
Förvärv/avyttring immateriella anläggningstillgångar	-17 262	-2 846	-2 465	-2 465	-229	-11 059
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-979	-1 376	-67	-67	-10 496	-48
Erhållna likvida medel vid förvärv						
Kassaflöde från investeringsverksamheten	17 468	-	-	-	0	17 596
	-733	-4 221	-2 532	-2 532	-10 725	6 489
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN						
Amortering lån leasingsskuld						
Upptagande av lån	-1 228	-374	-523	-	-892	-921
Erhållna aktieägartillskott	0	0	0	0	25 000	0
Nyemission	0	432	-	-	0	0
Emissionskostnader	83 250	25 000	17 289	17 289	0	0
Utgivna optioner	-4 579	-1 250	-1 254	-1 254	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 423	-	-	-	0	0
	78 866	23 808	15 512	16 035	24 108	-921
Periodens kassaflöde						
Likvida medel vid periodens början	45 924	12 231	6 878	6 878	-40 220	-12 889
Växelkurseffekt i likvida medel	22 102	9 871	6 820	6 820	68 025	22 102
Likvida medel vid periodens slut	0	0	0	0	62	0
	68 025	22 102	13 698	13 698	27 867	9 213

* Uppställningen har justerats för perioderna 2019 – 2021 så att utgångspunkten enligt gällande regelverk tas i Periodens resultat istället för i Rörelseresultat såsom gjordes vid publiceringstillfället. Värdena är förutom denna justering desamma som vid publiceringen.

Nyckeltal

Prospektet innehåller vissa alternativa nyckeltal som inte har definierats eller specificerats enligt IFRS eller K3. OptiCept bedömer att de alternativa nyckeltalen används av vissa investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling och finansiell ställning. De alternativa nyckeltalen har, om inget annat anges, inte reviderats och ska inte betraktas enskilt eller som ett alternativ till nyckeltal framtagna i enlighet med IFRS eller BFNAR. Dessutom bör de alternativa nyckeltalen, såsom OptiCept har definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra bolag. Detta beror på att de alternativa nyckeltalen inte alltid definieras på samma sätt och att andra bolag kan ha beräknat dem på ett annat sätt än OptiCept.

Utvalda alternativa nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS

Nyckeltal	2021	2020	2019	2019	Q3 2022	Q3 2021
	Koncernen	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Koncernen	Koncernen
Soliditet (%)	93 %	89 %	85%	90%	94%	94 %
EBITDA (TSEK)	-36 687	-8 250	-7 119	-7 701	-47 444	-19 992

Definitioner av alternativa nyckeltal

Bland nedanstående definitioner presenteras definitioner av nyckeltal vilka inte definieras enligt IFRS (alternativa nyckeltal). Alternativa nyckeltal mäter historiska eller framtida finansiella resultat, finansiell ställning eller kassaflöden, men exkluderar eller inkluderar belopp som inte skulle justeras på samma sätt i det mest jämförbara nyckeltalet som definierats enligt Koncernens redovisningsprinciper. Koncernledningen använder alternativa nyckeltal för att följa den underliggande utvecklingen av Bolagets verksamhet och anser att de alternativa nyckeltalen hjälper investerare att förstå Bolagets utveckling från period till period samt kan underlätta en jämförelse med liknande bolag men är inte nödvändigtvis jämförbara med nyckeltal med liknande benämningar som används av andra bolag. Bolaget anser att de alternativa nyckeltalen bidrar med användbar och kompletterande information till investerarna. Dessa nyckeltal är inte mer lämpliga än nyckeltal som definieras enligt IFRS samt K3 och därför bör de användas tillsammans med dessa, i kompletterande snarare än ersättande syfte. De alternativa nyckeltalen är inte reviderade. Investerare uppmanas att inte fästa allt för stor tillit till de alternativa nyckeltalen och uppmanas också att granska dessa tillsammans med Koncernens reviderade finansiella rapporter per och för räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2021, 2020, moderbolagets reviderade finansiella rapport per och för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2019, samt Koncernens oreviderade delårsrapporter för perioden 1 januari – 30 september 2022 (inkluderat jämförelsesiffror för perioden 1 januari – 30 september 2021), vilka införlivats via hänvisning till Prospektet. Se rubriken "Avstämningstabell för alternativa nyckeltal" nedan för avstämningar av alternativa nyckeltal.

Nyckeltal	Definition	Syfte
Soliditet (%)	Eget kapital i procent av totala tillgångar	Måttet visar hur stor andel av de totala tillgångarna som utgörs av eget kapital och bidrar till att öka förståelsen av Koncernens kapitalstruktur.
EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	Avspeglar verksamhetens lönsamhet och möjliggör jämförelse av lönsamhet över tid oavsett av- och nedskrivningar i materiella och immateriella tillgångar samt oberoende av finansieringsstruktur och skatt.

Avstämningstabell för alternativa nyckeltal

Avstämningstabell för alternativa nyckeltal	2021 ¹⁾	2020 ²⁾	2019 ³⁾	2019 ⁴⁾	Q3 2022 ⁵⁾	Q3 2021 ⁶⁾
	<i>Koncernen</i>	<i>Koncernen</i>	<i>Koncernen</i>	<i>Moderbolaget</i>	<i>Koncernen</i>	<i>Koncernen</i>
Soliditet (%)						
(Eget kapital	406 287	34 972	22 713	22 790	347 633	426 803
/ Totala tillgångar)	435 780	39 268	26 750	25 283	400 710	456 270
= Soliditet (%)	93%	89%	85%	90%	87%	94%
EBITDA (TSEK)						
Rörelseresultat	-47 128	-9 447	-8 274	-8 326	-59 722	-26 426
Av- och nedskrivningar	+10 441	+1 198	+1 155	+625	+12 278	+6 434
= EBITDA (TSEK)	-36 687	-8 250	-7 119	-7 701	-47 444	-19 992

1) Informationen är hämtad från Koncernens årsredovisning avseende räkenskapsåret 2021.

2) Informationen är hämtad från Koncernens årsredovisning avseende räkenskapsåret 2020.

3) Informationen är hämtad från jämförelsetalen för Q4 i bokslutskommunikén år 2020.

4) Informationen är hämtad från Moderbolagets årsredovisning avseende räkenskapsåret 2019.

5) Informationen är hämtad från Koncernens delårsrapport avseende perioden 1 januari – 30 september 2022.

6) Informationen är hämtad från Koncernens delårsrapport avseende perioden 1 januari – 30 september 2021.

OPERATIONELL OCH FINANSIELL ÖVERSIKT

Den utvalda historiska finansiella informationen i Prospektet ska läsas tillsammans med avsnitten "Operationell och finansiell översikt" och "Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information". Den utvalda historiska finansiella informationen för perioderna 1 januari – 31 december 2021 och 2020 har hämtats från Koncernens reviderade finansiella rapporter per och för räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2021 och 2020 och har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de har antagits av EU och reviderats av Bolagets oberoende revisor, KPMG AB, som anges i deras tillhörande revisionsrapport och är införlivade i Prospektet genom hänvisning. Den utvalda historiska finansiella informationen för perioden 1 januari – 31 december 2019 (inkluderat oreviderade jämförelsesiffror för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2019, hämtade från Koncernens delårsrapport för perioden 1 januari – 31 december 2020, upprättad i enlighet med IFRS och IAS 34 Delårsrapportering) har hämtats från Moderbolagets reviderade finansiella rapport per och för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2019 och som har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) ("ÅRL") och Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR) 2012 ("K3") såsom de har antagits och reviderats av Bolagets tidigare revisor Mazars AB som anges i deras tillhörande revisionsrapport och är införlivade i Prospektet genom hänvisning. Den finansiella informationen för perioden 1 januari – 30 september 2022 (med jämförelsesiffror för motsvarande period 2021) har hämtats från Koncernens delårsrapport per och för niomånadersperioden som avslutades den 30 september 2022 som har upprättats i enlighet med IFRS och IAS 34 Delårsrapportering. Delårsrapporten per och för niomånadersperioden som avslutades den 30 september 2022 har inte reviderats eller översiktligt granskats av Bolagets revisor. Siffrorna i följande avsnitt har i vissa fall avrundats och av den anledning stämmer inte nödvändigtvis summan i samtliga tabeller. Med undantag för vad som nämnts ovan har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Översikt

Bolagets finansiella utveckling under perioden från 2019 till prospektets färdigställande har präglats av en utökad verksamhet och utbyggd organisation. Under 2019 var dåvarande OptiFreeze fokuserat på processutveckling inom sina olika applikationer som OptiFreeze, OptiDry och OptiFlower. Detta innebar relativt sett låga kostnader såväl vad gäller personal och externa kostnader. Bolaget arbetade mot ett fåtal kunder primärt för att utveckla Bolagets processororienterade tekniska lösningar.

Under 2020 fattades beslut om att öka Bolagets fokus på blomstermarknaden, givet det intresse i branschen som fanns för Bolagets lösning gällande bland annat ökad livslängd för snittblommor. Detta innebar att Bolagets lösningar utvecklades primärt genom eget utvecklingsarbete och fortsatt relativt sett låga kostnader.

Under 2021 fattades beslut om att utöka verksamheten för att kunna tillvarata det intresse som fanns i blomsterindustrin för Bolagets teknologi.

För att kunna accelerera såväl utvecklingen av produkter i form av maskiner och tekniska lösningar som en organisation som kunde utveckla produkter, hanterar inköp/supply chain samt försäljnings- och marknadsaktiviteter fattade Bolagets styrelse beslut om att rekommendera en fusion med ArcAroma AB (publ) med vilket man sedan tidigare haft visst samarbete med och där tydliga synergier identifierades.

Till följd av fusionen breddades såväl produktportfölj, teknisk utvecklingskompetens liksom kompetens och resurser/kapacitet inom supply chain och försäljning/marknadsföring. Finansiellt innebar den ökade bredden och större organisationen att såväl kostnader för råvaror och förnödenheter, personalkostnader som externa kostnader ökade. Efter fusionen fortsatte utvecklingen av organisationen med fokus på försäljning och marknadsföring. Den utökade bredden inom försäljningen till följd av fusionen ökade intäkterna men inte i den utsträckning att de högre kostnaderna täcktes varför det redovisade resultatet försämrades.

Under 2022 fram till prospektets färdigställande har intäkterna ökat till följd av att intäkter genererats inom fler applikationer. Delvis har intäkterna genererats i den sedan tidigare etablerade oliveCEPT-applikationen och delvis genom utrullning av OptiBoost-maskiner. Dessutom har intäkter genererats inom wineCEPT och dryCEPT. Även om intäkterna har ökat så täcks så långt inte kostnaderna varför resultatet fram till prospektets färdigställande är fortsatt negativt.

Nyckelposter i resultaträkningen

Nedan följer en beskrivning av de viktigaste posterna i Bolagets resultaträkning.

Intäkter

Intäkter avser nettoomsättning av varor och tjänster. Nettoomsättning omfattar försäljning av maskiner, uthyrning/leasing av maskiner, samt intäkter från administrativa tjänster och lokalhyra. Övriga intäkter avser exempelvis statliga stöd och bidrag.

Aktiverat arbete för egen räkning

Aktiverat arbete för egen räkning avser personalkostnader och externa utvecklingskostnader för framtagande av framtida produkter.

Kostnader för råvaror och förnödenheter

Kostnader för råvaror och förnödenheter omfattar kostnad för sålda varor i form av maskiner, reservdelar och tillbehör, samt direkta materialkostnader och legoarbete inom produktutvecklingen.

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader omfattar lokalkostnader, administrativa kostnader och övriga externa varor och tjänster.

Personalkostnader

Personalkostnader avser löner och sociala kostnader samt andra kostnader direkt hänförliga till anställd personal.

Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar

Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar avser värdeminskning i förhållande till beräknad ekonomisk livslängd. Nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar avser, i förekommande fall, värdeminskning efter särskilt identifierat nedskrivningsbehov.

Finansiella kostnader

Finansiella kostnader avser räntekostnader.

Rörelseresultat

Rörelseresultat avser intäkterna minus råvaror och förnödenheter, personalkostnader, externa kostnader, samt av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar.

Jämförelse mellan niomånadersperioderna som avslutades 30 september 2022 och 30 september 2021

Intäkter

Bolagets intäkter uppgick per den 30 september 2022 till 9 927 TSEK (4 594 TSEK). Av intäkterna utgjorde nettoomsättningen 8 872 TSEK (4 245 TSEK) och övriga intäkter 1 055 TSEK (349 TSEK). Förändringen av Bolagets intäkter mellan åren förklaras av försäljning av delar till maskinleverantörer.

Aktiverat arbete för egen räkning

Aktiverat arbetet för egen räkning uppgick per den 30 september 2022 till 9 387 TSEK (10 427 TSEK) och avsåg primärt utveckling av den nya generationens generator, CEPT7. Förändringen mellan åren förklaras av skillnader i utvecklingsprojektets olika faser.

Kostnader för råvaror och förnödenheter

Kostnader för råvaror och förnödenheter uppgick per den 30 september 2022 till -14 413 TSEK (-7 759 TSEK) och avsåg dels kostnad för sålda varor och kostnader relaterade till aktiverade utvecklingsprojekt. Förändringen mellan åren förklaras till stor del av ökade kostnader för sålda varor till följd av ökad omsättning.

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader uppgick per den 30 september 2022 till -30 859 TSEK (-17 338 TSEK). Förändringen mellan åren består till stor del av Kostnader av engångskaraktär under perioden jan-sept omfattade kostnader relaterat till det planerade listbytet till Nasdaqs huvudlista (4 500 TSEK), uppstartskostnader för nya maskintillverkare (TSEK 1 000) samt konstaterade kundförluster (5 100 TSEK). Kundförlusterna avser tre oliveCEPT-kunder där, främst på grund av uteblivna EU-bidrag, kunderna inte kunde fullfölja ingångna avtal. Maskinerna har återtagits och kommer att säljas vidare till nya kunder. Kostnader för tidigare Vd belastar resultatet med ca 800 TSEK sedan Vd-bytet den 25 maj 2022. De ökade försäljningsaktiviteterna gällande såväl Balder, Freja som Saga har lett till ökade kostnader inom såväl marknadsföring såsom deltagande i mässor i Europa och i Nordamerika liksom till ökade kostnader för försäljningsresor och även frakter till olika delar av världen. De viktiga order som tecknats har ännu inte kunnat tillgodoräknas i resultatet.

Personalkostnader

Personalkostnaderna uppgick per den 30 september 2022 till -21 340 TSEK (-9 916 TSEK). Förändringen av personalkostnader förklaras av den utbyggda organisationen till följd av moderbolagets fusion med ArcAroma AB (publ) 21 maj 2021 då framför allt anställda inom försäljning och inköp/supply-chain tillkom samt ytterligare rekryteringar som gjorts sedan dess för att hantera förväntad tillväxt.

Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar

Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar uppgick per den 30 september 2022 till -12 278 TSEK (-6 434 TSEK).

Finansiella kostnader

Finansiella kostnaderna uppgick per den 30 september 2022 till -1 087 TSEK (-137 TSEK) och avsåg primärt kostnader relaterad till den kreditram som ställts ut av Modelio Equity AB.

Eget kapital

Eget kapital uppgick per den 30 september 2022 till 347 633 TSEK (426 857 TSEK).

Långfristiga skulder

Långfristiga skulder uppgick per den 30 september 2022 till 6 547 TSEK (10 121 TSEK).

Periodens kassaflöde

Periodens kassaflöde per den 30 september 2022 uppgick till -40 220 TSEK (-12 889 TSEK).

Rörelseresultat

Rörelseresultatet per den 30 september 2022 uppgick till -58 595 TSEK (-26 563 TSEK).

Jämförelse av räkenskapsåret 2021 med räkenskapsåret 2020

Intäkter

Bolagets intäkter uppgick 2021 till 4 999 TSEK (416 TSEK). Av intäkterna utgjorde nettoomsättningen 4 440 TSEK (272 TSEK) och övriga intäkter 559 TSEK (144 TSEK). Förändringen av bolagets intäkter mellan åren förklaras delvis av den genomförda fusionen mellan OptiFreeze och ArcAroma. Större delen av intäkterna under 2021 kommer från applikationsområdet FoodTech och applikationen oliveCEPT som tillkom bolaget till följd av fusionen.

Aktiverat arbete för egen räkning

Aktiverat arbetet för egen räkning uppgick 2021 till 16 338 TSEK (2 210 TSEK) och avsåg primärt utveckling av nästa generations maskiner inom såväl applikationsområdena inom livsmedel och växter. Förändringen mellan åren förklaras till stor del att aktiverat arbete för egen räkning till största delen avser utveckling av den nya produkten CEPT7 vilken initierats i det tidigare ArcAroma.

Kostnader för råvaror och förnödenheter

Kostnader för råvaror och förnödenheter uppgick 2021 till -15 015 TSEK (-1 072 TSEK) och avsåg dels kostnader för sålda maskiner och dels material för pågående produktutveckling. Förändringen mellan åren förklaras till stor del av ökade kostnader förknippade med utvecklingen av CEPT7 samt högre kostnaden för sålda varor till följd av ökade intäkter.

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader uppgick 2021 till -26 614 TSEK (-6 845 TSEK). Förändringen mellan åren består till stor del av ökade kostnader för försäljnings- och marknadsaktiviteter internationellt. Under 2020 var försäljnings- och marknadsaktiviteterna färre.

Personalkostnader

Personalkostnaderna uppgick 2021 till -15 672 TSEK (-2 958 TSEK). Förändringen av personalkostnader förklaras av att personalstyrkan ökat till följd av fusionen genom vilken funktioner inom inköp/supply-chain, försäljning, marknadsföring, produktutveckling och administration tillkom/byggdes ut.

Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar

Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar uppgick 2021 till -10 441 TSEK (-1 198 TSEK). Avskrivningar avseende immateriella anläggningstillgångar uppgick till -7 799 TSEK (-327 TSEK), materiella anläggningstillgångar till -1 460 TSEK (-502 TSEK) och avseende nyttjanderättstillgångar till -1 182 TSEK (-451 TSEK).

Finansiella kostnader

Finansiella kostnaderna uppgick 2021 till -170 TSEK (-32 TSEK) och avsåg primärt leasingkostnader enligt IFRS16.

Eget kapital

Eget kapital uppgick per 31 december 2021 till 406 287 TSEK och per 31 december 2020 till 34 972 TSEK.

Långfristiga skulder

Långfristiga skulder uppgick per 31 december 2021 till 9 856 TSEK och per 31 december 2020 till 788 TSEK.

Periodens kassaflöde

Periodens kassaflöde 2021 uppgick till 45 924 TSEK (12 231 TSEK).

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för 2021 uppgick till -47 128 TSEK respektive -9 447 TSEK avseende 2020.

Jämförelse av räkenskapsåret 2020 med räkenskapsåret 2019

Intäkter

Bolagets intäkter uppgick 2020 till 416 TSEK (3 533 TSEK). Av intäkterna utgjorde nettoomsättningen 272 TSEK (3 481 TSEK) och övriga intäkter 144 TSEK (51 TSEK). Under 2019 såldes en maskin till Kenya vilket förklarar de högre intäkterna.

Aktiverat arbete för egen räkning

Aktiverat arbetet för egen räkning uppgick 2020 till 2 210 TSEK (2 039 TSEK).

Kostnader för råvaror och förnödenheter

Kostnader för Råvaror och förnödenheter uppgick 2020 till -1 072 TSEK (-3 876 TSEK). Förändringen mellan åren beror främst på minskade kostnader för sålda varor kopplade till lägre intäkter.

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader uppgick 2020 till -6 845 TSEK (-4 302 TSEK). Förändringen mellan åren består främst till ökade konsultkostnader för marknadsföring/försäljning och ledningsarbete.

Personalkostnader

Personalkostnaderna uppgick 2020 till -2 958 TSEK (-4 512 TSEK). Förändringen består till stor del av föräldraledigheter vilket reducerat personalkostnaderna. Konsulter har anlitats som ersättare vilket istället ökat externa kostnader.

Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar

Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar uppgick 2020 till -1 198 TSEK (-1 156 TSEK).

Finansiella kostnader

Finansiella kostnaderna uppgick 2020 till -32 TSEK (-61 TSEK).

Eget kapital

Eget kapital uppgick per 31 december 2020 till 34 972 TSEK och per 31 december 2019 till 26 750 TSEK.

Långfristiga skulder

Långfristiga skulder uppgick per 31 december 2020 till 788 TSEK och per 31 december 2019 till 2 075 TSEK.

Periodens kassaflöde

Periodens kassaflöde 2020 uppgick till 12 231 TSEK (6 878 TSEK).

Rörelseresultat

Periodens rörelseresultat 2020 uppgick till -9 447 TSEK (-8 274 TSEK).

KAPITALSTRUKTUR, SKULDSÄTTNING OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

Nedanstående tabeller redovisar bolagets kapitalisering och skuldsättning per den 30 september 2022. Den information som presenteras i nedanstående avsnitt bör läsas tillsammans med avsnittet "Operationell och finansiell översikt" och OptiCepts finansiella rapporter, med tillhörande noter, som införlivas genom hänvisning i Prospektet.

Eget kapital och skuldsättning

I tabellen nedan sammanfattas OptiCepts kapitalstruktur inklusive räntebärande skulder och inte räntebärande skulder per den 30 september 2022.

TSEK	Oreviderad
Kortfristiga skulder	
För vilka garanti ställts	0
Mot annan säkerhet	0
Utan säkerhet ¹⁾	46 531
Summa kortfristiga skulder	46 531
Långfristiga skulder	
Garanterade	0
Mot säkerhet	0
Utan garanti/utan säkerhet ²⁾	6 547
Summa långfristiga skulder	6 547
Eget kapital	
Aktiekapital	1 791
Reservfond(er)	0
Övriga reserver inkl. periodens resultat	345 842
Totalt eget kapital inkl. periodens resultat	347 633

1) Inkluderar kortfristig leasingskuld 1 210 TSEK.
2) Inkluderar långfristig leasingskuld 943 TSEK.

Nettoskuldsättning

I tabellen nedan sammanfattas OptiCepts skuldsättning per den 30 september 2022.

TSEK	Oreviderad
A. Kassa och bank	27 867
B. Andra likvida medel	0
C. Övriga finansiella tillgångar	260
D. Likviditet (A + B + C)	28 127
E. Kortsiktiga finansiella skulder	25 000
F. Kortfristig andel av långfristiga finansiella skulder	1 210
G. Kortfristig finansiell skuldsättning (E + F)	26 210
H. Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G – D)	1 917
I. Långfristiga finansiella skulder	4 500
J. Skuldinstrument	0
K. Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder	2 047
L. Långfristig finansiell skuldsättning (I + J + K)	6 547
M. Total finansiell skuldsättning (H + L)	8 464

Indirekt skuldsättning och eventalförpliktelser

Per den 30 september fanns ingen indirekt skuldsättning eller eventalförpliktelser utöver att bolaget är förpliktigt att köpa maskindelar från en underleverantör för 1 MSEK oavsett om ytterligare maskiner ska tillverkas eller ej.

Kapitalresurser

Bolaget innehar i regel likviditet i valutan SEK, vilket hålls på konton i de länder där Bolaget är verksamt. I Bolagets kinesiska dotterbolag finns även likvida medel i lokal valuta (CNY) för att finansiera den löpande verksamheten. Vidare är Bolagets utgångspunkt att likviditet endast använda banker med kreditbetyg A- eller bättre. Bolagets lånefinansiering utgörs för närvarande av ett räntefritt lån om cirka 4,5 MSEK samt en utställd kreditram om 55 MSEK från Modelio Equity AB där en första och en andra tranch om 25 MSEK respektive 10 MSEK har betalats ut. Kreditramen löpte initialt till, och skulle vara fullt återbetald, senast 15 augusti 2023. Efter omförhandling mellan parterna ska Kreditramen i stället vara fullt återbetald senast 31 oktober 2023. På kreditramen utgår 5 % i uppläggningsavgift. Därtill utgår månatlig ränta på skuld från kreditramen med 1,5 % per påbörjad månad. Modelio har rätt, men ingen skyldighet, att kvitta delar av eller hela den utestående fordran mot aktier under kreditramens löptid till en konverteringskurs per aktie motsvarande 10 % rabatt av det volymviktade genomsnittspriset (VWAP) för OptiCepts aktie under de 15 handelsdagar som föregår kallelse till konvertering. Bolagets finansierar för närvarande dess verksamhet med eget kapital och ovanstående kreditram, varför Bolagets inte bedömer att det finns något ytterligare lånebehov. Lånefinansiering kan dock framöver komma att utvärderas som en alternativ källa till finansiering.

Rörelsekapitalutlåtande

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i Prospektet Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Per den 30 september 2022 uppgick Bolagets likvida medel till 27,9 MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i början av januari 2023. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget ett rörelsekapitalunderskott om cirka 75 MSEK för den kommande tolv månadersperioden.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 110 MSEK före emissionskostnader som bedöms uppgå till cirka 17 MSEK. Nettolikviden om cirka 93 MSEK från företrädesemissionen bedöms täcka Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. Bolaget har erhållit skriftliga teckningsförbindelser om cirka 15,6 MSEK. Bolaget har vidare erhållit garantiåtaganden från Garanterna (såsom definierat nedan) om cirka 83,2 MSEK, vilket motsvarar cirka 76,0 procent av Företrädesemissionen. Lämnade teckningsförbindelser och ingångna garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Följaktligen finns det en risk att en eller flera parter inte kommer att uppfylla sina respektive åtaganden.

Om Företrädesemissionen, trots lämnade teckningsförbindelser och ingångna garantiavtal, inte tecknas i tillräcklig utsträckning får Bolaget svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

Historiska investeringar

Totalt uppgick investeringarna 2021 till 18 241 TSEK, 2020 till 4 222 TSEK och 2019 till 5 155 TSEK. Under 2022 fram till Prospektets registrering uppgick investeringarna till 11 280 TSEK.

Investeringarna har under alla tre räkenskapsåren, samt för perioden fram till datumet för Prospektet, primärt avsett investeringar i produktutveckling (aktiverat arbete för egen räkning).

Pågående och beslutade investeringar

Pågående och beslutade investeringar förväntas under innevarande år uppgå till 11 000 TSEK, varav huvuddelen förväntas att utgöras av inhemska investeringar i produktutveckling (aktiverat arbete för egen räkning). Investeringarna finansieras internt med Bolagets medel.

Betydande förändringar sedan den 30 september 2022

Inga betydande förändringar av OptiCepts finansiella ställning eller resultat har inträffat sedan den 30 september 2022.

Viktiga trender

Sedan den 1 januari 2022 har OptiCept börjat producera ett lager för leverans under hösten 2022. Vad avser försäljningen har den breddats och inkluderar försäljning av såväl oliveCEPT, optiBOOST och dryCEPT. Kostnaderna har ökat som ett led i att utveckla verksamheten inför förväntad expansion. Det har inte skett någon trendförändring vad avser försäljningspriserna på dess produkter.

Förutom vad som anges i Prospektet finns det, såvitt Styrelsen känner till, inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets framtidsutsikter.

OptiCept känner inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller väsentligt skulle kunna påverka Bolagets verksamhet. Bolagets verksamhet är dock förknippad med risker. I avsnittet "Riskfaktorer" presenteras ett antal övergripande riskfaktorer som bedöms kunna ha betydelse för OptiCepts verksamhet, finansiella ställning och framtidsutsikter.

Utöver vad som beskrivs ovan och i avsnitten "Riskfaktorer" och "Verksamhetsbeskrivning" finns per dagen för Prospektet inte några för Bolaget kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på OptiCepts affärsutsikter under det innevarande räkenskapsåret. Utöver vad som anges i avsnittet "Riskfaktorer" och ovan känner Bolaget inte heller till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller väsentligt skulle kunna påverka OptiCepts verksamhet.

Resultatprognos

OptiCepts delårsrapport för perioden januari–september 2022 innehåller följande uttalanden:

"Bolaget tillkännager målsättningen att nå ett positivt EBITDA för helåret 2023 i samband med publiceringen av denna delårsrapport."

"Avtal med ledande aktörer inom både Food och Plant segmenten öppnar upp mycket goda intäktsmöjligheter på den kundbas vi byggt under det senaste året. Så dom kritiska kundrelationerna är på plats, produkterna är utvecklade och produktionskedjorna för BALDER, ODIN och FREJA är uppstartade. Samtidigt har vi byggt och utvecklat vår organisation. Med detta ligger mycket av engångskostnaderna bakom oss. Därför är vi nu i en position där vi bättre kan balansera våra kostnader med våra intäkter. Detta möjliggör lönsamhet och vår nya målsättning avseende EBITDA. Framöver kommer vi därför att kommunicera våra förväntningar kring EBITDA-utvecklingen för bolaget baserat på potentialen i liggande avtal och vår förväntade kostnadsutveckling. Detta ger en tydligare bild av det finansiella läget i jämförelse med att kommunicera antal system, vilket ger våra aktieägare bättre möjlighet att förstå och följa bolaget i dess utveckling."

Uttalandena anses tillsammans utgöra en resultatprognos enligt artikel 1 d) i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980.

Väsentliga redovisningsprinciper

Resultatprognosen har sammanställts och utarbetats på en grundval som är jämförbar med OptiCepts historiska finansiella information och är förenlig med de redovisningsprinciper som Bolaget tillämpar.

Antaganden som ligger till grund för prognosen

Nedan redogörs för de huvudsakliga antaganden som ligger till grund för prognosen.

Faktorer som OptiCept kan påverka

- Att OptiCept inte förlorar en väsentlig del av sin personal.
- Att OptiCept lyckas bibehålla nuvarande marknadsandel inom sina huvudmarknader Europa och Sydamerika.
- Att inga oförutsedda produktionsstörningar inträffar.
- Att inga oförutsedda kvalitetsbrister inträffar.
- Att ingen av OptiCepts viktigaste kostnadsposter oförutsägbart ökar i väsentlig mån.

Faktorer som ligger utanför OptiCepts kontroll

- Att underliggande marknads- och makroekonomiska förhållanden fortsätter att vara gynnsamma.
- Att konkurrensen på nyckelmarknader inte intensifieras i väsentlig mån.
- Att eventuella förlängda eller försämrade förhållanden som en effekt av covid-19-pandemin inte leder till nedstängningar av samhällen, med en negativ inverkan på leverantörskedjor eller efterfrågan från kunder och deras köpkraft.
- Att det inte sker några väsentliga förändringar när det gäller inkommande nya ordrar jämfört med OptiCepts uppskattningar.
- Att det inte sker några väsentliga förändringar i OptiCepts kunders skyldigheter eller förmåga eller vilja att fullgöra sina skyldigheter till OptiCept jämfört med vad OptiCept förväntar sig.

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARSTRUKTUR

Allmän information

Bolagets bolagsordning innehåller bestämmelser enligt vilka Bolagets aktiekapital ska uppgå till lägst 1 620 000 SEK och högst 6 480 000 SEK, fördelat på lägst 18 000 000 och högst 72 000 000 aktier. Gränserna i bolagsordningen kan ändras genom beslut av bolagsstämman. Per balansdagen den 31 december 2021 uppgick Bolagets aktiekapital till 1 791 426,60 SEK fördelat på 19 904 740 aktier. Per dagen för Prospektet uppgår Bolagets aktiekapital till 1 791 426,60 SEK fördelat på 19 904 740 aktier. Bolaget har endast ett aktieslag.

Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 0,09 SEK. Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende de erbjudna aktierna under innehavande eller föregående räkenskapsår.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

De rättigheter som är förenade med aktierna i Bolaget, inklusive rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med vad som framgår av aktiebolagslagen (2005:551).

Rösträtt

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämman. Varje röstberättigad får vid bolagsstämman rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

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. Bolagsordningen begränsar inte Bolagets möjligheter att, i enlighet med aktiebolagslagen, emittera nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear Sweden AB som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden AB, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige utöver eventuella begränsningar som följer av bank- eller clearingsystem i berörda jurisdiktioner, varvid utbetalning till sådana aktieägare sker på samma sätt som till aktieägare med hemvist i Sverige. Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

Information om uppköpserbjudanden och inlösen av minoritetsaktier

Tredje part kan komma att offentliggöra ett uppköpserbjudande enligt lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden avseende Bolaget och dess aktier. Vidare finns det en skyldighet enligt lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden för 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 är upptagna till handel på en reglerad marknad ("**Målbolaget**"), och som 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, att 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 har rätt att lösa in resterande aktier i bolaget. Ägare till de resterande aktierna har en motsvarande rätt att få sina aktier inlösta. Förfarandet för inlösen av minoritetsaktieägarnas aktier regleras närmare i 22 kap. aktiebolagslagen.

Aktierna i Bolaget är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Bolagets aktier har inte varit föremål för offentligt uppköpserbjudande under innevarande eller föregående räkenskapsår.

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 Bolagets aktie är SE0005881786.

Aktiekapitalets utveckling

Nedanstående tabell visar aktiekapitalets utveckling under den period som omfattas av den historiska finansiella perioden i Prospektet, inklusive därefter kända förändringar.

År	Händelse	Teckningskurs i emission (kr)	Förändring aktiekapital (kr)	Ack. aktiekapital (kr)	Förändring antal aktier	Ack. antal aktier	Kvotvärde (kr)
2019	Nyemission	14,30	+78 973,20	967 926,96	+ 877 480	10 754 744	0,09
2019	Nyemission	14,30	+10 749,60	978 676,56	+119 440	10 993 624	0,09
2019	Nyemission	16,90	+16 721,64	995 398,20	+185 796	11 179 420	0,09
2020	Nyemission	24,00	+93 749,94	1 089 148,14	+1 041 666	12 101 646	0,09
2021	Nyemission*	-	+558 494,46	1 647 642,60	+6 205 494	18 307 140	0,09
2021	Nyemission	63,01	+8 784	1 656 426,60	+97 600	18 404 740	0,09
2021	Nyemission	55,50	+135 000	1 791 426,60	+1 500 000	19 904 740	0,09

*Nyemission bestod av fusionsvederlag till ArcAromas aktieägare. Se mer information under "Legala frågor och kompletterande information – Väsentliga avtal".

Konvertibler, teckningsoptioner, etc.

Det finns inte några utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade finansiella instrument i Bolaget utöver vad som beskrivs i avsnitten "Teckningsoptionsprogram 2020/2023:1", "Teckningsoptionsprogram 2020/2023:2", "Teckningsoptionsprogram 2021/2024:1" och Teckningsoptionsprogram 2021/2024:2" nedan.

Teckningsoptionsprogram 2020/2023:1

Vid årsstämman den 14 maj 2020 beslutades att inrätta ett incitamentsprogram till Bolagets personal. Teckningsoptionsprogrammet innebär att Bolaget emitterade högst 150 000 teckningsoptioner. Rätten att teckna teckningsoptioner tillkom, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, det helägda dotterbolaget OptiFreeze Värdepapper AB, org.nr 559242-2041, och berättigade till teckning av högst 150 000 aktier i Bolaget. Dotterbolaget ska, enligt villkoren för teckningsoptionsprogrammet, överlåta optionerna till deltagarna i programmet, respektive innehålla vissa teckningsoptioner som ska kunna överlåtas till deltagare som kan komma att anställas inom Koncernen. Överlåtelse ska ske till marknadsmässigt värde, vilket ska fastställas av ett oberoende värderingsinstitut, vid respektive överlåtelse tidpunkt. Teckningen av aktie med stöd av teckningsoptionerna ska äga rum under perioden från och med den 1 oktober 2023 till och med den 15 oktober 2023. Teckningskursen per aktie ska vara 55 kronor. Optionsprogrammet omfattar totalt åtta (8) personer. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier, inklusive de 35 000 teckningsoptioner som innehas av OptiFreeze Värdepapper AB, kommer antalet aktier att öka med 150 000 aktier och aktiekapitalet att öka med 13 500 kronor, vilket innebär en utspädning om cirka 0,75 procent baserat på antal aktier per dagen för Prospektet.

Teckningsoptionsprogram 2020/2023:2

Vid årsstämman den 14 maj 2020 beslutades att inrätta ett incitamentsprogram till Bolagets styrelseledamöter och styrelsesuppleanter. Teckningsoptionsprogrammet innebär att Bolaget emitterade högst 60 000 teckningsoptioner. Rätten att teckna teckningsoptioner tillkom, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, det helägda dotterbolaget OptiFreeze Värdepapper AB, org.nr 559242-2041, och berättigade till teckning av högst 60 000 aktier i Bolaget. Dotterbolaget ska, enligt villkoren för teckningsoptionsprogrammet, överlåta optionerna till deltagarna i programmet, respektive innehålla vissa teckningsoptioner som ska kunna överlåtas till framtida styrelseledamöter och styrelsesuppleanter. Överlåtelse ska ske till marknadsmässigt värde, vilket ska fastställas av ett oberoende värderingsinstitut, vid respektive överlåtelse tidpunkt. Teckningen av aktie med stöd av teckningsoptionerna ska äga rum under perioden från och med den 1 oktober 2023 till och med den 15 oktober 2023. Teckningskursen per aktie ska vara 55 kronor.

Optionsprogrammet omfattar totalt sex (6) personer. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier kommer antalet aktier att öka med 60 000 aktier och aktiekapitalet att öka med 5 400 kronor, vilket innebär en utspädning om cirka 0,30 procent baserat på antal aktier per dagen för Prospektet.

Teckningsoptionsprogram 2021/2024:1

Vid årsstämman den 28 juni 2021 beslutades att inrätta ett nytt teckningsoptionsprogram om 1 170 000 teckningsoptioner till Bolagets anställda och konsulter (exklusive Ulf Hagman) inklusive den verkställande direktören i Bolaget och andra ledande befattningshavare samt deltagarna (exklusive Erik Silfverberg) i incitamentsprogram i ArcAroma AB (publ). Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i Bolaget. Rätten att teckna teckningsoptioner tillkom, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, det helägda dotterbolaget OptiFreeze Värdepapper AB, org.nr 559242-2041. Dotterbolaget ska, enligt villkoren för teckningsoptionsprogrammet, överlåta optionerna till deltagarna i programmet. De teckningsoptioner som eventuellt kvarstår efter första tilldelningen får tilldelas framställda anställda och konsulter (inkluderat VD och andra ledande befattningshavare) i Koncernen, eller sådana anställda och konsulter som har befordrats, till vid var tid gällande marknadsvärde enligt programmet. Överlåtelse ska ske till marknadsmässigt värde, vilket ska fastställas av ett oberoende värderingsinstitut, vid respektive överlåtelse tidpunkt. Teckningen av aktie med stöd av teckningsoptionerna ska äga rum under perioden från och med den 1 oktober 2024 till och med den 15 oktober 2024. Teckningskursen per aktie ska vara 125 kronor. Det belopp som överskrider aktiens kvotvärde ska tillföras den fria överkursfonden.

Syftet med teckningsoptionsprogrammet är att främja delaktighet och ansvarstagande för Bolagets personal vilket medför en ökad motivation att verka för en gynnsam ekonomisk utveckling i Bolaget. Ett incitamentsprogram förväntas också bidra till möjligheterna att rekrytera och behålla kompetenta, motiverade och engagerade medarbetare. Teckningsoptionsprogrammet ska vidare ersätta de teckningsoptionsbaserade incitamentsprogram som fanns i ArcAroma AB (publ) innan ArcAromas upplösning den 21 maj 2021 genom fusion med Bolaget.

Optionsprogrammet omfattar totalt 34 personer varav 21 personer ska tilldelas högst ett antal teckningsoptioner motsvarande det antal som denne tilldelats i de av ArcAromas årsstämma beslutade incitamentsprogrammen 2020/2023:1 och 2020/2023:2 (sammanlagt maximalt 711 000 teckningsoptioner).

Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier, inklusive de 29 000 teckningsoptioner som innehas av OptiFreeze Värdepapper AB, kommer antalet aktier att öka med 1 170 000 aktier och aktiekapitalet att öka med 105 300 kronor, vilket innebär en utspädning om cirka 5,55 procent baserat på antal aktier per dagen för Prospektet.

Teckningsoptionsprogram 2021/2024:2

Vid årsstämman den 28 juni 2021 beslutades att inrätta ett nytt teckningsoptionsprogram om 190 000 teckningsoptioner till Bolagets styrelseledamöter och styrelsesuppleanter. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i Bolaget. Rätten att teckna teckningsoptioner tillkom, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, det helägda dotterbolaget OptiFreeze Värdepapper AB, org.nr 559242-2041.

Dotterbolaget ska, enligt villkoren för teckningsoptionsprogrammet, överlåta optionerna till deltagarna i programmet. Överlåtelse ska ske till marknadsmässigt värde, vilket ska fastställas av ett oberoende värderingsinstitut, vid respektive överlåtelse tidpunkt. Teckningen av aktie med stöd av teckningsoptionerna ska äga rum under perioden från och med den 1 oktober 2024 till och med den 15 oktober 2024. Teckningskursen per aktie ska vara 125 kronor. Det belopp som överskrider aktiens kvotvärde ska tillföras den fria överkursfonden.

Syftet med teckningsoptionsprogrammet är att främja delaktighet och ansvarstagande för Bolagets styrelseledamöter vilket medför en ökad motivation och lojalitet att verka för en gynnsam ekonomisk utveckling i Bolaget vilket medför främjande av Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet. Optionsprogrammet omfattar totalt sex (6) personer.

Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier kommer antalet aktier att öka med 190 000 aktier och aktiekapitalet att öka med 17 100 kronor, vilket innebär en utspädning om cirka 0,95 procent baserat på antal aktier per dagen för Prospektet.

Översikt av utestående optionsprogram

Vid tidpunkten för Prospektet uppgår antalet utestående teckningsoptioner och potentiell framtida utspädning till det som framgår enligt nedan upps ällning.

Optionsprogram	Antal optioner	Antal aktier	Teckningskurs	Utspädning
TO 2020/2023:1	150 000	150 000	55 SEK	0,75 %
TO 2020/2023:2	60 000	60 000	55 SEK	0,30 %
TO 2021/2024:1	1 170 000	1 170 000	125 SEK	5,55 %
TO 2021/2024:2	190 000	190 000	125 SEK	0,95 %
Totalt	1 570 000	1 570 000	-	7,31 %

Bemyndiganden

Vid årsstämman den 25 maj 2022 beslutade stämman att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om emission av aktier och/eller emission av teckningsoptioner som berättigar till nyteckning av, eller innebär utgivande av, maximalt ett antal aktier motsvarande en ökning av aktiekapitalet om högst tjugo (20) procent baserat på det sammanlagda aktiekapitalet i bolaget vid tidpunkten för årsstämman 2022.

Emission beslutad med stöd av bemyndigandet och som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska ske med en teckningskurs nära den marknadsmässiga nivå, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall, som bolagets styrelse vid varje enskilt tillfälle bedömer råda. Styrelsen ska ha rätt att fatta beslut om de detaljerade emissionsvillkoren. Betalning ska, förutom kontant betalning, kunna ske med apportegendom eller genom kvittning, eller annars med villkor.

Emission beslutad med stöd av bemyndigandet ska ske i syfte att tillföra bolaget rörelsekapital, öka bolagets finansiella flexibilitet och/eller att möjliggöra förvärv genom betalning med aktier. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att tillföra bolaget rörelsekapital på ett kostnads- och tidseffektivt sätt och/eller nya ägare av strategisk betydelse för bolaget och/eller förvärv av andra företag eller verksamheter.

Ägarförhållanden

Tabellen nedan visar aktieägare med innehav om minst fem procent av aktierna och rösterna (samt eventuella kända ytterligare innehav som ägs av sådana aktieägare i Bolaget per den 30 september 2022 samt därefter kända förändringar. Bolaget ägs eller kontrolleras inte direkt eller indirekt av någon part.

Aktieägare	Antal aktier och röster	Andel av aktier och röster (%)
Avanza Pension	1 663 506	8,36%
Nordnet Pensionsförsäkring	759 305	3,81%
Petr Dejmek med familj	565 534	2,84%
Railroad Ranch Capital Management LP	538 657	2,71%
Johan Möllerström med familj	474 324	2,38%
Rei Phoon	426 284	2,14%
Övriga	15 477 130	77,76%
Totalt	19 904 740	100,00 %

Aktieägaravtal

Styrelsen känner inte till några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets aktieägare som syftar till att utöva gemensamt inflytande över Bolaget. Styrelsen känner per dagen för Prospektet inte heller till några avtal eller motsvarande överenskommelser som kan resultera i att kontrollen över Bolaget förändras.

Utdelningspolicy

OptiCept har inte lämnat några vinstutdelningar för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen och avser inte att lämna någon utdelning inom överskådlig framtid, varför ingen utdelningspolicy antagits. Framtida utdelningar, i den mån sådana föreslås av styrelsen och godkänns av Bolagets aktieägare, kommer vara beroende av och baserad på de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på Bolagets egna kapital samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Det här avsnittet innehåller utvald information om styrelsen, ledande befattningshavare och revisor. Såvitt styrelsen känner till förekommer inga arrangemang eller överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra, enligt vilka en styrelseledamot, ledande befattningshavare eller revisor blivit utsedd eller valts in, annat än beskrivet i detta avsnitt.

Styrelse

Styrelsen har sitt säte i Lunds kommun, Skåne län. Per dagen för Prospektet består Bolagets styrelse av fem ledamöter, inklusive styrelseordföranden, vilka valts för tiden intill slutet av årsstämman 2023. Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst fyra och högst åtta styrelseledamöter med lägst noll och högst två suppleanter. Av tabellen nedan framgår styrelseledamöterna, deras befattning, året de först valdes in och deras oberoende i förhållande till Bolaget, Bolagets ledning och/eller de större aktieägare.

Namn	Befattning	Ledamot sedan	OBEROENDE I FÖRHÅLLANDE TILL	
			Bolaget och ledande befattningshavare	Större aktieägare
Ulf Hagman	Styrelseordförande	2021	Ja	Ja
Elisabeth Yllfors	Styrelseledamot	2017	Ja	Ja
Michael Kester	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja
Petr Dejmek	Styrelseledamot	2015	Ja	Ja
Anders Hättmark	Styrelseledamot	2022	Ja	Ja

Nedan följer närmare information om styrelseledamöternas ålder, befattning, utbildning, annan relevant erfarenhet, aktuella uppdrag, avslutade bolagsengagemang under de senaste fem åren och innehav av aktier och aktierelaterade instrument i Bolaget. Uppdrag i dotterföretag inom Koncernen har exkluderats.

Ulf Hagman

Styrelseordförande

Född 1963, styrelseordförande sedan 2021



Utbildning: Blandning av jordbruks- och företagsekonomisk utbildning.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande i Hajelo AB och Top Marketing Group TMG AB. Styrelseledamot i Hajelo Fastigheter AB, Strömstad Strand 1:60 AB, Hajelo Invest AB och OptiFreeze Värdepapper AB. Styrelseledamot och VD i Tsirolforue Intressenter AB. Styrelsesuppleant i Studie Frid Malmö AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): VD för OptiCept Technologies AB. Styrelseordförande i CodeUnit Solutions International AB, TopVisible AB och RankTrail AB. Styrelseledamot i Studio Frid Malmö AB, EuroFlorist Sverige AB, Euroflorist Aktiebolag och EuroFlorist Holding AB.

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): Per dagen för Prospektet innehar Ulf Hagman 138 900 aktier samt 50 000 teckningsoptioner i OptiCept.

Elisabeth Yllfors

Styrelseledamot

Född 1963, Styrelseledamot sedan 2017



Utbildning: Studier i internationell ekonomi vid Lunds Universitet.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande och medgrundare i FC under avveckling AB (f.d. FRANK Consulting AB). VD och delägare i Andeli AB. Styrelseledamot och delägare i OctaQuest AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Styrelseledamot i Bostadsrättsföreningen Villa Wingårdh.

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): Per dagen för Prospektet innehar Elisabeth Yllfors 10 000 aktier samt 30 000 teckningsoptioner i OptiCept.



Anders Hättmark

Styrelseledamot

Född 1961, Styrelseledamot sedan 2022

Utbildning: Studier i ekonomi vid universitet.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot och VD i Diringen AB och Confidera Syd Aktiebolag. Styrelseledamot i Veg of Lund AB (publ). Styrelsesuppleant i Örestadsbyggen Aktiebolag.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): VD Confidera Syd AB, Styrelseledamot Arc Aroma Pure, Optifreeze, OptiCept, samt Veg Of Lund.

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): Per dagen för Prospektet innehar Anders Hättmark 168 365 aktier samt 30 000 teckningsoptioner i OptiCept.



Michael Kester

Styrelseledamot

Född 1956, styrelseledamot sedan 2021

Utbildning: B.sc. inom hortikultur från Rijks Hogere Tuinbouw School Utrecht och Post Doc inom styrelsearbete från Erasmus Governance Institute.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande i HZPC. Styrelseledamot i Jensen Seeds A/S. Medlem av advisory board i Sjaak van Schie BV och Microflor (MF Hold BV).

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Styrelseledamot i ABZ Seeds BV. Global Head BU Flower Seeds i Syngenta AG.

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): Per dagen för Prospektet innehar Michael Kester 33 000 aktier samt 20 000 teckningsoptioner i OptiCept.



Petr Dejmek

Styrelseledamot

Född 1945, Styrelseledamot sedan 2015

Utbildning: Diplomerad ingenjör i processteknik och doktorsgrad i livsmedelsteknik (TeknDr).

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot och delägare i PoA Dejmek AB. Styrelseledamot i Sand Medical AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Styrelseledamot och delägare i 3B Tech & Med Science HB.

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): Per dagen för Prospektet innehar Petr Dejmek 360 782 aktier samt 30 000 teckningsoptioner i OptiCept.

Ledande befattningshavare

Nedan följer information om koncernledningens ålder, befattning, utbildning, annan relevant erfarenhet, aktuella uppdrag, avslutade bolagsengagemang under de senaste fem åren och innehav av aktier och aktierelaterade instrument i Bolaget. Uppdrag i dotterbolag inom Koncernen har exkluderats.



Thomas Lundqvist

VD

Född 1969, verkställande direktör sedan 2022

Utbildning: Executive MBA från EFL, vid Lunds Universitet och civilingenjörsexamen i industriell ekonomi vid Linköpings Tekniska Högskola.

Övriga nuvarande befattningar: -

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Global Service Director, Ecolan AB, Operations Director, John Bean Technologies AB.

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): Per dagen för Prospektet innehar Thomas Lundqvist 6465 aktier och 50 000 teckningsoptioner i OptiCept.



Mats Narfeldt

CFO

Född 1970, CFO sedan 2020

Utbildning: Internationell ekonomexamen från Lunds universitet.

Övriga nuvarande befattningar: -

Tidigare befattningar (senaste fem åren): CFO i ArcAroma AB och Timac Agro Sverige AB. VD, styrelseledamot och ägare i Oresund Business Academy AB, Bike Line Sweden AB och Bröderna Hörberg Bil & MC AB.

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): Per dagen för Prospektet innehar Mats Narfeldt 85 000 teckningsoptioner i OptiCept.



Fredrik Cedmert

COO

Född 1967, COO sedan 2021

Utbildning: Studier i ekonomi och juridik på högskola.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelsesuppleant i AAP bioCEPT AB, AAP dynaCEPT AB och AAP oliveCEPT AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): COO ArcAroma AB (publ).

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): Per dagen för Prospektet innehar Fredrik Cedmert 8 313 aktier samt 70 000 teckningsoptioner i OptiCept.



Henrik Heringslack

CTO

Född 1976, CTO sedan 2022

Utbildning: M.sc. i Mechanical Engineering vid Högskolan i Kristianstad, kurser i projektledning från Linnéuniversitetet, kurser i ledarskap och management från Högskolan i Gävle.

Övriga nuvarande befattningar: -

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Senior Manager, Vestas, Engineering Manager, Axis, R&D manager, Axis Shanghai.

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): Per dagen för Prospektet innehar Henrik Heringslack 750 aktier samt 20 000 teckningsoptioner i OptiCept.



Adeel Khan

Chief technical support & service

Född 1989, Chief Technical Services sedan 2022

Utbildning: Elektroingenjör med en magisterexamen i elektroteknik vid UMT.

Övriga nuvarande befattningar: -

Tidigare befattningar (senaste fem åren): System specialist, Ecolean Pakistan, Technical Coordinator och Manager Technical Support, Ecolean AB

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): -

Revisor

Enligt bolagsordningen ska Bolaget ha en eller två revisorer med eller utan revisorssuppleanter. Till revisor samt, i förekommande fall, revisorssuppleant ska utses auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag. Den 25 maj 2022 beslutade årsstämman om omval av KPMG AB som revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. KPMG AB har varit Bolagets revisor sedan 2020. Huvudansvarig revisor hos KPMG AB är David Olow, auktoriserad revisor och medlem av FAR (branschorganisation för redovisningskonsulter, revisorer och rådgivare i Sverige). KPMG AB:s besöksadress är Nordenskiöldsgatan 8, 211 19 Malmö.

Före KPMG AB var Mazars AB, med Bengt Ekenberg som huvudansvarig revisor. Bengt Ekenberg är auktoriserad revisor och medlem av FAR. Mazars AB:s besöksadress är Jakobstagan 6, 111 52 Stockholm. Anledningen till att Bolaget bytte revisor var att en samordning av administrativa funktioner och rutiner i OptiCept och ArcAroma förenklades av att bland annat ha samma revisor.

Den reviderade finansiella informationen i detta Prospekt avseende räkenskapsåret 2019 har således reviderats av Mazars AB och den reviderade konsoliderade finansiella informationen i detta Prospekt avseende räkenskapsåren 2020 och 2021 har således reviderats av KPMG AB.

Övriga upplysningar avseende styrelsen och ledande befattningshavare

Det föreligger inga familjeband mellan några styrelseledamöter eller ledande befattningshavare. Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och de ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i OptiCept genom aktieinnehav och, i förekommande fall, innehav av teckningsoptioner.

Mats Narfeldts egenägda bolag Oresund Business Academy AB försattes i konkurs 2018 och dess dotterbolag Bike Line Sweden AB och Bröderna Hörberg Bil & MC AB försattes i konkurs 2019. Petr Dejmeks egenägda bolag PoA Dejmek AB betalade under 2021 en avgift till Skatteverket med anledning av en försenad momsdeklaration.

Därutöver har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren (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 godkända yrkessammanslutningar) eller (iv) förbjudits av domstol att ingå som medlem av ett bolags förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner i ett bolag.

Det finns inga särskilda överenskommelser om ersättning för styrelseledamot eller ledande befattningshavare efter det att uppdraget eller anställningen avslutats. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

Bolaget har inte slutit avtal med någon medlem av förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan som ger sådan medlem rätt till pension eller liknande förmåner efter avslutat uppdrag. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner och liknande förmåner efter avslutande av anställning eller uppdrag.

Alla styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås på Bolagets huvudkontor med adress Skiffervägen 12, 224 78 Lund.

BOLAGSSTYRNING

Bolagsstyrning

Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag och regleras av svensk lagstiftning, främst aktiebolagslagen (2005:551) och årsredovisningslagen (1995:1554). Bolaget tillämpar även Nasdaq First Norths regelverk för emittenter och omfattas av EU:s marknadsmissbruksförordning (MAR).

Bolaget tillämpar Svensk kod för Bolagsstyrning ("**Koden**"). Eventuella avvikelser från Koden kommer att redovisas i Bolagets bolagsstyrningsrapport, som kommer att upprättas för första gången för räkenskapsåret 2022. I den första bolagsstyrningsrapporten behöver Bolaget emellertid inte förklara avvikelse till följd av bristande uppfyllelse av regler vars tillämpning inte aktualiseras under den tidsperiod som bolagsstyrningsrapporten omfattar. Bolaget förväntar sig för närvarande inte att rapportera någon avvikelse från Koden i bolagsstyrningsrapporten.

Utöver det ovan nämnda är det Bolagets bolagsordning och dess interna riktlinjer för bolagsstyrning som ligger till grund för Bolagets bolagsstyrning. Bolagsordningen anger bland annat styrelsens säte, verksamhetens inriktning, gränserna för aktiekapital och antal aktier samt förutsättningarna för deltagande vid bolagsstämma. För bolagsordningen i dess helhet, se avsnittet "Bolagsordning".

Bolagsstämma

Enligt aktiebolagslagen är bolagsstämman Bolagets högsta beslutsfattande organ. På bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor, till exempel fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av Bolagets resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktör, val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till styrelsen och revisorerna.

Årsstämma måste hållas inom sex månader från utgången av räkenskapsåret. Utöver årsstämman kan aktieägarna kallas till extra bolagsstämma. Enligt bolagsordningen sker kallelse till bolagsstämman genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets hemsida www.opticept.se.

Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Svenska Dagbladet. Kallelse till årsstämman ska enligt aktiebolagslagen utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman och kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast tre veckor före stämman.

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämma ska dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken sex bankdagar före stämman, dels anmäla sig hos Bolaget för deltagande i bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Utöver att meddela Bolaget om sin avsikt att delta vid bolagsstämman måste aktieägare vars aktier är förvaltarregistrerade, genom en bank eller annan förvaltare, begära att dess aktier tillfälligt registreras i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken för att ha rätt att delta vid bolagsstämman. Sådan registrering måste vara genomförd senast vid tillämplig avstämningsdag och upphör att gälla efter avstämningsdagen. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämmor personligen eller genom ombud och kan även biträdas av högst två personer, dock endast om aktieägaren anmäler antalet biträden till Bolaget i enlighet med det förfarande som gäller för aktieägars deltagande vid bolagsstämma. Vanligtvis är det möjligt för aktieägare att anmäla sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka närmare anges i kallelsen till stämman. Aktieägare är berättigade att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar. Varje aktieägare i Bolaget som anmäler ett ärende med tillräcklig framförhållning har rätt att få ärendet behandlat vid bolagsstämman.

Valberedning

Bestämmelser om inrättande av valberedning återfinns i Koden. Valberedningen är bolagsstämman organ med enda uppgift att bereda stämman beslut i val- och arvodesfrågor samt, i förekommande fall, procedurfrågor för nästkommande valberedning.

Vid årsstämman den 28 juni 2021 beslutades att anta instruktioner för tillsättande av valberedningen och dess arbetsordning. Valberedningen ska bestå av tre ledamöter – en representant för var och en av de tre största aktieägarna per den sista bankdagen i september som önskar utse en ledamot i valberedningen. Med de tre största aktieägarna avses i denna instruktion de ägargrupperade registrerade aktieägarna eller på annat sätt kända aktieägarna per den sista bankdagen i september månad. Styrelsens ordförande ska så snart som möjligt efter det att uppgifterna om de största aktieägarna per den sista bankdagen i september blivit kända kontakta de tre största aktieägarna för att utröna om de önskar utse ledamöter i valberedningen. Om någon eller några av de tre största aktieägarna avstår från att utse en ledamot i valberedningen, ska styrelsens ordförande erbjuda andra större aktieägare att utse en ledamot i valberedningen. Om sådant erbjudande lämnas, ska det gå i turordning till de största aktieägarna (dvs. först till den fjärde största aktieägaren, därefter till den femte största aktieägaren osv.). Förfarandet ska fortgå till dess att valberedningen består av tre ledamöter. Vid sitt första sammanträde ska valberedningen inom sig välja ordförande.

Valberedningens mandattid löper intill dess att en ny valberedning har utsetts. Valberedningen ska i samband med sitt uppdrag i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt Koden ankommer på valberedningen. Ingen ersättning utgår till ledamöterna i valberedningen. Vid behov ska Bolaget kunna svara för skäliga kostnader som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag. Valberedningen vid årsstämman 2022 bestod av Petr Dejmek, representerande sig själv med familj och 3B Tech & Med Science Handelsbolag, James D. Shelton, representerande Railroad Ranch Capital Management och Ola Möllerström, representerande familjen Möllerström med närstående.

Styrelsen

Efter bolagsstämman är styrelsen Bolagets högsta beslutande organ. Styrelsen är även Bolagets högsta verkställande organ och Bolagets ställföreträdare. Vidare svarar styrelsen enligt aktiebolagslagen för Bolagets organisation och förvaltningen av Bolagets angelägenheter, ska fortlöpande bedöma Bolagets och Koncernens ekonomiska situation och tillse att Bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och Bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsens ordförande har ett särskilt ansvar att leda styrelsens arbete och bevaka att styrelsen fullgör sina lagstadgade uppgifter.

Bland styrelsens uppgifter ingår bland annat att fastställa Bolagets övergripande mål och strategier, övervaka större investeringar, säkerställa att det finns en tillfredsställande kontroll av Bolagets efterlevnad av lagar och andra regler som gäller för Bolagets verksamhet samt Bolagets efterlevnad av interna riktlinjer. Bland styrelsens uppgifter ingår även att säkerställa att Bolagets informationsgivning till marknaden och investerare präglas av öppenhet samt är korrekt, relevant och tillförlitlig samt att tillsätta, utvärdera och vid behov entlediga Bolagets verkställande direktör.

Styrelsen har sitt säte i Lund. Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst fyra och högst åtta styrelseledamöter med lägst noll och högst två suppleanter. Styrelseledamöter väljs normalt av årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Det finns ingen gräns för hur länge en ledamot kan ingå i styrelsen. Styrelsen består för närvarande av fem ordinarie ledamöter valda för tiden intill slutet av årsstämman som ska hållas under 2023. Ytterligare information om styrelseledamöterna, inklusive information om ersättning till styrelsen, finns i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Styrelsen har, i enlighet med aktiebolagslagen, fastställt en skriftlig arbetsordning för sitt arbete, vilken ska utvärderas, uppdateras och fastställas på nytt årligen. Styrelsen sammanträder regelbundet efter ett i arbetsordningen fastställt program som innehåller vissa fasta beslutspunkter samt vissa beslutspunkter vid behov.

Arbetsordningen fastställer vidare fördelningen av styrelsens arbete mellan styrelsen och styrelsens utskott samt mellan styrelsen och verkställande direktören. Styrelsen har inrättat ett revisionsutskott enligt aktiebolagslagen och ett ersättningsutskott enligt Koden.

Närmare beskrivning av utskottens nuvarande sammansättning och uppgifter framgår nedan. Styrelsens möten förbereds av styrelsens ordförande tillsammans med Bolagets verkställande direktör. Inför varje möte får styrelsen ett skriftligt material. Vissa frågor bereds i revisionsutskottet respektive ersättningsutskottet. Återkommande ärenden vid styrelsemöten är genomgång av affärsläge samt finansiell rapportering.

Ersättningsutskott

Bolaget har ett ersättningsutskott bestående av två ledamöter: Ulf Hagman (ordförande) och Anders Hättmark. Ersättningsutskottets uppgifter framgår av dess arbetsordning som fastställs årligen. Ersättningsutskottet ska bereda förslag avseende ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för Bolagets ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet har också i uppdrag att följa och utvärdera Bolagets pågående och under året avslutade program för ersättning till ledande befattningshavare samt tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som bolagsstämman enligt lag ska besluta om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget.

Revisionsutskott

Bolaget har ett revisionsutskott bestående av tre ledamöter: Ulf Hagman (ordförande), Anders Hättmark och Elisabeth Yllfors. Revisionsutskottets uppgifter framgår av dess arbetsordning som fastställs årligen. Revisionsutskottet ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka Bolagets finansiella rapportering, övervaka effektiviteten i Bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering, hålla sig informerad om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, övervaka hanteringen av närståendetransaktioner, granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller Bolaget andra tjänster än revisionstjänster, samt biträda vid förberedelse av förslag till bolagsstämmans val av revisor.

Verkställande direktör

Den verkställande direktören är underordnad styrelsen och ska enligt aktiebolagslagen sköta den löpande förvaltningen i Bolaget i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar. Åtgärder som med hänsyn till omfattningen och arten av Bolagets verksamhet är av osedvanligt slag eller av stor betydelse faller utanför den löpande förvaltningen och ska därför som huvudregel beredas och föredras styrelsen för beslut. Den verkställande direktören ska även bevaka att organisationen fungerar och hålla styrelsen informerad om Bolagets förhållanden. Det ankommer vidare på verkställande direktören att vidta de åtgärder som är nödvändiga för att Bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt. Arbetsfördelningen mellan styrelsens och verkställande direktören anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för verkställande direktören.

Bolagets verkställande direktör är Thomas Lundqvist. Närmare information om den verkställande direktören samt övriga ledande befattningshavare återfinns i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Ersättning till styrelseledamöter, verkställande direktör och ledande befattningshavare

Ersättning till styrelseledamöter

Arvode och annan ersättning till Bolagets styrelseledamöter, inklusive styrelsens ordförande, fastställs av bolagsstämman. Vid årsstämman den 25 maj 2022 beslutades att styrelsearvoden per stämموالدا ledamöter, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå med 400 000 SEK till styrelsens ordförande och med 200 000 SEK till ledamot. Arvodet för arbete i revisionsutskottet, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå med 80 000 SEK till ordföranden samt 40 000 SEK vardera till övriga ledamöter. Styrelsens ledamöter har inte rätt till några förmåner efter att deras uppdrag som styrelseledamöter har upphört.

Ersättning till styrelsen under räkenskapsåret 2021

I nedanstående tabell redovisas ersättningar för utfört styrelsearbete och övrig ersättning som utgick till styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter under räkenskapsåret 2021.

Namn	Styrelsearvode	Lön/ Konsultarvode	Rörlig ersättning	Pensionskostnad	Övriga förmåner	Totalt
Ulf Hagman*	25 857	1 824 254	-	-	-	1 850 111
Petr Dejmek	49 657	-	-	-	-	49 657
Michael Kester	25 857	-	-	-	-	25 857
Anders Hättmark**	23 800	62 700	-	-	-	86 500
Elisabeth Yllfors	49 657	-	-	-	-	49 657
Totalt	174 828	1 886 954	-	-	-	2 061 782

*Ulf Hagman var OptiCepts VD fram till efter årsstämman 2021. För mer information om Ulf Hagmans konsultuppdrag, se avsnittet "Legala frågor och kompletterande information – Transaktioner med närstående".

**Anders Hättmark var styrelseledamot i OptiCept fram till årsstämman 2021. Anders Hättmark valdes in i styrelsen vid årsstämman 2022.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

I enlighet med aktiebolagslagen och Koden ska bolagsstämman, i ett publikt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad, besluta om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Vid årsstämman den 25 maj 2022 beslutades att anta följande riktlinjer för ersättning till Bolagets ledande befattningshavare.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i OptiCept Technologies AB (publ)

1. Inledning

Dessa riktlinjer för ersättning omfattar lön och annan ersättning för ledande befattningshavare i OptiCept Technologies AB (publ) ("OptiCept" eller "Bolaget"). Med ledande befattningshavare avses styrelseledamöter, verkställande direktör och andra personer i bolagsledningen. Riktlinjerna ska tillämpas avseende varje åtagande om ersättning till ledande befattningshavare och varje förändring av redan avtalade åtaganden om ersättning efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2022. Dessa riktlinjer ska som längst gälla fram till årsstämman 2026. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

2. Syfte och grundläggande principer

OptiCepts långsiktiga mål och affärsstrategi är att fortsätta växa genom att öka marknadsandelen och stärka positionen på befintliga marknader, att expandera till fler geografiska marknader och att utveckla fler unika produkter inom FoodTech & PlantTech genom användandet av Bolagets teknologi för vakuumimpregnering och pulserande elektriska fält. Ytterligare information om OptiCepts affärsstrategi och hållbarhetsarbete finns tillgänglig på Bolagets hemsida, www.opticept.se.

OptiCepts utgångspunkt är att Bolaget ska ha de ersättningsnivåer och anställningsvillkor som krävs för att rekrytera och behålla ledande befattningshavare med god kompetens, erfarenhet och expertis att nå uppställda verksamhetsmål, implementera Bolagets affärsstrategi samt tillvarata Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Ersättningen ska vara marknadsmässig.

Ersättningen ska inte vara diskriminerande på grund av kön, etnisk bakgrund, nationellt ursprung, ålder, funktionsnedsättning eller andra sådana omständigheter.

3. Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Ersättningsutskottet ska bereda styrelsens förslag till riktlinjer. Med ersättningsutskottets rekommendation som grund ska styrelsen när det uppkommer behov av väsentliga förändringar av riktlinjerna, dock minst var fjärde år, upprätta förslag till riktlinjer för beslut av årsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för ledande befattningshavare, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte styrelseledamot, verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Vid beredningen av styrelsens förslag har ersättningar och anställningsvillkor för Bolagets övriga anställda beaktats vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

4. Fast lön och förmåner

Ledande befattningshavares fasta lön ska vara marknadsmässig och baseras på den individuella befattningshavares arbetsuppgifter, ansvar, erfarenhet, kompetens och prestation.

OptiCept erbjuder andra sedvanliga förmåner till ledande befattningshavare, såsom företagsbil och företagshälsosvård, som ska motsvara vad som kan anses rimligt i förhållande till praxis på marknaden och nyttan för Bolaget. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 10 procent av den fasta årliga kontantlönen.

I den mån styrelseledamot (inklusive genom helägt bolag) utför arbete för Bolagets räkning vid sidan av styrelsearbetet ska konsultarvode kunna utgå. Sådant arvode ska vara förenligt med dessa riktlinjer. Arvodet ska baseras på gällande marknadspris och sättas i relation till nyttan för Bolaget och i vilken utsträckning sådant arbete bidrar till en god finansiell och hållbar utveckling för OptiCept.

5. Rörlig ersättning

Utöver fast lön kan rörliga ersättningar erbjudas som belönar målrelaterade prestationer och som beror av i vilken utsträckning de i förväg uppställda målen uppfylls inom ramen för Bolagets verksamhet. Målen kan omfatta såväl finansiella som icke-finansiella kriterier, vilka ska vara förutbestämda och mätbara. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar Bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavares långsiktiga utveckling.

Rörlig ersättning ska vara relevant och rimlig i förhållande till total ersättning och ska inte överstiga 50 procent av fast årslön.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning avslutats ska ersättningsutskottet fastställa i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av Bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

6. Pension

Pensionsförmåner ska vara avgiftsbestämda tjänstepensionsförsäkringar som ska vara marknadsmässiga i förhållande till vad som generellt gäller för motsvarande ledande befattningshavare på marknaden. Pensionsförmåner ska inte överstiga 30 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Pensionsförmåner ska generellt utgå i enlighet med regler, kollektivavtal (vilket kan innebära en rätt till förtidspension) och praxis i det land där respektive ledande befattningshavaren är stadigvarande bosatt.

7. Uppsägning och avgångsvederlag

Anställningsavtal ingångna mellan Bolaget och ledande befattningshavare ska som huvudregel gälla tillsvidare. Uppsägningstid och eventuellt avgångsvederlag ska inte överstiga fast lön och förmåner under 18 månader. Vid den ledande befattningshavarens egen uppsägning får uppsägningstiden inte överstiga 12 månader och avgångsvederlag ska inte utgå.

8. Avvikelser från riktlinjerna

Styrelsen ska ha rätt att helt eller delvis frångå dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen och hållbarhet eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Nuvarande anställningsavtal för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare

Beslut om nuvarande ersättningsnivåer och övriga anställningsvillkor för den verkställande direktören har fattats av styrelsen. Beslut om nuvarande ersättningsnivåer och övriga anställningsvillkor för övriga ledande befattningshavare har fattats av verkställande direktören i samråd med ersättningsutskottet.

I nedanstående tabell redovisas de ersättningar som utgick till den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2021.

Namn	Grundlön	Rörlig ersättning	Aktierelaterade ersättningar	Pensionskostnad	Totalt
Thomas Lundqvist*	-	-	-	-	-
Övriga personer i koncernledningen (f.n. 4 personer)**	1 281 344***	-	-	317 693***	1 599 037
Totalt	1 281 344	-	-	317 693	1 599 037

*Thomas Lundqvist tillträdde som VD i maj 2022.

**Henrik Heringslack (CTO) ingår i ledningsgruppen sedan februari 2022. Adeel Khan (Chief Technical Service) ingår i ledningsgruppen sedan september 2022.

***Av 1 281 344 kronor är 650 000 kronor hänförligt till grundlön i ArcAroma före fusionens registrering. Av 317 693 kronor är 90 125 kronor hänförligt till pensionskostnad i ArcAroma före fusionens registrering.

Intern kontroll och riskhantering

Styrelsen ansvarar enligt både aktiebolagslagen och Koden för att bolaget har god intern kontroll och för att den fortlöpande håller sig informerad om samt utvärderar hur bolagets system för intern kontroll fungerar.

Bolagets organisation och sättet att bedriva verksamheten är en viktig grund för den interna kontrollen. Samtliga ansvarsområden i organisationen är tydligt definierade. De mest väsentliga styrdokumenterna är dokumenterade i form av policys och instruktioner och har antagits av styrelsen. Merparten av dessa policys och instruktioner är dokumenterat i OptiCepts kvalitetshandbok. Personalrelaterade policys är dokumenterat i en HR-policy. Bolaget har även en dokumenterad Informationspolicy samt en Insiderpolicy.

I samband med publiceringen av årsredovisningen avseende 2021 fördes en dialog med bolagets revisorer avseende intäktsredovisning och tolkningen av IFRS-regler gällande vissa kundavtal. Efter dialogen beslöt bolaget att korrigera intäkterna inför publiceringen av årsredovisningen då det konstaterades att tolkningen som bolaget gjordes i samband med bokslutskommunikén inte var i linje med de redovisningsprinciper som bolaget etablerat och följt historiskt. Med anledning av en hög arbetsbelastning på finansavdelningen i samband med listbytesprocessen valde bolaget att flytta fram publiceringen av årsredovisningen dels för att slutföra sammanställningen, dels för att ge tid för revisorns granskning. I samband med årsstämman den 25 maj 2022 avgick tidigare VD Johan Möllerström och nuvarande VD Thomas Lundqvist tillträdde. Johan Möllerström har under sin 12-månaders uppsägningstid en roll som senior rådgivare inom vissa försäljnings- och affärsutvecklingsprojekt. Bolaget, och dess nye VD Thomas Lundqvist har som ett led i förberedelserna inför upptagandet till handel av Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm implementerat ett utökat internt kontrollramverk för att säkerställa att intäktsredovisningen framgent sker i enlighet med tillämpliga regler och tillämpade rutiner. Kontrollramverket omfattar bolagsgemensamma kontroller såsom policys, Code of Conduct, samt identifierade finansiella huvudprocesser där risker och behov av kontroller har implementerats i respektive process. Den operativa ledningen har genomfört en självvärdering avseende den interna kontrollen, vilken avrapporteras till revisionsutskottet och styrelsen. Likaså har en oberoende utvärdering gjorts av extern part i samband månadsbokslutet för augusti 2022. Utvärderingen har visat att Bolaget har en tillfredsställande intern kontroll samt att Bolaget har implementerat rutiner för att kontinuerligt utveckla och säkerställa den interna kontrollen. Totalt testades 71 % av Bolagets kontroller, varav 92 % av kontrollerna var effektiva. Resultatet av den oberoende testningen har delgivits revisionsutskottet och styrelsen.

Kontrollmiljö

Operativa beslut fattas av bolagets ledning medan beslut om strategi, inriktning, förvärv och övergripande finansiella frågor fattas av styrelsen. Den interna kontrollen är utformad för att fungera i denna organisation. Basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utgörs av den övergripande kontrollmiljön med organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar som dokumenterats och kommunicerats. Bolagets kontrollmiljö består vidare av en samverkan mellan bolagsledningen och styrelsen. För att skapa och bibehålla en väl fungerande kontrollmiljö har styrelsen upprättat ett antal dokument av betydelse för den finansiella rapporteringen. Dessa dokument består bland annat av styrelsens arbetsordning och instruktion för VD. VD ansvarar för att de riktlinjer som styrelsen har fastställt efterföljs i det dagliga operationella arbetet. VD rapporterar regelbundet till styrelsen utifrån fastställda rutiner i styrelsemöten och genom månadsrapporter. Bolaget följer en tydlig arbetsrutin vad gäller period- och årsbokslut. Boksluten presenteras till styrelsen efter en förutbestämd mall. Därutöver sker en dialog med koncernens revisorer avseende deras löpande observationer samt den årliga revisionen av intern kontroll.

Riskbedömning

En bedömning av omfattningen av bolagets riskhantering, särskilt avseende den finansiella rapporteringen, görs kontinuerligt av bolagsledningen och styrelsen. Bolaget tittar framför allt på risker inom redovisningen, bl.a. förekomsten av eventuella felaktigheter i bokföringen och hur tillgångar och skulder värderas. Dessa risker bedöms dock som små då bolaget har en tydlig bokslutprocess samt etablerade uppföljningsrutiner och policys.

Kontrollaktiviteter

För säkerställande av att den finansiella rapporteringen vid varje tidpunkt ger en rättvisande bild finns ett antal kontrollaktiviteter inbyggda vilka involverar olika delar av organisationen. Bolaget har upprättat en ändamålsenlig attestordning som uppdateras vid behov. För att förebygga fel i den finansiella rapporteringen görs manuella kontroller. Inom ramen för den ordinarie revisionen utvärderas de kontroller som revisorn bedömer som tillförlitliga. Eventuella noteringar efter denna granskning rapporteras till såväl ledningen som styrelsen.

Information och kommunikation

Bolaget har fastställt policy för finansiell- och övrig information och kommunikation för att säkerställa att lagar, regler och god sed på aktiemarknaden efterlevs.

Den externa informationsgivningen och kommunikationen sker i enlighet med EU:s marknadsmissbruksförordning, svensk lag, börsens regelverk för emittenter och Koden. Samtliga dokument, pressreleaser och presentationer i samband med rapporter finns tillgängliga på Bolagets hemsida.

OptiCept har en organisation som möjliggör snabb spridning av information till aktiemarknaden. VD är ytterst ansvarig för bolagets kommunikation med marknad, samhälle och media. Utförandet av vissa uppgifter har VD delegerat till CFO, som ansvarar för delårsrapporter, bokslutskommuniké och årsredovisningar. CFO ansvarar för att förse VD och styrelse med korrekt och relevant information om bolagets finansiella ställning och resultat.

Uppföljning

Styrelsen utvärderar löpande den information som bolagsledningen lämnar. Vid varje styrelsemöte och genom månadsrapporter behandlas bolagets finansiella situation. I resultatrapporterna görs jämförelse mot budget och avvikelser analyseras. Rapporterna omfattar även prognoser. Styrelsen granskar delårsrapporter, bokslutskommuniké samt årsredovisning innan de publiceras.

Internrevision

Styrelsen har utvärderat behovet av en internrevisionsfunktion och kommit fram till att en sådan inte är motive-rad med hänsyn till verksamhetens omfattning samt att styrelsens uppföljning av den interna kontrollen bedöms vara tillräcklig för att säkerställa att den interna kontrollen är effektiv. Denna bedömning omprövas årligen av styrelsen. Styrelsen har därför det övergripande ansvaret för att det internt i bolaget finns en effektiv och adekvat riskhantering och intern kontroll. Syftet är att ge en rimlig försäkran att verksamheten drivs ändamålsenligt och effektivt, att den externa rapporteringen är tillförlitlig och att lagar såväl som interna regler och policydokument följs. Detta sker genom ett strukturerat styrelsearbete samt genom att uppgifter delegeras till ledningen och andra medarbetare.

Revision

Årsstämman väljer extern oberoende revisor för en mandatperiod om ett år. Revisorerna ska granska Bolagets årsredovisning och räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning efter en revisionsplan som fastställs i samråd med styrelsens revisionsutskott. I samband med revisionen rapporterar revisorn sina iakttagelser till koncernledningen för avstämning samt därefter till styrelsen genom revisionsutskottet. Styrelsen träffar revisorn minst en gång per år då de avrapporterar sina iakttagelser direkt till styrelsen utan närvaro av OptiCepts verkställande direktör och CFO. Revisorn deltar dessutom i årsstämman där denne kort beskriver sitt revisionsarbete och sin rekommendation i revisionsberättelsen.

Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolaget ha en eller två revisorer med eller utan suppleanter eller ett registrerat revisionsbolag. Bolagets revisor presenteras närmare i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

För räkenskapsåret 2021 uppgick den totala ersättningen till Bolagets revisor för dess tjänster inom Koncernen till 1 017 TSEK, varav 195 TSEK avsåg revisionsuppdrag.

BOLAGSORDNING

Bolagsordning för OptiCept Technologies AB
Org.nr 556844-3914

Fastställd vid årsstämma 2021-06-28

§ 1 Företagsnamn

Bolagets företagsnamn är OptiCept Technologies AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Säte

Bolagets styrelse ska ha sitt säte i Lunds kommun.

§ 3 Verksamhet

Bolaget ska bedriva forskning, utveckling, tillverkning och marknadsföring av utrustning och metodik avsedda för industri och forskning inom främst livsmedel och växter, samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 1 620 000 kronor och högst 6 480 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 18 000 000 aktier och högst 72 000 000 aktier.

§ 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst fyra och högst åtta ledamöter med lägst noll och högst två suppleanter.

§ 7 Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning ska en eller två revisorer med eller utan suppleanter utses eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 8 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska alltid ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets hemsida. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. Om utgivningen av Svenska Dagbladet skulle upphöra ska annonsering istället ske genom Dagens Industri.

§ 9 Anmälan till stämma

För att få delta på bolagsstämma ska aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

En aktieägare får ha med sig biträden vid bolagsstämman endast om aktieägaren anmäler antalet biträden (högst två) till bolaget på det sätt som anges i föregående stycke.

§ 10 Fullmaktsinsamling och poströstning

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

§ 11 Utomstående närvaro vid bolagsstämma

Styrelsen får besluta att den som inte är aktieägare i bolaget ska, på de villkor som styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid en bolagsstämma.

§ 12 Årsstämma

Årsstämma ska hållas årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma ska följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordningen.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut
 - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkning
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och av antalet revisorer och revisorssuppleanter,
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna,
10. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt revisorer eller revisionsbolag och eventuella revisorssuppleanter.
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 13 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6 – 8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Godkännande från Finansinspektionen

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1120. Detta godkännande bör inte i något slags avseende betraktas som ett stöd för Bolaget som avses i Prospektet eller något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper.

Allmän bolagsinformation

OptiCept är ett svenskt publikt aktiebolag vars verksamhet bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets firma och kommersiella beteckning är OptiCept Technologies AB, dess organisationsnummer är 556844-3914 och dess identifieringskod (LEI) är 549300NRD3YRN5X6RL95. Bolaget är ett avstämningsbolag och dess aktiebok förs av Euroclear Sweden AB. Bolaget bildades i Sverige den 30 december 2010 och registrerades vid Bolagsverket den 3 mars 2011. Bolaget har sitt säte i Lunds kommun, Skåne län. Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolagets verksamhet vara att bedriva forskning, utveckling, tillverkning och marknadsföring av utrustning av metodik avsedda för industri och forskning inom främst livsmedel och växter, samt därmed förenlig verksamhet. Adressen till Bolagets huvudkontor är Skiffervägen 12, 224 78 Lund.

Legal koncernstruktur

Bolaget är moderbolag i Koncernen, vilken per dagen för Prospektet består av nedanstående sju dotterbolag med säte i fyra olika länder: Sverige, Spanien, Hong Kong och Kina. Verksamheten i moderbolaget ansvarar för koncernövergripande funktioner såsom ekonomi, investerarrelation och IT. Koncernens rörelsedrivande verksamhet bedrivs i huvudsak i moderbolaget.

Dotterbolag	Land	Aktier och röster
AAP bioCEPT AB	Sverige	100 %
AAP dynaCEPT AB	Sverige	100 %
AAP oliveCEPT AB	Sverige	100 %
OptiFreeze Värdepapper AB	Sverige	100 %
OPTICEPT TECHNOLOGIES IBERIAN, S.L.*	Spanien	100 %
ArcAroma Asia Ltd	Hong Kong	60 %
ArcAroma China Ltd**	Kina	60 %

*Under bildande.

**ArcAroma China Ltd är ett helägt dotterbolag till ArcAroma Asia Ltd. Då ArcAroma Asia Ltd äger 100 % av ArcAroma China Ltd innehar OptiCept indirekt 60 % av ägandet i ArcAroma China Ltd.

Väsentliga avtal

Nedan redogörs för sammanfattningar av varje väsentligt avtal, utom sådana som ingåtts inom ramen för den normala verksamheten, i vilket Bolaget eller ett bolag inom Koncernen är part och som ingåtts under en period om två år räknat från dagen för Prospektet.

Vidare anges nedan en sammanfattning av varje annat avtal (utom sådana som ingåtts inom ramen för den normala verksamheten) som ingåtts av ett bolag i Koncernen och som innehåller en bestämmelse enligt vilken Bolaget har en skyldighet eller rättighet som, per dagen för Prospektet, är väsentlig för Koncernen som helhet.

Licensavtal med A.P.H. Svenska AB

Bolaget ingick i januari 2021 ett licensavtal med den svenska blomstergrossistfirman A.P.H. Svenska AB avseende behandling av blommor med OptiBoost™ efter det att A.P.H. under 2020 utvärderat Bolagets behandlingsmetod. Bolaget kommer att installera en anläggning för behandling av snittblommor hos A.P.H. och erhålla ersättning för varje behandling av blommor som utförs med OptiBoost™-metoden. Avtalsperioden är 36 månader från under-tecknandet och Bolaget uppskattar avtalsvärdet till 10–30 MSEK.

Avtal tecknat med Dagab via A.P.H.

Dagab har efter utvärderingen som genomfördes 2021 beslutat att behandla alla sina rosor med OptiBoost™-metoden. OptiCept har därför via sin samarbetspartner A.P.H. ingått ett avtal med Dagab för behandling av rosor med denna metod. Behandlingen av rosorna till Dagab kommer att göras av grossisten A.P.H. via det avtal och den anläggning som sedan tidigare finns på plats. Dagabs önskemål är att så snart det är möjligt behandla mer än enbart rosor och OptiCepts ambition är att utveckla metoden så att det kan ske. OptiCepts värde av den här affären beräknas uppgå till cirka 3–5 MSEK per år.

Samarbetsavtal med Syngenta Seeds och Prebona

Bolaget ingick i oktober 2021 ett samarbetsavtal med det nederländska bolaget Syngenta Seeds B.V. och Prebona AB. Syftet med avtalet är att parterna ska kombinera resurser för att kommersialisera användandet av OptiCepts VI/PEF-maskiner. OptiCept ansvarar för utvecklingen och leverans av teknologin och metodik, Syngenta för det operativa försäljnings- och marknadsföringsarbetet och Prebona för tillverkning och distribution av den patenterade näringsvätskan. Varumärket OptiBoost™ ska användas vid marknadsföringen, tillsammans med en tydlig referens till samtliga tre parter. Det globala försäljningsarbetet inleddes i januari 2022.

Samarbetsavtal med WISER avseende verksamhet i Kina

ArcAroma tecknade under 2019 ett samarbetsavtal med Wiser Group Holdings Inc. ("WISER"), en Hong Kong-baserad investerare och rådgivare, i syfte att utveckla den asiatiska marknaden med primärt fokus på den kinesiska marknaden. Som en del av samarbetet ska WISER bl.a. introducera ArcAromas teknologi, produkter och varumärken till den kinesiska marknaden och stödja den lokala etableringen. ArcAroma bildade tillsammans med WISER det helägda bolaget ArcAroma Asia Ltd., vari WISER stegvis skiftar sin ägarandel mot aktier i ArcAroma enligt en förbestämd modell med tre milestones mot en definierad utveckling av försäljningen i ArcAroma Asia Ltd. Efter fusionen mellan OptiCept och ArcAroma ingicks ett tilläggsavtal mellan OptiCept och Wiser Group som innebär att OptiCept ökar sitt ägande i parternas gemensamma holdingbolag i Hongkong från 50 % till 60 %. Betalning skedde genom en riktad nyemission till Wiser Group-bolagen WISER och Wiser Group Holdings Ltd. om 3 MSEK samtidigt som att Wiser Group åtog sig att investera drygt 3 MSEK i OptiCept i en riktad nyemission.

Fusion med ArcAroma

Styrelserna för OptiCept och ArcAroma antog en fusionsplan den 19 januari 2021 för att genomföra ett samgående av bolagens verksamheter genom fusion, med OptiCept som övertagande bolag och ArcAroma som överlåtande bolag. En (1) aktie i ArcAroma berättigade innehavaren att erhålla 0,50 nya aktier i OptiCept, d.v.s. nya aktier i OptiCept kom att emitteras till ArcAromas aktieägare i förhållande till deras befintliga aktieinnehav i ArcAroma med relationen 0,50:1. Aktieägarna i ArcAroma erhöll sålunda ett ekonomiskt ägande om cirka 34 procent i OptiCept (baserat på 12 410 989 utestående ArcAroma-aktier per dagen för fusionsplanens offentliggörande). Fusionsvederlaget utgjordes av att en (1) aktie i ArcAroma berättigade innehavaren att erhålla 0,50 nya aktier i OptiCept. Totalt emitteras 6 205 494 nya aktier i OptiCept. Cirka 66 procent av aktierna och rösterna kom att tillhöra OptiCepts ursprungliga ägare och cirka 34 procent av aktierna och rösterna kom att tillfalla de tidigare aktieägarna i ArcAroma. Vid bestämmandet av ett skäligt fusionsvederlag för såväl

OptiCepts som ArcAromas aktieägare beaktade styrelserna endast de volymvägda genomsnittskurserna för bolagen på Nasdaq First North Growth Market respektive Nasdaq First North Premier Growth Market under de senaste trettio (30) handelsdagarna per den 18 januari 2021 (den sista avslutade handelsdagen före offentliggörandet). Värdet av fusionen uppgick per dagen för offentliggörandet till cirka 26,81 SEK per aktie i ArcAroma, eller totalt cirka 332,7 MSEK.

I samband med förberedelserna för fusionen genomfördes inte någon due diligence (företagsbesiktning) och bolagen utbytte inte någon insiderinformation, d.v.s. icke-offentliggjord information av specifik natur som sannolikt skulle ha en väsentlig påverkan på något av bolagens aktier eller andra finansiella instrument. Med anledning av att OptiCepts dåvarande styrelseordförande Martin Linde och dåvarande styrelseledamot Anders Hättmark var aktieägare i ArcAroma avstod de från att delta i styrelsens handläggning och beslut rörande fusionen. På samma sätt avstod Johan Möllerström, vid denna punkt VD och aktieägare i ArcAroma, tillika styrelsesuppleant och aktieägare i OptiCept, från att delta i handläggningen av fusionen. Båda bolagens styrelser inhämtade och offentliggjorde värderingsutlåtanden (fairness opinions) daterade till den 18 januari 2021. Enligt respektive bolags värderingsutlåtande var det föreslagna fusionsvederlaget skäligt, från en finansiell synvinkel, för respektive bolag.

Enligt revisorsyttrande från bolagens revisor David Olow på KPMG av den 19 januari 2021 framkom inte några omständigheter som gav anledning att anse att de använda värderingsmetoderna inte var tillämpliga, att fusionsvederlaget och grunderna för dess fördelning inte bestämts på ett sakligt och korrekt sätt, att fusionsplanen i övrigt inte uppfyllde aktiebolagslagens (2005:551) krav eller att fusionen skulle medföra fara för att borgenärerna i OptiCept inte ska få betalt för de fordringar som tagits upp i fusionsplanen.

Immateriella rättigheter

Varumärkesskydd

Varumärke	Slag av varumärke	Varumärke	Slag av varumärke
OptiCept	Ordmärke (EU och Storbritannien)	bioraffCEPT	Ordmärke (EU och Storbritannien)
oliveCept	Ordmärke (EU och Storbritannien)	beerCEPT	Ordmärke (EU och Storbritannien)
dynaCEPT	Ordmärke (EU och Storbritannien)	cocoCEPT	Ordmärke (EU och Storbritannien)
hygiCEPT	Ordmärke (EU och Storbritannien)	labCEPT	Ordmärke (EU och Storbritannien)
dewaterCEPT	Ordmärke (EU och Storbritannien)	medCEPT	Ordmärke (EU och Storbritannien)
ballastCEPT	Ordmärke (EU och Storbritannien)	CEPT	Ordmärke (EU och Storbritannien)
juiceCEPT	Ordmärke (EU och Storbritannien)	XCEPT	Ordmärke (EU och Storbritannien)
wineCEPT	Ordmärke (EU och Storbritannien)	ARCAROMA	Ordmärke (EU och Storbritannien)
OPTIBOOST		bioCEPT	Ordmärke (Sverige, EU och Storbritannien)
Registreringar:	Ordmärke (EU, Storbritannien, Designerat till: Madridprotokollet och Kina) Kanada, Schweiz Japan, Norge, Turkiet och USA.		
dryCEPT	Ordmärke (EU)	VIS	Ordmärke (Ansökan, EU)

Patent

Patentfamilj med titel	Applikation / beskrivning	Länder / status	Giltigt t.o.m.
Förfarande för konservering av ett växtmaterial.	OptiFreeze	Beviljat patent i: USA, Finland, Frankrike, Tyskland, Italien, Nederländerna, Spanien, Sverige, Schweiz/Lichtenstein, Storbritannien.	USA: 2029-08-23. Övriga: 2028-10-03.
Anordning och metod för att förlänga livslängden hos ett livsmedel.	OptiFresh	Svar på examensrapport inlämnat till EPO: EPC. Pågående ansökningar i: EP, USA.	2036-03-18.
Metod för behandling av ett växtmaterial.	OptiFlower	Pågående ansökningar i: EP, USA.	2039-12-10
Metod för behandling av snittblommor	OptiFlower	Pågående ansökningar i: Kina, Colombia, Ecuador, EP, USA, ARIPO.	2040-07-21
PEF-system med band		Pågående ansökningar i USA, Kina och EP.	2039-11-28
Rötter / stickling metod, med mera	A method for treating a biological material	Pågående ansökningar i: PCT.	2040-03-03.
Snittblommor produkt	A cut flower with prolonged vitality OptiFlower	Pågående ansökningar i: PCT.	2040-09-18
Vakuumpregnering, utvecklad metod	A method for treating a biological material, such as a cut flower	Pågående ansökningar i: PCT, Kina och Sverige	2041-01-19 för PCT-ansökan
PEF-system	Avser ett systemarrangemang för att utsätta ett pumpbart medium för ett pulserat elektiskt fält (PEF). Uppfinningen avser också ett förbättrat förfarande för neutralisering av mikroorganismer.	Beviljade patent i: Sverige, USA, Kanada, Kina, Indien, Israel, Sydkorea, Ryssland, Sydafrika, Österrike, Belgien, Danmark, Frankrike, Tyskland, Irland, Italien, Luxembourg, Nederländerna, Polen, Spanien, Schweiz, Turkiet, Storbritannien.	Sverige: 2028-04-07. USA: 2029-12-31. Övriga: 2029-03-30.
Rötningsapplikationen / ballastvattenbehandling	Avser ett förfarande och system för PEF-behandling av en fast fas efter filtrering av ett pumpbart vätskeformigt flöde. Viktig inriktning är den där rötning genomförs därefter och där flockningsmedel närvarar vid filtreringen.	Beviljade patent i: EP (Europa; har validerats i Sverige, Danmark, Tyskland, Storbritannien, Frankrike), Sydafrika, Ryssland, Japan, Israel. Pågående ansökningar i: Thailand	2034-11-04.
PEF-kammare 1	Avser en PEF-kammare med förträngning och optimal elektrodkonfiguration och som kan fungera som en plug-in-lösning. Exempel på varianter av uppfinningen är en sådan med venturiform och med speciell placering och form av elektroderna.	Beviljat patent i: Ryssland, Sydafrika, USA.	USA: 2036-12-24 Övriga: 2036-04-20.
PEF-kammare 2	Avser en PEF-kammare med införbara elektroder.	Beviljat patent i: Sverige, EP (Europa; har validerats i Danmark, Frankrike, Tyskland, Nederländerna, Storbritannien), Kina, Hong Kong.	Sverige: 2036-10-19. Övriga: 2037-04-19.
ESL-kammaren	Avser en ESL-kammare (Extended Shelf Life) Ny effektivare behandlings-kammare för alla typer av flytande livsmedel.	Beviljat bruksmönster i: Kina. Pågående ansökningar i: USA, EP, Kina och Indien	2029-10-23 för bruksmönstret i Kina. Övriga: 2040-09-11
Havremjolk	Metodpatent för innovation inom området havremjolk som innehas gemensamt med Cerealiq AB.	Pågående ansökan i Europa, Kina och USA.	Patentansökan inlämnad 14 januari 2021. Giltighet 20 år. Övriga: 2040-09-11

Twister och myndighetsförfaranden

Utöver nedan är Bolaget inte, och har inte heller varit, part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden, skiljeförfaranden eller förlikningsförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medvetna om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

Sanktionsavgift från Finansinspektionen

Finansinspektionen ("FI") beslutade den 14 oktober 2021 att OptiCept ska betala en sanktionsavgift om 1 400 000 SEK för att ArcAroma under år 2017 har överträtt artiklarna 17–18 i EU:s marknadsmissbruksförordning ("MAR"). FI bedömde att ArcAroma hade åsidosatt kraven på offentliggörande av insiderinformation enligt artikel 17 MAR genom att inte offentliggöra insiderinformation så snart som möjligt. Enligt FI begicks denna överträdelse i samband med att OptiCept, som vid tidpunkten var avtalspartner till ArcAroma, offentliggjort information om att OptiCept hade ingått ett testavtal med tredje part, vilket först senare offentliggjordes av ArcAroma. FI bedömde vidare att ArcAroma hade åsidosatt sina skyldigheter i artikel 18 MAR genom att vid två tillfällen i december 2017 inte föra en korrekt insiderförteckning.

ArcAroma har anfört att bolaget förbättrat sin informationsgivning, bland annat genom att uppdatera insider- och informationspolicyer samt införa nya rutiner för säkerställande av skyndsam hantering av bolagets informationsgivning till marknaden. OptiCept överklagade den 22 november 2021 FI:s beslut till Förvaltningsrätten i Stockholm och yrkade i första hand att någon sanktionsavgift inte ska utgå och i andra hand att sanktionsavgiften ska sättas ned till det belopp under 1 400 000 SEK som anses motiverat. FI har i yttrande den 22 december 2021 meddelat att FI bestrider bifall till överklagandet och vidhåller de bedömningar och ställningstaganden som gjorts i det överklagade beslutet.

Försäkringar

OptiCept har för branschen sedvanliga företagsförsäkringar som omfattar risker relaterade till OptiCepts verksamhet samt styrelseledamöternas och den verkställande direktörens ansvar. OptiCept anser att försäkringsskyddet är tillräckligt och i linje med marknadspraxis.

Transaktioner med närstående

Nedan följer en sammanfattning av de transaktioner med närstående parter som Bolaget har utfört under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospekt fram till dagen för Prospektets offentliggörande. Bolaget har som närstående definierat styrelsen i moderbolaget och företagsledningen i moderbolaget samt dotterföretagen. Samtliga transaktioner med närstående har skett på affärsmässiga villkor.

Under räkenskapsåret 2019 förekom följande transaktioner med närstående. ArcAroma fakturerade cirka 602 TSEK. Halejo AB fakturerade cirka 478 TSEK avseende Ulf Hagmans konsulttjänster som interims VD. PoA Dejmek AB fakturerade cirka 13 TSEK avseende Petr Dejmeks konsulttjänster inom metodutveckling. Confidera Syd AB fakturerade cirka 68 TSEK avseende Anders Hättmarks konsulttjänster i samband med kapitalanskaffning. Staffansgården i Trää AB fakturerade cirka 261 TSEK avseende Martin Lindes tjänster inom företagsledning. Granit AB fakturerade cirka 36 TSEK avseende Göran Hedbys konsulttjänster. LJV Ekonomikonsult AB fakturerade 103 TSEK avseende Lars Josefssons konsulttjänster inom ekonomistyrning.

Under räkenskapsåret 2020 förekom följande transaktioner med närstående. Hajelo AB fakturerade cirka 1 693 TSEK avseende Ulf Hagmans konsulttjänster. PoA Dejmek AB och 3B Tech & Med Science HB fakturerade sammanlagt 18 TSEK avseende Petr Dejmeks konsulttjänster. Staffansgården i Trää AB fakturerade cirka 340 TSEK avseende Martin Lindes konsulttjänster.

Under räkenskapsåret 2021 förekom följande transaktioner med närstående. Confidera Syd AB fakturerade cirka 63 TSEK avseende Anders Hättmarks konsulttjänster. Johan Möllerström har genom SensoDetect AB (publ) köpt administrativa tjänster samt hyra av lokal från OptiCept för cirka 228 TSEK, varav cirka 33 TSEK utgör en fordran på SensoDetect AB (publ). MWCKconsulting har fakturerat cirka 15 TSEK avseende Michael Kesters konsulttjänster. Hajelo AB har fakturerat moderbolaget sammanlagt cirka 1 824 TSEK avseende Ulf Hagmans konsulttjänster, varav cirka 147 TSEK utgör en skuld till Hajelo AB.

Under perioden 1 januari 2022 till dagen för Prospektet har följande transaktioner med närstående förekommit. Hajelo AB har fakturerat moderbolaget sammanlagt cirka 867 TSEK avseende Ulf Hagmans konsulttjänster. Confidera Syd AB har fakturerat cirka 572 TSEK avseende Anders Hättmarks konsulttjänster. Johan Möllerström har genom SensoDetect AB (publ) köpt administrativa tjänster samt hyra av lokal från OptiCept för cirka 156 TSEK.

Ovan nämnda transaktioner har enligt Bolagets bedömning ingåtts på affärsmässiga villkor. Utöver ovan har det under tiden för den historiska finansiella informationen i Prospektet och fram till tiden för Prospektet inte förekommit några väsentliga transaktioner med närstående.

Lock up-åtaganden

I samband med Företrädesemissionen har Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare och grundare⁷⁶ som är aktieägare i Bolaget gentemot Pareto åtagit sig att inte sälja befintliga aktier i Bolaget under en period om 180 kalenderdagar efter datumet för offentliggörandet av utfallet i Företrädesemissionen, med sedvanliga undantag i form av att bland annat avyttra aktier inom ramen för ett erbjudande till samtliga aktieägare i Bolaget, överlåta aktier där så krävs enligt lag eller enligt beslut av myndighet eller domstol, överlåta aktier till ett holdingbolag tillhörande samma aktieägare under förutsättning att mottagaren av sådana aktier ingår ett likvärdigt lock-up åtagande, samt att överlåta aktier till en kapitalförsäkring eller investeringssparkonto inom ramen för lock-up åtagandet. Undantagen omfattar samtliga styrelseledamöter, ledande befattningshavare och grundare i Bolaget som är aktieägare.

Åtagande att avstå från att emittera värdepapper i samband med Företrädesemissionen

I samband med Företrädesemissionen har Bolaget gentemot Pareto åtagit sig att, med förbehåll för sedvanliga undantag, inte emittera ytterligare aktier eller andra aktierelaterade instrument under en period om 12 månader efter genomförandet av Företrädesemissionen.

Kostnader för Företrädesemissionen

OptiCept kommer att bära delar av transaktionskostnaderna i samband med Företrädesemissionen. Dessa transaktionskostnader förväntas uppgå till cirka 17 MSEK.

Rådgivares intressen

Pareto Securities AB har anlitats som Bolagets finansiella rådgivare i samband med Erbjudandet, för vilket de kommer erhålla en sedvanlig ersättning. Pareto Securities AB har från tid till annan inom ramen för den löpande verksamheten tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, diverse, investerings-, finansiella, kommersiella och andra tjänster åt Bolaget för vilka de har och kan komma att erhålla, ersättning.

Moll Wendén Advokatbyrå AB är Bolagets legala rådgivare i samband med Företrädesemissionen och kan komma att tillhandahålla ytterligare legal rådgivning till Bolaget. Bolaget bedömer att det inte föreligger några väsentliga intressekonflikter rörande Företrädesemissionen.

Hänvisningar till hemsidor

Information som finns tillgänglig på OptiCepts hemsida eller andra hemsidor som det hänvisas till i Prospektet ingår inte i Prospektet och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen om inte sådan information uttryckligen har införlivats i Prospektet genom hänvisning.

⁷⁶) Grundarna består av Pui Yeu Phoon, Katarzyna Dymek-Krakowiak, Federico Gómez och Petr Dejmek.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Kopior av följande handlingar finns tillgängliga under Prospektets giltighetstid på Bolagets huvudkontor på Skifervägen 12, 224 78 Lund, Sverige, för granskning på vardagar under vanliga kontorstider:

- Bolagets bolagsordning och stiftelseurkund
- Bolagets registreringsbevis
- Bolagets års- och koncernredovisningar för räkenskapsåren 2019, 2020 och 2021 inklusive revisionsberättelse
- Bolagets översiktligt granskade delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2022.

Dessa handlingar finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida, www.opticept.se.

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedan sammanfattas vissa svenska skattefrågor som aktualiseras med anledning av Erbjudandet för fysiska personer och aktiebolag som är obegränsat skatteskyldiga i Sverige, om inte annat anges. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är avsedd endast som generell information.

Sammanfattningen behandlar inte:

- situationer då aktier innehas som lagertillgång i näringsverksamhet,
- situationer då aktier innehas av kommandit- eller handelsbolag,
- situationer då aktier förvaras på ett investeringssparkonto,
- de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då investeraren innehar aktier i Bolaget som anses vara näringsbetingade (skattemässigt),
- de särskilda regler som i vissa fall kan bli tillämpliga på aktier i bolag som är eller har varit fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av sådana aktier,
- de särskilda regler som kan bli tillämpliga för fysiska personer som gör eller återför investeraravdrag,
- utländska företag som bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige, eller
- utländska företag som har varit svenska företag.

Särskilda skatteregler gäller vidare för vissa företagskategorier.

Skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och i Bolagets registreringsland kan inverka på eventuella inkomster från värdepapperna. Beskattningen av en eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägars specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skatteskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje aktieägare och innehavare av uniträtter bör rådfråga oberoende skatterådgivare om de skattekonsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

Sammanfattningen nedan är baserad på antagandet att aktierna i Bolaget anses vara marknadsnoterade i skattehänseende (skulle aktierna inte anses vara marknadsnoterade gäller delvis andra skatteregler än de nedan redovisade). Någon garanti för att aktierna kommer att anses vara marknadsnoterade lämnas dock inte.

Fysiska personer

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalinkomster såsom räntor, utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent.

Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får alternativt schablonmetoden användas. Denna metod innebär att omkostnadsbeloppet får bestämmas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Kapitalförlust på marknadsnoterade aktier får dras av fullt ut mot skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer samma år dels på aktier, dels på marknadsnoterade värdepapper som beskattas som aktier (dock inte andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder). Av kapitalförlust som inte dragits av genom nu nämnda kvittningsmöjlighet medges avdrag i inkomstslagets kapital med 70 procent av förlusten.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktionen är 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och 21 procent av det återstående underskottet. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls preliminär skatt på utdelningar med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear Sweden eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Aktiebolag

För aktiebolag beskattas all inkomst, inklusive skattepliktiga kapitalvinster och skattepliktiga utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procents skatt. Beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust sker på samma sätt som för fysiska personer enligt vad som beskrivits ovan.

Avdrag för avdragsgill kapitalförlust på aktier medges endast mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier. Kapitalförlust på aktier som inte har kunnat utnyttjas ett visst år, får sparas (hos det aktiebolag som haft förlusten) och dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Om en kapitalförlust inte kan dras av hos det företag som gjort förlusten, får den dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som kan beskattas som aktier hos ett annat företag i samma koncern, om det föreligger koncernbidragsrätt mellan företagen och båda företagen begär det för ett beskattningsår som har samma deklarationstidpunkt (eller som skulle ha haft det om inte något av företagets bokföringsskyldighet upphör). Särskilda skatteregler kan vara tillämpliga på vissa företagskategorier eller vissa juridiska personer, exempelvis investmentföretag.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Detsamma gäller vid utbetalning från ett svenskt aktiebolag i samband med bland annat inlösen av aktier och återköp av egna aktier genom ett förvärvserbjudande som har riktats till samtliga aktieägare eller samtliga ägare till aktier av ett visst slag. Skattesatsen är 30 procent. Kupongskattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom dubbelbeskattningsavtal. I Sverige verkställer normalt Euroclear Sweden eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, förvaltaren avdrag för kupongskatt. Sveriges skatteavtal medger generellt nedsättning av källskatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället förutsatt att Euroclear Sweden eller förvaltaren erhållit erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigade. Investerare berättigade till en reducerad skattesats enligt skatteavtal kan begära återbetalning från Skatteverket om källskatt har innehållits med en högre skattesats.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige, och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige, kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av aktier. Aktieägare kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat.

Enligt en särskild regel är dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige vid avyttring av aktier i Bolaget, om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttringen sker eller under de föregående tio kalenderåren har varit bosatta i Sverige eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom dubbelbeskattningsavtal.

DOKUMENT INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

De delar i nedan angivna dokument som införlivas i Prospektet genom hänvisning utgör en del av Prospektet. De delar av respektive dokument som inte införlivas bedömer Bolaget som antingen inte relevant för en investerare eller så återges informationen på en annan plats i Prospektet. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Bolaget elektroniskt via Bolagets hemsida, www.opticept.se.

Delårsrapport för perioden januari – september 2022	Sidhänvisning
Koncernens resultaträkning	12
Koncernens balansräkning	13
Koncernens förändring av eget kapital	14
Koncernens kassaflödesanalys	15
Noter	18
Granskningsrapport	12

OptiCepts delårsrapport för perioden januari – september 2022 (oreviderad) finns på följande länk:

<https://storage.mfn.se/9a812a14-06d0-4e92-9525-9b6307e3d561/opticept-technologies-delarsrapport-q3-2022-opticept-ar-positionerat-for-ett-positivt-ebitda-resultat-2023.pdf>

Årsredovisning 2021	Sidhänvisning
Koncernens resultaträkning	25
Koncernens balansräkning	26–27
Koncernens förändring av eget kapital	28
Koncernens kassaflödesanalys	29
Noter	35–76
Revisionsberättelse	78–81

OptiCepts årsredovisning för räkenskapsåret 2021 finns på följande länk: <https://storage.mfn.se/41c72df8-dd24-4354-8b05-bd388e8e226d/opticept-technologies-ab-arsredovisning-2021.pdf>

Årsredovisning 2020	Sidhänvisning
Koncernens resultaträkning	22
Koncernens balansräkning	23–24
Koncernens förändring av eget kapital	25
Koncernens kassaflödesanalys	26
Noter	32–57
Revisionsberättelse	59–61

OptiCepts årsredovisning för räkenskapsåret 2020 finns på följande länk: <https://investor.opticept.se/wp-content/uploads/2021/07/optifreeze-2020-arsredovisning-sv.pdf>

Årsredovisning 2019	Sidhänvisning
Moderbolagets resultaträkning	19
Moderbolagets balansräkning	20–21
Moderbolagets förändring av eget kapital	22
Kassaflödesanalys	23
Noter	24–32
Revisionsberättelse	34–36

OptiCepts årsredovisning för räkenskapsåret 2019 finns på följande länk: <https://investor.opticept.se/wp-content/uploads/2021/07/optifreeze-2019-arsredovisning-sv.pdf>

ADRESSER

Bolaget

OptiCept Technologies AB
Skiffervägen 12
SE-224 78 Lund
Sverige

Telefon: +46 46 152 300
Hemsida: www.opticept.se

Legal rådgivare

Moll Wendén Advokatbyrå AB
Stortorget 8
211 34 Malmö
Sverige

Telefon: +46 40 665 65 00
Hemsida: www.mollwenden.se

Finansiell rådgivare

Pareto Securities AB
Berzelii Park 9
P.O. Box 7415, 103 91 Stockholm
Sverige

Telefon: 08-402 50 00
Hemsida: www.paretosec.com/

Revisor

KPMG AB
Nordenskiöldsgatan 8
P.O. Box 227, 211 19 Malmö
Sverige

Telefon: +46 40 35 62 11
Hemsida: www.home.kpmg/se/sv/home.html

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63,
111 64 Stockholm
Sverige

Telefon: 08-463 80 00
Hemsida: www.euroclear.com/sweden/sv.html