

Inbjudan till teckning av aktier med företrädesrätt i FlexQube AB (publ)

Som aktieägare i FlexQube AB (publ) kommer du att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen. Observera att teckningsrätterna förväntas att ha ett ekonomiskt värde.

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

- » Sälja de erhållna teckningsrätterna som inte har utnyttjats senast den 20 september 2023; eller
- » Utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna Nya Aktier senast den 25 september 2023.

Notera att (i) aktieägare endast kan utnyttja teckningsrätter och teckna nya aktier i enlighet med tillämpliga värdepapperslagstiftningar och (ii) aktieägare med förvaltare registrerade innehav (d.v.s. i depå, i bank eller värdepappersinstitut) måste teckna nya aktier genom respektive förvaltare.

Begränsningar av distribution av Prospektet och teckning av Nya Aktier i vissa jurisdiktioner

Ej för distribution, publicering eller offentliggörande i eller till USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, eller Sydkorea. Prospektet får inte skickas till personer i dessa länder eller någon annan jurisdiktion varill det är otillåtet att leverera teckningsrätter, BTA eller nya aktier, förutom i enlighet med tillämplig lag och under förutsättning att det inte kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk rätt. Förutom om det uttryckligen anges annorlunda i Prospektet kan teckningsrätter, BTA eller nya aktier inte erbjudas, säljas, överlåtas eller levereras, direkt eller indirekt, i eller till något av dessa länder.

Prospektets giltighetstid

Detta prospekt godkändes av Finansinspektionen den 8 september 2023. Prospektet är giltigt under av tid av tolv månader efter godkännandet under förutsättning att FlexQube AB (publ) fullgör skyldigheten att enligt förordning (EU) 2017/1129 Prospektförordningen, om tillämpligt, tillhandahålla tillägg till Prospektet i det fall nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter inträffar som kan påverka bedömningen av värdepapperen. Skyldigheten att upprätta tillägg till Prospektet gäller från tidpunkten för godkännandet till utgången av teckningsperioden. Bolaget har ingen skyldighet att efter teckningsperioden utgång upprätta tillägg till Prospektet.

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av att styrelsen i FlexQube AB (publ), org.nr. 556905-3944, ett svenskt publikt aktiebolag. Med bemyndigande från en extra bolagsstämma i Bolaget den 30 augusti 2023, genomföra en nyemission om högst 4 574 070 nya aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). De nya aktierna i Företrädesemissionen benämns i Prospektet gemensamt som "**Nya Aktier**" och betalda tecknade aktier benämns "**BTA**".

Med "**FlexQube**" eller "**Bolaget**" avses, beroende på sammanhanget, FlexQube AB (publ), org.nr. 556905-3944, ett svenskt publikt aktiebolag. Med "Koncernen" avses Bolaget och dess dotterbolag. Vid hänvisningar till "**Nasdaq First North Growth Market**" avses, i enlighet med Europaparlamentets och Rådets direktiv (EU) 2014/65 ("MIFID II"), den multilaterala handelsplattformen och tillväxtmarknaden för små och medelstora företag som bedrivs av Nasdaq Stockholm AB där Bolagets aktier är upptagna till handel. ABG Sundal Collier AB ("**ABGSC**") är finansiell rådgivare till Bolaget med anledning av Företrädesemissionen. Vid hänvisning till "**Euroclear**" åsyftas Euroclear Sweden AB.

Godkännande av Prospektet

Prospektet är upprättat som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**"). Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som är den svenska behöriga myndigheten enligt Prospektförordningen, i enlighet med artikel 20 i Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för FlexQube eller stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet och innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Varje investerare uppmanas att göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Företrädesemissionen. För Prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("**EES**") lämnas inget erbjudande till allmänheten av aktier i andra medlemsstater än Sverige. I andra medlemsstater inom EES där Prospektförordningen är tillämplig kan ett erbjudande av aktier endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen samt eventuella implementeringsåtgärder.

Inga teckningsrätter, BTA eller Nya Aktier får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk rätt eller annars strider mot tillämpliga regler i sådan jurisdiktion eller inte kan ske utan tillämpning av undantag från sådan åtgärd. Teckning och förvärv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltigt. Personer som mottar exemplar av Prospektet, eller önskar investera i FlexQube, måste informera sig om och följa nämnda begränsningar. Åtgärder i strid med begränsningarna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. FlexQube förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara anmälan om teckning i Företrädesemissionen om FlexQube eller dess rådgivare anser att sådan teckning kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion. Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av FlexQube har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933, enligt dess senaste lydelse, eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA, inklusive District of Columbia.

Framåtriktade uttalanden

Prospektet innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte relaterar till historiska fakta och händelser och sådana uttalanden och åsikter som rör framtiden och som, till exempel, innehåller formuleringar som "antar", "anser", "avser", "bedömer", "beräknar", "borde", "bör", "enligt uppskattningar", "förutser", "förutsäger", "förväntar", "har åsikten", "kan", "kommer att", "planerar", "planlägger", "potentiell", "prognostiserar", "skulle kunna", "såvitt känt", "tror" eller liknande uttryck, där avsikten är att identifiera ett uttalande som framåtriktat. Detta gäller, framför allt, uttalanden och åsikter i Prospektet som behandlar kommande ekonomisk avkastning, planer och förväntningar för Bolagets verksamhet och styrning, framtida tillväxt och lönsamhet samt den generella ekonomiska och juridiska miljön och andra frågeställningar som rör Bolaget.

Framåtriktade uttalanden baseras på beräkningar och antaganden som görs på grundval av vad Bolaget känner till per dagen för Prospektet. Sådana framåtriktade uttalanden påverkas av risker, osäkerheter och andra faktorer som kan leda till att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och rörelseresultat, kan komma att skilja sig från faktiska resultat, eller inte uppfylla de förväntningar som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden, eller visa sig vara mindre gynnsamma än resultaten som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden. På motsvarande sätt bör potentiella investerare inte såta orimligt

hög tilltro till dessa framåtriktade uttalanden och de rekommenderas starkt att läsa Prospektet i sin helhet. Bolaget kan inte lämna några garantier för den framtida riktigheten hos de presenterade åsikterna, eller huruvida de förutspådda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa.

Med anledning av de risker, osäkerheter och antaganden som sammanhänger med framåtriktade uttalanden, är det möjligt att de i Prospektet nämnda framtida händelserna inte kommer att inträffa. De framåtriktade uppskattningar och förhandsberäkningar som härstammar från tredjepartsstudier och hänvisas till i Prospektet kan visa sig vara inkorrekta. Faktiska resultat, genomförande eller händelser kan skilja sig i betydande grad från vad som angetts i sådana uttalanden till följd av, utan begränsning: ändringar av allmänna ekonomiska förhållanden, framför allt ekonomiska förhållanden på marknader där Bolaget verkar, ändrade räntenivåer, ändrade valutakurser, ändrade konkurrensvivåer och ändringar i lagar och förordningar.

Efter Prospektets offentliggörande åtar sig inte Bolaget, om det inte föreskrivs enligt lag eller i Nasdaq First North Growth Market for Issuers of Shares, att uppdatera framåtriktade uttalanden eller anpassa dessa framåtriktade uttalanden efter faktiska händelser eller utvecklingar.

Bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Bolagets verksamhet och den marknad som Bolaget är verksamt på. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor.

I branschpublikationer eller -rapporter anges vanligen att information som återges däri har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att riktigheten och fullständigheten i sådan information inte kan garanteras. FlexQube har inte verifierat informationen, och kan därför inte garantera korrektheten, i den bransch- och marknadsinformation som återges i Prospektet och som har hämtats från eller härrör från branschpublikationer eller -rapporter. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka till sin natur 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 undersökningar och de som har tillfrågats.

Prospektet innehåller också uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån och som inte kan inhämtas från publikationer av marknadsundersökningsinstitutioner eller några andra oberoende källor. Sådan information har tagits fram av FlexQube baserat på tredjepartskällor och Bolagets egna interna uppskattningar. I många fall finns det inte någon publik tillgänglig information och sådana marknadsdata från exempelvis branschorganisationer, myndigheter eller andra organisationer och institutioner. FlexQube anser att dess uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån är användbara för att ge investerare en bättre förståelse av såväl branschen i vilken Bolaget verkar som Bolagets ställning inom branschen.

Information från tredje man har återgetts korrekt och, såvitt FlexQube känner till och kan utvärdera av sådan information, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Finansiell information

Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2021 samt Bolagets ej reviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2023 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR) 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Bolagets finansiella rapporter har införlivats genom hänvisning och utgör en del av Prospektet. Om inget annat uttryckligen anges har ingen finansiell information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information i Prospektet som rör Bolaget och som inte ingår i den reviderade informationen eller som inte har granskats av Bolagets revisor, härstammar från Bolagets internredovisning och rapporteringssystem. Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen mer lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Alla finansiella belopp anges i svenska kronor ("**SEK**"), om inte annat anges. "**MSEK**" står för miljoner kronor och "**TSEK**" står för tusen kronor.

Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med MIFID II om marknader för finansiella instrument, såsom implementerat i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige, och drivs av en börs inom Nasdaq-koncernen. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som emittenter på reglerad marknad, såsom definierat i EU-lagstiftning och implementerat i nationell lagstiftning. De är i stället föremål för mindre omfattande regler anpassade för mindre tillväxtföretag. Riskerna hänförliga till en investering i en emittent på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än en investering i en emittent på den reglerade marknaden. Alla emittenter som har aktier upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Bolagets Certified Adviser är FNCA Sweden AB.

Innehållsförteckning

Handlingar införlivade genom hänvisning	4
Sammanfattning	5
Ansvar för prospektet och godkännande myndighet	12
Bakgrund och motiv	14
Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning	16
Redogörelse för rörelsekapital	34
Riskfaktorer	35
Information om Bolagets aktier	41
Om Företrädesemissionen samt villkor och anvisningar	42
Styrelse och ledande befattningshavare	48
Översikt av historisk finansiell information och nyckeltal	52
Ägarförhållanden, legal information och kompletterande information	58
Tillgängliga dokument	62

Preliminär tidsplan

Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen	7 september 2023
Teckningsperiod	11 september – 25 september 2023
Handel i teckningsrätter	11 september – 20 september 2023
Handel i BTA 1:	11 september – 3 oktober 2023
Handel i BTA 2:	11 september - 6 oktober 2023
Beräknad dag för offentliggörande av utfall	26 september 2023

Information om aktien

Kortnamn (ticker) aktie:	FLEXQ
Kortnamn (ticker) teckningsrätt:	FLEXQ TR
Kortnamn (ticker) BTA:	FLEXQ BTA
ISIN-kod aktie:	SE0010547075
ISIN-kod teckningsrätt:	SE0020847721
ISIN-kod BTA 1:	SE0020847739
ISIN-kod BTA 2:	SE0020847747

Finansiell kalender

Delårsrapport 1 januari - 30 september 2023 (Q3)	8 november 2023
Delårsrapport 1 januari – 31 december 2023 (Q4)	21 februari 2024

Handlingar införlivade genom hänvisning

Handlingar införlivade genom hänvisning

Investorerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från FlexQube elektroniskt via Bolagets webbplats, <https://www.flexqubegroup.com/sv/>. Bolaget bedömer att de delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet antingen inte är relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på annan plats i Prospektet.

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

FlexQubes delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2023 (ej reviderad)	Sidhänvisning
Koncernens resultaträkning	15
Koncernens balansräkning	16–17
Koncernens förändring i eget kapital	18
Koncernens kassaflödesanalys	19
<i>FlexQubes delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2023 finns på följande länk: https://www.flexqubegroup.com/uploads/2/d9/q2-2023-report-swe.pdf</i>	

FlexQubes årsredovisning för räkenskapsåret 2022 (reviderad)	Sidhänvisning
Koncernens resultaträkning	54
Koncernens balansräkning	55–56
Koncernens förändring i eget kapital	57
Koncernens kassaflödesanalys	58
Noter	63–75
Revisionsberättelse	77
<i>FlexQubes årsredovisning för räkenskapsåret 2022 finns på följande länk: https://www.flexqubegroup.com/uploads/d/e8/flexqubesarsredovisning2022.pdf</i>	

FlexQubes årsredovisning för räkenskapsåret 2021 (reviderad)	Sidhänvisning
Koncernens resultaträkning	45
Koncernens balansräkning	46–47
Koncernens förändring i eget kapital	48
Koncernens kassaflödesanalys	49
Noter	54–62
Revisionsberättelse	65
<i>FlexQubes årsredovisning för räkenskapsåret 2021 finns på följande länk: https://www.flexqubegroup.com/uploads/6/5e/flexqubes-arsredovisning-2021.pdf</i>	

Sammanfattning

Inledning

Aktieslag och ISIN	Företrädesemissionen omfattar aktier i FlexQube. Aktierna i FlexQube har ISIN-kod SE0010547075.
Bolags-information	FlexQube AB (publ), org.nr. 556905-3944 Huvudkontor och besöksadress: Neongatan 8, 431 53 Mölndal Telefonnummer: + 46 72 711 1477 Hemsida: https://www.flexqubegroup.com/sv/ Bolagets identifieringskod (LEI): 549300DRXQ6AX9WU3179
Behörig myndighet	Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen som är den svenska behöriga myndigheten för godkännandet av Prospektet enligt Prospektförordningen. Finansinspektionen har följande kontaktuppgifter: Finansinspektionen Postadress: Box 7821, 103 97 Stockholm Telefonnummer: +46 (0)8 408 980 00 E-post: finansinspektionen@fi.se Hemsida: www.fi.se
Godkännande av Prospektet	Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 8 september 2023.
Upplysningar och varningar	Sammanfattningen bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet och alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela EU-tillväxtprospektet. Vid handel i värdepapper kan investeraren förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

Nyckelinformation om FlexQube

Om FlexQube	FlexQube AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolagets associationsform regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har sitt säte i Västra Götalands län, Mölndals kommun. Verkställande direktör i Bolaget är Mårten Frostne.
Huvudsaklig verksamhet	FlexQube är ett innovativt robotteknikbolag inom materialhantering som globalt tillhandahåller ett ekosystem av modulära materialvagnar och transportrobotar, enligt Bolagets bedömning. Systemet består av vagns-system, tågssystem, automatiserade mobila robotar (eng. <i>Autonomous Mobile Robots</i>) ("AMR-system") och system för automatiserade guidade fordon (eng. <i>Automated Guided Vehicles</i>) ("AGV-system"). Grunden i FlexQubes ekosystem är ett patenterat byggblocks-koncept för att skapa materialanpassade vagnar som kan transporteras i fabriken med olika teknologi beroende på kundens behov och mognadsgrad. Produkterna används primärt för att presentera och transportera material i fabriker från ett lager ut till en operatör på produktionslinan. Ägarförhållanden Nedan listas samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av aktierna eller röstetalet i Bolaget per den 30 juni 2023 inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av några aktieägare.

Aktieägare	Antal aktier och röster	Andel av kapital och röster (%)
Christian Thiel genom Feldthusen Invest AB	1 945 000	23,6
Per Augustsson privat och genom Augutech AB	1 460 443	17,7
Roosgruppen	1 409 654	17,1
Anders Fogelberg genom Birdmountain Invest AB	946 483	11,5
Nils-Robert Persson	541 154	6,6
Totalt aktieägare med innehav överstigande fem procent	6 300 734	76,5
Övriga aktieägare	2 029 266	23,5
Totalt	8 330 000	100,0

**Finansiell nyckel-
information**

Nedan presenteras viss finansiell nyckelinformation som är hämtade från Bolagets reviderade årsredovisningar avseende räkenskapsåren 1 januari - 31 december 2021 och 1 januari - 31 december 2020 samt Bolagets ej reviderade, delårsrapport för perioden 1 januari - 30 juni 2023 med jämförelseinformation för motsvarande period 2022. Bolagets årsredovisningar, samt delårsrapporten, har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR) 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Utöver vad som beskrivits ovan har ingen annan information i Prospektet revideras om inte annat uttryckligen anges.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

	1 januari – 30 juni		1 januari – 31 december	
TSEK (om ej annat anges)	2023 Ej reviderad	2022 Ej reviderad	2022 Reviderad	2021 Reviderad
Nettoomsättning	66 544	99 567	204 594	112 630
Rörelseresultat (EBIT)	-23 397	-5 621	-6 365	-21 995
Periodens resultat	-24 447	-5 890	-7 068	-22 559
Resultat per aktie, SEK	-3	-0,7	-0,9	-2,7

Koncernens balansräkning i sammandrag

	30 juni	31 december	
TSEK	2022 Ej reviderad	2022 Reviderad	2021 Reviderad
Summa tillgångar	140 214	153 701	130 005
Summa eget kapital	47 969	69 332	72 116

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

	1 januari – 30 juni		1 januari – 31 december	
TSEK	2023 Ej reviderad	2022 Ej reviderad	2022 Reviderad	2021 Reviderad
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-27 719	-13 599	-21 964	-29 323
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 166	-3 723	-8 087	-2 834
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	23 576	17 658	24 451	53 678
Periodens kassaflöde	-12 309	336	-5 601	21 520

Finansiell nyckel-
information (forts.)

Koncernens nyckeltal

TSEK	1 januari – 30 juni		1 januari – 31 december	
	2023	2022	2022	2021
Orderingång	54 632	102 946	178 428	155 282
Nettoomsättning	66 544	99 567	204 594	112 630
Försäljningstillväxt koncernen, % ¹	-33%	138%	82%	37%
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) ¹	-20 591	-3 275	-1 514	-17 362
Rörelseresultat (EBIT)	-23 397	-5 621	-6 365	-21 995
Rörelsemarginal, % ¹	-35%	-6%	-3%	-20%
Resultat före skatt	-24 447	-5 865	-6 997	-22 533
Vinstmarginal, % ¹	-37%	-6%	-3%	-20%
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK ¹	-3	-0,7	-0,9	-2,7
Soliditet, % ¹	34%	46%	45%	55%
Nettoskuld inklusive aktieägarlån ¹	-20 456	-51 524	-47 242	-54 374
Rörelsekapital ¹	64 791	60 420	73 135	39 350
Balanslikviditet, % ¹	132%	176%	168%	225%
Rörelsekapital i procent av nettoomsättning, % ¹	38%	35%	36%	35%
Kassalikviditet inklusive outnyttjade del av checkräkningskredit, % ¹	70%	112%	102%	163%
Eget kapital före och efter utspädning ¹	5,8	8,6	8,4	8,8

1) Nyckeltalet har inte reviderats eller översiktligt granskats.

Huvudsakliga risker för
FlexQube

Risker relaterade till Bolagets verksamhet och dess bransch

Risker avseende tillgång av komponenter, transportkapacitet och produktionskvalité

FlexQubes produktion kräver kontinuerlig tillgång på vissa komponenter och bristen på komponenter på världsmarknaden påverkar Bolagets produktionskapacitet och därmed FlexQubes intäkter. För det fall produktionen inte håller tillräckligt hög kvalitet på så sätt att komponenter och själva slutprodukten inte levereras enligt överenskommen prestanda och kvalitetskrav som kan förväntas, riskerar FlexQube även stå för kostnader för reklamationer och avhjälpande samt även skada Bolagets anseende. FlexQube är dessutom beroende av leverantörer för ett fungerande produktionsled samt tillförlitlig leverans- och transportkapacitet. Internationell konkurrens och svårigheter att få försörjning av elektronikkomponenter som ett resultat härav riskerar påverka FlexQubes expansionsmöjligheter och lönsamhetstillväxt.

Risker avseende nyckelpersoner och personal

FlexQube är ett svenskt teknikbolag med system för AMR- och AGV-system är beroende av enskilda medarbetares kunskap och erfarenhet och har utvecklat ett AMR-system som gör det möjligt att transportera material och gods inom produktionsanläggningar, lager och distributionscenter. Det finns nyckelmedarbetare hos Bolaget som arbetat under en lång tid och som FlexQube anser varit, och kommer framgent att fortsätta vara, särskilt delaktiga i utvecklingen av FlexQubes produkter, däribland medarbetare som över tid har utvecklat tekniken för Bolagets produkter. Någon eller flera av FlexQubes nyckelpersoner skulle kunna välja att avsluta sin anställning eller åtagande inom Bolaget och en sådan förlust av medarbetare riskerar orsaka störningar i verksamheten, vilket kan försena eller hindra utvecklingen och kommersialiseringen av Bolagets produkter och innebära att Bolagets framtida tillväxt helt eller delvis avstannar.

Risker relaterade till produktutveckling

På produkt-, system- och tekniksidan finns en risk att planerade utvecklingsaktiviteter blir mer omfattande, mer tids- och kostnadskrävande än vad som prognostiserats. Utvecklingen av Bolagets produkter är således förenade med risker såsom svårigheter att på ett tillfredsställande sätt genomföra planerade utvecklingsaktiviteter eller andra oväntade utmaningar. Det kan leda till att Bolaget inte kan uppfylla leveransåtaganden till kunder eller att Bolaget inte lyckas erhålla marknads- och kundacceptans som Bolaget förväntat sig. Om Bolaget misslyckas i att förbättra och utveckla funktionaliteten i sina produkter och genomförandet av FlexQubes strategiska initiativ, helt eller delvis, kan Bolaget komma att inte erhålla de intäkter, marginaler och den lönsamhet som krävs för att Bolaget ska ha möjlighet att utveckla sin produktportfölj och mjukvarutjänster. Bolaget kan dessutom komma att sakna tillräckliga finansiella resurser för att finansiera önskvärda eller nödvändiga investeringar relaterade till sådana initiativ.

Risker relaterade till immaterialrättsligt skydd och användandet av immateriella rättigheter

FlexQube har patenterade modulkoncept för lösningar till vagnbaserad materialhantering. Bolagets framgång är därmed i viss mån beroende av patentskydd, upphovsrätt och andra immateriella rättigheter. Innovation och teknikutveckling sker ständigt och det finns risk att innovationer som liknar FlexQubes introduceras till marknaden då bedömningar avseende patent innefattar komplexa juridiska och tekniska bedömningar finns en risk att Bolaget inte erhåller tillräckligt immaterialrättsligt skydd. Ett otillräckligt immaterialrättsligt skydd för Bolagets produkter riskerar resultera i att FlexQubes produkter ersätts eller kringgås av andra aktörer på marknaden, vilket kan medföra en försvagad marknadsställning och att Bolagets förutsättningar för intäktsgenerering försämras väsentligt. Det finns därutöver en risk att tredje part gör intrång i Bolagets immateriella

Huvudsakliga risker för FlexQube (forts.)

rättigheter eller annars inte uppfyller sekretessåtaganden ingångna med Bolaget. Vidare finns det risk för att Bolaget själv gör, eller påstås göra, intrång i annans immateriella rättigheter, särskilt sådana som inte är registrerbara, vilket kan leda till tids- och kostnadskrävande processer.

Risker kopplat till regelefterlevnad

Bolaget behöver löpande säkerställa att FlexQubes verksamhet och sina produkter samt därtill hörande säkerhetskrav är förenliga med de nationella och regionala krav som finns på de marknader där FlexQube är verksam. Detta är exempelvis anpassning till maskindirektivet 2006/42/EC och ISO 3691-4 som är en internationell standard för AGV- och AMR-robotar. Det finns en risk att FlexQubes regelefterlevnadsaktiviteter inte är tillräckliga eller att det blir mer resurskrävande än vad FlexQube prognostiserat. Tillämpliga lagar och regler, myndighetspraxis, riktlinjer och tolkningar kan dessutom komma att ändras i framtiden till nackdel för Bolaget. Detta skulle kunna resultera i en ökad dokumentationsbörda för FlexQube, vilket ställer krav på väletablerade interna rutiner. Brister i regelefterlevnad, sanktioner, begränsningar i verksamheten och/eller brottspåföljder kan innebära ökade kostnader, förseningar och/eller tillfälligt avstannande i produktion samt begränsa FlexQubes möjligheter att framgångsrikt utveckla och kommersialisera sina produkter.

Risker relaterade till makroekonomiska och geopolitiska faktorer

En förändrad marknadssituation globalt såväl som nationellt till följd av en lågkonjunktur bedöms kunna påverka investeringsviljan hos kunder negativt. FlexQube finansierar delvis sin verksamhet genom checkkredit och långfristig upplåning och är därmed exponerat för ränterisk, det vill säga risken för att Bolagets räntekostnader ökar. Per den 30 juni 2023 uppgick Bolagets räntebärande skulder till kreditinstitut till 50,7 MSEK. FlexQube exponering mot räntor är särskilt påtaglig i rådande tider som präglas av stigande räntenivåer på en global nivå. Givet de räntebärande tillgångar och skulder som fanns per balansdagen den 30 juni 2023, skulle en ränteuppgång/-nedgång på en (1) procentenhet få en påverkan på finansnettot med cirka +/- 0,5 MSEK.

Risker relaterade till framtida intjäningsförmåga, konkurrens och kapitalbehov

Bolaget har historiskt visat negativt operativt resultat och det finns en risk att Bolaget framgent inte lyckas generera positivt rörelseresultat och generera intäkter i den takt och omfattning som FlexQube önskar. Bolagets rörelseresultat (EBIT) uppgick till -6,4 MSEK (-22,0) för räkenskapsåret 2022. Det finns en risk att Bolaget tvingas driva verksamheten i en mer återhållsam takt än planerat om kassaflödet inte är tillräckligt för att stödja de satsningar som Bolaget vill och har planerat att genomföra, vilket riskerar leda till försenad eller utebliven försäljningsintäkter och försenad eller utebliven kommersialisering av Bolagets nya produkter. Vidare finns det en risk att Bolaget inte har tillräckligt kapital för att finansiera verksamheten och att genomföra nödvändiga investeringar och produktutveckling i enlighet med Bolagets affärsplan.

Nyckelinformation om bolagets värdepapper

Aktiernas rättigheter

Per dagen för Prospektet finns endast ett aktieslag i Bolaget. Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK) och har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Per dagen för Prospektet finns 8 233 333 aktier utestående i Bolaget. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,10 SEK.

Rösträtt

Varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämmor och varje aktieägare är berättigad till ett antal röster motsvarande innehavarens antal aktier i Bolaget.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

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

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Vinstutdelning utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägarna inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende vinstutdelningsbeloppet under en tid som begränsas genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till vinstutdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

Utdelningspolicy

FlexQubes strategi är fortsatt internationell expansion och att organiskt öka försäljningen kraftigt de närmaste tre till fem åren. I linje med Bolagets strategi kommer tillväxt att prioriteras framför utdelning de närmsta åren, och framtida beslut om utdelning ska tas med hänsyn till FlexQubes utveckling och tillväxtpotentialer. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclear Swedens försorg. Utbetalning av vinstutdelning ska ske i SEK. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till:

- de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet; samt
- bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den så kallade försiktighetsregeln).

Handel på Nasdaq First North Growth Market

Aktierna i Bolaget är upptagna till handel på den multilaterala handelsplattformen och tillväxtmarknaden för små och medelstora företag Nasdaq First North Growth Market. De Nya Aktierna kommer också att vara föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market. Sådan handel beräknas inledas i oktober 2023.

Huvudsakliga risker kopplade till Bolagets aktier**Risker relaterade till Bolagets aktier och Företrädesemissionen*****Risker relaterade till illikvid handel i Bolagets aktie och volatilt aktiepris***

FlexQubes aktie handlas på Nasdaq First North Growth Market som är en multilateral handelsplattform och tillväxtmarknad för små och medelstora företag. Det pris till vilket aktierna i FlexQube har handlats har i ett historiskt perspektiv varit volatilt. Därutöver har omsättningen i Bolagets aktie vid vissa perioder varit låg. Aktien har vidare från tid till annan haft begränsad handel och avståndet mellan köp- och säljkurser kan från tid till annan vara stort. Likviditeten i Bolagets aktie kan påverkas av ett antal olika interna och externa faktorer.

Risker avseende större aktieägares inflytande och försäljning av aktier i Bolaget

Christian Thiel genom Feldthusen Invest AB, styrelseordförande och medgrundare av Bolaget, är tillsammans med Per Augustsson genom Augutech AB, styrelseledamot, CTO och medgrundare av Bolaget, och RoosGruppen AB, styrelseledamot, Bolagets största aktieägare som före genomförandet av Företrädesemissionen i nämnda ordning innehar 23,6 procent respektive 17,7 procent och 17,1 procent av kapitalet och rösterna i FlexQube. Christian Thiel genom Feldthusen Invest AB, Per Augustsson genom Augutech AB och RoosGruppen AB kommer, även efter Företrädesemissionens genomförande, fortsatt ha möjlighet att utöva betydande inflytande över utgången i de ärenden som hänskjuts till Bolagets aktieägare för godkännande, inklusive val av styrelseledamöter och eventuella ökning av aktiekapitalet, samgåenden, konsolideringar eller försäljningar av samtliga, eller nästan samtliga, av FlexQubes tillgångar. Därutöver kan kursen för aktierna i FlexQube sjunka om det sker en omfattande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt försäljningar från FlexQubes styrelseledamöter, övriga ledande befattningshavare och större aktieägare. Försäljningar av stora mängder aktier från de större aktieägarna eller andra nyckelpersoner, eller uppfattningen om att sådan försäljning kommer att ske, kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets aktiekurs.

Lämnade teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Företrädesemissionen är ej säkerställda

FlexQube har erhållit teckningsförbindelser samt lämnade garantiåtaganden som motsvarar teckning av samtliga aktier i Företrädesemissionen. Dessa teckningsförbindelser samt lämnade garantiåtaganden är dock ej säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket innebär att det inte finns säkerställt kapital för att fullgöra gjorda åtaganden. Följaktligen finns det en risk att de som lämnat sådana teckningsförbindelser samt lämnade garantiåtaganden inte kommer att kunna uppfylla dessa, vilket skulle inverka väsentligt negativt på FlexQubes möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen.

Risker avseende utebliven utdelning

Bolaget har historiskt inte lämnat någon vinstutdelning till Bolagets aktieägare och avser inte lämna någon vinstutdelning de närmste två till tre åren, till förmån för Bolagets strategi att fortsätta den internationella expansionen och organiskt öka försäljningen kraftigt. Det är heller inte säkert att Bolaget, även när Bolaget uppnår stabil lönsamhet, kommer med förslag om vinstutdelning till aktieägare.

Risk för utspädning vid framtida emissioner

FlexQube kan komma att behöva ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet. Bolaget befinner sig i en tillväxtfas och har historiskt varit beroende av tillskjutet kapital från såväl befintliga aktieägare som nya investerare. FlexQube kommer behöva göra investeringar i förhållande till planerad expansion, innovation och produktutveckling och kan därför komma att behöva anskaffa ytterligare medel exempelvis genom emission av aktier, aktierelaterade instrument eller skuldebrev. Det finns en risk för att ytterligare finansiering till acceptabla villkor inte kommer att vara tillgänglig för Bolaget när det krävs, eller inte kommer att vara tillgänglig överhuvudtaget. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital, till exempel genom nyemission av aktier, finns det en risk för att Bolagets aktieägares ägarandelar kan komma att spädas ut, vilket även kan påverka priset på aktierna. Om dessa risker skulle realiseras kan det få väsentlig negativ effekt på investerarens placerade kapital och/eller priset på aktierna.

Information om företrädesemissionen

Villkor och tidsplan för Företrädesemissionen

Om Företrädesemissionen

Styrelsen i FlexQube beslutade den 31 augusti 2023, att efter efterföljande godkännande av en extra bolagsstämma den 30 augusti 2023, att emittera högst 4 574 070 nya aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Företrädesemissionen kommer, vid fullteckning, medföra att antalet aktier i Bolaget ökar från 8 233 333 till 12 807 403, vilket motsvarar en ökning om cirka 56 procent och kommer att tillföra Bolaget en emissionslikvid om cirka 74,6 MSEK före avdrag för kostnader hänförliga till Företrädesemissionen. Kostnaderna hänförliga till Företrädesemissionen förväntas uppgå till cirka 8,4 MSEK. Aktieägare som avstår från att teckna aktier i Företrädesemissionen kommer att få en utspädningsseffekt motsvarande maximalt cirka 35,7 procent av antalet aktier.

Avstämningsdag och företrädesrätt till teckning av Nya Aktier

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som har rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen var den 7 september 2023. De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare, oavsett aktieslag, i den av Euroclear Sweden för FlexQubes räkning förda aktieboken har företrädesrätt att teckna Nya Aktier i Företrädesemissionen i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 5 september 2023. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 6 september 2023.

Teckningsrätter

En (1) befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen den 7 september 2023 berättigar till en (1) teckningsrätt. Nio (9) teckningsrätter berättigar till teckning av fem (5) Nya Aktier.

Teckningskurs

Teckningskursen är 16,30 SEK per Ny Aktie. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Teckning av Nya Aktier ska ske under perioden från och med den 11 september 2023 till och med den 25 september 2023. Teckning utan stöd av företrädesrätt sker under samma period.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 11 september 2023 till och med den 20 september 2023.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter som ej sålts senast den 20 september 2023 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 25 september 2023, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

Handel i BTA

Handel i BTA kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 11 september 2023 till och med att Företrädesemissionen blivit registrerad på Bolagsverket, och BTA omvandlas till aktier vilket beräknas ske i oktober 2023. BTA 1 har ISIN-kod: SE0020847739 och BTA 2 har ISIN-kod: SE0020847747.

Tilldelning av Nya Aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter

För det fall inte samtliga Nya Aktier tecknats med stöd av teckningsrätter, ska Nya Aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter tilldelas i första hand de som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, i andra hand de som endast anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och i tredje hand emissionsgaranter.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Utfallet av teckningen i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras omkring den 26 september 2023 genom ett pressmeddelande från Bolaget.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser samt lämnade garantiåtaganden som motsvarar teckning av samtliga aktier i Företrädesemissionen. Bolaget har erhållit åtaganden om att teckna aktier från vissa befintliga aktieägare, bland annat Christian Thiel genom Feldthusen Invest AB, RoosGruppen AB, Anders Fogelberg genom Birdmountain Invest AB, Anders Ströby genom Bravik Mgm AB och Mikael Bluhme om sammanlagt cirka 29,4 MSEK. Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtaganden med sedvanliga villkor från befintliga och externa investerare uppgående till totalt cirka 45,2 MSEK. För garantiåtaganden utgår en garantiprovision om 7 (sju) procent av det garanterade beloppet i kontant ersättning, förutom till Christian Thiel genom Feldthusen Invest AB och Anders Fogelberg genom Birdmountain Invest AB. Ingen ersättning utgår för de teckningsförbindelser som ingåtts.

Bakgrund och motiv samt användning av emissionslikviden

Bakgrund

FlexQube är ett innovativt robotteknikbolag inom materialhantering som globalt tillhandahåller ett ekosystem av modulära materialvagnar och transportrobotar, enligt Bolagets bedömning. Systemet består av vagns-system, tågssystem, AGV-system och AMR-system. Grunden i FlexQubes ekosystem är ett patenterat byggblocks-koncept för att skapa materialanpassade vagnar som kan transporteras i fabriken med olika teknologi beroende på kundens behov och mognadsgrad. Produkterna används primärt för att presentera och transportera material i fabriker från ett lager ut till en operatör på produktionslinan.

Motiv för Företrädesemissionen

Efterfrågan på FlexQubes produkter har ökat kraftigt det senaste året. Mellan åren 2021 och 2022 ökade nettoomsättningen med 81,7 procent till 204,6 MSEK och det tredje kvartalet 2022 utgjorde den högsta omsättningen i Bolagets historia för ett enskilt kvartal.

Bakgrund och motiv samt användning av emissionslikviden (forts.)

Under de senaste åren har Bolaget aktivt arbetat för att utvidga sitt AGV- och AMR-koncept och även öka produktionsvolymerna. Bolaget ser därför ett behov av att inledningsvis öka rörelsekapitalet för att säkerställa leveransen av produkterna samt öka marknadsexpansionen. Bolaget bedömer att förstärkta marginaler och kassaflöde ställer krav på fokus avseende robotförsäljning, implementering av service- och eftermarknadsorganisationen samt optimering av försörjningskedjan. Det här är även en central del för den övergripande produktutvecklingen som syftar till att bygga ut portföljen med immateriella rättigheter som inbegriper produktutvecklingen av AMR.

För att kunna genomföra ovannämnda satsningar anser Bolagets styrelse att rörelsekapitalet behöver förstärkas. Bolagets styrelse bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att tillgodose Bolagets behov den kommande tolv månadersperioden per dagen för detta Prospekt.

Användning av emissionslikviden

För det fall Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget att erhålla cirka 74,6 MSEK före avdrag för kostnader hänförliga till Företrädesemissionen. Kostnaderna hänförliga till Företrädesemissionen förväntas uppgå till cirka 8,4 MSEK varav cirka 2,7 MSEK utgör ersättning till garantier. Nettolikviden från Företrädesemissionen beräknas således uppgå till cirka 66,2 MSEK.

Styrelsen har för avsikt att genomföra Företrädesemissionen för att säkerställa att FlexQube kan realisera Bolagets antagna strategi och därmed tillåta Bolaget att ytterligare accelerera sin marknadsexpansion, partnerskap och försäljning. Bolaget förväntar sig att nettolikviden på 66,2 MSEK som tillförs genom Företrädesemissionen kommer att täcka alla kapitalkrav till dess att Bolaget kan uppnå lönsamhet och positivt kassaflöde. FlexQube avser att använda nettolikviden från Företrädesemissionen till följande ändamål angivna i nedanstående prioritetsordning (ungefärlig andel av nettolikviden angiven inom parentes):

- (i) Öka marknadskännedom och försäljning genom att uppdatera samt implementera en omfattande försäljnings- och marknadsföringsstrategi, som innefattar en heltäckande försäljningsinfrastruktur. Det innebär ett målmedvetet och effektivt försäljningsnätverk för långsiktig tillväxt samt ökad förutsägbarhet och kvantitet avseende orderingången. Det innebär också fortsatt utveckling av den nyinrättade avdelningen för Service & Commissioning och utöka affärsmodellerna till att inkludera s.k. Robot-as-a-Service ("RaaS") för att maximera kundvärdet och öka återkommande intäkter (cirka 50 procent)
- (ii) Utnyttja ytterligare alternativ för att bygga ut portföljen med immateriella rättigheter som inbegriper produktutvecklingen av AMR för att driva innovation och upprätthålla konkurrensfördelar, förbättra designen, funktionalitet och kartlägga kundkrav och användningsfall. Det inbegriper även att på kort sikt öka antalet pilotfall hos kunderna för att påskynda feedback från marknaden samt förbättra produktionseffektiviteten och omfattningen av AMR:en. Detta genom att optimera väsentliga tillverkningskomponenter, uppdatera produktionsprocesserna och förstärka av den övergripande operativa effektiviteten samt bygga upp tekniska kundsupportmöjligheter för AMR och AGV (cirka 20 procent)
- (iii) Öka rörelsekapitalet för att stödja större produktvolym gentemot partners, distributörer och integratörer (cirka 20 procent)
- (iv) Utveckla strategiska allianser med teknik- och distributionspartners med syfte att möjliggöra snabbare och mer kostnads-effektiv tillväxt (cirka 10 procent)

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser samt garantiåtaganden som motsvarar teckning av 100 procent av de erbjudna aktierna i Företrädesemissionen. Bolaget har erhållit åtaganden om att teckna aktier från vissa befintliga aktieägare, bland annat Christian Thiel genom Feldthusen Invest AB, RoosGruppen AB, Anders Fogelberg genom Birdmountain Invest AB, Anders Ströby genom Bravik Mgm AB och Mikael Bluhme om sammanlagt cirka 29,4 MSEK. Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtaganden med sedvanliga villkor från befintliga och externa investerare uppgående till totalt cirka 45,2 MSEK. För garantiåtaganden utgår en garantiprovision om 7 (sju) procent av det garanterade beloppet i kontant ersättning, förutom till Christian Thiel genom Feldthusen Invest AB och Anders Fogelberg genom Birdmountain Invest AB. Ingen ersättning utgår för de teckningsförbindelser som ingåtts. Erhållna teckningsförbindelser samt garantiåtaganden är dock inte säkerställda genom bankgaranti, spårmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. För fullständig information om de teckningsförbindelser samt garantiåtaganden som Bolaget har erhållit i samband med Företrädesemissionen, se avsnittet "Teckningsförbindelser samt garantiåtaganden".

För det fall Företrädesemissionen inte tecknas till fullo, trots att den till fullo omfattas av erhållna tecknings- och garantiåtaganden, avser Bolaget att utforska alternativa finansieringsmöjligheter genom till exempel riktade emissioner, lån eller liknande. Alternativt tvingas Bolaget se över den planerade utvecklingen eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat i avvaktan på ytterligare finansiering. Skulle Bolaget inte lyckas säkra en alternativ finansiering kommer det att påverka Bolagets möjlighet att kommersialisera och utveckla sina produkter enligt plan, vilket påverkar Bolagets finansiella och operativa ställning negativt. För fullständig information om Bolagets rörelsekapitalbehov, se avsnittet "Redogörelse för rörelsekapital".

Väsentliga intressekonflikter

ABGSC är finansiell rådgivare i samband med Företrädesemissionen. ABGSC (samt till ABGSC närliggande företag) har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt FlexQube för vilka ABGSC erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. ABGSC erhåller därtill ersättning som är beroende av utfallet i Erbjudandet, varför ABGSC har ett intresse i Erbjudandet som sådant.

Baker McKenzie Advokatbyrå är legal rådgivare till Bolaget.

Bolaget bedömer att det inte föreligger några väsentliga intressekonflikter rörande Företrädesemissionen.

Ansvar för prospektet och godkännande myndighet

Godkännande av Finansinspektionen

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som är den behöriga svenska myndigheten enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("Prospektförordningen").

Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet eller som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de aktier som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen.

Ansvar för Prospektet

Styrelsen för FlexQube är ansvarig för innehållet i Prospektet. Såvitt styrelsen känner till överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift har utelämnats som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd.

Per dagen för Prospektet består styrelsen i FlexQube av styrelseordföranden Christian Thiel samt styrelseledamöterna Per Augustsson, Anders Ströby och Mikael Bluhme. För fullständig information om styrelsen, se avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare".

Information från tredje part

Bolaget försäkrar att information från tredje part i Prospektet har återgivits korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av berörd tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Uttalanden i Prospektet grundar sig på styrelsens och ledningens samlade bedömning om inga andra grunder uttryckligen anges. De tredjepartskällor som FlexQube har använt sig av vid upprättandet av Prospektet framgår i källförteckningen nedan.



Källförteckning

Källa

[A] Ökade kostnader för materialhantering

[http://users.encs.concordia.ca/%7Eandrea/indu421/Presentation%207%20\(MH\).pdf](http://users.encs.concordia.ca/%7Eandrea/indu421/Presentation%207%20(MH).pdf)

[B] Manufacturing systems Forty Sixth CIRP Conference on Manufacturing Systems 2013 Evolving Paradigms of Manufacturing:

From Mass Production to Mass Customization and Personalization Procedia CIRP 7 (2013) 3 – 8 S. Jack Hu

[C] Consumer trends

<https://www.vancitybuzz.com/2013/11/emerging-consumer-trends-customization/>

[D] Ökad produktkomplexitet

<https://mcp-ce.org/wp-content/uploads/proceedings/2006/7-Pasek.pdf>

[E] Transformer mot elektrifiering

<https://www.goldmansachs.com/intelligence/pages/electric-vehicles-are-forecast-to-be-half-of-global-car-sales-by-2035.html>

[F] Top 5 trends in manufacturing 2023

<https://www.forbes.com/sites/bernardmarr/2023/03/29/the-top-5-manufacturing-trends-in-2023/>

[G] BMW strategi

<https://www.autoweek.com/news/technology/a1827696/bmw-plan-niing-flexible-future-production-system/>

[H] Marknaden för vagnar

<https://www.futuremarketinsights.com/reports/industrial-carts-market>

[I] Marknaden för tåglösningar

<https://www.marketwatch.com/press-release/tugger-train-market-analysis-with-cagr-value-62-forecasted-period-of-2023---2030-helps-in-making-informed-business-decisions-by-having-complete-insights-of-the-market-trends-2023-06-13>

[J] Marknaden för AGV och AMR

<https://www.agvnetwork.com/amr-market-size>

[K] AGV vs Tåglösning

<https://www.vistable.com/blog/materialflow-intralogistics/agv-vs-tugger-train/>

[L] Antal fabriker i USA

<https://converged.propelsoftware.com/blogs/american-manufacturing-statistics#:~:text=Overall%2C%20there%20are%20292%2C825%20factories%20in%20the%20United%20States>

[M] Truckolyckor

<https://injuryfacts.nsc.org/work/safety-topics/forklifts/>

[N] Truckolyckor

<https://www.asafe.com/thehiddencost/news/forklift-accident-statistics/>

[O] FlexQube Solutionslibrary

<https://www.flexqube.com/all-carts/>

[P] Hållbarhet

<https://www.mckinsey.com/industries/metals-and-mining/our-insights/decarbonization-challenge-for-steel>

[Q] Hållbarhet

<https://industrytoday.com/sustainable-manufacturing-a-growing-automotive-trend/>

[R] Brist på arbetskraft

<https://www.weforum.org/agenda/2023/01/how-automation-will-pull-us-through-the-labour-shortage-davos23/>

[S] Kundfeedback

https://www.linkedin.com/posts/hutchinson-engineering_flexqube-carts-improving-operational-efficiencies-activity-7041380401914769409-1FmJ?utm_source=share&utm_medium=member_desktop

[T] Signify usecase

<https://www.flexqube.com/case-studies/eliminating-foot-traffic-with-accessible-user-friendly-automation/>

[U] Siemens usecase

<https://www.flexqube.com/case-studies/siemens-gets-started-with-automation/>

[V] 2023 manufacturing industry outlook, Deloitte (2023)

<https://www2.deloitte.com/us/en/pages/energy-and-resources/articles/manufacturing-industry-outlook.html>

[W] World Population Prospects 2022: Summary of Results, Förenta Nationerna (2023)

<https://population.un.org/wpp/>

[X] Elektrifierade anläggningsmaskiner

<https://www.oemoffhighway.com/trends/electrification/article/22671184/deltaq-technologies-trends-in-electric-construction-equipment>

[Y] Elektrifierade bussar

<https://www.iea.org/reports/global-ev-outlook-2023/trends-in-electric-heavy-duty-vehicles>

[Z] Robotics Innovation Award 2022

<https://www.roboticsbusinessreview.com/wp-content/uploads/2022/04/rbr50-2022-final.pdf>

[Å] Tillväxt i Mexiko

<https://www.morganstanley.com/ideas/mexico-nearshoring-gdp-growth>

[Ä] BNP-tillväxt

<https://www.bloomberg.com/news/newsletters/2023-06-28/supply-chain-latest-us-nearshoring-proof-grows-as-mexico-exports-jump>

[Ö] Autonoma materialrobotar

https://www.mmh.com/article/agvs_amrs_and_picking_robots_to_lead_the_automated_warehouse_market_worth_2

[ÖÖ] Teknikleverantör

<https://bluebotics.com/flexqube-bluebotics-partnership/>

Bakgrund och motiv

Bakgrund

FlexQube är ett innovativt robotteknikbolag inom materialhantering som globalt tillhandahåller ett ekosystem av modulära materialvagnar och transportrobotar, enligt Bolagets bedömning. Systemet består av vagns-system, tågssystem, automatiserade mobila robotar (eng. *Autonomous Mobile Robots*) ("**AMR-system**") och system för automatiserade guidade fordon (eng. *Automated Guided Vehicles*) ("**AGV-system**"). Grunden i FlexQubes ekosystem är ett patenterat byggblocks-koncept för att skapa materialanpassade vagnar som kan transporteras i fabriken med olika teknologi beroende på kundens behov och mognadsgrad. Produkterna används primärt för att presentera och transportera material i fabriker från ett lager ut till en operatör på produktionslinan.

Motiv för Företrädesemissionen

Efterfrågan på FlexQubes produkter har ökat kraftigt det senaste året. Mellan åren 2021 och 2022 ökade nettoomsättningen med 81,7 procent till 204,6 MSEK och det tredje kvartalet 2022 utgjorde den högsta omsättningen i Bolagets historia för ett enskilt kvartal.

Under de senaste åren har Bolaget aktivt arbetat för att utvidga sitt AGV- och AMR-koncept och även öka produktionsvolymerna. Bolaget ser därför ett behov av att inledningsvis öka rörelsekapitalet för att säkerställa leveransen av produkterna samt öka marknadsexpansionen. Bolaget bedömer att förstärkta marginaler och kassaflöde ställer krav på fokus avseende robotförsäljning, implementering av service- och eftermarknadsorganisationen samt optimering av försörjningskedjan. Det här är även en central del för den övergripande produktutvecklingen som syftar till att bygga ut portföljen med immateriella rättigheter som inbegriper produktutvecklingen av AMR.

För att kunna genomföra ovannämnda satsningar anser Bolagets styrelse att rörelsekapitalet behöver förstärkas. Bolagets styrelse bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att tillgodose Bolagets behov den kommande tolv månaders perioden per dagen för detta Prospekt.

Användning av emissionslikviden

För det fall Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget att erhålla cirka 74,6 MSEK före avdrag för kostnader hänförliga till Företrädesemissionen. Kostnaderna hänförliga till Företrädesemissionen förväntas uppgå till cirka 8,4 MSEK varav cirka 2,7 MSEK utgör ersättning till garantier. Nettolikviden från Företrädesemissionen beräknas således uppgå till cirka 66,2 MSEK.

Styrelsen har för avsikt att genomföra Företrädesemissionen för att säkerställa att FlexQube kan realisera Bolagets antagna strategi och därmed tillåta Bolaget att ytterligare accelerera sin marknadsexpansion, partnerskap och försäljning. Bolaget förväntar sig att nettolikviden på 66,2 MSEK som tillförs genom Företrädesemissionen kommer att täcka alla kapitalkrav till dess att Bolaget kan uppnå lönsamhet och positivt kassaflöde. FlexQube avser att använda nettolikviden från Företrädesemissionen till följande ändamål angivna i nedanstående prioriteringsordning (ungefärlig andel av nettolikviden angiven inom parentes):

- i. Öka marknadskännedom och försäljning genom att uppdatera samt implementera en omfattande försäljnings- och marknadsföringsstrategi, som innefattar en heltäckande

försäljningsinfrastruktur. Det innebär ett målmedvetet och effektivt försäljningsnätverk för långsiktig tillväxt samt ökad förutsägbarhet och kvantitet avseende orderingången. Det innebär också fortsatt utveckling av den nyinrättade avdelningen för Service & Commissioning och utöka affärsmodellen till att inkludera RaaS för att maximera kundvärdet och öka återkommande intäkter (cirka 50 procent)

- ii. Utnyttja ytterligare alternativ för att bygga ut portföljen med immateriella rättigheter som inbegriper produktutvecklingen av AMR för att driva innovation och upprätthålla konkurrensfördelar, förbättra designen, funktionalitet samt kartlägga kundkrav och användningsfall. Det inbegriper även att på kort sikt öka antalet pilotfall hos kunderna för att påskynda feedback från marknaden samt förbättra produktionseffektiviteten och omfattningen av AMR:en. Detta genom att optimera väsentliga tillverkningskomponenter, uppgradera produktionsprocesserna och förstärka av den övergripande operativa effektiviteten samt bygga upp tekniska kundsupportmöjligheter för AMR och AGV (cirka 20 procent)
- iii. Öka rörelsekapitalet för att stödja större produktvolym gentemot partners, distributörer och integratörer (cirka 20 procent)
- iv. Utveckla strategiska allianser med teknik- och distributionspartners med syfte att möjliggöra snabbare och mer kostnads-effektiv tillväxt (cirka 10 procent)

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser samt garantiåtaganden som motsvarar teckning av 100 procent av de erbjudna aktierna i Företrädesemissionen. Bolaget har erhållit åtaganden om att teckna aktier från vissa befintliga aktieägare, bland annat Christian Thiel genom Feldthusen Invest AB, RoosGruppen AB, Anders Fogelberg genom Birdmountain Invest AB, Anders Ströby genom Bravik Mgm AB och Mikael Bluhme om sammanlagt cirka 29,4 MSEK. Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtaganden med sedvanliga villkor från befintliga och externa investerare uppgående till totalt cirka 45,2 MSEK. För garantiåtaganden utgår en garantiprovision om 7 (sju) procent av det garanterade beloppet i kontant ersättning, förutom till Christian Thiel genom Feldthusen Invest AB och Anders Fogelberg genom Birdmountain Invest AB. Ingen ersättning utgår för de teckningsförbindelser som ingåtts. Erhållna teckningsförbindelser samt garantiåtaganden är dock inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. För fullständig information om de teckningsförbindelser samt garantiåtaganden som Bolaget har erhållit i samband med Företrädesemissionen, se avsnittet "Teckningsförbindelser samt garantiåtaganden".

För det fall Företrädesemissionen inte tecknas till fullo, trots att den till fullo omfattas av erhållna tecknings- och garantiåtaganden, avser Bolaget att utforska alternativa finansieringsmöjligheter genom till exempel riktade emissioner, lån eller liknande. Alternativt tvingas Bolaget se över den planerade utvecklingen eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat i avvaktan på ytterligare finansiering. Skulle Bolaget inte lyckas säkra en alternativ finansiering kommer det att påverka Bolagets möjlighet att kommersialisera och utveckla sina produkter enligt plan, vilket påverkar Bolagets finansiella och operativa ställning negativt. För fullständig information om Bolagets rörelsekapitalbehov, se avsnittet "Redogörelse för rörelsekapital".

Rådgivares intressen

ABGSC är finansiell rådgivare i samband med Företrädesemissionen. ABGSC (samt till ABGSC närstående företag) har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt FlexQube för vilka ABGSC erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. ABGSC erhåller därtill ersättning som är beroende av utfallet i Erbjudandet, varför ABGSC har ett intresse i Erbjudandet som sådant. Baker McKenzie Advokatbyrå är legal rådgivare till Bolaget med anledning av Företrädesemissionen. Bolaget bedömer att det inte föreligger några väsentliga intressekonflikter rörande Företrädesemissionen.



Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning

Nedan följer en beskrivning över den marknad inom vilken FlexQube är verksam. FlexQube har använt sig av både externa och interna källor för att göra en samlad bedömning av Bolagets marknadsposition och marknadens utveckling. Bolaget känner inte till någon enskild tillgänglig marknadsstatistik som ger en fullständig bild av FlexQubes marknad. Därav är det svårt att beräkna marknadsandelar på ett tillförlitligt sätt. FlexQubes externa källor är framför allt fakta från oberoende undersökningsinstitut och övrig tillgänglig branschstatistik. Bolaget anser att dessa marknadspubliceringar, undersökningar och prognoser är tillförlitliga, Bolaget har dock inte verifierat informationen. Prognoser och framåtriktade uttalanden i detta avsnitt utgör därmed ingen garanti för framtida resultat och faktiska händelser och omständigheterna kan komma att skilja sig väsentligt från nuvarande förväntningar. Ett antal faktorer skulle kunna orsaka eller bidra till sådana skillnader, se avsnittet "Riskfaktorer". De källor som Bolaget hänvisar till nedan finns tillgängliga för granskning hos Bolaget i pappersform. Information från tredje man har återgivits korrekt i Prospektet och inga uppgifter har, såvitt Bolaget känner till, utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Marknadsöversikt

Inledning

FlexQube är ett robotteknikbolag som tillhandahåller produkter inom materialhantering, med fokus på att presentera och transportera material på ett säkert, ergonomiskt och effektivt sätt. Med material avses de komponenter som behövs för att tillverka och montera en färdig produkt, till exempel en bil eller ett vindkraftverk. FlexQubes kunder finns huvudsakligen inom tillverkning, lager och distribution. Dessa branscher är under stor förändring och kraven på nya teknologier och en effektivare materialhantering ökar snabbt eftersom kostnaden för materialhantering är stor. I en typisk fabrik kan materialhantering stå för 30 – 75 procent av en artikels produktionskostnad och utöver detta arbetar cirka 25 procent av de anställda med materialhantering. Vidare används upp till 55 procent av en typisk fabriks yta för materialhantering och 87 procent av den totala tillverkningstiden utgörs av tid för materialhantering [A].

Marknadstrender

Marknadsanpassning

Antalet produkter och varianter som tillverkas ökar stadigt, och produktionsvolymen för respektive produkt blir lägre. Denna utveckling sker både för industriprodukter (till exempel lastbilar och anläggningsmaskiner) samt konsumentprodukter (till exempel bilar, elektronik och livsmedel). Exempelvis ökade antalet unika bilmodeller i USA från 44 stycken år 1969 till 165 stycken år 2006, och inom varje modell ökar antalet valmöjligheter när det gäller drivlina, inredning, färg m.m. [B]. Siffror visar att BMW och Audi har ökat antalet bilmodeller med 84 procent respektive 113 procent under det senaste årtiondet [C]. Sedan dess har utvecklingen fortsatt och samma tendenser kan ses inom många fler branscher än bara fordonsindustrin.

Ett exempel på komplexiteten med massanpassning är Mercedes C klass som kan väljas med nio olika drivlinor, två styrsystem, tre olika växellådor och två olika landvarianter. Det resulterar i 96 olika produktionsvarianter [D]. I dagens fabriker tillverkas dessutom flera olika modeller på samma monteringslina. En enorm mängd material måste därför hanteras i en fabrik och att vara så flexibel är en extrem utmaning med avseende på materialhantering och montering [D]. Enligt Bolaget har den intensifierande marknadsanpassningen under de senaste åren succesivt bidragit till en tydlig ökning av förfrågningar, offerter och orderingång för FlexQube.

Behov av materialanpassade vagnar

Det finns ett ökat behov av anpassade vagnar som är skräddarsydda för olika typer av applikationer och industrier [H]. Anpassning gäller framför allt storlek på vagn, olika toppstrukturer designade för materialet som ska presenteras och olika typer av gränssnitt mot utrustningen som ska transportera vagnen. Det är en trend på marknaden mot modulära vagnar som möjliggör en snabb och enkel konfiguration av anpassade vagnar som hela tiden kan uppfylla kundens krav, som förbättrar fabrikens produktivitet och effektivitet [H]. Grunden i FlexQubes ekosystem är ett patenterat byggblocks-koncept för att möta kundernas efterfrågan att snabbt och enkelt kunna skapa materialanpassade vagnar. FlexQubes vagnar kan transporteras i fabriken med olika automationslösningar, beroende på kundernas behov och mognadsgrad.

Ökade krav på ergonomi

Inom tillverkningsindustrin är ergonomin för logistikpersonal och montörer viktigt. Tillverkande företag vill i allt högre grad erbjuda en attraktiv arbetsplats för att kunna attrahera den bästa personalen, och en bra ergonomi bidrar till en säker, kvalitets-säkrad och effektiv montering av en produkt. Detta möjliggörs av FlexQubes modulära byggblock som används för att skapa materialanpassade vagnar som säkerställer att material kan presenteras på ett ergonomiskt och säkert sätt.

Elektrifiering

Samtidigt som kunderna kräver massanpassning sker en transformation mot elektrifierade produkter [E]. Transformationen mot elektrifierade fordon gäller inte bara bilindustrin, utan även tyngre fordon såsom anläggningsmaskiner [X], bussar och lastbilar [Y]. För att företag ska vara flexibla och kunna tillverka det som kunderna efterfrågar kommer traditionella och elektriska produkter att mixas i samma produktionsflöden under en lång tid framöver. Elektrifieringen ökar kundernas produktkomplexitet ytterligare med nya och fler artiklar. Detta driver behovet av FlexQubes materialanpassade vagnar då ännu mer material med olika storlek och vikt måste presenteras och transporteras till produktionslinorna.

Smarta och flexibla fabriker

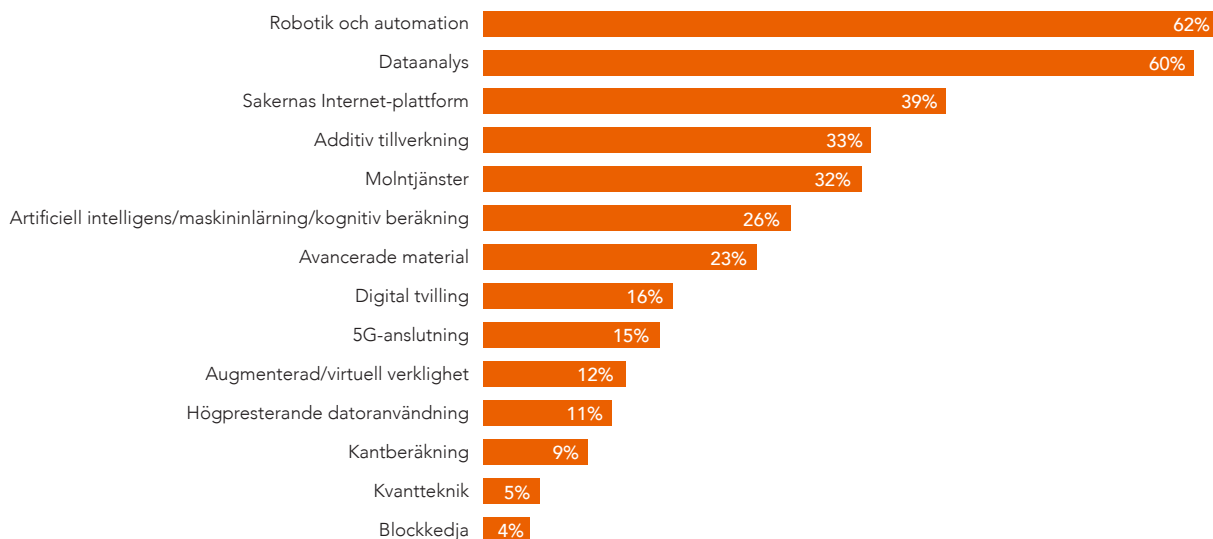
Framtidens fabriker måste vara kapabla att hantera många olika produkter, olika produktmixar och kunna anpassa sig till ständigt förändrade förutsättningar i form av föränderlig produktmix och efterfrågan [B]. Lägre volym per produkt i kombination med höga krav på flexibilitet gör att företagen inte kan motivera dedikerade

tillverkningsflöden, utan alla produkter tillverkas i samma tillverkningsflöde för att uppnå hög flexibilitet och stordriftsfördelar. Under de senaste åren har det skett en trend där företag utvecklar smarta fabriker i vilka kraften från AI, automation, IoT och digitala tvillingar, vilket har och fortsättningsvis under 2023 kommer att effektivisera produktionen ytterligare [F]. De större tillverkarna driver stora strategiska initiativ för att skapa flexibla och effektiva fabriker. Audi kallar sin framtidsfabrik 360 Factory, Kia kallar sin E_FOREST, och BMW kallar sin iFactory. De har alla gemensamt att de är flexibla, effektiva, och miljövänliga fabriker där de anställda

är i fokus med en ny nivå på ergonomi och arbetsmiljö. BMW:s VD har kommenterat deras strategi: "Strategin för framtidens fabriker är att integrera alla olika drivlinor, oavsett om det är en elbil, en hybridbil, eller en dieselbil, på samma monteringslina. Det är enda möjligheten att uppnå den flexibilitet som behövs, för vi vet inte vad kunderna kommer efterfråga" [G]. De mekaniska FlexQube-byggblocken har därför kompletterats med olika automationslösningar för att kunna transportera material med uppkopplade och automatiserade robotar.

Ökade investeringar i ny teknik för att minimera risk

Tillverkare har ökat sina digitala investeringar under de senaste åren och accelererat implementering av ny teknik. Företag med högre mognadsgrad inom digitalisering och automation har visat större motståndskraft till variation, liksom företag som accelererade digitaliseringen under pandemin. Dessa företag kunde till exempel ställa om sina fabriker efter kundernas behov snabbare än företag med begränsad digital kapacitet. Ökad automatisering kommer sannolikt att driva produktiviteten men också leda till förändringar i arbetsstyrkans sammansättning. Figuren till höger visar resultatet från en undersökning som Deloitte genomfört där företag tillfrågades att välja bland olika teknologier som företagen kommer att fokusera på de kommande 12 månaderna från och med år 2022 för att öka effektiviteten [V]. Automation ligger i topp med 62 procent av företagen som har detta som fokusområde [F].



Källa: 2023 manufacturing industry outlook, Deloitte (2023)

För Bolaget har det inneburit investeringar för att stärka FlexQubes produkterbjudande inom automationslösningar, med syfte att kunna möta kundernas krav och behov i deras digitaliserings- och automationsresa.

Fokus på hållbarhet

Med konsumenter som alltmer visar att de bryr sig om hållbarhet och etisk produktion och är villiga att basera sina köpbeslut på det, kommer 2023 att bli året då hållbarhet blir en affärsprioritering för tillverkande företag såväl som en fråga om moral och principer [F]. En strategi som starkt bidrar till bättre hållbarhet är lokal

tillverkning (eng. *Onshoring*) då komponenter och produkter produceras nära kunden, vilket drastiskt minskar transporter och utsläpp. Hållbara metoder implementeras i fordonsindustrin genom att noggrant granska tillverkningsprocessen, från början till slut. Genom att göra detta kan företag minska driftskostnader och mängden avfall de producerar [Q].

FlexQubes har kunder som är stora internationella företag med högt ställda krav på sina produkter när det gäller hållbarhet, men även tillverkning och fabrikers utformning blir allt viktigare ur ett miljöhänsesynsätt. FlexQubes produktion av modulära koncept har därför kunnat möjliggöra uppdateringen och ombyggnationen av befintlig vagnsflotta, till skillnad från svetsade vagnar. För varje ton stål som kan återanvändas minskar CO2-utsläppen med 1,85 ton [P]. Dessutom möjliggör de modulära byggblocken att vagnar kan skickas som platta paket och monteras hos kund, vilket minskar transporter och därigenom koldioxidutsläpp.

Lokal tillverkning

En undersökning från år 2022 som Deloitte genomfört visar att 80 procent av tillfrågade tillverkningschefer har upplevt en "stor" till "mycket stor" påverkan på sina försörjningskedjor under de senaste 12 till 18 månaderna. Undersökningen visar också att 72 procent av de tillfrågade tillverkningscheferna tror att den ihållande bristen på kritiskt material och de pågående störningarna i leveranskedjan utgör den största osäkerheten för branschen under det kommande året [V]. Problemen med de globala leveranskedjorna under pandemin visade hur sårbart centraliserad produktion med komplexa leveranskedjor kan vara [F].

Som svar på störningarna har många globala OEM-tillverkare börjat med onshoring av sin tillverkning [F]. Konceptet med decentraliserad produktion är att produkten ska tillverkas i flexibla fabriker så nära kunden som möjligt. Därför flyttar allt fler företag flyttar hem sin produktion från till exempel lågkostnadsländer i Asien för att ha tillverkningen så nära slutkunden som möjligt. Antingen flyttas produktionen till hemlandet, eller till ett lågkostnadsland i närheten. Till exempel flyttas mycket produktion till Mexiko för att kunna leverera komponenter och produkter till den amerikanska marknaden. Möjligheten att kunna hantera ökad produktkomplexitet och tillverkning nära kund väger tyngre som skäl än billig arbetskraft. Samtidigt är automation en nyckelfaktor för att kunna flytta hem tillverkning till ett land med höga lönekostnader och uppnå samma eller högre effektivitet. Onshoring bidrar även till tillverkarnas allt tuffare ESG¹-krav genom att minimera utsläpp från transport och distribution av material och komponenter. För Bolaget har detta inneburit ett beslut om insourcing av montering och distribution för att kunna verka nära kunder på strategiska marknader. Dessutom driver kundernas lokala tillverkning ett behov av ännu mer flexibla fabriker som kan tillverka en stor mängd produkter nära kunden. Detta driver ett behov av FlexQubes produkter.

Brist på arbetskraft

Världen står inför en brist på arbetskraft. Det kan vara svårt att tro eftersom FN tillkännager att den globala befolkningen når upp till 8 miljarder människor [W], men det är ett växande problem i mogna ekonomier och ekonomier under utveckling. Denna brist sträcker sig över industrier och alla nivåer av teknisk utveckling och har allvarliga konsekvenser för den globala ekonomin [R]. Under en lång tid har dessa problem lösts genom att produktionen av varor eller tjänster flyttas till ett annat land samt levereras av en extern part (eng. *Off shoring*) till lågkostnadsländer [R], men detta minskar i popularitet på grund av utmaningarna med en stabil försörjningskedja. För framtidens tillverkning är den bästa lösningen att supportera den tillgängliga arbetskraften med banbrytande

teknik och automation [R]. Brist på arbetskraft bidrar till en ökad efterfrågan på Bolagets automationsprodukter, då detta möjliggör att kunderna blir mindre beroende av arbetskraft.

Gaffeltrucksfri tillverkning

Till följd av effektivitets- och säkerhetskrav är det olämpligt att använda gaffeltruck för frekventa och långa transporter. Därför driver företag omfattande initiativ för att minska användandet av gaffeltruck, och där en gaffeltrucksfri miljö nära produktionslinor blir ett allt vanligare krav. Totalt skedde 7 360 olyckor med gaffeltruck bara i USA under 2020. 7 290 av dessa olyckor resulterade i skador som kräver rehabilitering/frånvaro från arbetet. 70 olyckor resulterade i dödlig utgång [M]. En av fem arbetsplatsolyckor i USA med dödlig utgång involverar truckar [N]. Utöver de registrerade olyckorna tillkommer ett väsentligt antal tillbud som aldrig rapporteras där bara egendom eller utrustning i fabriken skadas. FlexQube kan med sin produktportfölj, och kompetens inom internlogistik hjälpa kunden att hitta transportlösningar som kan ersätta gaffeltrucken, till exempel tåglösningar eller materialrobotar.

Adresserbar marknad

FlexQube adresserar marknaden för mekanisk materialhantering internt på fabriker, distributionscentraler och lager. Störst fokus ligger på marknaden för materialanpassade vagnar och transport av dessa internt i fabriker, där materialanpassade vagnar, tåglösningar och automatiska transporter är nyckelfaktorer för att skapa framtidens fabriker som är flexibla, säkra och effektiva.

Marknaden för materialhanteringsvagnar

Den globala marknaden för industrivagnar förväntas uppgå till 800 MUSD under 2023, och förväntas växa till 1 800 MUSD 2033, vilket motsvarar en sammansatt årlig räntesats (eng. CAGR) på 8,4 procent [H]. Marknaden är fragmenterad och består av ett fåtal större aktörer samt många mindre aktörer. De mindre aktörerna är i allmänhet små metallverkstäder som erbjuder svetsade vagnar och som endast verkar lokalt i anslutning till kundernas fabriker.

Användandet av materialanpassade vagnar som materialhantlingskoncept är fundamentalt i framtidens flexibla fabriker. Det erbjuder en hög grad av flexibilitet, möjlighet till en anpassad materialpresentation och att material kan transporteras utan behov av gaffeltruck, till exempel med en tåglösning. Dessutom utgör vagnar basen i en framtida automatiserad materialhantering som förväntas öka kraftigt de kommande 10 åren [H]. Automation i fabriker driver ett behov av anpassade industrivagnar som fungerar sömlöst med materialhantlingsrobotar. Det finns en stor möjlighet på marknaden att utveckla och sälja ett system av vagnar och materialhantlingsrobotar som designats för att fungera sömlöst tillsammans [H]. Utmaningen inom tillverkningssegmentet, jämfört med lager och distribution, är att storlek och vikt på det som ska transporteras varierar stort på grund av den stora floran av artiklar som behövs för att producera en specifik produkt.

Till de 20 fabriker där FlexQube levererat flest vagnar har dessa kunder totalt köpt cirka 15 400 vagnar till ett värde av cirka 193 MSEK, vilket visar hur viktigt vagnar är för en fungerande materialhantering.

1) Miljö (Environmental), samhälle (Social) och styrning (Governance) är en finansiell branschstandard som används för att mäta hur hållbart ett företag är.

Marknaden för utrustning att transportera material

Marknaden för utrustning att transportera material i fabriker är bred med många olika aktörer och teknologier. Marknaden inkluderar all typ av utrustning från enkla manuella handtruckar, operatörstyrda drag- och gaffeltruckar till helt autonoma materialrobotar som AGV:er eller AMR:er.

Gaffeltruckar används fortfarande i stor utsträckning för att flytta material i fabriker, vilket är ineffektivt och farligt, speciellt när antalet transporter ökar till och från produktionslinor där mycket människor vistas. På grund av detta sker en transformation hos tillverkande företag där gaffeltruckar ersätts med andra teknologier. Enligt Bolagets bedömning har de flesta av FlexQubes kunder en vision, att i så stor utsträckning som möjligt, undvika användandet av gaffeltruckar i produktionsmiljöer där människor vistas. Ett vanligt första steg för att minska antalet gaffeltruckar är att företag går över till vagnsbaserad logistik. Ett antal vagnar kopplas ihop till ett tåg som dras med en dragtruck ut till produktionslinorna utan gafflar. Vagnar med olika storlek och konfigurationer kan transporteras i samma tåg, vilket gör hanteringen särskilt anpassad till att flytta material i fabriker där storleken på det som förflyttas varierar stort. Operatören som kör dragtruck kopplar loss vagnar från tåget och byter en tom vagn mot en full vagn på produktionslinan. Olika typer av tåglösningar finns på marknaden, med olika funktion och grad av enkelhet att koppla loss vagnar från tåget. Teknologin minskar antalet transporter och ökar effektiviteten då mer material kan inkluderas i varje transport, samtidigt som säkerheten förbättras signifikant. En tåglösning är också en lägre investering då en dragtruck är billigare än en gaffeltruck. På grund av fördelarna med tåglösningar har marknaden för denna typ av produkt ökat markant de senaste åren, och marknaden för tågbaserad logistik förväntas att fortsätta växa med en CAGR på 6,2 procent mellan 2023 och 2030 [I]. Nedsidor med tåglösningar är en låg flexibilitet att välja rutt. På grund av tågets längd och att det inte finns möjlighet att backa, bör rutter vara väldefinierade i förväg av sträckning, stopp och körriktning. Tåglösningar är inte heller lämpligt för tungt och stort material (+500 kg) som inte är ergonomiskt att flytta för en människa, till exempel en fixtur med säten eller dörrar. För dessa applikationer är gaffeltruck fortfarande det vanligaste transportsättet.

Marknaden för autonoma materialrobotar avsedda att förflytta material i fabriker beräknas växa mer än dubbelt från 13 miljarder USD 2018 till 27 miljarder USD 2025, med en CAGR på 11,7 procent mellan 2019 och 2025 [Ö]. Ökat antal transporter möjliggör attraktiva investeringskalkyler med snabb återbetalning när truckar och operatörer frigörs. Samtidigt sker en snabb teknikutveckling både inom mjukvara och hårdvara vilket gör robotar mer robusta, användarvänliga och tillgängliga till ett rimligt pris. Materialhanteringsrobotar brukar delas upp i två olika kategorier, AGV och AMR. En AGV följer en definierad linje på golvet, medan en AMR är helt autonom och kan välja den mest lämpliga ruten mellan två olika destinationer. Teknologin ger, jämfört med tåglösningar, en stor flexibilitet att köra vilka rutter som helst med många olika upphämnings- och avlastningsplatser.

Den globala marknaden för materialrobotar var värderad till 1 968 MUSD 2022, och förväntas att växa till 10 278 MUSD 2032, vilket motsvarar en CAGR på 17,9 procent. Av den totala globala tillväxten fram till 2032 förväntas Europa och USA stå för 56 procent av ökningen [J]. En utmaning inom AGV- och AMR-marknaden är att robottillverkare har fokuserat på att utveckla robotar som är standardiserade i storlek, där framför allt standardemballage som EU-pall har varit en stark referens. Detta gör det svårare, jämfört med lager och distribution, att implementera robotar i stor skala inom tillverkande industrier, då det finns ett behov att flytta material som varierar mycket i storlek.

Tåglösningar i en fabrik brukar jämföras med ett järnvägssystem som effektivt kan flytta material långa sträckor till fördefinierade stationer. En AMR däremot kan närmast jämföras med en transportbil med en stor grad av flexibilitet att åka var som helst och vilken rutt som helst. Trots dess fördelar bedöms inte automatiserade materialrobotar kunna ersätta tåglösningar på ett effektivt sätt, utan ska snarare ses som ett komplement att effektivisera transporter som inte är lämpligt att transportera med en tåglösning [K].

Kundernas storlek och mognadsgrad inom materialhantering har stor påverkan på val av lösning, vilket gör marknaden och kundernas behov extremt fragmenterad där vissa kunder knappt påbörjat resan att ersätta gaffeltruckarna, medan andra har kommit betydligt längre med både tåg- och AMR-lösningar. Till exempel fanns det 2021 cirka 290 000 fabriker i USA där 92 procent av dessa hade 99 eller färre anställda, 7,7 procent hade mellan 100 och 1 000 anställda, medan 0,3 procent av fabrikererna hade fler än 1 000 anställda [L].

Konkurrenssituationen

Beskrivningen av konkurrenssituationen är baserad på FlexQubes egna bedömningar av marknaden, analyser av tillgänglig information online samt den samlade erfarenheten från kundprojekt som Bolaget medverkat i. Nedan följer en redogörelse för FlexQubes konkurrenssituation och hur bolaget vill positionera sig. FlexQube agerar på en marknad för materialhantering med fokus på materialpresentation och materialtransporter. Bolagets marknad är fragmenterad i flera olika avseenden:

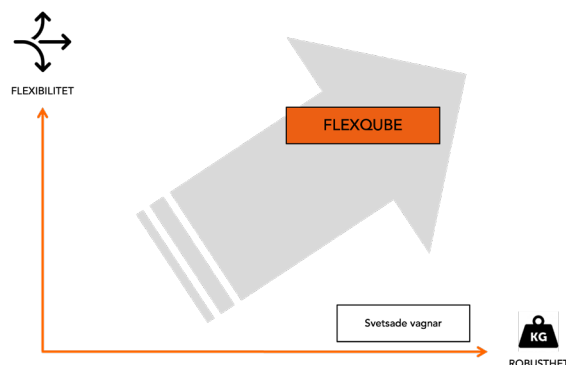
Fragmenterad marknad med avseende på storlek och geografi

Marknaden för materialanpassade vagnar är fragmenterad med många små och medelstora aktörer som är lokaliserade nära kundernas fabriker. Hur en vagn designas och tillverkas är inte standardiserat och beror på de lokala företagens tillverkningsförmåga. Oftast levereras svetsade lösningar utifrån en ritning från kunden och kompetensen kring vagnar och logistik finns inte hos tillverkaren av vagnen.

FlexQubes huvudsakliga konkurrenter tillverkar svetsade vagnar och FlexQubes strategi är att kunna erbjuda vagnar med likvärdig robusthet och lastförmåga som de svetsade lösningarna, men med en högre grad av flexibilitet avseende design och ombyggbarhet samt kortare ledtid.

Det finns ett antal större aktörer som konkurrerar med FlexQube som tillverkar svetsade vagnar och som oftast tillhandahåller ett utbud av färdigutvecklade produkter, till exempel hyllvagnar eller pallvagnar. FlexQubes bedömning är att dessa ofta verkar inom samma världsdel eller i ett specifikt land. Detta gäller exempelvis Topper Industrial i USA eller LKE i Tyskland, vars marknader huvudsakligen är i deras hemländer.

FlexQube har i stället en strategi att erbjuda ett globalt och skalbart koncept för design och tillverkning av anpassade materialvagnar. Systemet möjliggör för globala företag att standardisera en process för hur vagnar ska användas, designas och tillverkas. Liknande lösningar kan delas mellan fabriker, samtidigt som de modulära byggblocken möjliggör att ett företags fabriker kan ha helt olika lösningar beroende på det lokala behovet. Genom att verka på global nivå får Bolaget också en helt annan kundspridning jämfört med Bolagets lokala konkurrenter. Det gör att FlexQubes kunskap om logistikvagnar inhämtas från många olika världsledande företag och olika branscher, en kunskap som sedan kan användas i Bolagets produktutveckling och leverans till nya kunder och uppbyggnad av Bolagets lösningsbibliotek (eng. "solutions library").



Fragmenterad marknad med avseende på uteblivet systemtänk

Nästan alla bolag som konkurrerar med FlexQube utgörs av företag som endera fokuserar på materialtransport eller enbart på materialpresentation. Det finns en avsaknad av företag som erbjuder lösningar som har kunden i fokus där robotar och lastbärare/vagn är designade för att fungera ihop, och som ger kunden en enkel och skalbar automationslösning. Detta innebär att kunder får köpa lastbärare/vagn från ett företag, och AGV eller AMR från ett annat företag. Vanligtvis är det utmanande för kunder att få dessa bolag att ta ansvar för att produkterna ska fungera bra hos kunden, så detta ansvar landar på kunder eller integratörer.

FlexQube har ett helhetstänk och erbjuder kunden ett komplett system för både materialpresentation och materialtransport.

Fragmenterad marknad med avseende på bakgrund och teknikfokus

FlexQubes konkurrenter inom segmentet AGV och AMR för materialtransport har vitt skilda bakgrunder och teknikfokus. De huvudsakliga kategorierna är:

MJUKVARA	AGV	GAFFELTRUCK	VAGNAR
 ▪ Investerat stora summor i mjukvara och navigation ▪ Erbjuder ett antal robotar med standard storlek	 ▪ Historiskt sålt robotar som följer magnetslinga, transformation mot autonom navigation ▪ "Mouse" typ som åker in under vagn och fångar den med en pinne	 ▪ Uppgradera standardprodukter med teknik för självkörning ▪ Fokus på standard emballage	 ▪ Stor erfarenhet i vagnsdesign och materialhantering ▪ Ingen teknisk skuld och kan utveckla produkter med fokus på både material presentation och transport

a) Mjukvarubakgrund

Utifrån den första kategorin som illustreras på bilden ovan, utgörs dessa av unga företag som investerat stora summor i framför allt mjukvara och autonoma navigationssystem. Systemen är högteknologiska och baseras på både laser och kamerateknik, som möjliggör autonom navigering mellan olika delar av en fabrik, och möjlighet att styra runt hinder längs rutten. För att kunna implementera mjukvaran och få ut den till kunder har företagen utvecklat ett fåtal och standardiserade robotar riktade till en stor kundgrupp där material eller emballage med standardstorlek kan transporteras. Dessa bolag har stor teknisk kompetens inom mjukvara och hårdvara men saknar oftast bred kunskap inom materialhantering och materialanpassade lastbärare/vagn. Dessa företag fokuserar enbart på transporten och erbjuder inte ett system av AMR tillsammans med lastbärare/vagn.

b) AGV-bakgrund

Den andra kategorin på bilden ovan utgörs av företag som funnits under en längre tid och som fokuserat på att sälja robotar som följer en magnetslinga i golvet. Denna typ av AGV kallas ofta "Mouse AGV" och arbetar efter principen att åka in under en lastbärare/vagn och fånga upp denna med en pinne för att driva den framåt. Tillverkarna erbjuder robotar med olika storlek, form och lastkapacitet.

c) Gaffeltrucks bakgrund

Den tredje kategorin på bilden består av företag som historiskt utvecklat och sålt vanliga gaffel- och dragtrucker. För att kunna erbjuda automatiserade produkter utrustas standardgaffeltrucker med sensorer, hårdvara och mjukvara som gör dem självkörande. Dessa produkter används nästan uteslutande för att flytta standardiserat emballage, framför allt pallar.

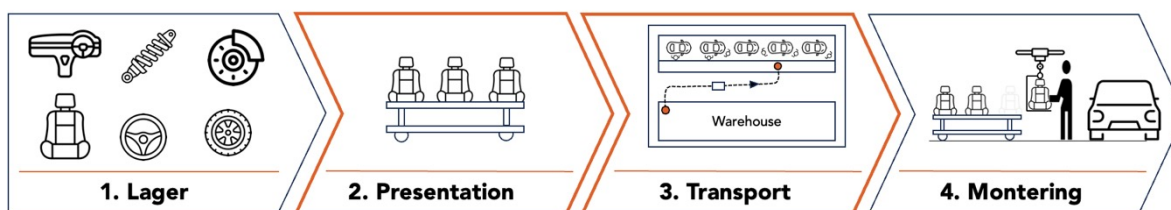
Verksamhetsbeskrivning

Introduktion till FlexQube

FlexQube är ett innovativt robotteknikbolag inom materialhantering som globalt tillhandahåller ett ekosystem av modulära materialvagnar och transportrobotar, enligt Bolagets bedömning. Systemet består av vagnsystem, tågsystem, AGV-system och

AMR-system. Grunden i FlexQubes ekosystem är ett patenterat byggblocks-koncept för att skapa materialanpassade vagnar som kan transporteras i fabriken med olika teknologi beroende på kundens behov och mögnadsgrad.

Produkterna används primärt för att presentera och transportera material i fabriker från ett lager ut till en operatör på produktionslinan.



FlexQubes produkter erbjuder kunder en säker, effektiv, flexibel och skalbar materialhantering till deras fabriker. Efterfrågan på FlexQubes produkter är hög och har växt kraftigt de senaste åren, mellan 2017 och 2022 ökade nettoomsättningen från cirka 29 MSEK till 204,6 MSEK. FlexQube säljer primärt till stora globala teknik- och industribolag med framskjutande positioner i sina respektive verksamhetsområden. Sedan starten har FlexQube arbetat för att bli en global leverantör och nu har FlexQube en säljorganisation som fokuserar på Europa, USA och Mexiko.



FlexQubes huvudkontor ligger i Mölndal, utanför Göteborg, där även Bolagets robotutveckling äger rum. Bolaget har över 1 000 kunder i 37 länder och cirka 60 anställda. Tillverkning och montering sker i Mölndal för den europeiska marknaden och i Duncan, South Carolina, USA för den nordamerikanska och mexikanska marknaden. Ett nytt monterings- och democenter har etablerats i Mexiko under 2023. En hög tillväxt förväntas i Mexiko och USA då många stora företag väljer att etablera nya fabriker nära marknaden där produkterna säljs [Å] [Å].

Teknik

FlexQubes produkter kombinerar egenutvecklad hårdvara och mjukvara med teknik som redan finns tillgänglig att köpa. FlexQubes fokus är att investera i egen innovation och utveckling där det skapar störst värde för kunden utifrån perspektivet att presentera och transportera material, och patentera dessa innovationer när det är möjligt.

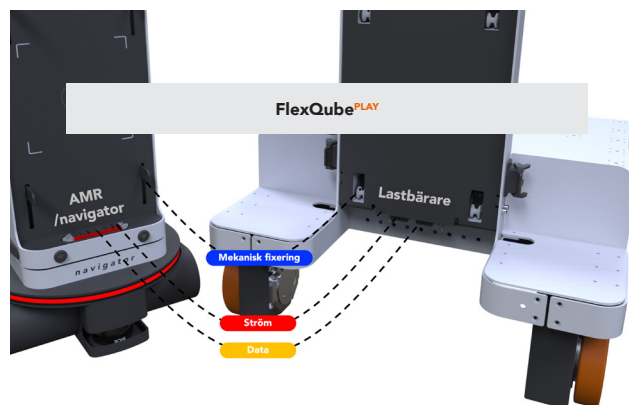
Tekniken bakom det mekaniska byggblocks-konceptet är patenterat, och möjliggör att byggblocken passar ihop oavsett hur de kombineras med varandra.

För FlexQubes AGV-system har det mesta av både mjukvara och hårdvara utvecklats internt, vilket innefattar mjukvaruutveckling med både Python och Java/Android. Robotens kamerabaserade navigation att följa linjer och korsningar är egenutvecklad teknik. Även robotens styrbox är utvecklad internt och inkluderar kretskortdesign och elektronikmontering. Detta var nödvändigt för att skapa den modularitet, skalbarhet och enkelhet som skapar störst värde för kunden.

För FlexQubes AMR-system har Bolaget fokuserat på egen teknikutveckling som är kritisk för att möjliggöra en generisk och flexibel AMR som kan flytta en stor variation av lastbärare/vagnar. Samtidigt har partnerskap etablerats med vad Bolaget bedömer vara de bästa teknikleverantörerna för teknik som redan finns tillgänglig på marknaden, till exempel BlueBotics [ÖÖ]. Detta frigör tid för att fokusera teknikutvecklingen på det som FlexQube bedömer skapa mest värde för kunden, det vill säga flexibilitet med att skapa kundunika lösningar för materialpresentation. Samtidigt säkerställer det produktens kvalitet, och bidrar till en kortare ledtid för produktutvecklingen. Till exempel finns autonom navigation tillgängligt att köpa som en systemlösning, där både hårdvara och mjukvara ingår. FlexQube förutspår att denna typ av teknologi kommer att bli standardiserad i framtiden där ett fåtal aktörer kommer erbjuda sin navigationsteknologi. FlexQubes AMR-system har en flexibel hård- och mjukvaruarkitektur med ett tydligt API som ger friheten att enkelt integrera med navigationssystem från olika leverantörer. Redan nu har två alternativa navigationssystem verifierat fungera med roboten. FlexQube har även partnerskap med företag som levererar motorer, batterier och laddningssystem.

Dessa tekniker kombineras för att skapa en flexibel och modulär hårdvaruplattform som interagerar via standardiserade kommunikationsprotokoll. Detta möjliggör att roboten kan utvecklas då delsystem enkelt kan bytas ut när förbättrad prestanda eller teknik finns tillgängligt.

Det är Bolagets bedömning att den interna teknikutveckling för FlexQubes AMR-systemet har resulterat i världens första standardiserade koppling mellan en icke lastbärande AMR och lastbärare/vagn. Kopplingen består av ett mekaniskt interface/gränssnitt, samt överföring av ström och data. Detta har resulterat i världens första icke lastbärande AMR som kan navigera motoriserade lastbärare, enligt Bolagets bedömning. I stället för att lyfta upp eller dra lasten som traditionella robotar gör, lyfter roboten upp sig själv från golvet och skickar drivkommandon till lastbärarens motorhjul. Tekniken möjliggör att en liten, snabb och generisk AMR kan koppla ihop sig med lastbärare, som har en stor variation i storlek och lastförmåga (dessa kan göras helt unika för en kunds behov). Tekniken ger unika möjligheter för tillverkande företag att flytta material med olika storlek och vikt, men samtidigt ha en hög utnyttjandegrad på en AMR.



Flertalet patentansökningar har lämnats in för att skydda koncepter med en icke lastbärande AMR, varav ett patent inom familj två redan har beviljats i Europa. Ansökningarna har delats in i fyra olika patentfamiljer.

Patentfamilj 1

- En icke lastbärande robot som kopplar ihop sig med och navigerar motoriserade lastbärare/vagnar

Patentfamilj 2

- Möjliggöra en icke lastbärande AMR genom att lyfta upp AMR från marken

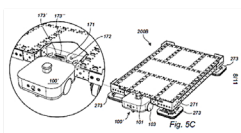
Patentfamilj 3

- Ett system av icke lastbärande AMR och funktionella lastbärare/vagnar, till exempel pall-lyftare eller motoriserat rullbord

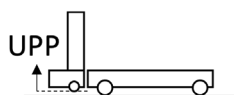
Patentfamilj 4

- Detaljerad teknisk lösning av kopplingsinterface mellan AMR och lastbärare/vagn

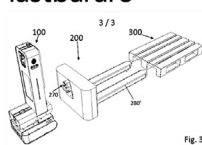
1. Icke lastbärande



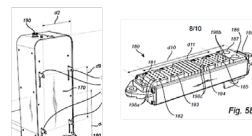
2. Lyfta upp



3. Funktionella lastbärare



4. Interface



Strategi

Nedan redogörs för Bolagets strategiska mål under kommande 12 månader.

- Accelerera försäljning av bolagets automationsprodukter AGV och AMR via distributörer och integratörer men även egenförsäljning
- Skifta fokus från produktutveckling till applikations- och försäljningsutveckling
- Utvärdera nya affärsmodeller som till exempel RaaS för att generera återkommande och regelbundna intäkter
- Utveckla verktyg och processer som möjliggör att design-process och tillverkning kan skalas upp effektivt
- Förbättra marginaler och kassaflödet

I tillägg till att öka försäljningen av AGV- samt AMR-system via både distributörer och direktförsäljning, arbetar Bolaget aktivt med att kontinuerligt öka bruttomarginalen. Detta är något som Bolaget bedömer delvis kan uppnås genom en ökad produktionsvolym, lägre inköpspriser och högre intern effektivitet. Utöver detta, som en del av produktutvecklingen, fokuserar FlexQube på att ytterligare utveckla tillverkningsprocesserna för att göra dem mer lämpade för storskalig produktion. Bolaget bedömer kunna minska produktionskostnaderna och öka lönsamheten genom detta. Längre ledtider för elektronikkomponenter är en utmaning för Bolaget och verksamhetens fortsatta drift och tillväxtmål, som är delvis beroende av att Bolaget lyckas säkra sådana komponenter. Bolaget ser dock framför sig att ledtiderna kommer att minska framgent. Ett viktigt bidrag mot hållbarhet som FlexQubes ekosystem möjliggör är återanvändning av vagnar och robotar när behovet i en fabrik förändras på grund av nya processer eller produkter. Både elektronik- och metallavfall minskas genom att utrustning för att presentera och transportera material inte behöver skrotas och produceras helt på nytt.

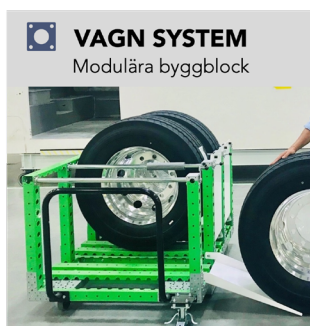
FlexQubes varumärke

Löfte	"Vi stärker alla dina rörelser."
Syfte	"Vi hjälper kunder att bygga produkter i världsklass."
Vision	"Vi flyttar material i alla fabriker och lager i världen."

FlexQubes produkterbjudande

För att möta kundernas behov har FlexQube utvecklat ett modulbaserat ekosystem som möjliggör snabb och effektiv konfiguration av kundunika lösningar som presenterar och transporterar material. FlexQubes ekosystem består av produktkategorierna som listats nedan. Vagnar för att presentera materialet på ett optimalt sätt, och robotar för att säkert och effektivt flytta materialet från till exempel lager till produktionslinan. Produkterna som FlexQube erbjuder delas upp på:

- Vagn-system
- Tåg-system
- AGV-system
- AMR-system



Presentation



Transport

Grunden i FlexQubes samtliga produkter är ett patenterat system med standardiserade byggblock som skruvas ihop för att skapa materialanpassade vagnar. Det är Bolagets bedömning att FlexQube är den globala aktören på marknaden som har ett modulärt byggblockssystem som är 100 procent framtaget för att skapa materialhanteringsvagnar. FlexQubes modulära byggblock möjliggör anpassade vagnar där materialet presenteras på ett ergonomiskt riktigt sätt. Detta innebär att byggblocken innehar viktiga egenskaper såsom att hantera dynamiska krafter i form av acceleration och krafter under transport, att hantera konstanta vibrationer under transport, och att kunna återanvändas när ett nytt behov uppstår.

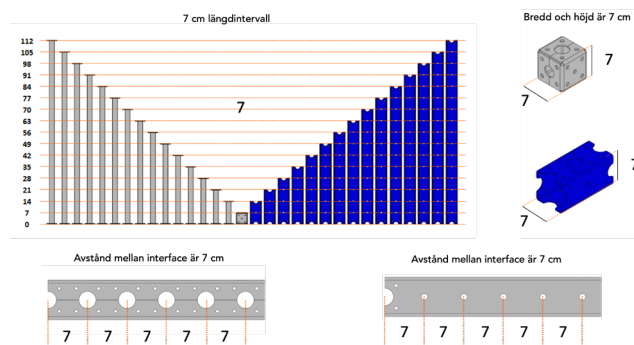
Byggblocken

FlexQube har utvecklat fyra stycken grundläggande byggblock.

- FlexQube®
- FlexPlate™
- FlexBeam™
- FlexTube™

Alla byggblock är utrustade med FlexQubes standardiserade gränssnitt (kopplingar), som används för att koppla ihop byggblocken med varandra. Oavsett hur och vilka byggblock som kombineras ihop skapas alltid samma gränssnitt. FlexBeam™ och FlexTube™ är byggblock som erbjuds i olika längder för att kunna skapa olika storlekar på vagnar. Även längder är standardiserade, och bygger på ett modultänk där alla byggblock alltid ska gå att kombinera med varandra.

Grunden i FlexQubes modulära koncept är nummer sju. Alla längder av FlexBeam™ och FlexTube™ finns tillgängliga i intervaller om 7 cm. Tvärsnittet på FlexQube™ och FlexBeam™ är 7x7 cm, och avståndet mellan FlexQubes standardiserade interface/gränssnittet är alltid 7 cm. FlexQube har två olika typer av gränssnitt. Ett av gränssnitten har 4 stycken hål för M6 rektangulärt placerade med 4 cm inbördes avstånd. Detta interface återfinns på alla av FlexQubes grundläggande byggblock: FlexQube, FlexBeam™, FlexTube™ och FlexPlate™. Detta gränssnitt återfinns också i FlexQubes logotype. På FlexBeam™ finns det andra gränssnittet som är ett 11 mm hål som återkommer varje 7 cm. De standardiserade gränssnitten och nummer 7 skapar en förutsägbarhet och standard vilket förenklar och snabbar på både designprocess, tillverkning och montering.



Med de modulära byggblocken som bas erbjuder FlexQube tillverkande företag ett ekosystem av lösningar för både 1) materialpresentation och 2) materialtransport. FlexQubes kunder kan börja med att köpa materialanpassade vagnar som förflyttas manuellt med handtag, som sedan kan uppgradera till en effektiv tåglösning, eller en AGV/AMR lösning beroende på applikation, budgetutrymme och mognadsgrad att införa automation. Se figur nedan.

		Transportmetod			
					
Exempel - material presentation					
					
					
					
	Kundlösning för materialhantering				

Materialpresentation – FlexQube vagnssystem

Den ökade komplexiteten, driven av trenden med hög grad av kundanpassning, gör att materialet som behövs för att bygga en stor variation av produkter inte får plats vid produktionslinan. Den vanligaste lösningen på det här problemet är att material förvaras i separata lager, där det plockas och presenteras/kittas på en specialanpassad vagn. Vilka artiklar som presenteras på vagnen beror på arbetsmomentet vid produktionslinan. Vagnen med material transporteras till rätt plats och i rätt tid (eng. "Just in time") då montören behöver materialet. När montören plockat materialet transporteras vagnen tillbaka till lager för att fyllas på med nytt material. Inom tillverkningsindustrin är ergonomin för logistikpersonal och montörer viktigt. Tillverkande företag vill i allt högre grad erbjuda en attraktiv arbetsplats för att kunna attrahera den bästa personalen, och en bra ergonomi bidrar en till en säker, kvalitetssäkrad och effektiv montering av en produkt.

Med FlexQubes standardiserade byggblock kan en materialanpassad mekanisk struktur enkelt konfigureras. Strukturen håller materialet på plats under transporten, och säkerställer att materialet presenteras på ett ergonomiskt och säkert sätt för montörer som ska plocka materialet vid produktionslinan. Med hjälp av de modulära byggblocken konfigureras vagnar för att kunna lasta olika typer av material. Hur stor strukturen ska vara och hur den ska utformas beror på materialets storlek och hur det ska presenteras. Hur lastbäraren/vagnar designas varierar mycket mellan olika kunder och segment beroende på vilken produkt de producerar. Exempel på olika typer av lastbärare/vagnar är: pallvagnar, hyllplansvagnar, rullvagnar eller kitvagnar.

De modulära byggblocken möjliggör enkel ombyggnad när kundernas behov förändras pga. av till exempel förändrade processer, volymer eller nya produkter. Alla FlexQubes lösningar för materialpresentation laddas upp till ett lösningsbibliotek (eng. "solutions library") på företagets hemsida [O], där kunder kan söka inspiration och se hur andra har löst samma problem med liknande material. Lösningarna har gemensamt att de består av FlexQubes standardiserade byggblock. Designen sker enligt en standardprocess, där vagnens utformning bestäms av vilka val som görs i varje steg i processen.

Transport av material – FlexQube tåg-, AGV- och AMR-system

Antalet transporter ökar kraftigt i en fabrik när materialanpassade vagnar levereras i rätt ögonblick. Färre artiklar levereras varje gång, vilket medför ett behov av mer frekventa transporter från lager till produktionslinan för att leverera det fulla behovet av material som behövs för att producera en produkt. För till exempel en bilfabrik kan material levereras så ofta som var 5:e minut, i en lastbilsfabrik var 15:e minut och för större anläggningsmaskiner varje halvtimme. Ju högre produktionsvolymerna desto mer frekvent måste material transporteras. Ökningen av antalet transporter i en fabrik gör gaffeltrucken olämplig både med avseende på säkerhet och effektivitet.

Beroende på hur frekvent och hur långt material behöver förflyttas erbjuder FlexQube kunder olika transportmetoder. Från ett enkelt handtag för manuella förflyttningar, till tåglösningar som dras med dragtraktor, eller motoriserade vagnar med olika grad av självkörning och automation. FlexQube vill erbjuda en bred palett av transportalternativ som möjliggör att kunden kan supporteras under hela resan mot en automatiserad materialhantering.

Tågssystem

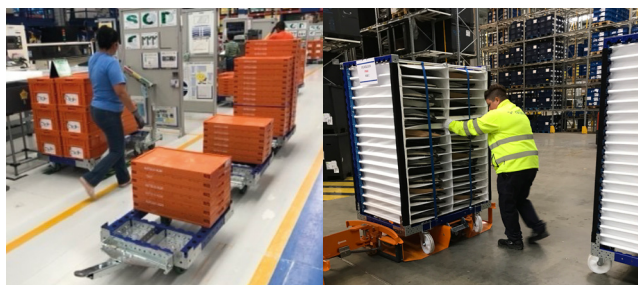
FlexQube kan erbjuda olika typer av vagnsbaserade tåglösningar som kan kopplas till en dragtraktor. FlexQube utvecklar inte egna dragtraktorer då det är en etablerad och generisk produkt med många olika leverantörer. FlexQubes fokus är att vara bäst på vagnar och tåg som kopplas till en dragtraktor. För tåglösningar finns fyra olika huvudsakliga lösningar som beskrivs nedan:

Draganordning som kopplar ihop vagnar

Dragen är fast monterade i vagnen, och möjliggör att vagnar kan kopplas ihop till ett tåg via en snabbkoppling. Detta möjliggör att vagnar enkelt och snabbt kan kopplas till och från tåget, vilket ger en flexibilitet att flytta vagnar med olika storlek och konfiguration i samma transport, och längd på tåget kan enkelt varieras vilket ger en flexibilitet i transportkapacitet.

Logistiktåg med mor/dotter funktion

Med denna lösning är inte vagnarna som flyttar materialet utrustade med ett drag. I stället placeras vagnarna i ett mor/dotter-tåg där en ram håller vagnarna på plats under en transport. Mor/dotter tåget har ett bestämt antal lastramar som bestämmer hur många vagnar som kan transporteras samtidigt. Denna tåglösning erbjuder snabb och ergonomisk laddning av vagnarna in i lastramarna och passar bra när leveransfrekvensen är hög och storlek på vagnar inte varierar i hög utsträckning.



AGV system

FlexQubes AGV-system är framtaget för att vara en instegsprodukt för kunder som vill börja med automatiserade transporter. Roboten följer, med hjälp av kameror och visionteknik, en färgad linje på fabriksgolvet och transporterar materialet helt automatisk. Systemet bygger vidare på FlexQubes vagnssystem, som kompletteras med smarta byggblock såsom motorer, batterier, styrenhet och säkerhetsensorer. En väl genomtänkt moduldesign gör att de smarta byggblocken är standardiserade och alltid lika oavsett storlek på AGV. FlexQubes AGV-system är certifierat för att konfigureras i vilken storlek som helst mellan 840 x 840 mm och 2520 x 2520 mm, vilket lämpar sig väl för att hantera många olika användarfall i en fabrik. Varje robot är fristående och kräver ingen uppkoppling eller integration i fabriken, vilket gör att systemet kan implementeras under en dag beroende på användarfall och komplexitet. Roboten tar emot kommandon från en operatör via en skärm som sitter monterad på AGV:n. Olika typer av uppdrag kan enkelt skapas via skärmen på roboten, och rutter spelas in automatiskt genom att placera en robot på linjen som genomför en inspelning av kartsystemet. Uppdrag och kartor kan laddas upp i molnet och delas med andra robotar inom samma användarfall.

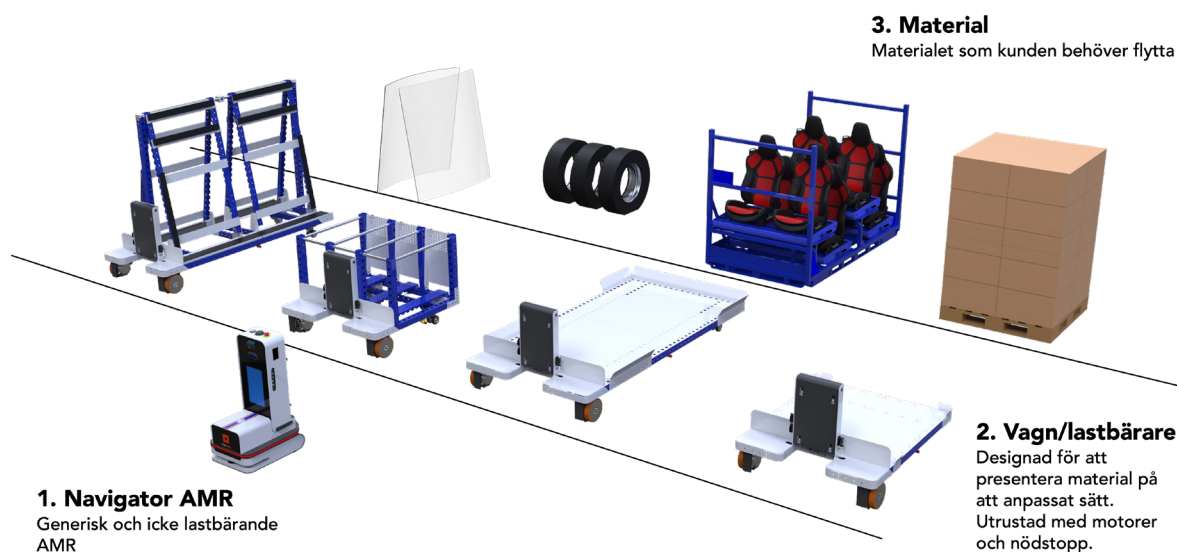
Systemet lämpar sig mycket väl för enkla materialflöden med få start- och stoppositioner, till exempel rundslingsor eller A till B transporter.



AMR System

FlexQubes AMR-system är ett högteknologiskt och innovativt system som är framtaget för att lösa automationsutmaningar inom framför allt tillverkningsindustrin. Systemet inkluderar en generisk AMR (FlexQube Navigator) och flexibla lastbärare/vagnar konstruerade med FlexQubes byggblocksystem, som enligt Bolagets bedömning kopplas samman med världens första standardiserade AMR-koppling som kallas FlexQube^{PLAY}. Kopplingen innefattar ett mekaniskt gränssnitt, samt ström och dataöverföring. Genom den standardiserade kopplingen är FlexQube först i världen med att introducera ett komplett automationssystem inom materialhantering som inkluderar både materialpresentation och materialtransport, enligt Bolagets bedömning. Roboten är "icke lastbärande" AMR som gör den helt generisk med avseende på hur stor och tung lastbärare/vagn den kan transportera. Detta möjliggörs genom att ha motoriserade lastbärare/vagnar (utrustade med FlexQube^{PLAY} kopplingen) vars storlek kan variera fritt inom 910 mm (bredd) x 840 mm (längd) upp till 2520 mm (bredd) x 2520 mm (längd).





Den standardiserade kopplingen och flexibiliteten att flytta material med stor variation i storlek ger kunden en hög nivå av enkelhet och flexibilitet.

År 2022 erhöill FlexQubes AMR-system ett prestigefyllt innovationspris, där FlexQube som enda svenska företag blev utsedd till en av vinnarna i Robotics Innovation Award 2022. Innovationen bedömdes utifrån kriteriet att vara en "ny kommersiell lösning som har potential att positivt påverka marknaden eller hela robotsektorn".

Systemet med AMR och lastbärare/vagn där de kan kommunicera med varandra innebär väsentligt högre säkerhet jämfört med konkurrerande AMR-system. När AMR:en har kopplat ihop sig med lastbäraren/vagnen så identifieras storleken på denna direkt

och robotens säkerhetsfält för personsäkerhet anpassas till hur stor lastbäraren/vagnen är. Ju större lastbärare/vagn, desto större säkerhetsfält. I tillägg möjliggör den smarta kopplingen att lastbäraren/vagnen kan utrustas med lättillgängliga nödstopp som är kopplade till robotens säkerhetssystem. Den standardiserade kopplingen möjliggör även så kallade funktionella lastbärare/vagnar som kan utrustas med motoriserade rullbord, lyftbord, robotarm eller annat typ av funktionalitet. Här finns en kommersiell möjlighet för FlexQube att licensiera ut rättigheten att använda FlexQube^{PLAY} kopplingen till partnerföretag som utvecklar funktionella lastbärare till FlexQubes Navigator AMR. Detta kan vara lastbärare med pallgafflar, rullbord, robotarmar, skruvdragare eller annan typ av applikationsfokuserad utrustning.

Styrkor och konkurrensfördelar

Globalt ekosystem

FlexQubes standardiserade koncept möjliggör skalfördelar när det gäller försäljning och distribution global. Att kunna hitta samma vagnslösning oavsett vilken världsdel fabriken ligger i efterfrågas bland dagens globala bolag. Denna tjänst är svår att erbjuda för mindre lokala bolag som erbjuder svetsade lösningar. Global leverans möjliggörs genom "platta paket" med lösa komponenter och lokal montering, vilket inte är möjligt för svetsade lösningar.

Patenterad, icke lastbärande AMR med standardiserad koppling mot lastbärare

Den innovativa och standardiserade kopplingen mellan den icke lastbärande AMR och lastbärare/vagn, där AMR lyfts upp från marken, ger helt nya möjligheter för tillverkande företag att automatisera materialflöden i deras fabriker, med en ny nivå på säkerhet och flexibilitet där en standardiserad icke lastbärande AMR kan transportera lastbärare med olika storlek och vikt.

Modulärt koncept

FlexQubes koncept erbjuder standardiserade byggblock som är specifikt utvecklade med materialhanteringsvagnar i åtanke. Detta säkerställer att funktion och prestanda blir optimerad för den tuffa miljö som vagnarna utsätts för.

Snabb och enkel design

FlexQube kan tack vare de modulära byggblocken skapa lösningar i realtid tillsammans med kunden, oavsett var i världen de befinner sig. Konceptet som utvecklats kallas DesignOnDemand™. Kunden loggar in på ett webbmöte och interagerar med en designer från FlexQube. Krav på utseende och funktion förmedlas under mötet, och vagnen konfigureras i realtid. Att designa vagnar under ett webbmöte engagerar kunderna, möjliggör kort ledtid från idé till färdig lösning och ger kunden en bra förståelse för hur FlexQubes konceptet fungerar.

Expert på materialhantering

Då FlexQube arbetar med många olika kunder, inom olika industrier och regioner byggs en stor kunskapsbank upp. FlexQube samlar alla lösningar i SolutionsLibrary™, som är tillgängligt för alla kunder via FlexQubes hemsida. Ju fler lösningar som genereras, desto större blir kunskapsbanken, och med desto större sannolikhet att hitta en redan designad vagn för att lösa ett kundbehov. Utöver SolutionsLibrary™ har FlexQube en hög kunskapsnivå kring logistikutveckling, dess strategier och vilka framtidens trender är. FlexQube strävar också efter att söka samarbeten med de bolag som anses ligga långt framme inom sin bransch som bedöms relevant för FlexQube.

Designstandard

FlexQubes lösningar designas enligt en steg-för-steg process med standardiserade val i varje delmoment. Detta gör det enkelt att utveckla kvalitetssäkrade lösningar, även om alla lösningarna som skapas ser olika ut och har olika funktion.

Skalbarhet

Tack vare FlexQubes standardiserade byggblock och standardiserade designprocess kan försäljning snabbt etableras på nya marknader. En design kan skapas till kund oavsett geografisk placering, och konceptet möjliggör möjligheten att skicka FlexQubes produkter omonterade för snabb och billig transport. Även tillverkning och montering kan snabbt etableras om behov finns.

Miljö

FlexQubes koncept möjliggör tydliga miljövinster eftersom den modulära designen är enkel att anpassa. En svetsad vagn är svår att anpassa, och i de flesta fall krävs att den gamla vagnen skrotas och en helt ny tillverkas. När vagnen i stället byggs om kan både materialåtgång och utsläpp av koldioxid reduceras. Tillverkning av stål medför stora utsläpp av koldioxid och återvinning har stor betydelse för att minska klimatpåverkan. Att producera ett ton stål motsvarar utsläpp av 1,85 ton koldioxid [P].

Framtidsäkert

Det enda som är säkert är att saker förändras, och detta gäller i synnerhet industrin. Det som fungerar bra idag kan vara mindre passande om några år. FlexQube har redan, trots sin relativa korta historia, uppdaterat kundernas vagnar på grund av att de vill byta från en teknologi till en annan. Ett exempel är att ändra hur vagnen förflyttas, till exempel att gå från dragtraktor till en automatisk materialrobot. En investering i FlexQubes konceptet blir således en försäkring mot framtida förändringar.

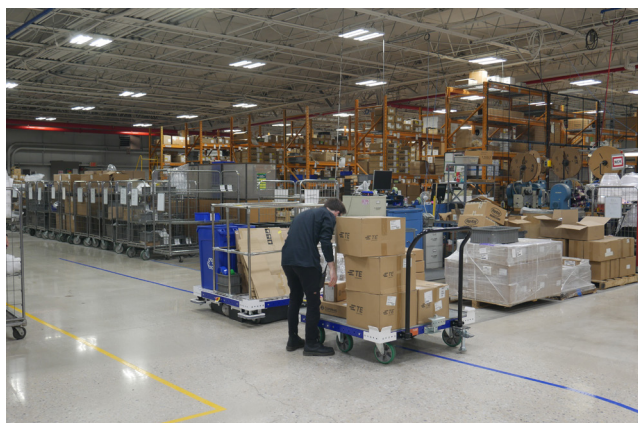
Kundfeedback om FlexQubes produkter

Signify

I genomsnitt uppnår Signify ungefär 10–15 minuters besparing för varje rad som ska plockas, med 10 rader där ute betyder det upp till 150 minuter eller 2,5 timmar. Under loppet av en vecka när allt börjar summeras börjar en förstå hur mycket av en operatörs tid och expertis som inte utnyttjas som den borde [T].

Siemens

Siemens har nu automatisering i sin fabrik, och kan därmed bygga vidare på den flexibla plattformen. Siemens uppger även att de även kan ta in fler robotar och vara innovativa med hur de kan använda denna annorlunda teknik i sin fabrik [U].



FlexQubes operativa erbjudande

Slutkunder

Bolaget har över 1 000 slutkunder som finns inom tillverkning-, lager- och distributionsindustrin. Globalt sker 70 procent av försäljningen inom tillverkningsindustrin där Bolaget har en bred palett av slutkunder inom olika diversifierade industrisegment, till exempel: bilindustrin, tillverkning av tunga fordon såsom anläggnings-, jordbruks- och skogsmaskiner samt tillverkning av energi och försvarsprodukter. FlexQubes slutkunder inom tillverkning återfinns både hos OEM och underleverantörer till dessa. I tillägg har Bolagets slutkunder flera stora kunder inom lager och distribution.

Distributionskanaler och geografiska områden

Geografiskt sker 75 procent av FlexQubes försäljning i USA och Mexiko. Merparten av FlexQubes försäljning sker via direktförsäljning till slutkund. FlexQube arbetar nära kunderna i deras projekt för att supportera vid framtagningen av lastbärare och transportlösning. En konsekvens av Bolagets transformation att bli ett fullskaligt automationsbolag innebär att fokus kommer skifta från direktförsäljning till försäljning via distributörer och integratörer. Detta säkerställer att större geografiska områden kan nås och att den kompetens som behövs för att driftsätta och underhålla automatiserad materialhantering finns tillgänglig nära kunderna. I tillägg kan försäljningen av FlexQubes produkter skalas upp snabbare jämfört med direktförsäljning.

Andra samarbeten

FlexQube är exklusiv distributör av produkten STILL LiftRunner i Nordamerika och Sydafrika. LiftRunner är en tåglösning, som i kombination med mekaniska lastbärare/vagnar, skapar en effektiv och säker transportlösning av materialanpassade vagnar för FlexQubes kunder.

Immateriella rättigheter

Nedan är en redogörelse för FlexQubes immateriella rättigheter.

Patent

Land	Registreringsnummer	Patentfamilj	Status	Territorium	Giltig t.o.m.
Europeiskt patent	EP3524829	Låsanordning och metod för fixering av komponenter till rör	Aktiv	Österrike, Belgien, Bulgarien, Tjeckien, Tyskland, Danmark, Estland, Spanien, Finland, Frankrike, Storbritannien, Ungern, Italien, Lettland, Litauen, Luxemburg, Malta, Nederländerna, Polen, Portugal, Sverige, Slovakien, Slovenien, Kanada, Kina, Japan, Sydkorea, USA	2031-12-09
Europeiskt patent	EP2649328				
Kanada	2 858 327				
Kina	ZL201180057222.1				
Japan	5 976 664				
Sydkorea	10-2084175				
Sydkorea	10-1973730				
Sverige	1001175-7				
USA	US9,360,034				
USA	US10,527,079				
USA	US11,434,948				
Mexiko	MX/u/2016/000489	Mångsidig balk	Aktiv	Mexiko	2026-10-19
Japan	6 029 594	Teleskopisk rullbana och ram	Aktiv	Japan, Sydkorea, USA	2032-01-27
Sydkorea	10-1899527				
USA	9 233 796				
Europeiskt patent	19790245.5	Virtuell koppling	Pågående	EPC, USA	2039-10-28
USA	17/289 515				
Europeiskt patent	4041620	Navigator AMR	Aktiv	EPC	2041-12-14
Europeiskt patent	23185542.0	Navigator AMR	Pågående	Kanada, Kina, Indien, Japan, Sydkorea, Mexiko, USA	2041-12-14
Canada	3201407				
India	202347039951				
Japan	2023-535580				
Sydkorea	10-2023-7021938				
Mexiko	MX/a/2023/006702				
USA	17/837,133				
USA	18/207,409				
PCT	PCT/SE2023/050088	Navigator AMR funktionella lastbärare	Pågående	PCT, EPC	2043-02-02
Europeiskt patent	23704463.1				
Sverige	2350692-6	Navigator AMR koppling	Pågående	Sverige, EPC, USA	2043-06-08
Europeiskt patent	23162641.7				
USA	18/122,912				

Designskydd

Ärendenummer	Land	Förfallodatum	Registreringsnummer	Ärendets status	Rubrik
90068166410001	Storbritannien	2044-09-05	90068166410001	Registrerad	Vagn för materialhantering
90068166410002	Storbritannien	2044-09-05	90068166410002	Registrerad	Vagn för materialhantering
006816641	Registrerad Community Design	2044-09-05	006816641-001--0002	Registrerad	Vagn för materialhantering
015014854	Registrerad Community Design	2048-03-17	015014854-0001/0004	Registrerad	1-4 elektriska vagnar för hantering av material (del av -)
193984	Kanada	2035-03-19	193984	Registrerad	Elektriska vagnar för hantering av material
207376	Kanada	2035-03-19	207376	Registrerad	Elektriska vagnar för hantering av material
202030097452.2	Kina	2030-03-20	ZL 202030097452.2	Registrerad	Elektriska vagnar för hantering av material
30-2020-0012595[M001]	Syd Korea	2040-03-20	30-1087679-0001	Registrerad	Elektriska vagnar för hantering av material
30-2020-0012595[M002]	Syd Korea	2040-03-20	30-1087679-0002	Registrerad	Elektriska vagnar för hantering av material
30-2020-0012595[M003]	Syd Korea	2040-03-20	30-1087679-0003	Registrerad	Elektriska vagnar för hantering av material
MX/f/2020/000787	Mexiko	2045-07-13	62575	Registrerad	Elektriska vagnar för hantering av material
90069356800001	Storbritannien	2044-09-26	90069356800001	Registrerad	Elektriska vagnar för hantering av material
006935680	Registrerad Community Design	2044-09-26	0006935680-0001-0003	Registrerad	Elektriska vagnar för hantering av material
90069356800003	Storbritannien	2044-09-26	90069356800003	Registrerad	Elektriska vagnar för hantering av material
90069356800002	Storbritannien	2044-09-26	90069356800002	Registrerad	Elektriska vagnar för hantering av material
29/729317	USA	2038-01-03	D974430	Registrerad	Elektriska vagnar för hantering av material
29/866 740	USA	2038-06-20	D989832	Registrerad	Elektriska vagnar för hantering av material

Varumärken

Ärendenummer	Land	Förfalldatum	Registreringsnummer	Ärendets status (exter)
1829995	Mexiko	1975366	Registrerad	BASRAM 3D
017981170	EU varumärke	017981170	Registrerad	eQart
UK009017981170	Storbritannien	UK009017981170	Registrerad	eQart
1 472 674	Madrid Protokoll	1 472 674	Registrerad	eQart
1 472 674	Kina	1 472 674	Registrerad	eQart
1 472 674	Japan	1 472 674	Registrerad	eQart
1 472 674	Sydkorea	1 472 674	Registrerad	eQart
1 472 674	Mexiko	1 472 674	Registrerad	eQart
1 472 674	Mexiko	1 472 674	Registrerad	eQart
1 472 674	Mexiko	1 472 674	Registrerad	eQart
1 472 674	Norge	1 472 674	Registrerad	eQart
1 472 674	Turkiet	1 472 674	Registrerad	eQart
1 472 674	USA	1 472 674	Registrerad	eQart
1 472 674	USA	1 472 674	Registrerad	eQart
1830000	Mexiko	1975367	Registrerad	FLEXBEAM 3D
31731322	Kina	31731322	Registrerad	FLEXQUBE
31731321	Kina	31731321	Registrerad	FLEXQUBE
010593614	EU varumärke	010593614	Registrerad	FLEXQUBE
UK00910593614	Storbritannien	UK00910593614	Registrerad	FLEXQUBE
1801659	Kanada	TMA1,030,545	Registrerad	FLEXQUBE
010593333	EU varumärke	010593333	Registrerad	FLEXQUBE
UK00910593333	Storbritannien	UK00910593333	Registrerad	FLEXQUBE
1 317 962	Madrid Protokoll	1 317 962	Registrerad	FLEXQUBE
1 317 962	Kina	1 317 962	Registrerad	FLEXQUBE
1 317 962	Indien	1 317 962	Registrerad	FLEXQUBE
1 317 962	Japan	1 317 962	Registrerad	FLEXQUBE
1 317 962	Sydkorea	1 317 962	Registrerad	FLEXQUBE
1 317 962	Mexiko	1 317 962	Registrerad	FLEXQUBE
1 317 962	Mexiko	1 317 962	Registrerad	FLEXQUBE
1 317 962	Mexiko	1 317 962	Registrerad	FLEXQUBE
1 317 962	Norge	1 317 962	Registrerad	FLEXQUBE
1 317 962	USA	5319313	Registrerad	FLEXQUBE
201206409	Norge	268746	Registrerad	FLEXQUBE
85/671532	USA	4333961	Registrerad	FLEXQUBE
1829999	Mexiko	1756092	Registrerad	FLEXTUBE 3D
	EU varumärke		Registrerad	Endast enhet (PLAY-symbol)
1960170	Kanada		Registrerad	eQart
018871054	EU varumärke		Registrerad	FLEXQUBE
018870776	EU varumärke		Registrerad	PLAY

Bolags- och organisationsstruktur

Allmän bolagsinformation

FlexQube AB (publ), org.nr. 556905-3944, är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Västra Götalands län, Mölndals kommun, som bildades i Sverige den 19 september 2012 och registrerades vid Bolagsverket den 1 oktober 2012 samt vars företagsnamn registrerades den 10 oktober 2017. Bolagets företagsnamn och handelsbeteckning är FlexQube AB (publ) och dess verksamhet bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är per dagen för Prospektet moderbolag till följande fem helägda dotterbolag:

1. FlexQube Europe AB (556823-6078), med säte i Mölndal, Sverige,
2. FlexQube GmbH (HRB 110829) med säte i Frankfurt am Main, Tyskland,
3. FlexQube Inc (90-0998273) med säte i Delaware, USA;
4. FlexQube Ltd (11917032) med säte i London, Storbritannien; och
5. FQ IP AB (556905-4017) med säte i Göteborg, Sverige.

Bolagets huvudkontor och besöksadress är Neongatan 8, 431 53 Mölndal. Bolaget kan nås på telefonnummer +46 72 711 1477. Bolagets identifieringskod (LEI) är 549300DRXQ6AX9WU3179. Bolagets hemsida är <https://www.flexqubegroup.com/sv/>. Observera att informationen på Bolagets hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning.

Finansiering av verksamheten

Under räkenskapsåret 2022 uppgick FlexQubes nettoomsättning till 204 594 TSEK varav 8 543 TSEK hänförde sig till Sverige, 47 670 TSEK hänförde sig till Europa, 113 033 TSEK hänförde sig till Nordamerika, 6 738 TSEK hänförde sig till Storbritannien och 28 610 TSEK hänförde sig till övriga världen. Per den 30 juni 2023 uppgick Bolagets eget kapital till 47 969 TSEK och Bolagets likvida medel till 18 387 TSEK. FlexQubes rörelsekapital och investeringar är avsett att finansieras genom Företrädesemissionen samt genom försäljningsintäkter från Bolagets verksamhet. Med hänsyn till den nuvarande affärsplanen anser Bolaget att ett underskott på rörelsekapital kommer att uppstå i december 2023.

För mer information avseende Bolagets rörelsekapital, se avsnittet "Redogörelse för rörelsekapital".

Väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan 30 juni 2023 fram till dagen för Prospektet

Bolaget har sedan den 30 juni 2023 erhållit lånegarantier om 10 MSEK från huvudägarna Christian Thiel samt Anders Fogelberg (genom respektive ägarbolag). Lånegarantierna har vidare utnyttjats och därmed har Bolaget erhållit 4 MSEK från Birdmountain Invest AB (Anders Fogelberg) och 6 MSEK av Feldthusen Invest AB (Christian Thiel). Lånen löper med en årlig ränta om 10% vilket Bolaget anser är marknadsmässigt.

Utöver ovanstående har inga väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur skett efter den 30 juni 2023 fram till dagen för Prospektet.

Investeringar

Väsentliga pågående investeringar

Bolaget har, per dagen för Prospektet, inte några väsentliga pågående investeringar eller gjort några andra fasta åtaganden om väsentliga framtida investeringar.

Väsentliga investeringar sedan utgången av 30 juni 2023 fram till per dagen för Prospektet

FlexQube har inte gjort några väsentliga investeringar sedan utgången av 30 juni 2023 fram till dagen för Prospektet.

Redogörelse för rörelsekapital

Mot bakgrund av de projekt och målsättningar som beskrivs i avsnittet "Bakgrund och motiv", samt i ljuset av den per dagen för Prospektet gällande affärsplanen och strategin, bedömer Bolagets styrelse att Bolagets rörelsekapital inte är tillräckligt för att finansiera Bolagets verksamhet under den kommande tolv-månadersperioden. Med hänsyn till Bolagets rörelsekapital per dagen för Prospektet beräknas underskottet uppgå till cirka 20 MSEK under denna tolv månadersperiod. Med hänsyn till den nuvarande affärsplanen anser Bolaget att ett underskott på rörelsekapital kommer att uppstå i december 2023.

Per den 31 december 2022 uppgick Bolagets likvida medel till 30,5 MSEK. FlexQube har under första och andra kvartalet 2023 förstärkt likviditeten genom att en ny kreditfacilitet om 45 MSEK via Danske Bank samt utökat samarbete med ALMI. Ytterligare åtgärder för att stärka likviditeten eller att reducera det negativa kassaflödet kan enligt Bolaget implementeras om sådant behov uppstår. Förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas beräknas emissionslikviden uppgå till cirka 74,6 MSEK före avdrag för kostnader hänförliga till Företrädesemissionen. Kostnader hänförliga till Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 8,4 MSEK, inklusive kontant ersättning för lämnade garantier, vilka uppgår till cirka 2,7 MSEK. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser samt garantiåtaganden som motsvarar teckning av 100 procent av de erbjudna aktierna i Företrädesemissionen. Garanterna i Företrädesemissionen kommer att erhålla kontant ersättning, för mer informa-

tion se avsnittet "Villkor och anvisningar för Företrädesemissionen – Teckningsförbindelser och garantiåtaganden". Nettolikviden från Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 66,2 MSEK och Bolaget bedömer att rörelsekapitalet, efter Företrädesemissionens genomförande och förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas, kommer att vara tillräckligt i tolv månader därefter.

Garantiåtaganden och teckningsförbindelser i Företrädesemissionen är ej säkerställda genom bankgaranti, spärrade medel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket innebär att det inte finns säkerställt kapital för att fullgöra gjorda åtaganden. Följaktligen finns det en risk att de som lämnat garanti- och teckningsförbindelser inte kommer att kunna uppfylla dessa, vilket skulle inverka väsentligt negativt på FlexQubes möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen. Om Företrädesemissionen, trots ingångna garantiåtaganden, inte tecknas i tillräcklig utsträckning avser Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter genom till exempel riktade emissioner, lån eller liknande. Bolaget kan även komma att tvingas att se över den planerade tillväxten och driva verksamheten i en mer återhållsam takt än planerat i avvaktan på ytterligare finansiering. Skulle Bolaget inte lyckas säkra en alternativ finansiering kommer det att påverka Bolagets möjlighet att kommersialisera och utveckla sina produkter enligt plan, vilket skulle påverka Bolagets finansiella och operativa ställning negativt.



Risikfaktorer

En investering i värdepapper är förenad med risk. I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för FlexQubes verksamhet och framtida utveckling. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges i detta avsnitt endast begränsade till sådana risker som bedöms vara specifika för Bolaget och/eller Bolagets aktier och som bedöms vara väsentliga för att en investerare ska kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

FlexQube har bedömt riskernas väsentlighet på grundval av sannolikheten för att riskerna realiseras och den potentiella omfattning av negativa konsekvenser som kan följa av att riskerna realiseras. Riskfaktorerna presenteras i ett begränsat antal kategorier vilka omfattar risker relaterade till FlexQubes verksamhet, bransch, legala och regulatoriska risker, finansiella risker samt risker relaterade till FlexQubes aktier och Företrädesemissionen. Riskfaktorerna som presenteras nedan är baserad på Bolagets bedömning och tillgänglig information per dagen för Prospektet. De riskfaktorer som per dagen för Prospektet bedöms vara mest väsentliga presenteras först inom varje kategori medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Finansiell information som presenteras inom parentes utgör jämförelseinformation för relevant motsvarande period föregående räkenskapsår.

Risker relaterade till bolagets verksamhet och dess bransch

Risker relaterade till Bolagets operativa verksamhet

Risker avseende tillgång av komponenter, transportkapacitet och produktionskvalitet

FlexQubes produktion kräver kontinuerlig tillgång på vissa komponenter, däribland elektronikkomponenter. Under såväl 2021 som 2022 har bristen på komponenter på världsmarknaden, som även resulterat i en kostnadsökning, påverkat Bolagets produktionskapacitet och därmed FlexQubes intäkter. Längre ledtider för elektronikkomponenter är en utmaning för Bolaget och verksamhetens fortsatta drift och tillväxtmål är delvis beroende av att Bolaget lyckas säkra sådana komponenter.

Detta är dock förenat med risker då marknadsläget är svårbedömt och ligger i mångt och mycket utanför Bolagets kontroll. För det fall produktionen inte håller tillräckligt hög kvalitet på så sätt att komponenter och själva slutprodukten inte levereras enligt överenskommen prestanda och kvalitetskrav som kan förväntas, riskerar FlexQube även stå för kostnader för reklamationer och avhjälpande samt även skada Bolagets anseende. FlexQube är dessutom beroende av leverantörer för ett fungerande produktionsled samt tillförlitlig leverans- och transportkapacitet, för leverans av produkter och för slutinstallation hos kund. Internationell konkurrens och svårigheter att få försörjning av elektronikkomponenter som ett resultat härav riskerar påverka FlexQubes expansionsmöjligheter och lönsamhetstillväxt.

Därutöver riskerar allmänna begränsningar, fördröjningar och förseningar inom leveranskapacitet av produkter hämma och fördröja Bolagets tillväxt. Som ett exempel har utbrottet av covid-19 påverkat tillgången på komponenter och har även inneburit försämrade leverans- och transportkapacitet samt ökade kostnader. Det finns dessutom en risk att viktiga leverantörers produktions- eller leveransförmåga begränsas, antingen tillfälligt eller permanent, till följd av pandemier eller naturkatastrofer, konkurser, strejker eller liknande händelser utanför Bolagets kontroll. Om något sådant inträffar finns en risk att Bolaget inte lyckas ersätta leverantören på kort varsel. För det fall FlexQube skulle behöva ersätta en leverantör baserat på nämnda omständigheter riskerar det orsaka FlexQube ökade kostnader och riskerar vidare innebära en begränsad produktionskapacitet och att Bolagets kunder riktat

ersättningskrav mot Bolaget för försenade eller uteblivna leveranser. Om riskerna ovan materialiseras skulle det negativt kunna påverka FlexQubes tillväxt, resultat och framtidsutsikter.

Risker avseende nyckelpersoner och personal

FlexQube är ett svenskt teknikbolag med system för AMR-system och AGV-system är beroende av enskilda medarbetares kunskap och erfarenhet och har utvecklat ett AMR-system som gör det möjligt att transportera material och gods inom produktionsanläggningar, lager och distributionscenter. För linjeföljande AGV-system utvecklas teknik och byggmoduler inom Bolaget och innefattar allt från design och tillverkning av kretskort, utveckling av python-mjukvara för kamerabaserad navigation, till utveckling av Android som kunden använder för att interagera med roboten. Bolagets egen teknikutveckling är nödvändig för att Bolaget ska kunna uppnå uppsatta mål. En viktig komponent i FlexQubes tillväxtresa och utveckling utgörs därmed av Bolagets nyckelpersoner.

Bolagets möjlighet att på ett tillfredsställande sätt hantera den tillväxttakt som FlexQube per dagen för Prospektet upplever, och förväntas uppleva framgent, kräver att Bolagets medarbetare innehar adekvata utbildningar, erfarenheter och specialistkunskaper som är eftertraktade på marknaden. Det finns nyckelmedarbetare hos Bolaget som arbetat under en lång tid och som FlexQube anser varit, och kommer framgent att fortsätta vara, särskilt delaktiga i utvecklingen av FlexQubes produkter, däribland medarbetare som över tid har utvecklat tekniken för Bolagets produkter. Dessa individer besitter värdefull kompetens om Bolagets produkter. Vidare har Bolaget en erfaren och engagerad ledningsgrupp med omfattande kunskaper för att möjliggöra att Bolaget framöver växer i den takt FlexQube avser och blir lönsamt.

Någon eller flera av FlexQubes nyckelpersoner skulle kunna välja att avsluta sin anställning eller åtagande inom Bolaget och en sådan förlust av medarbetare riskerar orsaka störningar i verksamheten, vilket kan försena eller hindra utvecklingen och kommersialiseringen av Bolagets produkter och innebära att Bolagets framtida tillväxt helt eller delvis avstannar. Förlusten av någon eller några av FlexQubes nyckelpersoner eller personal kan på kort sikt leda till förlust av kompetens eller resurser, som i sin tur orsakar förseningar i genomförandet av Bolagets planerade kommersialiseringstrategi och tillväxtresa.

Därutöver är det väsentligt för Bolagets tillväxt att förmå attrahera nya kompetenta och kvalificerade medarbetare. Bolaget kan komma att konkurrera med andra bolag och organisationer i fråga

om att rekrytera personer till företagsledningen och personal till produkt- och utvecklingsteamet med relevanta kunskaper. Det finns en risk att rekryteringar inte sker på ett tillfredsställande sätt, till följd av konkurrerande arbetsgivare eller svårigheter att hitta rätt kompetens. För att behålla samt attrahera nödvändig kompetens skulle Bolaget kunna tvingas höja lönenivåerna för sina medarbetare för att vara en attraktiv arbetsgivare, vilket skulle öka Bolagets personalkostnader och i sin tur få en negativ inverkan på dess rörelseresultat och kassaflöde.

Det finns en risk att en eller flera nyckelpersoner inom FlexQube med kort varsel lämnar Bolaget och att FlexQube i förekommande fall inte kan ersätta dem med personer som besitter rätt kompetens, vilket påverkar Bolagets kunskapsnivå. Om riskerna ovan materialiseras riskerar FlexQube därmed förseningar i utvecklingen eller att förlora teknologiförspåring, vilket skulle kunna få väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhetsutveckling och rörelseresultat.

Risker relaterade till produktutveckling

Bolagets innovativa produkter och tjänster möjliggör för kunder att effektivisera internlogistikprocesser. I syfte att möta den stigande efterfrågan på Bolagets produkter är produktionen sedan 2020 i Bolagets egna fabriker, med lager, montering och distribution i egna fabriker som ger Bolaget möjlighet att öka kvaliteten på Bolagets materialhanterings- och automationslösningar. Ett av FlexQubes fokusområden under 2023 är produktutveckling och Bolaget har per dagen för Prospektet ingått ett flertal strategiska samarbeten med bolag som rör produktutveckling för integration av samarbetspartners produkter med FlexQubes system.

På produkt-, system- och tekniksidan finns en risk att planerade utvecklingsaktiviteter blir mer omfattande, mer tids- och kostnadskrävande än vad som prognostiserats. Utvecklingen av Bolagets produkter är således förenade med risker såsom svårigheter att på ett tillfredsställande sätt genomföra planerade utvecklingsaktiviteter eller andra oväntade utmaningar, vilket kan leda till att Bolaget inte kan uppfylla leveransåtaganden till kunder eller att Bolaget inte lyckas erhålla marknads- och kundacceptans i den utsträckning som Bolaget förväntat sig. Om Bolaget misslyckas i att förbättra och utveckla funktionaliteten i sina produkter och genomförandet av FlexQubes strategiska initiativ, helt eller delvis, kan Bolaget komma att inte erhålla de intäkter, marginaler och den lönsamhet som FlexQube förväntar sig och som krävs för att Bolaget ska ha möjlighet att utveckla sin produktportfölj och mjukvarutjänster. Bolaget kan dessutom komma att sakna tillräckliga finansiella resurser för att finansiera önskvärda eller nödvändiga investeringar relaterade till sådana initiativ. Om någon av ovanstående risker materialiseras riskerar det begränsa Bolagets tillväxtförmåga, vilket kan få en negativ inverkan på FlexQubes framtidsutsikter.

Risker kopplade till innovation och kvalitet

FlexQube befinner sig på en snabbt växande och teknikintensiv marknad som i många fall uppvisar disruptiva mönster i form av nya konkurrenter, nya lösningar och nya kundbehov. Det här exemplifieras genom att aktörer som exempelvis Teradyne Inc, ABB, Locus Robotics, Fanuc Robotics investerar än mer kapital i nya produkter och uppköp rörande AGV- och AMR-robotar för olika kundbehov. Samtidigt sker en snabb produktutveckling hos traditionella gaffeltrucksbolag för autonoma transporter avseende truckar och närliggande processer, såsom till exempel KION Group, Jungheinrich och Toyota Material Handling och andra

bolag. Även några enstaka traditionella vagnsleverantörer har startat med att utforska och sälja enklare automationslösningar kopplat till mekaniska vagnar och lastbärare, såsom J-Tec Industries och Creform Corp. Detta resulterar i att FlexQubes satsningar på innovation och produktutveckling är centrala för att positionera Bolaget i den snabbt föränderliga konkurrensen. Det finns dock en risk att dessa satsningar försenas eller inte ger de önskade marknadsfördelar som Bolaget förväntar sig, vilket riskerar få en väsentligt negativ inverkan på Bolagets framtida utveckling.

FlexQube bedömer att Bolaget står inför en expansiv tillväxt och uppskalning. En snabb tillväxt medför samtidigt risker kopplade till bristande kvalitet om organisation och processer såväl som externa leverantörer inte klarar av att möta den ökande kundefterfrågan med tillräcklig kvalitet och det supportbehov som därmed kan komma att uppstå. Detta kan ha en väsentlig påverkan på Bolagets framtida försäljning och lönsamhet.

Risker relaterade till immaterialrättsligt skydd och användandet av immateriella rättigheter

FlexQube har patenterade modulkoncept för lösningar till vagnbaserad materialhantering. Bolagets framgång är därmed i viss mån beroende av patentskydd, upphovsrätt och andra immateriella rättigheter. Bolaget skyddar sina immateriella rättigheter genom att förlita sig på en kombination av patent- och varumärkeslagar, företagshemligheter och sekretessåtaganden från tredje part gentemot Bolaget. FlexQube har per dagen för Prospektet 38 registrerade patent inom fyra patentfamiljer. Det redovisade värdet av Bolagets redovisade immateriella rättigheter uppgår per den 30 juni 2023 till 22,4 MSEK. Innovation och teknikutveckling sker ständigt och det finns risk att innovationer som liknar FlexQubes introduceras till marknaden då bedömningar avseende patent innefattar komplexa juridiska och tekniska bedömningar finns en risk att Bolaget inte erhåller tillräckligt immaterialrättsligt skydd. Ett otillräckligt immaterialrättsligt skydd för Bolagets produkter riskerar resultera i att FlexQubes produkter ersätts eller kringgås av andra aktörer på marknaden, vilket kan medföra en försvagad marknadsställning och att Bolagets förutsättningar för intäkts-generering försämras väsentligt. Det finns därutöver en risk att tredje part gör intrång i Bolagets immateriella rättigheter eller annars inte uppfyller sekretessåtaganden ingångna med Bolaget. Vidare finns det risk för att Bolaget själv gör, eller påstås göra, intrång i annans immateriella rättigheter, särskilt sådana som inte är registrerbara, vilket kan leda till tids- och kostnadskrävande processer. Om motparten är en aktör som är finansiellt starkare än Bolaget innebär en ännu större risk än vad annars skulle vara fallet. Immaterialrättsliga intrång eller otillräckligt skydd av immateriella rättigheter riskerar att negativt inverka på Bolagets finansiella ställning och intäktspotential. Detta kan dessutom innebära att FlexQube behöver skriva ner värdet på sina immateriella tillgångar om ovanstående risk materialiseras. Därutöver riskerar Bolaget att vara förhindrad att registrera nya patent, vare sig man söker skydd internationellt eller nationellt, och vidare att Bolaget är förhindrat att upprätthålla eller förnya befintliga registrerade immateriella rättigheter.

Risker relaterade till Bolagets möjlighet till strategiska samarbeten

Bolaget arbetar löpande med att förbättra och utveckla funktionaliteten i sina produkter, både själva och i samarbete med partners. Under april 2022 vann exempelvis FlexQubes AMR-system pris under Robotics Innovation Award. FlexQube har flera samarbeten

med externa företag, bland annat har en autonom robot tagits fram tillsammans med Amazon för att transportera material i deras lager. Vidare har FlexQube ett samarbete med Toyota gällande tidiga tester av Bolagets AMR system för att tillgodose kundfeedback tidigt i produktlivscykeln. FlexQube har även ett strategiskt samarbete med KION Group och är exklusiv återförsäljare av deras LiftRunner system i Nordamerika och Sydafrika. Vidare har FlexQube samarbeten med leverantörer av nyckelsystem till Bolagets robotar, till exempel navigationsmjukvara, batterisystem och motorer. Samarbeten med nämnda aktörer som tillhandahåller teknologiska lösningar är således väsentligt för FlexQubes fortsatta tillväxt. Det finns en risk att sådana samarbeten avslutas i förtid, inte förlängs eller att det uppstår tvist med anledning av samarbetena. Bolagets förmåga att dels fördjupa pågående samarbeten och teckna nya framgångsrika avtal är beroende av ett framgångsrikt utvecklingsarbete, kvaliteten i Bolagets produkter, kvaliteten i lösningen och i Bolagets forskning och därtill hörande underlag, robustheten i FlexQubes immateriella rättigheter samt att FlexQube i övrigt framstår som en trovärdig och attraktiv affärs- och samarbetspartner, vilket är förknippade med risker i den mån Bolaget inte lever upp till de potentiella krav som nuvarande och potentiella samarbetspartners ställer. Om riskerna ovan materialiseras skulle det få en väsentlig negativ inverkan för Bolagets verksamhet och framtida tillväxt.

Risker kopplade till konkurrerande teknik som vinner marknadsandelar

Bolaget bedömer att det finns befintliga aktörer på marknaden som tillhandahåller lösningar för internlogistik. En växande marknad för automation inom internlogistik innebär dock att FlexQube kan möta konkurrens från nya aktörer som träder in på marknaden utöver de som finns idag. Risk finns att såväl nya som befintliga aktörer utvecklar teknologi som liknar FlexQubes eller system vars prestanda överträffar Bolagets. Därtill finns det en risk att sådana aktörer utvecklar och tillverkar produkter med lägre produktionskostnad och lanserar lösningar som täcker den teknologin som Bolaget använder, vilket sammantaget leder till ökad konkurrens och kostnader för FlexQube i och med sänkta vinstmarginaler och ökade marknads- och försäljningskostnader.

Vidare arbetar FlexQube löpande och har ett nära samarbete med slutkunder, återförsäljare och integratörer. FlexQube har exempelvis erhållit orders under 2022 uppgående till 178,4 MSEK, vilket är 26,2 MSEK från Bolagets totala omsättning under räkenskapsåret 2022, vilket exemplifierar dessa aktörers påverkan och vikt för FlexQubes fortsatta tillväxtresa. I takt med en växande och mer mogen marknad finns det därför en risk att nya finansiellt starka och väletablerade aktörer träder in på marknaden och utvecklar egna lösningar, förvärvar och/eller ingår samarbeten med sådana slutkunder, återförsäljare och integratörer som sedan väljer att avsluta sina samarbeten med FlexQube eller väljer att skala ner på befintligt samarbete. Det finns också en risk att sådana aktörer har större möjlighet än Bolaget att genomföra större finansiella och personella investeringar i produktutveckling, marknadsföring och försäljning. Detta riskerar sammantaget att medföra att FlexQube förlorar marknadsandelar eller relevans på marknaden, vilket skulle få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Det finns härutöver en internationell konkurrensrisk och svårigheter förknippade därmed vad avser försörjning av produktkomponenter som riskerar påverka Bolagets expansionsmöjligheter och lönsamhetstillväxt. Det finns en risk att FlexQube inte kommer

kunna hantera konkurrenter proaktivt vad gäller nya produkter och prisstrategier, vilket riskerar negativ påverkan av Bolagets tillväxt och intjäningsförmåga.

Risker relaterade till regulatoriska krav och makroekonomiska faktorer

FlexQube kan bli föremål för produktansvar, reklamationer och garantikrav

Om en skada på egendom eller person, direkt eller indirekt, går att härleda till att FlexQube inte följt en produktspecifikation av AMR- och AGV-system eller annan brist hos Bolaget finns en risk att FlexQube blir ansvariga för skadan. Skador på person eller egendom som skulle kunna uppstå vid installation eller produktion av AMR- och AGV-system. En eventuell defekt hos produkter tillverkade av FlexQube skulle även kunna vara hänförligt till någon av FlexQube leverantörers komponenter, och det finns en risk att en leverantör av olika skäl inte anser sig vara ansvarig för en skada. Bolaget kan även misslyckas med att genomdriva eventuella friskrivningar från funktionalitet och design. Om FlexQube misslyckas med att utkräva ansvar från en leverantör kan FlexQube komma att behöva själva stå för kostnader som uppkommer. Det finns även en risk att produktansvar inte täcks fullt ut, eller alls, av FlexQube försäkringar.

Att försvara sig mot produktansvar kan vara dyrt och tidskrävande och avleda ledningens fokus från dess ordinarie arbetsuppgifter. Vidare kan FlexQube anseende skadas om felaktigheter och defekter uppmärksammas och får spridning på marknaden vilket kan påverka efterfrågan på Bolagets produkter. Om någon av dessa risker materialiseras kan det få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och resultat.

Risker kopplat till regelefterlevnad

Bolaget behöver löpande säkerställa att FlexQubes verksamhet och sina produkter samt därtill hörande säkerhetskrav är förenliga med de nationella och regionala krav som finns på de marknader där FlexQube är verksam. Detta är exempelvis anpassning till maskindirektivet 2006/42/EC och ISO 3691-4 som är en internationell standard för AGV- och AMR-robotar. Bolagets verksamhet ställer därmed flertalet regulatoriska krav som innebär tids- och kostnadskrävande regelefterlevnadsåtgärder. Bolaget påverkas dels direkt genom krav som gäller FlexQubes egna verksamhet och även indirekt genom krav som ställs på Bolagets samarbetspartners.

Bolaget lägger löpande resurser på att uppnå regulatorisk efterlevnad och kommer framgent att behöva göra detsamma. Det finns en risk att FlexQubes regelefterlevnadsaktiviteter inte är tillräckliga eller att det blir mer resurskrävande än vad FlexQube prognostiserat. Vidare varierar regulatoriska krav och myndighetspraxis mellan jurisdiktioner där Bolaget för närvarande bedriver verksamhet och i sådana jurisdiktioner där Bolaget i framtiden kan tänkas expandera sin verksamhet till. En expansion av verksamheten till nya jurisdiktioner kan dessutom ställa krav på viss produktjustering, beroende på de regulatoriska krav som finns på den marknaden. Tillämpliga lagar och regler, myndighetspraxis, riktlinjer och tolkningar kan dessutom komma att ändras i framtiden till nackdel för Bolaget. Detta skulle kunna resultera i en ökad dokumentationsbörda för FlexQube, vilket ställer krav på väletablerade interna rutiner. Brister i regelefterlevnad, sanktioner, begränsningar i verksamheten och/eller brottspåföljder kan inne-

bära ökade kostnader, förseningar och/eller tillfälligt avstannande i produktion samt begränsa FlexQubes möjligheter att framgångsrikt utveckla och kommersialisera sina produkter. Detta riskerar få en negativ inverkan på Bolagets framtida intjäningsförmåga och verksamhet, samt om de regulatoriska kraven inte efterlevs, även medföra negativ publicitet och skada Bolagets varumärke och renommé.

Risker relaterade till makroekonomiska och geopolitiska faktorer

Den globala marknaden och branschen i vilken FlexQube är verksam påverkas av en rad makroekonomiska och geopolitiska faktorer så som elpriser och utveckling av industrimarknaden. Rysslands militära invasion av Ukraina som inleddes i februari 2022 och de sanktioner som införts med anledning därav har resulterat i geopolitiska spänningar som lett till ökade priser på energi, drivmedel och råvaror, ett ökat inflationstryck samt stigande marknadsräntor, vilket sammantaget har haft en väsentligt negativ inverkan på det allmänna ekonomiska läget. En förändrad marknadssituation globalt såväl som nationellt till följd av en lågkonjunktur bedöms dessutom kunna påverka investeringsviljan hos kunder negativt. Säkerhetssituationen i Europa efter invasionen av Ukraina präglas av ökad osäkerhet. Detta har resulterat i en förändrad marknadssituation påverkad av ökad inflation, minskad investeringsvilja och efterfrågan samt lågkonjunktur vilket innebär en risk för Bolaget.

FlexQube finansierar delvis sin verksamhet genom checkkredit och långfristig upplåning och är därmed exponerat för ränterisk, det vill säga risken för att Bolagets räntekostnader ökar. Per den 30 juni 2023 uppgick Bolagets räntebärande skulder till kreditinstitut till 50,7 MSEK. Bolagets räntebärande skulder består i huvudsak av checkkredit, fakturabelåning samt lån från ALMI Företagspartner Väst AB ("Almi") och Danske Bank A/S, Sverige Filial ("Danske Bank"). FlexQube exponering mot räntor är särskilt påtaglig i rådande tider som präglas av stigande räntenivåer på en global nivå. Givet de räntebärande tillgångar och skulder som fanns per balansdagen den 30 juni 2023, skulle en ränteuppgång/-nedgång på en (1) procentenhet få en påverkan på finansnettot med cirka +/- 0,5 MSEK.

Bolagets förmåga att hantera den internationella expansionen och kvalitetsmässigt expandera försäljning och bygga partnerskap och kanaler internationellt riskerar påverkas negativt av det ovan nämnda. I vilken grad makroekonomiska och geopolitiska faktorer, såsom situationen i Ukraina, framgent kan komma att påverka FlexQube är en osäkerhetsfaktor för Bolaget och även utanför FlexQubes kontroll, men kan alltså få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets lönsamhet och finansiella ställning.

Finansiella risker

Risker relaterade till förmåga att framgångsrikt hantera tillväxt

FlexQube är ett teknikföretag som erbjuder lösningar för vagnbaserad materialhantering med hjälp av ett patenterat modulkoncept. FlexQube utvecklar och designar skräddarsydda lösningar för både robot- och mekanisk vagnlogistik. Mängden internlogistik inom de industrier och segment som FlexQube är verksam inom ökar och behovet av flera alternativ för att transporterna vagnar förändras snabbt och skapar såväl utmaningar som möjligheter för Bolaget. Bolaget har under de senaste åren expanderat och under

räkenskapsåret 2022 ökade Bolagets nettoomsättning med 81,7 procent jämfört med 2021 och det tredje kvartalet 2022 utgjorde det intäktsmässigt starkaste kvartalet i Bolagets historia. Bolaget kan inom ramen för sin verksamhet ha flera installationer i gång på Bolagets samtliga marknader, Europa, USA och Mexiko, med upp till åtta eQart® Line (AGV-systemet) som körs samtidigt. Bolaget har lanserat flera mjukvaruuppdateringar under 2022, vilket gett kunderna fler funktioner över luften (eng. "Over the air") ("OTA") för att förbättra det värde som skapas även efter initial uppstart. Detta innebär nya möjligheter till integration med andra system såsom rullbord och annan utrustning med sensorer.

Förväntningarna avseende Bolagets framtida tillväxttakt under kommande år ställer därmed höga krav på Bolagets ledning och den operationella och finansiella infrastrukturen. Investeringar i automationskoncept, ökad effektivitet och kostnadsbesparingar från beslutet om insourcing av montering och distribution är exempel på åtgärder som FlexQube genomför i syfte att möta det ökade produktionsbehovet, vilket samtliga ställer krav på FlexQubes ledning och operationella infrastruktur. Det finns en risk att externa faktorer påverkar Bolagets förmåga att genomföra detta på ett för Bolaget optimalt sätt. Bolaget upplevde exempelvis, likt många andra bolag i branschen, komponentbrist till följd av covid-19-pandemin som saktade ner komponentleveranser från externa leverantörer.

FlexQubes framtida framgång kommer därför till viss del att vara avhängigt dess förmåga att hantera tillväxten effektivt. Om Bolaget inte förmår hantera sin tillväxt på ett effektivt sätt kan FlexQube misslyckas med att verkställa sin affärsplan och kunder samt samarbetspartners kan välja att inte fortsätta använda Bolagets produkter och avsluta sina samarbeten eller minska omfattningen av densamma. Om denna risk materialiseras, för vilken sannolikheten inte kan bedömas, kan det medföra en väsentlig negativ inverkan på FlexQubes nettoomsättning och nettoresultat, vilket får påverkan på Bolagets framtidsutsikter.

Valutafluktuationer kan påverka Bolagets finansiella ställning negativt

FlexQube har kunder i flera länder och dotterbolag i Tyskland, USA och Storbritannien. Bolagets rapporteringsvaluta är svenska kronor (SEK) och har valutaexponering mot framför allt euro (EUR), dollar (USD) och pund (GBP). Valutarisken beror på att en del av koncernens intäkter är i EUR för den europeiska marknaden, medan rörelsekostnaderna huvudsakligen är i SEK. Det amerikanska dotterbolaget har lokal produkttillverkning och försörjningskedjan i USA sker med begränsade inköp i annan valuta än USD. Följaktligen är Bolaget exponerat för valutarisker på grund av att förändringar i valutakurser även kan påverka resultat och eget kapital. FlexQube valutarisk består således främst av transaktionsrisk och omräkningsrisk. Under de senaste åren har Bolaget sett stora fluktuationer i värdet av SEK mot USD och EUR. Bolaget hanterar och balanserar valutariskerna tillsammans med sina kunder genom att göra regelbundna uppdateringar av materialpriser och i förekommande fall även tillverkningskostnader.

Transaktionsrisk är risken för påverkan på Bolagets rörelseresultat och kassaflöde till följd av att värdet av flödena i utländska valutor ändras vid förändringar i växelkurserna. FlexQube har huvudsakligen ett nettointflöde av SEK/EUR/USD i samband med sin försäljning. Bolaget genomför transaktioner från SEK (nettoförsäljning) till framför allt SEK/EUR/USD/GBP för betalning av leverantörer. Detta innebär att Bolaget kontinuerligt är exponerat

för transaktionsrisk. Om valutakursen i SEK hade varit fem procent lägre under räkenskapsåret 2022 hade det fått valutakurseffekter för Bolaget i förhållande till huvudsakligen valutorna EUR och USD, vilket skulle minskat Bolagets rörelseresultat (EBIT) med 2 808 TSEK. Om valutakursen i SEK hade varit fem procent högre under räkenskapsåret 2022 skulle Bolagets rörelseresultat (EBIT) stärkts med 2 808 TSEK.

Omräkningsrisken utgörs av en risk vid omräkning av utländska dotterbolags nettotillgångar till rapporteringsvalutan SEK. Bolaget har tre utländska dotterbolag i Tyskland, USA och Storbritannien. Bolaget påverkas av att det utländska dotterbolagens resultat- och balansräkningar räknas om till SEK.

Eftersom växelkursen för utländska valutor fluktuerar i förhållande till den svenska kronan finns det en risk att framtida valutakursförändringar kan medföra en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till framtida intjäningsförmåga, konkurrens och kapitalbehov

Bolaget är i en utvecklings- och expansionsfas. Bolaget har historiskt visat negativt operativt resultat och det finns en risk att Bolaget framgent inte lyckas generera positivt rörelseresultat och generera intäkter i den takt och omfattning som FlexQube önskar. Bolagets rörelseresultat (EBIT) uppgick till -6,4 MSEK (-22,0) för räkenskapsåret 2022. Det finns en risk att Bolaget tvingas driva verksamheten i en mer återhållsam takt än planerat om kassaflödet inte är tillräckligt för att stödja de satsningar som Bolaget vill och har planerat att genomföra, vilket riskerar leda till försenad eller uteblivna försäljningsintäkter och försenad eller utebliven kommersialisering av Bolagets nya produkter. Detta skulle också kunna resultera i att konkurrerande aktörer lanserar konkurrerande teknik och därmed tar marknadsandelar från Bolaget.

Vidare finns det en risk att Bolaget inte har tillräckligt kapital för att finansiera verksamheten och att genomföra nödvändiga investeringar och produktutveckling i enlighet med Bolagets affärsplan. Bolaget kan således komma att behöva genomföra ytterligare kapitalanskaffningar eller söka finansiering från aktieägare eller tredje part i framtiden utöver det kapital som anskaffas genom Företrädesemissionen.

Vid en förändrad marknadssituation, lågkonjunktur och liknande situationer utanför Bolagets kontroll kan FlexQube därmed få svårigheter att erhålla finansiering till sådana villkor som Bolaget förutsätter. Det finns därmed en risk att villkor för finansiering kan komma att bli väsentligen sämre än vad Bolaget upplevt historiskt. Om Bolaget inte erhåller tillräcklig finansiering kan Bolaget komma att behöva genomföra omstruktureringar, bedriva verksamheten i lägre takt och exempelvis skjuta upp investeringar i produktionen och produktutvecklingen, vilket kan få väsentlig negativ inverkan på Bolagets framtidsutsikter, resultat, kassaflöde och finansiella ställning.

Risker relaterade till Bolagets aktier och Företrädesemissionen

Risker relaterade till illikvid handel i Bolagets aktie och volatilt aktiepris

FlexQubes aktie handlas på Nasdaq First North Growth Market som är en multilateral handelsplattform och tillväxtmarknad för små och medelstora företag. Det pris till vilket aktierna i FlexQube har handlats har i ett historiskt perspektiv varit volatilt. Därutöver har omsättningen i Bolagets aktie vid vissa perioder varit låg. Det högsta respektive lägsta stängningspris till vilket aktien i FlexQube har handlats, baserat på de senaste tolv månaderna från den 7 september 2022 till 7 september 2023, uppgår till 79,8 SEK respektive 16,9 SEK per aktie. Omsättningen i och priset för FlexQubes aktie har således historiskt varierat. Aktien har vidare från tid till annan varit föremål begränsad handel och avståndet mellan köp- och säljkurser kan från tid till annan vara stort. Likviditeten i Bolagets aktie kan påverkas av ett antal olika interna och externa faktorer. Till de interna faktorerna hör bland annat utvecklingen inom Bolagets verksamhetsområden. Till de externa faktorerna hör allmänna ekonomiska förhållanden, branschfaktorer, konjunktur samt ytterligare externa faktorer som till exempel utbrottet av covid-19 och den ryska invasionen av Ukraina som medfört högre volatilitet på världens aktiemarknader och påverkar investeringsklimatet samt haft en generell inverkan på utbud och efterfrågan av aktier och andra värdepapper 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. Stora skillnader mellan köp- och säljkurser innebär vidare i allmänhet en högre transaktionskostnad för investerare och ökar risken för en volatil handel i Bolagets aktie.

Risker avseende större aktieägars inflytande och försäljning av aktier i Bolaget

Christian Thiel genom Feldthusen Invest AB, styrelseordförande och medgrundare av Bolaget, är tillsammans med Per Augustsson genom Augutech AB, styrelseledamot, CTO och medgrundare av Bolaget, och RoosGruppen AB, styrelseledamot, Bolagets största aktieägare som före genomförandet av Företrädesemissionen i nämnda ordning innehar 23,6 procent respektive 17,7 procent och 17,1 procent av kapitalet och rösterna i FlexQube. Christian Thiel genom Feldthusen Invest AB, Per Augustsson genom Augutech AB och RoosGruppen AB kommer, även efter Företrädesemissionens genomförande, fortsatt ha möjlighet att utöva betydande inflytande över utgången i de ärenden som hänskjuts till Bolagets aktieägare för godkännande, inklusive val av styrelseledamöter och eventuella öknings av aktiekapitalet, samgåenden, konsolideringar eller försäljningar av samtliga, eller nästan samtliga, av FlexQubes tillgångar. Därutöver kan kursen för aktierna i FlexQube sjunka om det sker en omfattande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt försäljningar från FlexQubes styrelseledamöter, övriga ledande befattningshavare och större aktieägare. Försäljningar av stora mängder aktier från de större aktieägarna eller andra nyckelpersoner, eller uppfattningen om att sådan försäljning kommer att ske, kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets aktiekurs.

Lämnade teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Företrädesemissionen är ej säkerställda

FlexQube har erhållit teckningsförbindelser samt lämnade garantiåtaganden som motsvarar teckning av samtliga aktier i Företrädesemissionen. Bolaget har erhållit åtaganden om att teckna aktier från vissa befintliga aktieägare, bland annat Christian Thiel genom Feldthusen Invest AB, RoosGruppen AB, Anders Fogelberg genom Birdmountain Invest AB, Anders Ströby och Mikael Bluhme om sammanlagt cirka 29,4 MSEK. Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtaganden med sedvanliga villkor från befintliga och externa investerare uppgående till totalt cirka 45,2 MSEK. Dessa teckningsförbindelser samt lämnade garantiåtaganden är dock ej säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket innebär att det inte finns säkerställt kapital för att fullgöra gjorda åtaganden. Följaktligen finns det en risk att de som lämnat sådana teckningsförbindelser samt lämnade garantiåtaganden inte kommer att kunna uppfylla dessa, vilket skulle inverka väsentligt negativt på FlexQubes möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen.

Om Företrädesemissionen inte genomförs eller fulltecknas och om Bolaget inte kan säkra tillräckligt rörelsekapital på annat sätt skulle styrelsen tvingas att revidera affärsplanen eller bedriva verksamheten i en mer begränsad takt än planerat i avvaktan på ytterligare finansiering alternativt genomföra andra åtgärder för att anskaffa nödvändigt kapital såsom exempelvis riktad emission, lånefinansiering eller liknande.

Risker avseende utebliven utdelning

Bolaget har historiskt inte lämnat någon vinstutdelning till Bolagets aktieägare och avser inte lämna någon vinstutdelning de närmste två till tre åren, till förmån för Bolagets strategi att fortsätta den internationella expansionen och organiskt öka försäljningen kraftigt. Under 2022 uppgick resultatet till -7 068 TSEK (-22 559 TSEK). Det är säkert att Bolaget, även när Bolaget uppnår stabil lönsamhet, kommer lämna förslag om vinstutdelning till aktieägarna. Möjligheten för FlexQube att i framtiden betala vinstutdelningar beror på ett antal olika faktorer, såsom att det finns full teckning för Bolagets bundna egna kapital och om det är försvarligt med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. FlexQube kan komma att sakna tillräckligt med utdelningsbara medel och Bolagets aktieägare kan komma att besluta om att inte betala vinstutdelningar. En investerare i Bolagets aktier ska således vara medveten om att vinstutdelning helt kan komma att utebli.

Risk för utspädning vid framtida emissioner

FlexQube kan komma att behöva ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet. Bolaget befinner sig i en tillväxtfas och har historiskt varit beroende av tillskjutet kapital från såväl befintliga aktieägare som nya investerare. FlexQube kommer behöva göra investeringar i förhållande till planerad expansion,

innovation och produktutveckling och kan därför komma att behöva anskaffa ytterligare medel exempelvis genom emission av aktier, aktierelaterade instrument eller skuldebrev. Det finns en risk för att ytterligare finansiering till acceptabla villkor inte kommer att vara tillgänglig för Bolaget när det krävs, eller inte kommer att vara tillgänglig överhuvudtaget. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital, till exempel genom nyemission av aktier, finns det en risk för att Bolagets aktieägares ägarandelar kan komma att spädas ut, vilket även kan påverka priset på aktierna. Om dessa risker skulle realiseras kan det få väsentlig negativ effekt på investerares placerade kapital och/eller priset på aktierna.

Risker relaterade till försäljning av teckningsrätter samt inaktiv och illikvid handel i teckningsrätter och BTA

I det fall befintliga aktieägare inte avser att utnyttja eller sälja sina teckningsrätter i Företrädesemissionen kommer teckningsrätterna att förfalla och bli värdelösa, vilket medför utebliven ersättning för innehavaren. Som en konsekvens därav kommer sådana aktieägares proportionella ägande och rösträtt i FlexQube att minska. För aktieägare som avstår från att teckna Nya Aktier i Företrädesemissionen uppkommer en utspädningseffekt, vid full teckning i Företrädesemissionen motsvarande högst cirka 35,7 procent av antalet aktier och röster. I det fall en aktieägare väljer att sälja sina teckningsrätter, eller om dessa säljs åt aktieägarens vägnar (exempelvis av förvaltare), finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för teckningsrätterna på marknaden inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande i FlexQube efter att Företrädesemissionen genomförts.

Teckningsrätter kommer att handlas på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 11 september 2023 till och med 20 september 2023 och BTA kommer handlas från 11 september 2023 till dess att Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket då BTA omvandlas till aktier, vilket beräknas ske i oktober 2023. Mot bakgrund av den historiska volatiliteten och den varierande omsättningen i Bolagets aktie, som beskrivs i risken "Risker relaterade till illikvid handel i Bolagets aktie och volatilt aktiepris" ovan, finns det följaktligen en risk att en aktiv handel i teckningsrätter eller BTA inte kommer att utvecklas på Nasdaq First North Growth Market eller att tillfredställande likviditet inte kommer att finnas tillgänglig under teckningsperioden vid den tidpunkt som sådana värdepapper handlas. Priset på FlexQubes teckningsrätter och BTA kan fluktuera under Företrädesemissionen (och vad avser de Nya Aktierna, även efter det att Företrädesemissionen genomförts). Priset på FlexQubes aktier kan falla under teckningskursen som satts för teckning av Nya Aktier. En allmän nedgång på aktiemarknaden eller en snabb avmattning i konjunkturen skulle även kunna sätta Bolagets aktiekurs under press utan att detta har orsakats av FlexQubes verksamhet.

Information om Bolagets aktier

Allmän information

Företrädesemissionen avser teckning av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare i FlexQube AB (publ). Aktierna i Bolaget har ISIN-kod SE0010547075 och emitteras i enlighet med svensk lagstiftning och i svenska kronor. Teckningskursen i Företrädesemissionen uppgår till 16,30 SEK per aktie.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Aktierna som omfattas av Företrädesemissionen är av samma slag. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Aktierna i Företrädesemissionen är fritt överlåtbara.

Rösträtt

Varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämmor och varje aktieägare är berättigad till ett antal röster motsvarande innehavarens antal aktier i Bolaget.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

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

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Vinstutdelning utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägarna inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende vinstutdelningsbeloppet under en tid som begränsas genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till vinstutdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

Tillämpliga regler vid uppköps-erbjudanden m.m.

I händelse av att ett offentligt uppköpserbjudande skulle lämnas avseende aktierna i FlexQube när aktierna är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market tillämpas för sådant erbjudande, per dagen för Prospektet, Takeoverregler för vissa handelsplattformar ("Takeoverreglerna").

Om styrelsen eller verkställande direktören i FlexQube, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende aktierna i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får FlexQube enligt Takeoverreglerna endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försäkra förutsättningarna för Företrädesemissionens lämnande eller genomförande. Bolaget får oaktat detta söka efter alternativa erbjudanden.

Under ett offentligt uppköpserbjudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbjudandet. Efter ett offentligt uppköpserbjudande kan den som lämnat Företrädesemissionen, under vissa förutsättningar, vara berättigad att lösa in resterande aktieägars aktier i enlighet med reglerna om tvångsinlösen i 22 kap. aktiebolagslagen (2005:551).

Aktierna i FlexQube är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inga offentliga uppköpsbjudanden har heller lämnats avseende aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Central värdepappersförvaring

Aktierna i FlexQube är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 7822, 103 97 Stockholm. Aktierna är registrerade på person. Inga aktiebrev har utfärdats för Bolagets aktier.

Beslut om Företrädesemissionen

Styrelsen i FlexQube beslutade den 31 augusti 2023, med efterföljande godkännande extra bolagsstämman den 30 augusti 2023, att genomföra en företrädesemission bestående av totalt 4 574 070 Nya Aktier. Teckningsrätter som omfattas av Företrädesemissionen kommer att emitteras med stöd av dessa beslut.

Registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket

Den planerade tidpunkten för registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket är omkring vecka 40, 2023. Den angivna tidpunkten är preliminär och kan komma att ändras.

Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen

Investorare i Företrädesemissionen bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och Bolagets registreringsland som är Sverige kan inverka på eventuella inkomster från värdepapperna. Investorare uppmanas att konsultera dennes oberoende rådgivare avseende skattekonskvenser som kan uppstå i samband med en investering i Bolaget med anledning av Företrädesemissionen.

Om Företrädesemissionen samt villkor och anvisningar

Företrädesemissionen

Företrädesemissionen omfattar Nya Aktier i FlexQube till ett belopp om högst 74,6 MSEK genom utgivande av högst 4 574 070 Nya Aktier. Den som på avstämningsdagen den 7 september 2023 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear för FlexQubes räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna Nya Aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren äger på avstämningsdagen. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 74,6 MSEK före emissionskostnader.

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 7 september 2023 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna Nya Aktier i Företrädesemissionen i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

Teckningsrätter

En (1) befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen den 7 september 2023 berättigar till en (1) teckningsrätt. Nio (9) teckningsrätter berättigar till teckning av fem (5) Nya Aktier.

Teckningskurs

Teckningskursen är 16,30 SEK per Ny Aktie. Courtage utgår ej.

Utspädning

Företrädesemissionen kommer, vid full teckning, medföra att antalet aktier i Bolaget ökar från 8 233 333 till 12 807 403, vilket motsvarar en ökning om cirka 35,7 procent. För aktieägare som avstår från att teckna Nya Aktier i Företrädesemissionen uppkommer en utspädningseffekt motsvarande högst cirka 35,7 procent av antalet aktier och röster.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 7 september 2023. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 5 september 2023. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 6 september 2023.

Teckningsperiod

Styrelsen för FlexQube har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka Företrädesemissionen i enlighet med villkoren i detta Prospekt. Teckning av Nya Aktier ska ske genom betalning under tiden från och med den 11 september 2023 till och med den 25 september 2023. Styrelsen i FlexQube äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida, <https://www.flexqubegroup.com/sv/>.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 11 september 2023 till och med den 20 september 2023. ISIN-koden för Teckningsrätterna är SE0020847721. Teckningsrätterna är fritt överlåtbara. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningsperioden, samma rätt att teckna Nya Aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter som ej sålts senast den 20 september 2023 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 25 september 2023, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

Emissionsredovisning och anmälnings-sedlar

Direktregistrerade aktieägare

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till de aktieägare, eller företrädare för aktieägare, i Bolaget som på avstämningsdagen den 7 september 2023 var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna teckningsrätter och det hela antal Nya Aktier som kan tecknas. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägarens VP-konto kommer inte att skickas ut. Information kommer att finnas tillgänglig på Nordic Issuings hemsida (www.nordic-issuing.se) samt på Bolagets hemsida (www.flexqubegroup.com).

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda särskilda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av Nya Aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder, se vidare avsnittet "Viktig information till investerare". Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller åtgärder än de som följer av svensk rätt, inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton eller tillåtas teckna Nya Aktier. Aktieägare kan vända sig till Nordic Issuing för information om teckning och betalning.

Teckning av Nya Aktier med stöd av teckningsrätter

Teckning av Nya Aktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 11 september 2023 till och med den 25 september 2023. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom teckning på Nordic Issuing AB:s ("Nordic Issuing") plattform enligt följande två alternativ:

1. Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi från Euroclear
I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av Nya Aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. **Anmälan är bindande.**
2. Teckning via Nordic Issuing med stöd av teckningsrätter
I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, till exempel genom att teckningsrätter förvärvats eller avyttrats, ska teckning med stöd av teckningsrätter göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/> och användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska logga in på plattformen och uppge det antal teckningsrätter som önskar utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. **Anmälan är bindande.**

Information till banker/förvaltare avseende teckning

Första dagen i teckningstiden skickar Nordic Issuing ut mejl innehållandes Prospekt, kort sammanfattning kring erbjudandet samt anmälningssedlar som samtliga banker/förvaltare kan använda för teckning med och utan stöd av teckningsrätter för sina underliggande kunder.

Nordic Issuing förbehåller sig rätten att bortse från anmälningssedlar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden om de postas.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller särskild anmälningssedel. Teckning och betalning ska i stället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Observera att när nyttjande av teckningsrätter sker via en bank respektive förvaltare bör detta ske tidigt i teckningstiden på grund av att respektive bank/förvaltare kan sätta olika tidsgränser för sista dag för teckning.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av Nya Aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av Nya Aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 11 september 2023 till och med den 25 september 2023. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningsperioden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt ska göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/>.

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. För att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt krävs det att teckningen utförs via förvaltaren då det annars inte finns någon möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

Ofullständig eller felaktigt ifylld teckning kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att anmäla en "Teckning utan stöd av teckningsrätter". Teckningen ska ske senast den 25 september 2023. **Anmälan är bindande.**

Viktig information vid teckning utan stöd av företrädesrätt

Krav på NID-nummer för fysiska personer

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt MiFID II har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion.

Om sådant nummer inte anges kan Nordic Issuing vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du har enbart svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta din bank. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

Krav på LEI-kod för juridiska personer

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer. Enligt MiFID II behöver juridiska personer från och med den 3 januari 2018 ha en LEI-kod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Om sådan kod inte finns får Nordic Issuing inte utföra transaktionen åt den juridiska personen i fråga.

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

Tecknare med konton som omfattas av specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-konto, ISK-konto (investerar-sparkonto) eller depå/konto i kapitalförsäkring ska kontrollera med sina respektive förvaltare om och hur teckning av Nya Aktier kan göras i Företrädesemissionen. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Teckning över 15 000 EUR

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Nordic Issuing enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Nordic Issuing inte kan leverera värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Nordic Issuing tillhanda.

Direktregistrerade aktieägare ej bosatta i Sverige berättigade att teckna Nya Aktier med stöd av teckningsrätter

Direktregistrerade aktieägare som är berättigade att teckna Nya Aktier med stöd av teckningsrätter samt inte är bosatta i Sverige, inte föremål för de restriktioner som beskrivs ovan under rubriken "Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner" och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin, kan vända sig till Nordic Issuing enligt kontaktuppgifter ovan för information om teckning och betalning.

Tilldelningsprinciper vid teckning av Nya Aktier utan stöd av teckningsrätter

Om inte samtliga Nya Aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen besluta om tilldelning av Nya Aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. Tilldelning kommer då att ske enligt nedan prioriteringsordning:

- I första hand till de personer som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och som tecknat Nya Aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning ska tilldelningen ske i förhållande till antalet utnyttjade teckningsrätter, och i den mån detta inte kan ske ska tilldelning ske genom lottnings.
- I andra hand till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till det antal Nya Aktier som anges i respektive teckningsanmälan, och i den mån detta inte kan ske ska tilldelning ske genom lottnings.
- I tredje och sista hand ska tilldelning av resterande aktier ske till de investerare som lämnat emissionsgarantier i enlighet med villkoren för respektive emissionsgarants emissionsgaranti.

Besked om tilldelning vid teckning utan stöd av teckningsrätter

Besked om eventuell tilldelning av Nya Aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast två (2) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan antal Nya Aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Företrädesemissionen, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa Nya Aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

De som tecknar Nya Aktier utan stöd av teckningsrätter genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

Betalda tecknade Nya Aktier (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade Nya Aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade antal Nya Aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket vilket beräknas ske i oktober 2023.

Delregistrering

Företrädesemissionen kan komma att delregistreras på Bolagsverket. Ifall delregistrering används kommer flera serier av BTA att utfärdas varvid den första serien benämns "BTA 1" i VPC-systemet. BTA kommer att omvandlas till aktier så snart en första eventuell delregistrering skett. En andra serie av BTA ("BTA 2") kommer att utfärdas om aktier inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen och omvandlas till aktier så snart den andra delen av Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Endast BTA 1 kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market.

Handel i BTA 1 och 2

BTA 1 kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market från och med den 11 september 2023 till och med att Företrädesemissionens första del blivit registrerad på Bolagsverket, och BTA omvandlas till aktier vilket beräknas ske i oktober 2023. ISIN-kod för BTA 1 är SE0020847739 och ISIN-kod för BTA 2 är SE0020847747.

SE0020847739. BTA 2 kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market från och med stoppdagen för BTA 1, vilket beräknas vara i oktober, 2023. Handeln beräknas pågå till och med att Företrädesemissionens andra del blivit registrerad på Bolagsverket, och BTA 2 omvandlas till aktier vilket beräknas ske i oktober 2023.

Leverans av aktier

Omkring sju dagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB.

Handel med aktier

Aktierna i FlexQube handlas på Nasdaq First North Growth Market. Aktierna handlas under kortnamnet FLEXQ och har ISIN-kod SE0010547075. De Nya Aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier sker vilket beräknas ske i oktober 2023.

Rätt till utdelning på aktier

Utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalning av utdelning ombesörjs av Euroclear eller för förvaltarregistrerade innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller dem som på den fastställda avstämningsdagen var registrerad som ägare av aktier i den av Euroclear 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 aktierna registrerats hos Bolagsverket.

Oåterkallelig teckning

Teckning av Nya Aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren får inte återkalla eller ändra en teckning av Nya Aktier, såtillvida inte annat följer av Prospektet eller av tillämplig lag.

Ofullständig teckning

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för Nya Aktier kommer Nordic Issuing att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Nordic Issuing kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Nordic Issuing kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Teckning av nya aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel/teckning kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade aktier inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer att återbetalas. Om flera anmälningssedlar/teckningar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel/teckning som senast kommit Nordic Issuing tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning av belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Utfallet av teckningen i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras omkring den 26 september 2023 genom ett pressmeddelande från Bolaget.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar, eller anmäler sig för teckning av aktier, kommer lämna in personuppgifter till Nordic Issuing. Personuppgifter som lämnas till Nordic Issuing, till exempel kontaktuppgifter och personnummer eller som i övrigt registreras i samband med administration av erbjudandet, behandlas av Nordic Issuing. Nordic Issuing sparar också personuppgifter för att kunna uppfylla lagstadgade bestämmelser (till exempel värdepappersrättsliga och bokföringsrättsliga ålägganden) och beslut av myndigheter.

Nordic Issuing samlar in, behandlar och lagrar personuppgifter för att kunna förbereda, tillhandahålla och administrera Nordic Issuings tjänster.

För att Nordic Issuing ska kunna uppfylla villkoren deras kundavtal och övriga åtaganden behöver Nordic Issuing dela information om dig internt inom Nordic Issuing och ibland även med externa företag som tillhandahåller avtalade tjänster till Nordic Issuing och deras kunder. Det kan till exempel vara finansiella infrastrukturparter, leverantörer, aktörer som agerar på kunders uppdrag eller andra parter i kundavtalet.

Information om vilka personuppgifter som behandlas av Nordic Issuing och dina rättigheter så som radering av personuppgifter, begränsning av behandling av personuppgifter, dataportabilitet, eller rättelse av en personuppgift kan begäras hos Nordic Issuings dataskyddsombud. Det går även att kontakta dataskyddsombudet om ytterligare information om Nordic Issuings behandling av personuppgifter.

Personuppgifter ska raderas om de inte längre är nödvändiga för de ändamål för vilka de samlats in eller på annat sätt behandlats, förutsatt att Nordic Issuing inte är rättsförpliktad att bevara personuppgifterna. Lagringstid är högst 10 år.

Mer information finns att hitta på Nordic Issuings hemsida <http://nordic-issuing.se>.

Adress till Nordic Issuings dataskyddsombud: info@nordic-issuing.se

Emissionsinstitut

Nordic Issuing agerar emissionsinstitut med anledning av Företrädesemissionen. Att Nordic Issuing är emissionsinstitut innebär inte att Nordic Issuing betraktar den som anmält sig för teckning i Företrädesemissionen som kund hos Nordic Issuing.

Teckningsförbindelser samt garantiåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser samt lämnade garantiåtaganden i Företrädesemissionen som motsvarar teckning av samtliga aktier i Företrädesemissionen. Bolaget har erhållit åtaganden om att teckna aktier från vissa befintliga aktieägare om sammanlagt cirka 29,4 MSEK. Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtaganden med sedvanliga villkor från befintliga och externa investerare uppgående till totalt cirka 45,2 MSEK. För garantiåtaganden utgår en garantiprovision om sju (7) procent av det garanterade beloppet i kontant ersättning, utom till Christian Thiel genom Feldthusen Invest AB och Anders Fogelberg genom Birdmountain Invest AB. Ingen ersättning utgår för de teckningsförbindelser som ingåtts. Teckningsförbindelser samt garantiåtaganden ingicks under perioden 11 juli – 13 augusti 2023.

Nedan följer förteckningar över samtliga teckningsförbindelser och garantiåtaganden.

Tecknare	Totalt antal aktier	SEK
Christian Thiel genom Feldthusen Invest AB	490 797	8 000 000
Roosgruppen AB	460 122	7 500 000
Anders Fogelberg genom Birdmountain Invest AB	368 098	6 000 000
Nils-Robert Persson	300 641	4 900 448
Brofund Equity AB	97 586	1 590 652
Anders Ströby genom Bravik Mgm AB	27 777	452 778
Eva Ströby	11 111	181 111
Mikael Bluhme	17 389	283 441
Nor-Swede Timber Consult AB	15 335	249 961
Stefan Flodin	14 444	235 437
Totalt	1 803 301	29 393 828

Garant	Totalt belopp (SEK)
Brofund Equity AB	15 000 000
Sthlm Borsmedia AB	8 000 000
Patrick Bergström*	7 000 000
Roosgruppen AB	5 480 925
Nils-Robert Persson*	3 000 000
Christian Thiel genom Feldthusen Invest AB	3 000 000
Anders Fogelberg genom Birdmountain Invest AB	3 000 000
Oskar Lindström*	500 000
Mikael Bluhme*	116 559
Anders Ströby genom Bravik Mgm AB	66 109
Totalt	45 163 594

*Fysiska personer som ingått avtal om garantiåtaganden kan nås via FlexQube på adress Neongatan 8, 431 53 Mölndal

Teckningsförbindelser och garantiåtagandena är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller andra liknande arrangemang för att säkerställa att emissionslikviden från Företrädesemissionen kommer att tillföras Bolaget. Följaktligen finns en risk att dessa åtaganden inte kommer att fullföljas, se vidare under avsnittet *"Riskfaktorer – Lämnade teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Företrädesemissionen är ej säkerställda"*. Garantiåtagandena innehåller sedvanliga villkor avseende till exempel skyldighet för respektive garant att teckna sig för de Nya Aktierna i enlighet med respektive garantiåtagande till den i Företrädesemissionen gällande teckningskursen.

Överlåtelsebegränsningar

Företrädesemissionen att teckna Nya Aktier i FlexQube i enlighet med villkoren i Prospektet riktar sig enbart till allmänheten i Sverige. Företrädesemissionen att teckna Nya Aktier i Bolaget riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller i något annat land där deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än enligt svensk lag eller strida mot regler i sådant land. Prospektet, anmälningssedlar och andra i Företrädesemissionen tillhörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder.

Inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av FlexQube har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA eller någon provinslag i Kanada. Därför får inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av FlexQube överlätas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Genom undertecknande av anmälningssedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Prospektet samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

Information till distributörer

Med anledning av produktstyrningskrav i: (a) EU-direktivet 2014/65/EU marknader för finansiella instrument, ("**MiFID II**"), (b) artikel 9 och 10 i Kommissionens delegerande direktiv (EU) 2017/593 om komplettering av MiFID II, och (c) kapitel 5 i Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersrörelse, FFFS 2017:2, (sammantaget "**MiFID II:s produktstyrningskrav**"), och utan ersättningsansvar för skador som kan åvila en "producent" (i enlighet med MiFID II:s produktstyrningskrav) i övrigt kan ha därtill, har aktier i FlexQube varit föremål för en produktgodkännandeprocess, där målmarknaden för aktier i FlexQube är (i) icke-professionella kunder och (ii) investerare som uppfyller kraven för professionella kunder och jämbördiga motparter, var och en enligt MiFID II ("**målmarknaden**"). Oaktat målmarknadsbedömningen ska distributörer notera att: värdet på aktierna i FlexQube kan minska och det är inte säkert att investerare får tillbaka hela eller delar av det investerade beloppet; Aktier i FlexQube erbjuder ingen garanterad intäkt och inget kapitalskydd; och en investering i aktier i FlexQube är endast lämpad för investerare som inte behöver en garanterad intäkt eller ett kapitalskydd, som (antingen enskilt eller tillsammans med en finansiell eller annan rådgivare) är kapabel att utvärdera fördelar och risker med en sådan investering och som har tillräckliga medel för att kunna bära sådana förluster som kan uppstå därav. Målmarknadsbedömningen påverkar inte kraven i några avtalsmässiga, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner i förhållande till Företrädesemissionen.

Målmarknadsbedömningen är inte att anses som (a) en lämplighets- eller passandebedömning i enlighet med MiFID II, eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, införskaffa, eller vidta någon annan åtgärd rörande aktier i FlexQube.

Varje distributör är ansvarig för sin egen målmarknadsbedömning rörande aktier i FlexQube och för att bestämma lämpliga distributionskanaler.

Styrelse och ledande befattningshavare

Styrelse

Enligt FlexQubes bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sex ledamöter med inga suppleanter. Styrelseledamöterna väljs som utgångspunkt årligen på årsstämman för tiden intill dess att nästa årsstämma har hållits. Per dagen för Prospektet består Bolagets styrelse av fyra stämموvalda ledamöter, inklusive styrelseordföranden valda till slutet av årsstämman 2024.

Styrelseledamöterna, deras befattning och tillträdesår i styrelsen beskrivs i tabellen nedan. Styrelsen och de ledande befattningshavarna för Bolaget kan nås på följande kontaktuppgifter: Neongatan 8, 431 53 Mölndal, +46 72 711 1477.

Oberoende i förhållande till				
Namn	Position	Tillträdesår	Bolaget och dess ledning	Större aktieägare
Christian Thiel	Ordförande	2010	Ja	Nej
Per Augustsson	Ledamot	2010	Nej	Nej
Anders Ströby	Ledamot	2017	Ja	Ja
Mikael Bluhme	Ledamot	2020	Ja	Ja



Christian Thiel (född 1981)

Utbildning: Jur.kand Handelshögskolan vid Göteborgs universitet och kandidatexamen i industriell och finansiell ekonomi från Handelshögskolan vid Göteborgs universitet.

Tidigare engagemang/erfarenhet: Christian Thiel grundade FlexQube AB (publ) 2012 (dotterbolaget FlexQube Europe AB grundades 2010) tillsammans med Per Augustsson och Anders Fogelberg och har tidigare bland annat arbetat som VD för Svensk Tillgångsutveckling, investeringschef på F&T Equity AB och jurist på Mannheimer Swartling Advokatbyrå med inriktning mot företagsöverlåtelser. Christian har flera års erfarenhet av att starta och driva bolag inom en rad olika branscher.

Övriga betydande pågående uppdrag: Styrelseordförande i Svensk Tillgångsutveckling AB, Feldthusen Invest AB, Litigium Capital Investment AB, Litigium Capital Advisory AB och F&T Equity AB.

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Christian Thiel, via Feldthusen Invest AB, 1 945 000 aktier och inga tecknings- eller köpoptioner i Bolaget.



Per Augustsson (född 1981)

Utbildning: Civilingenjör Maskinteknik vid Chalmers Tekniska Högskola.

Tidigare engagemang/erfarenhet: Per Augustsson grundade FlexQube AB (publ) 2012 (dotterbolaget FlexQube Europe AB grundades 2010) tillsammans med Christian Thiel och Anders Fogelberg och har tidigare arbetat bland annat på Volvo CE som projektledare med fokus på produktutveckling och investeringar.

Övriga betydande pågående uppdrag: Styrelseledamot i AuguTech AB och FlexQubes dotterbolag samt styrelseledamot i Mostly AB.

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Per Augustsson, 2 000 aktier privat och 1 458 443 aktier via AuguTech AB samt 7 000 teckningsoptioner¹ i Bolaget.

¹) Inom ramen för Incitamentsprogram 2022/2025.



Anders Ströby (född 1953)

Utbildning: Civilingenjör Maskinteknik, Kungliga Tekniska Högskolan (KTH), ekonomistudier vid Stockholms universitet och studier i Business Management vid Göteborgs Management Institut.

Tidigare engagemang/erfarenhet: Anders Ströby har lång erfarenhet från en rad olika uppdrag och roller inom Husqvarna-koncernen, innefattande bland annat arbete i koncernledningen och VD för divisionen Construction (uppdrag som styrelseledamot och ordförande i dotterbolag till Husqvarna AB), uppdrag som ledande befattningshavare i Electrolux Outdoor Products Ltd, styrelseordförande i Hebei Jikai Industrial co, Shijiazhuang, (Kina).

Övriga betydande pågående uppdrag: Styrelseledamot i Bravik Mgm AB, konsult som Senior Advisor i Husqvarna AB samt Senior Advisor i ISEA Sweden KB.

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Anders Ströby, via Bravik Mgm AB, 50 000 aktier och 22 000 teckningsoptioner¹ i Bolaget.

1) Inom ramen för Incitamentsprogram 2021/2024.

2) Inom ramen för Incitamentsprogram 2021/2024.



Mikael Bluhme (född 1966)

Utbildning: Studerat ekonomi vid IHM Business School och Executive Foundation Lund.

Tidigare engagemang/erfarenhet:

Mikael Bluhme är partner i RoosGruppen

AB sedan 2013 och har under de senaste 30 åren arbetat, med och för, entreprenörer. Mikael har lång erfarenhet ifrån en olika entreprenörsdrivna bolag där hans fokus har varit på affärsutveckling, försäljning, marknadsföring och förändringsarbete.

Övriga betydande pågående uppdrag: Styrelseledamot i och verkställande direktör på CLAMO AB. Styrelseledamot i Nordic Kitchen Group AB, Oresund Drydocks AB, Dentalum Group AB och Dentalum Operations AB. Styrelseordförande i Villman & Co AB.

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Mikael Bluhme 31 300 aktier privat, samt 22 000 teckningsoptioner² i Bolaget.

Ledande befattningshavare

Namn	Position	Tillträdesår nuvarande befattning
Mårten Frostne	VD	2023
Heidi Bader	CFO (på föräldraledighet)	2021
Per Augustsson	CTO	2013
Luke Goodwin	CMO	2017
Mikael Lindbäck	CIO och tillförordnad CFO	2022
Todd Nethery	Platschef Nordamerika	2021



Mårten Frostne (född 1976)

VD sedan 2023

Utbildning: Masterexamen i maskinteknik från Chalmers tekniska högskola.

Tidigare engagemang/erfarenhet: Mårten har tidigare varit VD för MM Eson Pac AB och innan det var han VD för Aptus Elektronik AB, som senare integrerades i Assa Abloy Opening Solutions AB. Mårten har även varit styrelseordförande i Märkas AB. Dessförinnan hade han olika ledande positioner inom Stena Metall Group.

Övriga betydande pågående uppdrag: -

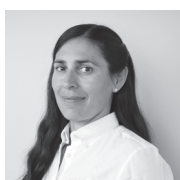
Innehav: Per dagen för Prospektet äger Mårten Frostne inga aktier och 210 000 teckningsoptioner¹ i Bolaget.



Per Augustsson (född 1981)

CTO sedan 2013

Se beskrivning under "Styrelse" ovan.



Heidi Bader (född 1981)

CFO sedan 2021 (på föräldraledighet)

Utbildning: Civilekonom från Handelshögskolan vid Göteborgs universitet. MSc inom Management och BSc inom Accounting.

Tidigare engagemang/erfarenhet: Heidi har närmast arbetat på DB Schenker och tidigare på AB Volvo. Heidi har lång internationell erfarenhet inom finansiell rapportering, affärskontroll och affärsplanering. Heidi har ett datadrivet tillvägagångssätt och tillför färdigheter i att driva förändring för att katalysera företagets prestation.

Övriga betydande pågående uppdrag: -

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Heidi Bader 1 600 aktier och 16 000 teckningsoptioner² i Bolaget.



Luke Goodwin (född 1988)

CMO sedan 2020

Utbildning: Kandidatexamen i Företags ekonomi med inriktning på Marknadsföring från USC, Australien.

Tidigare engagemang/erfarenhet: Luke Goodwin har tidigare erfarenhet inom marknadsföring av mjukvara och byggbranschen med fokus på digital marknadsföring, SEO och innehållsskapande.

Övriga betydande pågående uppdrag: -

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Luke Goodwin 586 aktier och 15 500 teckningsoptioner³ i Bolaget.

1) Inom ramen för Incitamentsprogram 2023/2026:2 samt 2023/2026:3.

2) Inom ramen för Incitamentsprogram 2022/2025.

3) Inom ramen för Incitamentsprogram 2021/2024 samt 2022/2025.



Mikael Lindbäck (född 1982)

CIO sedan 2022 och tillförordnad CFO sedan 2022

Utbildning: Magisterexamen i redovisning från Handelshögskolan vid Göteborgs universitet.

Tidigare engagemang/erfarenhet: Mikael Lindbäck har lång erfarenhet från finansiella positioner och har tidigare arbetat som CFO för Gigant AB och Grunda AB inom B&B TOOLS (publ)-koncernen. Efter detta jobbade Mikael som head of finance på Centiro Solutions AB innan han anslöt till FlexQube.

Övriga betydande pågående uppdrag: -

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Mikael Lindbäck 6 000 aktier och 37 000 teckningsoptioner¹ i Bolaget.

1) Inom ramen för Incitamentsprogram 2022/2025 och 2023/2026:3.

2) Inom ramen för Incitamentsprogram 2022/2025.



Todd Nethery (född 1962)

Platschef Nordamerika sedan 2021

Utbildning: Kandidatexamen i industriell förvaltning från Clemson University, USA.

Tidigare engagemang/erfarenhet: Todd Nethery har lång erfarenhet från tillverkning och automotive. Innan han anslöt sig till FlexQube arbetade Todd som general manager för Bodycote LLC under tre år och har tidigare haft rollen som bland annat plant manager inom bolag som Kongsberg Automotive, Faurecia och ArvinMeritor.

Övriga betydande pågående uppdrag: -

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Todd Nethery inga aktier och 16 000 teckningsoptioner² i Bolaget.

Övrig information om styrelse och ledande befattningshavare

Inga styrelseledamöter eller medlemmar av koncernledningen har några familjeband till några andra styrelseledamöter eller medlemmar av koncernledningen.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i Bolaget har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägeri-relaterade mål, (ii) av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inklusive erkända yrkessammanslutningar) bundits vid, eller varit föremål för påföljd på grund av, brott, eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Ersättning till styrelsen, verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare

Ersättning till styrelsen

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut.

På årsstämman den 15 maj 2023 beslutades, i enlighet med förslag därom, att arvodet till styrelsens ledamöter skulle utgå till styrelsens ordförande med 250 000 SEK och med 100 000 SEK till var och en av styrelsens övriga ledamöter som inte är anställda i Bolaget.

Bolagets styrelseledamöter har inte rätt till några förmåner efter det att de avgått som medlemmar i styrelsen.

Ersättningar under 2022

Nedanstående tabell visar utbetald ersättning till styrelse och ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2022.

TSEK	Styrelsearvode/ grundlön	Rörliga ersättningar	Pensions- kostnader	Övriga förmåner	Totalt
<i>Styrelsen</i>					
Christian Thiel	242	–	–	–	242
Per Augustsson	–	–	–	–	–
Anders Ströby	145	–	–	–	145
Mikael Bluhme	145	–	–	–	145
Totalt styrelsen	532	–	–	–	532
<i>Ledande befattningshavare</i>					
Anders Fogelberg, f.d. VD	1 483	–	378	96	1 957
Övriga ledande befattningshavare (totalt sju stycken)	6 677	–	1 050	166	7 893
Totalt ledande befattningshavare	8 160	–	1 428	262	9 850
Totalt styrelse och ledande befattningshavare	8 692	–	1 428	262	10 382

Översikt av historisk finansiell information och nyckeltal

Den historiska finansiella informationen för FlexQube har införlivats i Prospektet genom hänvisning. Införlivade dokument och korshänvisningar till respektive del som införlivas presenteras i avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning". Den införlivade historiska finansiella informationen består av Bolagets ej reviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2023 och dess reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2021. Bolagets årsredovisningar, samt delårsrapporten, har upprättats i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR) 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) och Årsredovisningslagen. Ingen information i Prospektet har reviderats om inte annat uttryckligen anges.

Den presenterade historiska finansiella informationen nedan ska läsas tillsammans med FlexQubes ej reviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2023 med tillhörande noter samt dess reviderade årsredovisningar med tillhörande noter och revisionsberättelser för räkenskapsåren 2022 och 2021, vilka har införlivats i Prospektet genom hänvisning enligt följande:

FlexQubes delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2023 (ej reviderad)	Sidhänvisning
Koncernens resultaträkning	15
Koncernens balansräkning	16–17
Koncernens förändring i eget kapital	18
Koncernens kassaflödesanalys	19
FlexQubes delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2023 finns på följande länk: https://www.flexqubegroup.com/uploads/2/d9/q2-2023-report-swe.pdf	

FlexQubes årsredovisning för räkenskapsåret 2022 (reviderad)	Sidhänvisning
Koncernens resultaträkning	54
Koncernens balansräkning	55–56
Koncernens förändring i eget kapital	57
Koncernens kassaflödesanalys	58
Noter	63–75
Revisionsberättelse	77
FlexQubes årsredovisning för räkenskapsåret 2022 finns på följande länk: https://www.flexqubegroup.com/uploads/d/e8/flexqubesarsredovisning2022.pdf	

FlexQubes årsredovisning för räkenskapsåret 2021 (reviderad)	Sidhänvisning
Koncernens resultaträkning	45
Koncernens balansräkning	46–47
Koncernens förändring i eget kapital	48
Koncernens kassaflödesanalys	49
Noter	54–62
Revisionsberättelse	65
FlexQubes årsredovisning för räkenskapsåret 2021 finns på följande länk: https://www.flexqubegroup.com/uploads/6/5e/flexqubes-arsredovisning-2021.pdf	

Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från FlexQube elektroniskt via Bolagets webbplats, <https://www.flexqubegroup.com/sv/>. Fullständig information om de finansiella rapporter som har införlivats i Prospektet genom hänvisning, tillsammans med en förteckning över korshänvisningar till relevanta delar i de finansiella rapporterna, återfinns i avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

Bolagets nyckeltal

FlexQube bedömer att de alternativa nyckeltal som presenteras nedan ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska situation samt att de i stor utsträckning används av Bolagets ledningsgrupp, investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling. Dessutom ska sådana alternativa nyckeltal, såsom FlexQube har definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra företag. Detta beror på att sådana nyckeltal inte alltid definieras på samma sätt och andra företag kan räkna fram dem på ett annat sätt.

Nedanstående tabell visar Bolagets nyckeltal för perioden 1 januari – 30 juni 2023 samt räkenskapsåren 2022 och 2021. Nyckeltalen för perioden 1 januari - 30 juni 2023 har inte reviderats eller översiktligt granskats medan nyckeltalen för räkenskapsåren 2022 och 2021 har reviderats om inget annat anges.

TSEK	1 januari – 30 juni		1 januari – 31 december	
	2023	2022	2022	2021
Orderingång	54 632	102 946	178 428	155 282
Nettoomsättning	66 544	99 567	204 594	112 630
Försäljningstillväxt koncernen, % ¹	-33%	138%	82%	37%
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) ¹	-20 591	-3 275	-1 514	-17 362
Rörelseresultat (EBIT)	-23 397	-5 621	-6 365	-21 995
Rörelsemarginal, % ¹	-35%	-6%	-3%	-20%
Resultat före skatt	-24 447	-5 865	-6 997	-22 533
Vinstmarginal, % ¹	-37%	-6%	-3%	-20%
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK ¹	-3	-0,7	-0,9	-2,7
Soliditet, % ¹	34%	46%	45%	55%
Nettoskuld inklusive aktieägarlån ¹	-20 456	-51 524	-47 242	-54 374
Rörelsekapital ¹	64 791	60 420	73 135	39 350
Balanslikviditet, % ¹	132%	176%	168%	225%
Rörelsekapital i procent av nettoomsättning, % ¹	38%	35%	36%	35%
Kassalikviditet inklusive outnyttjade del avcheckräkningskredit, % ¹	70%	112%	102%	163%
Eget kapital före och efter utspädning ¹	5,8	8,6	8,4	8,8

1) Nyckeltalet har inte reviderats eller översiktligt granskats.

Definitioner av alternativa nyckeltal som inte definieras enligt tillämplig redovisningsstandard

Nyckeltal	Definition	Syfte
Balanslikviditet, %	Omsättningstillgångar dividerat med kortfristiga skulder.	Detta nyckeltal anger ett bolags betalningsförmåga av kortfristiga skulder med bolagets omsättningstillgångar, däribland lager.
EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar, räntor och skatt.	Bolaget använder nyckeltalet för att mäta resultat på EBITDA nivå, det vill säga resultat före räntor, skatter, avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar.
Eget kapital per aktie före och efter utspädning	Eget kapital vid periodens slut dividerat med justerat antal aktier i slutet av räkenskapsperioden.	Detta nyckeltal mäter ett bolags nettovärde per aktie och avgör om bolaget ökar aktieägarnas förmögenhet över tid.
Försäljningstillväxt koncernen, %	Skilnaden i nettoomsättning mellan två perioder, dividerat med nettoomsättningen under den första perioden.	Nyckeltalet avspeglar ett bolags realiserade försäljningstillväxt över tid.
Kassalikviditet inklusive outnyttjad del av checkräkningskredit, %	Omsättningstillgångar exklusive varulager och inklusive outnyttjad del av checkräkningskredit delat med kort fristiga skulder.	Nyckeltalet syftar på ett bolags förmåga att betala sina skulder med kassan och omsättningstillgångar.
Nettoskuld inklusive aktieägarlån	Bruttoskuld, det vill säga total lång- och kortfristig upplåning inklusive aktieägarlån och nyttjad del av checkräkningskredit, minus likvida medel, kortfristiga fordringar samt lätt realiserade tillgångar	Nyckeltalet visar ett bolags skuldsättning.
Rörelsekapital	Varulager samt kundfordringar minus leverantörsskulder.	Detta nyckeltal används för att mäta ett bolags förmåga att möta kortfristiga kapitalkrav.
Rörelsekapital i procent av nettoomsättningen, %	Rörelsekapital enligt ovan i förhållande till nettoomsättning rullande tolv månader i procent.	Detta nyckeltal anger hur mycket av omsättningen som bind i rörelsekapital. Nyckeltalet används för att uppskatta vilket kapitalbehov av en expansion av ett bolags verksamhet kräver.
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av nettoomsättning.	Detta nyckeltal används för att mäta operativ lönsamhet.
Soliditet, %	Relationen mellan bolagets egna kapital och de totala tillgångarna i bolagets balansräkning.	Bolaget använder nyckeltalet som ett mått på den finansiella stabiliteten.
Vinstmarginal, %	Resultat före skatt i procent av nettoomsättning.	Detta nyckeltal avser att jämföra lönsamhet oavsett bolagsskatt.

Avstämningstabeller för alternativa nyckeltal

Balanslikviditet, %

TSEK (om ej annat anges)	1 januari – 30 juni		1 januari – 31 december	
	2023	2022	2022	2021
Omsättningstillgångar	112 702	134 798	131 612	112 262
(/) Kortfristiga skulder	85 628	76 618	78 477	49 904
Balanslikviditet, %	132%	176%	168%	225%

EBITDA, SEK

TSEK (om ej annat anges)	1 januari – 30 juni		1 januari – 31 december	
	2023	2022	2022	2021
Rörelseresultat (EBIT)	-23 397	-5 621	-6 365	-21 995
(-) Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 807	-2 347	-4 851	-4 633
EBITDA, SEK	-20 591	-3 275	-1 514	-17 362

Eget kapital per aktie före och efter utspädning

TSEK (om ej annat anges)	1 januari – 30 juni		1 januari – 31 december	
	2023	2022	2022	2021
Eget kapital	47 969	70 729	69 332	72 116
(/) Antal aktier vid periodens slut före och efter utspädning	8 233	8 233	8 233	8 233
Eget kapital per aktie före och efter utspädning	5,8	8,6	8,4	8,8

Försäljningstillväxt koncernen, SEK

TSEK (om ej annat anges)	1 januari – 30 juni		1 januari – 31 december	
	2023	2022	2022	2021
Nettoomsättning (period-1)	99 567	41 768	112 630	82 163
(-) Nettoomsättning (period)	66 544	99 567	204 594	112 630
(/) Nettoomsättning (period-1)	99 567	41 768	112 630	82 163
Försäljningstillväxt koncernen, %	-33%	138%	82%	37%

Kassalikviditet inklusive outnyttjad del av checkräkningskredit, %

TSEK (om ej annat anges)	1 januari – 30 juni		1 januari – 31 december	
	2023	2022	2022	2021
Omsättningstillgångar (exklusive varulager och inklusive outnyttjad del av checkräkningskredit)	59 768	85 765	80 182	81 155
(/) Kort fristiga skulder.	85 628	76 618	78 477	49 904
Kassalikviditet, %	70%	112%	102%	163%

Nettoskuld inklusive aktieägarlån

	1 januari – 30 juni		1 januari – 31 december	
TSEK (om ej annat anges)	2023	2022	2022	2021
Bruttoskuld	92 246	83 274	84 369	57 889
(-) Likvida medel	18 387	35 529	30 452	34 925
(-) Kortfristiga fordringar	41 411	50 236	49 729	43 931
(-) Lätt realiserade tillgångar	52 904	49 033	51 430	33 407
Nettoskuld inklusive aktieägarlån	-20 456	-51 524	-47 242	-54 374

Rörelsekapital

	1 januari – 30 juni		1 januari – 31 december	
TSEK (om ej annat anges)	2023	2022	2022	2021
Varulager	52 904	49 033	51 430	33 407
(+) Kundfordringar	32 684	43 076	43 601	32 634
(-) Leverantörsskulder	20 797	31 688	21 896	26 692
Rörelsekapital	64 791	60 420	73 135	39 350

Rörelsekapital i procent av nettoomsättningen, %

	1 januari – 30 juni		1 januari – 31 december	
TSEK (om ej annat anges)	2023	2022	2022	2021
Rörelsekapital	64 791	60 420	73 135	39 350
(/) Nettoomsättning R12	171 572	170 429	204 594	112 630
Rörelsekapital i procent av nettoomsättningen, % %	38%	35%	36%	35%

Rörelsemarginal, %

	1 januari – 30 juni		1 januari – 31 december	
TSEK (om ej annat anges)	2023	2022	2022	2021
Rörelseresultat efter avskrivningar	-23 397	-5 621	-6 365	-21 995
(/) Nettoomsättning	66 544	99 567	204 594	112 630
Rörelsemarginal, %	-35%	-6%	-3%	-20%

Soliditet, %

	1 januari – 30 juni		1 januari – 31 december	
TSEK (om ej annat anges)	2023	2022	2022	2021
Eget kapital	47 969	70 729	69 332	72 116
(/) Summa tillgångar	66 544	99 567	153 701	130 005
Soliditet, %	34%	46%	45%	55%

Vinstmarginal, %

	1 januari – 30 juni		1 januari – 31 december	
TSEK (om ej annat anges)	2023	2022	2022	2021
Resultat före skatt	-24 447	-5 865	-6 997	-22 533
(/) Nettoomsättning	171 572	170 429	204 594	112 630
Vinstmarginal, %	-37%	-6%	-3%	-20%

Betydande förändringar i Bolagets finansiella ställning efter den 30 juni 2023

Det har inte inträffat några betydande förändringar avseende Bolagets finansiella ställning efter den 30 juni 2023 fram till dagen för Prospektet.

Utdelningspolicy

FlexQubes strategi är fortsatt internationell expansion och att organiskt öka försäljningen kraftigt de närmaste tre till fem åren. I linje med Bolagets strategi kommer tillväxt att prioriteras framför utdelning de närmsta åren, och framtida beslut om utdelning ska

tas med hänsyn till FlexQubes utveckling och tillväxtmöjligheter. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclear Swedens försorg. Utbetalning av vinstutdelning ska ske i SEK. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till:

- de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet; samt
- Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den så kallade försiktighetsregeln).



Ägarförhållanden, legal information och kompletterande information

Allmän information om aktierna i FlexQube

Bolaget har emitterat aktier i ett aktieslag. Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 800 000 SEK och inte överstiga 2 400 000 SEK, och antalet aktier ska vara lägst 8 000 000 och inte överstiga 24 000 000 aktier. Per den 31 december 2021, 31 december 2022 och per dagen för Prospektet uppgick Bolagets aktiekapital till 823 333,300 000 SEK fördelat på totalt 8 330 000 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,10 SEK.

Efter genomförandet av Företrädesemissionen, under förutsättning att den fulltecknas, kommer Bolagets aktiekapital uppgå till 1 280 740 SEK fördelat på 12 807 403 aktier. Bolagets aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet (ticker) FLEXQ (ISIN-kod: SE0010547075).

Aktierna i FlexQube är denominerade i SEK. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Ägarstruktur

Nedan listas samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av aktierna eller rösttalet i Bolaget per den 30 juni 2023 inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet. Bolaget har endast emitterat ett aktieslag och det föreligger inga röstskillnader. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.

Aktieägare	Antal aktier och röster	Andel av kapital och röster (%)
Christian Thiel genom Feldthusen Invest AB	1 945 000	23,6
Per Augustsson privat och genom Augutech AB	1 460 443	17,7
Roosgruppen AB	1 409 654	17,1
Anders Fogelberg genom Birdmountain Invest AB	946 483	11,5
Nils-Robert Persson	541 154	6,6
Totalt aktieägare med innehav överstigande fem procent	6 300 734	76,5
Övriga aktieägare	2 029 266	23,5
Totalt	8 330 000	100,0

Aktieägaravtal m.m.

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

Teckningsoptioner, konvertibler m.m.

Per den 30 juni 2023 hade Bolaget fyra utestående incitamentsprogram som riktar sig till anställda och nyckelpersoner med syfte att säkerställa samstämmiga incitament mellan aktieägare och personer som verkar i Bolaget och som beskrivs i mer detalj nedan. Utöver dessa har Bolaget på den extra bolagsstämman den 30 augusti 2023 beslutat om att emittera teckningsoptioner inom ramen för incitamentsprogram 2023/2026:3, vilket beskrivs i mer detalj nedan. Incitamentsprogram 2023/2026 har förfallit genom att Bolaget har återköpt samtliga 110 000 teckningsoptioner från deltagarna i incitamentsprogram och styrelsen har beslutat om att makulera teckningsoptionerna. Utöver dessa finns det inga andra utestående teckningsoptioner, konvertibler eller likande finansiella instrument som kan berättiga till teckning av aktier eller på annat sätt påverka aktiekapitalet i Bolaget.

Den maximala utspädningseffekten av Bolagets samtliga incitamentsprogram som beskrivs nedan uppgår till högst cirka 7,29 procent förutsatt full teckning och utnyttjande av samtliga utestående teckningsoptioner baserat på antalet utestående aktier i Bolaget per dagen för Prospektet och 4,81 procent efter genomförandet av Företrädesemissionen.

Incitamentsprogram 2021/2024

Årsstämman 2021 beslutade den 29 april 2021 om teckningsoptionsserie 2021/2024 som löper på tre år och varje option ger rätt till teckning av en aktie till teckningskurs 56,43 kr ("Incitamentsprogram 2021/2024"). Totalt har detta program 84 000 teckningsoptioner utställda. Teckningsoptionerna kunde tecknas under perioden 10 maj 2021 till och med den 15 maj 2021 på särskild teckningslista. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 15 maj 2024 till och med den 15 juni 2024. Deltagarna i Incitamentsprogram 2021/2024 har rätt att teckna teckningsoptioner till en premie motsvarande optionens marknadsvärde, vilket ska beräknas enligt Black-Scholes värderingsmodell eller annan vedertagen värderingsmodell utförd av oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag.

Ledande befattningshavare, anställda och övriga nyckelpersoner inom Bolaget och koncernen i Sverige, USA, Mexiko, Tyskland och England samt Bolaget blev inom ramen för Incitamentsprogram 2021/2024 erbjudna att teckna teckningsoptioner indelat i två kategorier enligt följande:

- i. Ledningspersoner inom koncernen bestående av upp till två personer som erbjuds att teckna vardera högst 22 000 teckningsoptioner och sammanlagt högst 44 000 teckningsoptioner, och
- ii. Högst 15 övriga anställda inom koncernen erbjuds att teckna vardera högst 8 000 teckningsoptioner och sammanlagt högst 120 000 teckningsoptioner.

Incitamentsprogram 2022/2025

Årsstämman beslutade den 12 maj 2022 att emittera högst 117 850 teckningsoptioner inom ramen för ett incitamentsprogram till anställda ("**Incitamentsprogram 2022/2025**"). Teckningsoptionsserien löper på tre år och varje option ger rätt till teckning av en aktie till teckningskurs 109,6 kr. Teckningsoptionerna kunde tecknas under perioden 12 maj 2022 till och med den 2 juni 2022 på särskild teckningslista. Totalt har detta program 112 450 teckningsoptioner utställda. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 1 juni 2025 och till och med den 30 juni 2025. Deltagarna i Incitamentsprogram 2022/2025 har rätt att teckna teckningsoptioner till en premie motsvarande optionens marknadsvärde, vilket ska beräknas enligt Black-Scholes värderingsmodell eller annan vedertagen värderingsmodell utförd av oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag.

Ledande befattningshavare, anställda och övriga nyckelpersoner inom Bolaget och koncernen i Sverige, USA, Mexiko, Tyskland och England samt Bolaget blev inom ramen för Incitamentsprogram 2022/2025 erbjudna att teckna teckningsoptioner indelat i tre kategorier enligt följande:

- i. Ledningspersoner inom koncernen bestående av upp till 8 personer som erbjuds att teckna vardera högst 9 000 teckningsoptioner och sammanlagt högst 72 000 teckningsoptioner;
- ii. Mellanchefer inom koncernen bestående av upp till 17 personer som erbjuds att teckna vardera högst 5 000 teckningsoptioner och sammanlagt högst 85 000 teckningsoptioner, och
- iii. Högst 38 övriga anställda inom koncernen erbjuds att teckna vardera högst 2 000 teckningsoptioner och sammanlagt högst 76 000 teckningsoptioner.

Incitamentsprogram 2023/2026

Den extra bolagsstämman beslutade den 12 januari 2023 att emittera högst 110 000 teckningsoptioner inom ramen för ett incitamentsprogram till VD Mårten Frostne ("**Incitamentsprogram 2023/2026**") enligt följande. Incitamentsprogrammet löper på tre år. Totalt har detta program inga teckningsoptioner utställda. Teckningskursen fastställdes till ett belopp motsvarande 130 procent av den volymviktade genomsnittskursen för Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 28 december 2022 till och med den 11 januari 2023. Teckningskursen får inte understiga aktiens kvotvärde. Teckningsoptionerna

tecknades från och med den 12 januari 2023 till och med den 28 februari 2023 på särskild teckningslista. Deltagarna i Incitamentsprogram 2023/2026 har rätt att teckna teckningsoptioner till en premie motsvarande optionens marknadsvärde, vilket ska beräknas enligt Black-Scholes värderingsmodell eller annan vedertagen värderingsmodell utförd av oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag.

Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 15 februari 2026 till och med den 15 april 2026.

I samband med teckning av optioner av den verkställande direktören ska Bolaget genom avtal förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om dennes anställning eller uppdrag i Koncernen upphör eller om denne i sin tur önskar överlåta teckningsoptionerna.

Incitamentsprogram 2023/2026:2

Årsstämman beslutade den 15 maj 2023 att emittera högst 130 000 teckningsoptioner inom ramen för ett incitamentsprogram till anställda ("**Incitamentsprogram 2023/2026:2**") enligt följande. Incitamentsprogrammet löper på tre år. Totalt har detta program 24 100 teckningsoptioner utställda. Teckningskursen fastställdes till ett belopp motsvarande 130 procent av den volymviktade genomsnittskursen för Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 11 maj 2023 till och med den 25 maj 2023. Teckningskursen får inte understiga aktiens kvotvärde. Teckningsoptionerna tecknades från och med den 26 maj 2023 till och med den 13 juni 2023 på särskild teckningslista. Deltagarna i Incitamentsprogram 2023/2026:2 har rätt att teckna teckningsoptioner till en premie motsvarande optionens marknadsvärde, vilket ska beräknas enligt Black-Scholes värderingsmodell eller annan vedertagen värderingsmodell utförd av oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag.

Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 1 juni 2026 och till och med den 30 juni 2026.

Ledande befattningshavare, anställda och övriga nyckelpersoner inom Bolaget och koncernen i Sverige, USA, Mexiko, Tyskland och England samt Bolaget blev inom ramen för Incitamentsprogram 2023/2026:2 erbjudna att teckna teckningsoptioner indelat i fyra kategorier enligt följande:

- i. Verkställande direktören i Bolaget erbjöds högst 10 000 teckningsoptioner;
- ii. Ledningspersoner, ej verkställande direktör, inom koncernen bestående av upp till 10 personer som erbjöds att teckna vardera högst 5 000 teckningsoptioner och sammanlagt högst 50 000 teckningsoptioner;
- iii. Mellanchefer inom koncernen bestående av upp till 12 personer som erbjöds att teckna vardera högst 2 500 teckningsoptioner och sammanlagt högst 30 000 teckningsoptioner, och
- iv. Högst 40 övriga anställda inom koncernen erbjöds att teckna vardera högst 1 000 teckningsoptioner och sammanlagt högst 40 000 teckningsoptioner.

Incitamentsprogram 2023/2026:3

Den extra bolagsstämman beslutade den 30 augusti 2023 att emittera högst 270 000 teckningsoptioner inom ramen för ett incitamentsprogram till anställda ("**Incitamentsprogram 2023/2026:3**") enligt följande. Incitamentsprogrammet löper på tre år. Totalt har detta program 220 000 teckningsoptioner utställda. Teckningskursen fastställdes till ett belopp motsvarande 130 procent av den volymviktade genomsnittskursen på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 16 augusti 2023 till och med den 29 augusti 2023. Teckningskursen får inte understiga aktiens kvotvärde. Teckningsoptionerna tecknades från och med den 30 augusti 2023 till och med den 4 oktober 2023 på särskild teckningslista. Deltagarna i Incitamentsprogram 2023/2026:3 har rätt att teckna teckningsoptioner till en premie motsvarande optionens marknadsvärde, vilket ska beräknas enligt Black-Scholes värderingsmodell eller annan vedertagen värderingsmodell utförd av oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag.

Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 1 december 2026 och till och med den 28 februari 2027.

Ledande befattningshavare samt Bolaget blev inom ramen för Incitamentsprogram 2023/2026:3 erbjudna att teckna teckningsoptioner indelat i tre kategorier enligt följande:

- i. Bolaget erbjöds högst 50 000 teckningsoptioner;
- ii. Verkställande direktören i Bolaget erbjöds högst 200 000 teckningsoptioner; och
- iii. tillförordnad CFO i Bolaget erbjöds högst 20 000 teckningsoptioner.

Väsentliga avtal

Nedan redogörs sammanfattningsvis för väsentliga avtal som ligger utanför ramen för Bolagets normala verksamhet och som ingåtts av Bolaget under de senaste tolv månaderna före dagen för Prospektet.

Avtal med Almi

FlexQube Europe AB har den 22 december 2022 ingått ett låneavtal med Almi avseende ett tillväxtlån för innovativa bolag med EGF-garanti ("**Låneavtalet**"). Enligt Låneavtalet har FlexQube Europe AB lånat 5 MSEK med en kredittid om 48 månader varav de sex första månaderna löper med amorteringsfrihet och därefter ett amorteringsbelopp om 119 048 SEK per månad. Lånet hade en räntesats, per den 15 december 2022, om 5,99 procent. Enligt Låneavtalet utgår en dröjsmålsränta om fem procentenheter om FlexQube Europe AB inte erlägger kapital, ränta, avgifter eller kostnader i tid. Låneavtalet omfattas av Almis "Allmänna Villkor med utgivningsdatum 2017-12-01". FlexQube Europe AB har träffat avtal med Almi om generell borgen för sina förpliktelser och ställt företagsinteckningsbrev som säkerhet till ett värde av 5,9 MSEK. Almi har även, enligt pantförskrivningen i den generella borgen, pantträtt i eventuella överhypotek i de företagsinteckningar som innehas av Danske Bank. FlexQube Europe AB har även, i samband med ingåendet av Låneavtalet åtagit sig att inte överlåta kundfordringar.

Avtal med Danske Bank

FlexQube Europe AB har den 1 februari 2023 ingått ett låneavtal med Danske Bank avseende en checkräkningskredit med en kreditlimit om 40 MSEK och en uppläggningsavgift om 400 TSEK ("**Checkräkningskredit**"). Räntan på Checkräkningskrediten uppgår till STIBOR90 + 3,00 procent på det nyttjade beloppet samt en kontraktsränta om 0,90 procent på hela kreditbeloppet. Checkräkningskrediten löper till den 31 december 2023 och förlängning kan medges av Danske Bank. Checkräkningskrediten omfattas av Danske Banks *Allmänna villkor för lån och krediter till näringsidkare* samt särskilda villkor som ingicks i samband med låneavtalet.

FlexQube Europe AB har träffat avtal med Danske Bank om generell borgen för sina egna förpliktelser och har ställt ett antal företagsinteckningsbrev som säkerhet till ett sammanlagt värde av 41,5 MSEK. FlexQube AB har också träffat avtal med Danske Bank om generell borgen för sina egna förpliktelser och har ställt företagsinteckningsbrev som säkerhet till ett värde av 12,3 MSEK. Både FlexQube AB och FlexQube Europe AB har även, i samband med ingåendet av generella pantförskrivningen, åtagit sig att inte utnyttja fakturakredit eller på annat sätt överlåta eller pantförskriva kundfordringar utan Danske Banks skriftliga medgivande.

FlexQube AB har även ingått en proprieborgen som borgensman, till förmån för FlexQube Europe AB som gäldenär, med Danske Bank som borgensman för FlexQube Europe AB:s nuvarande och blivande förpliktelser gentemot Danske Bank.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

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

Transaktioner med närstående

Närstående parter är samtliga dotterbolag samt ledande befattningshavare i Bolaget, det vill säga styrelsen och koncernledningen, samt dess familjemedlemmar. Transaktioner med närstående avser dessa personers transaktioner med Bolaget. De styrande principerna för vad som anses vara närståendetransaktioner framgår av regelverket IAS 24.

Närståendetransaktioner för perioden 1 januari 2023 fram till dagen för Prospektet

Bolaget har återbetalat ett lån från Bolagets styrelseordförande och VD på 4,5 MSEK vardera.

Bolaget har erhållit lån från Birdmountain Invest AB, huvudägare i Bolaget och som ägs och kontrolleras av styrelseledamoten Anders Fogelberg, uppgående till 4 MSEK från och Feldthusen Invest AB, huvudägare i Bolaget och som ägs och kontrolleras av styrelseordföranden Christian Thiel, uppgående till 6 MSEK.

Bolaget har återköpt 110 000 teckningsoptioner från VD, Mårten Frostne, som utfärdats inom ramen Incitamentsprogram 2023/2026. För mer information om Incitamentsprogram 2023/2026 hänvisas till avsnittet "Incitamentsprogram 2023/2026". Priset per teckningsoption uppgick till 0,27 kronor.

Samtliga transaktioner med närstående har skett till marknads-mässiga villkor.

Utöver vad som nämns ovan har inga närståendetransaktioner förekommit för perioden efter 30 juni 2023 fram till dagen för Prospektet.

Intressekonflikter

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

Tillgängliga dokument

Följande handlingar finns tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida <https://www.flexqubegroup.com/sv/>.

- Bolagets registreringsbevis; och
- Bolagets bolagsordning.

