

# INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I ACCONEER AB (PUBL)

---

**PROSPEKTET GODKÄNDES AV FINANSINSPEKTIONEN DEN 12 MARS 2024.**

Prospektet är giltigt i upp till 12 månader efter datumet för godkännandet. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämpligt när Prospektet inte längre är giltigt.

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

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

- Utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna nya aktier senast den 28 mars 2024, eller enligt instruktioner från respektive förvaltare; eller
- Sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas senast den 25 mars 2024.

Notera att aktieägare med förvaltningsregistrerade innehav tecknar nya aktier genom respektive förvaltare.

Distribution av detta prospekt och teckning av nya aktier är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se "Viktig information".

## VIKTIG INFORMATION

### Information till investerare

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av den förestående nyemissionen i Acconeer AB (publ), org.nr 556872-7654 om högst 35 517 044 nya aktier som emitteras med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). Med "Acconeer", "Bolaget" eller "Koncernen" avses, beroende på sammanhanget, Acconeer AB (publ), org.nr 556872-7654, koncernen i vilken Acconeer AB (publ) är moderbolag eller dotterföretag i Koncernen.

Detta Prospekt har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med artikel 20 i 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.

För Prospektet och Företrädesemissionen gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet, Företrädesemissionen och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Varken teckningsrätter i Företrädesemissionen, BTA eller aktier som tecknats i Företrädesemissionen har registrerats eller kommer att registreras enligt U.S. Securities Act från 1933 i sin nuvarande lydelse och får inte erbjudas, tecknas, utnyttjas, pantsättas, säljas, återförsäljas, levereras eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA. Värdepapperen har inte rekommenderats av amerikanska Securities and Exchange Commission (SEC), någon delstatlig värdepappersmyndighet eller annan myndighet i USA. Inte heller har någon sådan myndighet bedömt eller uttalat sig om Företrädesemissionen respektive riktigheten eller tillförlitligheten av detta dokument. Att påstå motsatsen är en brottslig handling i USA.

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

### Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen kan det hända att siffrorna i vissa tabeller, vid summering, inte exakt motsvarar angiven totalsumma. Om inget annat uttryckligen anges har ingen information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

### Framtidsinriktad information och riskfaktorer

Prospektet innehåller vissa framtidsinriktade uttalanden. Framtidsinriktad information är alla uttalanden i Prospektet som inte hänför sig till historiska fakta och händelser samt sådana uttalanden som är hänförliga till framtiden och som exempelvis innehåller uttryck som "anser", "bedömer", "förväntar", "kan", "ska", "vill", "bör", "planerar", "uppskattar", "såvitt man känner till" eller liknande uttryck som identifierar information som

framtidsinriktad. Detta gäller särskilt uttalanden och åsikter i Prospektet vilka avser framtida resultat, finansiell ställning, kassaflöde, planer och förväntningar på Bolagets verksamhet och ledning, framtida tillväxt och lönsamhet och allmän ekonomisk och regulatorisk omgivning samt andra omständigheter som påverkar Bolaget. Framtidsinriktade uttalanden är baserade på nuvarande uppskattningar och antaganden, vilka har gjorts i enlighet med vad Bolaget känner till. Sådana uttalanden är föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets finansiella ställning, kassaflöde och lönsamhet, kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena, eller medföra att de förväntningar som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena inte infrias eller visar sig vara mindre fördelaktiga jämfört med de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena. Bolagets verksamhet är exponerad för ett antal risker och osäkerheter som kan medföra att ett framtidsinriktat uttalande blir felaktigt eller en uppskattning eller beräkning blir inkorrekt.

Bolaget kan inte lämna några garantier såvitt avser riktigheten i de framtidsinriktade uttalanden som görs häri eller såvitt avser det faktiska inträffandet av några förutsedda utvecklingar. I ljuset av dessa risker, osäkerheter och antaganden är det möjligt att framtida händelser som nämns i Prospektet inte kommer att inträffa. Dessutom kan framtidsinriktade uttalanden och prognoser som härrör från externa parter undersökningar som hänvisas till i Prospektet visa sig vara felaktiga. Faktorer som kan medverka att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framtidsinriktad information innefattar, men är inte begränsad till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer", Bolaget fransäger sig uttryckligen alla skyldigheter att uppdatera dessa framtidsinriktade uttalanden för att spegla eventuella ändringar i dess förväntningar eller någon förändring av händelser, villkor eller omständigheter på vilka sådana uttalanden är baserade, om inte sådan skyldighet följer av lag eller Nasdaq First North Growth Market Rulebook. Alla efterföljande skriftliga och muntliga uttalanden om framtiden hänförliga till Bolaget eller till personer som agerar för dess räkning görs helt med förbehåll för de osäkerhetsfaktorer som omnämns ovan och som finns på andra ställen i Prospektet, inklusive de i avsnittet "Riskfaktorer".

### Bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller information från tredje part i form av bransch- och marknadsinformation samt statistik och beräkningar hämtade från branschrapporter och studier, marknadsundersökningar, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer. Sådana uttalanden identifieras genom hänvisning till källa.

Viss information om marknadsandelar och andra uttalanden i Prospektet, bland annat avseende den bransch inom vilken Bolagets verksamhet bedrivs samt Bolagets ställning i förhållande till sina konkurrenter, är inte baserad på publicerad statistik eller information från oberoende tredje part och saknar därför källhänvisning. Sådan information och sådana uttalanden återspeglar Bolagets bästa uppskattningar med utgångspunkt i information som har erhållits från bransch- och affärsorganisationer och andra kontakter inom den bransch där Bolaget konkurrerar samt information som har publicerats av Bolagets konkurrenter. Bolaget anser att sådan information och sådana uttalanden är användbara för investerarens förståelse för den bransch i vilken Bolaget är verksam och Bolagets ställning inom branschen. Bolaget har emellertid inte tillgång till de fakta och antaganden som ligger bakom siffrorna och marknadsinformationen samt annan information som hämtats från offentligt tillgängliga källor. Bolaget har inte heller gjort några oberoende verifieringar av den information om marknaden som har tillhandahållits genom tredje part, branschen eller allmänna publikationer. Även om Bolaget är av uppfattningen att dess interna analyser är tillförlitliga, har dessa inte verifierats av någon oberoende källa och Bolaget kan inte garantera deras riktighet.

Information som har anskaffats från tredje part har i Prospektet återgetts korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utvärdera av information som offentliggjorts av denna tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

# INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Sammanfattning	4
Risikfaktorer	9
Inbjudan till teckning av aktier i Acconeer	15
Bakgrund och motiv	16
Villkor och anvisningar	17
Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt	20
Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information	34
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	38
Aktiekapital och ägarförhållanden	43
Legala frågor och kompletterande information	46
Lagstadgade offentliggöranden	49
Definitionslista	50
Adresser	51

## FÖRETRÄDESRÄTT

Varje befintlig aktie i Acconeer berättigar till en (1) teckningsrätt. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av fyra (4) nya aktier. I den utsträckning nya aktier inte tecknas med företrädesrätt ska dessa erbjudas aktieägare och andra investerare till teckning.

## TECKNINGSKURS

4,20 SEK per aktie.

## AVSTÄMNINGSDAG FÖR RÄTT TILL DELTAGANDE I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

12 mars 2024

## TECKNINGSTID

14 mars 2024 – 28 mars 2024

## HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

14 mars 2024 – 25 mars 2024

## HANDEL MED BTA

Från och med den 14 mars 2024 till dess att Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket.

## TECKNING OCH BETALNING MED FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning med stöd av teckningsrätter sker under teckningstiden genom samtidig kontant betalning.

## TECKNING OCH BETALNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan om teckning utan företrädesrätt ska ske till Carnegie Investment Bank AB senast den 28 mars 2024 på särskild anmälningsedel som kan erhållas från Acconeers webbplats, [www.acconeer.com](http://www.acconeer.com), eller på Carnegie Investment Bank AB:s webbplats, <https://www.carnegie.se/>. Tilldelade aktier ska betalas kontant eller enligt anvisningar på tilldelningsbeskedet. Depå-kunder hos förvaltare ska i stället anmäla sig till, och enligt instruktion från, förvaltaren.

## FINANSIELL KALENDER

Årsstämma 2024	23 april 2024
Delårsrapport Q1 2024	14 maj 2024
Delårsrapport Q2 2024	19 juli 2024
Delårsrapport Q3 2024	25 oktober 2024
Delårsrapport Q4 2024	14 februari 2025

# SAMMANFATTNING

## INTRODUKTION OCH VARNING

<b>Inledning och varningar</b>	<p>Sammanfattningen bör betraktas som en introduktion till Prospektet och varje beslut att investera i värdepappren bör baseras på en bedömning av hela Prospektet från investerarens sida. Investeraren kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet.</p> <p>Om yrkande avseende uppgifterna i Prospektet anförs vid domstol, kan den investerare som är kârânde i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.</p>
<b>Emittenten</b>	<p>Acconeer AB (publ), org.nr 556872-7654, Västra Varvgatan 19, 211 77 Malmö, med LEI-kod 549300QTX5BP5V02EK37 ("Bolaget"), erbjuder enligt detta prospekt ("Prospektet") aktier i Bolaget med ISIN-kod: SE0010546242. Bolaget nås på <a href="http://www.acconeer.com">www.acconeer.com</a> samt på telefon +46 (0)10 218 92 00 (informationen på Bolagets webbplats utgör inte en del av Prospektet såvida informationen inte införlivas i Prospektet genom hänvisning).</p>
<b>Behörig myndighet</b>	<p>Det är Finansinspektionen, Brunnsgratan 3, 111 38 Stockholm som är behörig myndighet för ansökan om registrering och godkännande av Prospektet. Finansinspektionens kontaktuppgifter är följande: Postadress Box 7821, 103 97 Stockholm, Telefonnummer +46 (0)8 408 980 00, <a href="http://www.fi.se">www.fi.se</a>.</p> <p>Prospektet har godkänts av Finansinspektionen den 12 mars 2024.</p>

## NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

**Vem är emittent av värdepappren?** Acconeer AB (publ), org.nr 556872-7654, med LEI-kod 549300QTX5BP5V02EK37, är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige vars verksamhet bedrivs i enlighet med svensk tillämplig lagstiftning, däribland aktiebolagslagen (2005:551) och årsredovisningslagen (1995:1554).

Bolagets verksamhetsföremål är att utveckla, konstruera, tillverka, licensiera och sälja högfrekvens elektronik samt därmed förenlig verksamhet.

I tabellen nedan redovisas Bolagets fyra större aktieägares innehav om >5 procent antalet aktier och/eller röster per den 31 december 2023.

Bengt Adolfsson	11,22 %
Avanza Pension	7,73 %
Alps Alpine CO LTD	6,96 %
Lars Ingvarsson	5,07 %
<b>Summa större aktieägare</b>	<b>30,98 %</b>
Övriga aktieägare	69,02 %
<b>Totalt</b>	<b>100 %</b>

Det finns ingen kontrollerande aktieägare och Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av enskild part.

Bolagets styrelse består av följande fem styrelseledamöter: Thomas Rex (ordförande), Bengt Adolfsson, Lars-Erik Wernersson, Git Sturesjö Adolfsson och Johan Paulsson.

Bolagets ledande befattningshavare är Lars Lindell, VD, Björn Bengtsson, CFO, Mats Årlelid, CTO, Mikael Egard, COO, Lennart Moberg, Head of Operations (Acting), Mikael Rosenhed, Head of Product Management, David Hagman Håkansson, Head of Customer Support, Magnus Gerward, Business Development Director och Anna Aleryd, Head of Marketing and Communications.

Bolagets oberoende revisor är KPMG AB, Vasagatan 16, Box 382, 101 27 Stockholm, med Jonas Nihlberg som huvudansvarig revisor.

## Finansiell nyckelinformation för emittenten

Nedan presenteras ett urval av historisk finansiell nyckelinformation för Bolaget för räkenskapsåren 2023, 2022 och 2021.

### Utvalda poster ur resultaträkning

	Helår 2023 (Hämtade från reviderade finansiella rapporter)	Helår 2022 (Hämtade från reviderade finansiella rapporter)	Helår 2021 (Hämtade från reviderade finansiella rapporter)
<b>TSEK</b>			
Nettoomsättning	35 522	46 825	31 157
Rörelseresultat	-46 807	-47 248	-51 101
Årets resultat	-46 504	-47 154	-51 138
Resultat per aktie, SEK <sup>1</sup>	-1,76	-1,81	-2,19

1) Alternativt nyckeltal.

Finansiell  
nyckelinformation  
för emittenten (forts.)

Utvalda poster ur balansräkning

TSEK	31 dec 2023 (Hämtade från reviderade finansiella rapporter)	31 dec 2022 (Hämtade från reviderade finansiella rapporter)	31 dec 2021 (Hämtade från reviderade finansiella rapporter)
Summa tillgångar	199 220	190 675	223 223
Summa eget kapital	132 286	171 511	199 698

Utvalda poster ur kassaflödesanalys

TSEK	Helår 2023 (Hämtade från reviderade finansiella rapporter)	Helår 2022 (Hämtade från reviderade finansiella rapporter)	Helår 2021 (Hämtade från reviderade finansiella rapporter)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-49 348	-62 529	-39 999
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-36 643	-23 413	-13 064
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	34 761	18 967	130 344

Nyckeltal

TSEK om inget annat anges	Helår 2023	Helår 2022	Helår 2021
Nettoomsättning <sup>1</sup>	35 522	46 825	31 157
Bruttomarginal <sup>2</sup>	72 %	66 %	81 %
Bruttomarginal, förs av varor <sup>2</sup>	62 %	59 %	71 %
Rörelseresultat <sup>1</sup>	-46 807	-47 248	-51 101
Rörelsemarginal <sup>2</sup>	-132 %	-101 %	-164 %
Resultat efter skatt <sup>1</sup>	-46 504	-47 154	-51 138
Kassaflöde, löpande verksamheten <sup>1,3</sup>	-37 276	-36 220	-39 999
Likvida medel, kortfristiga placeringar <sup>1</sup>	38 653	89 883	156 858
Eget kapital <sup>1</sup>	132 286	171 511	199 698
Balansomslutning <sup>1</sup>	199 220	190 675	223 223
Resultat per aktie före utspädning, SEK <sup>2</sup>	-1,76	-1,81	-2,19
Resultat per aktie efter utspädning, SEK <sup>2</sup>	-1,76	-1,81	-2,19
Kassaflöde per aktie, SEK <sup>2</sup>	-1,40	-1,39	-1,71
Antal aktier	26 637 783	26 331 798	23 382 500
Genomsnittligt antal aktier under perioden	26 486 280	26 021 962	23 344 023
Genomsnittligt antal aktier under perioden efter utspädning	27 820 083	27 011 962	26 907 164
Soliditet, % <sup>2</sup>	66	90	89
Eget kapital per aktie, SEK <sup>2</sup>	4,97	6,51	8,54
Medelantal anställda	52	49	41

1) Hämtade från reviderade finansiella rapporter.

2) Alternativt nyckeltal.

*Bruttomarginal* = Bruttoresultatet i procent av nettoomsättningen.

*Bruttomarginal, försäljning varor* = Bruttoresultat reducerat för intäkter från utvecklingsrelaterade tjänster i procent av försäljning av varor.

Beträffande kostnad för såld vara ingår endast materialkostnaden. Kostnader för operations- och product management funktionen redovisas med hänsyn till detta i försäljningskostnader och avskrivningar på immateriella tillgångar ingår i forsknings- och utvecklingskostnader.

*Rörelsemarginal* = Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

*Resultat per aktie* (före och efter utspädning) = Resultatet efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier (före och efter utspädning) under perioden.

*Kassaflöde per aktie* = Kassaflödet för den löpande verksamheten för perioden dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden.

*Soliditet* = Eget kapital på balansdagen dividerat med balansomslutningen på balansdagen.

*Eget kapital per aktie* = Eget kapital på balansdagen dividerat med antalet aktier på balansdagen.

3) Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital.

Anmärkning från revisor i årsredovisning för räkenskapsåret 2023

I revisionsberättelsen till Acconeers årsredovisning 2023 har Bolagets revisor under rubriken "Väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende antagandet om fortsatt drift" uttalat följande: "Utan att det påverkar våra uttalanden, vill vi fästa uppmärksamhet på förvaltningsberättelsen och avsnittet Finansieringsrisker och finansieringsbehov, där det framgår att det är Acconeers styrelses bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under de kommande tolv månaderna. Vidare under avsnittet Immateriella tillgångar, balanserade utgifter för utvecklingsarbeten framgår att värderingen av dessa är baserad på och beroende av förutsättningarna för fortsatt drift. Dessa förhållanden tyder på att det finns väsentliga osäkerhetsfaktorer som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten."

## Specifika nyckelrisker för emittenten

Nedan presenteras de mest väsentliga riskfaktorerna som är specifika för Bolaget.

### Marknads- och konkurrensrelaterade risker

En del produktanvändningsområden inom flera av de marknadssegment som Acconeer önskar etablera sig inom existerar inte ännu, vilket kan innebära att det kan ta längre tid än förväntat för Bolagets produkter att nå ut på marknaden och att generera intäkter inom dessa segment. Detta medför en prognososäkerhet. Även i fall där användningsområden redan existerar måste hänsyn tas till att Bolaget säljer ny teknik, vilket kan innebära att kundresponserna kan ta längre tid än förväntat. Detta i sin tur kan leda till att det kommer att ta längre tid att generera intäkter och kassaflöde. Vidare kan konkurrenter till Bolaget, såsom Infineon, Texas Instrument och Bosch, ha utvecklat, eller komma att utveckla, direkt eller indirekt konkurrerande produkter eller andra alternativa lösningar, såsom infraröda sensorer, ultraljudssensorer eller kameror, som kan tillgodose samma underliggande kundbehov som Bolagets produkter, vilket riskerar att negativt påverka Acconeeers försäljningsmöjligheter.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är hög. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.

### Leverans- och tillverkningsrisker

Problem med kvalitet vid massproduktion av Acconeeers radarsensorer kan uppstå vilket kan påverka Acconeeers förmåga att säkerställa smidiga leveranser och nöjda kunder. Vidare kan kunder komma att ha problem med att integrera produkten samt att uppnå förväntade resultat. Detta kan få en negativ inverkan på Bolagets framtida intäkter

Acconeer är ett s.k. fablessbolag vilket innebär att all tillverkning samt produktionstestning är utkontrakterad. Detta innebär att Acconeer har liten, eller ingen, kontroll över tillverkning och produktionstestning. För det fall det uppstår problem eller andra hinder med Bolagets tillverkning och produktionstestning kan detta få en negativ inverkan på Bolagets resultat. Även om det inte uppstår några problem eller andra hinder med tillverkningen och produktionstestningen av Acconeeers produkter finns det en risk att Bolagets produkter inte når affärsmässig framgång. Eftersom Acconeer inte har kontroll över produktionsresurserna kan det uppstå bristsituation i industrin där Acconeer inte tilldelas tillräckligt med produktionsresurser. Detta kan få en negativ inverkan på Bolagets resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är hög.

### Regulatoriska hinder

Acconeeers produkter verkar inom det olicensierade 60 GHz-bandet innebärande att alla slutanvändarprodukter måste typgodkännas/certifieras av relevanta regleringssystem, vilket riskerar att negativt påverka Acconeeers försäljningsmöjligheter. Det föreligger således en risk för att Bolaget, eller andra som använder Acconeeers produkter i sina slutanvändarprodukter, inte får eller blir av med typgodkännande/certifieringar och/eller andra godkännanden som är nödvändiga för att sälja slutanvändarprodukter med Acconeeers produkter i sig.

Varje produkt som sätts på marknaden behöver ett typgodkännande från respektive lands eller regions motsvarighet till Post-och telestyrelsen. Acconeer jobbar med två certifierade testhus, Cetecom GmbH och TUV Rheinland Japan Ltd. Dessa testhus verifierar produkten mot gällande reglering och säkerställer att typgodkännande erhålls. Även om Bolaget, eller andra som använder Acconeeers produkter i sina slutanvändarprodukter, får erforderliga tillstånd och godkännanden finns det en risk att Bolagets produkter inte når affärsmässig framgång. För det fall Bolaget, eller andra som använder Acconeeers produkter i sina slutanvändarprodukter, på en eller flera marknader misslyckas med att få nya eller behålla för verksamheten nödvändiga tillstånd kan det få en negativ inverkan på Bolagets förmåga att behålla samt attrahera nya kunder.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är hög.

### Finansieringsrisker och finansieringsbehov

Acconeer kommer även framöver vidareutveckla produkter vilket kommer medföra betydande kostnader. Såväl storleken som tidpunkten för eventuella framtida kapitalbehov beror på ett antal faktorer, däribland framgång med produktutveckling, genererade intäkter samt samarbetsavtal. Det finns en risk att Bolaget kommer söka möjligheter till finansiering, inklusive lånefinansiering. Om ytterligare externt kapital skulle komma att behöva anskaffas genom nyemission riskerar befintliga aktieägares innehav att bli utspädd. Det finns en risk att nytt kapital inte kan anskaffas när behov uppstår, att det inte kan anskaffas på för Bolaget fördelaktiga villkor eller att sådant anskaffat kapital inte skulle vara tillräckligt för att finansiera verksamheten enligt Bolagets utsatta plan, vilket kan medföra negativa effekter på Bolagets utveckling och investeringsmöjligheter. Acconeer är således beroende av att kapital framöver kan anskaffas i den utsträckning som erfordras. Eventuella förseningar i produktutveckling kan komma att innebära att försäljning och kassaflöde genereras senare än planerat. För det fall Bolaget inte lyckas med kapitalanskaffningar när behov uppstår finns det risk för tillfälligt utvecklingsstopp eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat vilket kan leda till försenad eller uteblivna intäkter. Det finns även risk för att Acconeer blir tvunget att inskränka Bolagets planerade aktiviteter eller ytterst avbryta verksamheten.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är hög.

### Immateriella rättigheter, sekretess, affärshemligheter och liknande

Acconeeers framtida framgång är beroende av Bolagets förmåga att bibehålla skydd för immateriella rättigheter i form av patent, framtida varumärken, företagsnamn och domännamn som skyddas med stöd av immaterialrättslig lagstiftning och avtal. Det finns en risk för att Bolaget inte kommer kunna erhålla eller bibehålla patent för sina produkter eller sin teknologi eller erhålla patent för nya. För det fall tredje part skulle inneha patent som omfattar samma produkt eller teknologi som Acconeeers, kan Bolaget tvingas driva rättsliga processer, även internationellt, för att få fastställt om kommersialisering av en produkt eller teknologi är möjlig. Bolaget kan även tvingas driva rättsliga processer, även internationellt, för det fall tredje part skulle bedömas göra intrång på patent tillhörande Acconeer. Kostnaden för sådana processer kan vara betydande. Bolaget riskerar även att förlora sådana processer, vilket kan innebära att Bolagets rätt till den immateriella rättigheten upphör. Samtliga dessa faktorer kan medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella verksamhet. Det finns ingen garanti för att sekretessavtal med anställda, konsulter och samarbetspartners skyddar fullt ut mot offentliggörande av konfidentiell information, mot rätten för anställda, konsulter och samarbetspartners till immateriella rättigheter eller att avtalen ger tillräcklig påföljd vid avtalsbrott. Dessutom kan Acconeeers affärshemligheter på annat sätt bli kända eller utvecklas självständigt av konkurrenter. Om Bolagets interna information och kunskap inte kan skyddas kan verksamheten komma att påverkas negativt.

**Specifika nyckelrisker för emittenten (forts.)**

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är hög.

**Politiska risker**

Acconeer arbetar mot många marknader med vitt skilda förutsättningar. Ändringar av regleringar och lagar eller ändringar av tolkning och tillämpning av gällande lagstiftning avseende till exempel skatter, utländskt ägande, statligt deltagande, royalty, tullar samt andra politiska eller ekonomiska risker och osäkerhetsfaktorer såsom exempelvis krigshandlingar, terrorattacker och liknande kan påverka resultat och ställning negativt. Exempelvis kan faktiska som förväntade förväntningar av beskattning och subventioner av produkter och material till komponenter och, faktiska och förändrade räntenivåer påverka efterfrågan på Bolagets produkter. Vidare skulle handelshinder, internationella sanktioner eller en negativ utveckling i relationerna mellan USA och Kina kunna ha en negativ effekt på Acconeers lönsamhet.

Vidare finns en risk att Bolagets konkurrenter utvecklar nya tekniska lösningar som på ett effektivare sätt anpassar dess produkter till rådande politiska beslut. Om Acconeer misslyckas med att utveckla sina produkter i takt med förändringar på grund av politiska beslut riskerar det att få en negativ effekt på Bolagets resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är hög.

**NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPREN****Värdepapperens viktigaste egenskaper**

De värdepapper som erbjuds till allmänheten enligt Prospektet är aktier i Bolaget med ISIN-kod: SE0010546242. Aktierna är denominerade i svenska kronor, SEK, och per dagen för Prospektet uppgår antalet aktier till 26 637 783, envar med ett kvotvärde om 0,05 SEK.

Varje aktie berättigar till en röst vid bolagsstämma. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal aktier de äger sedan tidigare. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och tillgångar samt till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclear Swedens försorg. Rätt till utdelning har den som på den avstämningsdag som beslutas av bolagsstämman, eller styrelsen med bolagsstämmans bemyndigande, är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Det föreligger inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktierna.

Bolaget har inte lämnat någon utdelning det senaste räkenskapsåret.

Acconeer kommer fortsatt att fokusera på att vidareutveckla och expandera Bolagets produktbjudande och kundprojektportfölj. Finansiella resurser är därför huvudsakligen avsett att återinvesteras i rörelsen för finansiering av Bolagets långsiktiga strategi. Styrelsens avsikt är därför att inte föreslå någon utdelning till aktieägarna innan Bolaget genererar en långsiktig uthållig lönsamhet.

**Var kommer värdepapperen att handlas?**

Bolagets aktier är sedan den 11 december 2017 upptagna till handel på den multilaterala handelsplattformen Nasdaq First North Growth Market. De nyemitterade aktierna kommer också att bli föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market. Handel av de nyemitterade aktierna beräknas påbörjas omkring vecka 15 2024.

**Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?**

Värdepapperen som erbjuds inom ramen för Företrädesemissionen är föremål för följande specifika nyckelrisker.

**Volatil aktiekurs**

Det finns en risk att Bolagets aktiekurs kommer att falla, bland annat på grund av Företrädesemissionen i Bolaget samt misslyckanden i utvecklingen av radarsensorer. Acconeers aktiekurs har varit volatil sedan Bolagets aktie noterades på Nasdaq First North Growth Market. Under perioden 1 januari till 31 december 2023 har Bolagets aktiekurs lägst uppgått till cirka 14,80 SEK och högst till cirka 45,00 SEK. Det är inte möjligt att förutse i vilken utsträckning investerarnas intresse i Acconeer leder till en aktiv handel med aktierna eller hur handeln med aktierna kommer att fungera framledes. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas, eller inte är varaktig, kan det innebära svårigheter för aktieägare att sälja sina aktier.

**Framtida emissioner**

Bolaget kan i framtiden ha behov av ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet. Sådan finansiering kan kräva anskaffning av medel genom emissioner av finansiella instrument. Det finns en risk att framtida finansieringsbehov inte kan tillgodoses på acceptabla villkor. Det finns också en risk att framtida emissioner av aktier kommer spåda ut aktieägandet och påverka priset på aktieägarnas innehav. Om dessa risker skulle realiseras kan det få en väsentlig negativ effekt på investerarens placerade kapital och priset på Bolagets aktier.

**NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN****På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?**

Acconeers styrelse beslutade den 5 mars 2024, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämman den 1 mars 2024, att öka Bolagets aktiekapital genom en nyemission med företrädesrätt för Acconeers aktieägare.

Företrädesemissionen innebär att Acconeers aktiekapital ökas med högst 1 775 852,20 SEK, från nuvarande 1 331 889,15 SEK till högst 3 107 741,40 SEK, genom utgivande av högst 35 517 044 nya aktier. Efter företrädesemissionen kommer antalet aktier i Acconeer att uppgå till högst 62 154 827 aktier. Acconeers aktieägare har företrädesrätt att teckna de nya aktierna i förhållande till det antal aktier de sedan tidigare äger. Avstämningsdag för rätt till deltagande i nyemissionen är den 12 mars 2024.

De som på avstämningsdagen den 12 mars 2024 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear Sweden för Acconeers räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren äger på avstämningsdagen. De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av fyra (4) nya aktier. Aktieägare som väljer att inte

**På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper? (forts.)**

delta i Företrädesemissionen genom att teckna aktier kommer att bli utspädda med cirka 57 procent i förhållande till antalet utestående aktier.<sup>1</sup> Teckning av aktier i Företrädesemissionen ska ske under perioden från och med den 14 mars 2024 till och med den 28 mars 2024. Teckningskursen har fastställts till 4,20 SEK per aktie.

Efter att Bolagsverket har registrerat de nya aktierna kommer dessa att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market. Slutlig registrering vid Bolagsverket av de nya aktierna beräknas ske omkring vecka 15, 2024. Handel i de nya aktierna beräknas inledas omkring vecka 15, 2024.

Vid full teckning i Företrädesemissionen ökar antalet aktier och röster i Bolaget med 35 517 044, från 26 637 783 till 62 154 827, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 57 procent (beräknat på antalet aktier och röster efter Företrädesemissionen).

Kostnaderna för emissionen beräknas uppgå till cirka 24 MSEK. Acconeer ålägger inte investerare några avgifter eller andra kostnader.

**Varför upprättas detta prospekt?**

Acconeers radarsensor kombinerar den låga strömförbrukningen hos pulsad radar och den höga precisionen hos koherent radar. Bolaget bedömer att detta öppnar upp för nya möjligheter för en lång rad applikationer inom många olika användningsområden på en global marknad – allt i en komponent på fem gånger fem gånger 0,8 millimeter. Acconeer lanserade sin första produkt 2018 och har sedan dess sålt fler än två miljoner radarsensorer. Bolaget är nu mitt i processen att bredda sin produktportfölj när man tillsammans med den strategiska partnern Alps Alpine utvecklar nästa generations pulsad koherent radarsensor, kallad A2.

Inom alla dessa områden pågår intensiv utveckling av nya applikationer som kräver mer avancerade sensorer för till exempel geststyrning, närvarodetektion, nivåmätning och materialigenkänning. 2021 ingick Acconeer ett avtal med Alps Alpine för att utveckla nästa generations pulsad koherent radarsensor. Denna sorts sensor kommer att, bland annat, kunna mäta vinkeln på objekt, vilket möjliggör ett brett utbud av användningsområden

Acconeer är därmed redo för nästa steg i Bolagets utveckling bestående av en framåtlutad strategi att accelerera kommersialiseringen av sin första produktgeneration samt den pågående vidareutvecklingen av sin teknologi med nästa generations radarsensorer. Med denna intensifierade kommersialisering- och utvecklingsstrategi avser Bolaget att ta stora steg mot att realisera den fulla potentialen runt Bolagets teknologi inom radarsensorer.

I syfte att fullt ut möjliggöra Acconeers ovan beskrivna strategi, har Bolaget beslutat att genomföra Företrädesemissionen.

Det är Acconeers styrelses bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under de kommande tolv månaderna. Mot bakgrund av detta har styrelsen, med stöd av bemyndigandet från extra bolagsstämman den 1 mars 2024, beslutat om genomförande av Företrädesemissionen, om sammanlagt cirka 149 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 24 MSEK. Bolaget har, via skriftliga avtal, erhållit tecknings- och garantiåtaganden motsvarande hela Företrädesemissionen. Nettolikviden från Företrädesemissionen förväntas vara tillräcklig för att finansiera Bolagets affärsplan fram till dess att Bolaget når ett positivt kassaflöde, vilket förväntas ske under 2026. Utan Företrädesemissionen förväntas Bolaget kunna finansiera sin affärsplan med befintlig kassa till augusti 2024. Vid full teckning i Företrädesemissionen avser Bolaget att huvudsakligen använda den uppskattade nettolikviden om cirka 125 MSEK till följande användningsområden, rangordnade i prioritetsordning:

- återbetalning av lån, inklusive upplupen ränta, till Buntel AB<sup>2</sup> och Exelity (cirka 32 MSEK) och Skatteverket<sup>3</sup> (cirka 15 MSEK);
- forskning och utveckling, särskilt avseende färdigställandet av A2, Acconeers nästa generation av radarsensorer (cirka 60–75 MSEK); och
- övriga företagsändamål, med syfte att bland annat öka försäljning (cirka 5-15 MSEK).

Skulle den förväntade emissionslikviden – trots föreliggande tecknings- och garantiåtaganden – inte flyta som planerat och skulle Acconeer inte lyckas generera intäkter eller genomföra kostnadsneddragningar, kan Bolaget tvingas behöva söka ytterligare extern finansiering och senarelägga eller avbryta utvecklingsaktiviteter. Detta kan i förlängningen innebära att Bolagets verksamhet kan behöva begränsas.

Advokatfirman Schjødt är legal rådgivare till Acconeer i samband med Företrädesemissionen. Advokatfirman Schjødt kan komma att tillhandahålla ytterligare legal rådgivning till Bolaget.

Carnegie agerar finansiell rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Carnegie har tillhandahållit, och kan i framtiden tillhandahålla, olika bank-, finansiella-, investerings-, kommersiella- och andra tjänster åt Acconeer för vilka de erhållit, respektive, kan komma att erhålla, ersättning. Carnegie erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen. Storleken på denna ersättning är avhängig utfallet i Företrädesemissionen.

1) Beräknat på basis av det högsta antalet aktier som kan tillkomma genom Företrädesemissionen i förhållande till det maximala antalet utestående aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen.

2) För det fall Buntel AB tecknar aktier i Företrädesemissionen kan betalning för tecknade och tilldelade aktier komma att ske genom kvittning mot skuld enligt låneavtalet med Buntel AB.

3) Relaterat till tillfälligt betalningsansånd.



# RISKFAKTORER

En investering i Acconeers aktier innebär olika risker. Detta avsnitt innehåller beskrivningar av de risker och viktiga omständigheter som Acconeer anser är väsentliga för Acconeers verksamhet och framtida utveckling. Riskerna är hänförliga till Acconeers verksamhet, bransch och marknad, legala och regulatoriska förhållanden samt Acconeers aktier. Potentiella investerare bör noggrant överväga de risker som beskrivs i det nedanstående, men även all övrig information i detta Prospekt, före en investering i Acconeer.

I enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 (prospektförordningen) är de risker som Acconeer beskriver i detta avsnitt begränsade till sådana risker som är specifika för Acconeer eller Acconeers värdepapper och som är väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Beskrivningarna i detta avsnitt är baserade på information som är tillgänglig per dagen för detta Prospekt. Det sätt på vilket Acconeer påverkas av varje riskfaktor beskrivs genom att utvärdera väsentlighetsgraden av varje riskfaktor, baserat på hur sannolik den är och den förväntade omfattningen av dess negativa effekter. För detta ändamål redovisas väsentligheten genom en gradering av sannolikheten på en kvalitativ skala med beteckningarna "låg", "medel" eller "hög" och en gradering av den förväntade omfattningen av de negativa effekterna på en kvalitativ skala med beteckningarna "låg", "medel" eller "hög".

## RISKER HÄNFÖRLIGA BOLAGET

### Marknads- och konkurrensrelaterade risker

En del produktanvändningsområden inom flera av de marknadssegment som Acconeer önskar etablera sig inom existerar inte ännu, vilket kan innebära att det kan ta längre tid än förväntat för Bolagets produkter att nå ut på marknaden och att generera intäkter inom dessa segment. Detta medför en prognososäkerhet. Även i fall där användningsområden redan existerar måste hänsyn tas till att Bolaget säljer ny teknik, vilket kan innebära att kundresponserna kan ta längre tid än förväntat. Detta i sin tur kan leda till att det kommer att ta längre tid att generera intäkter och kassaflöde. Vidare kan konkurrenter till Bolaget, såsom Infineon, Texas Instrument och Bosch, ha utvecklat, eller komma att utveckla, direkt eller indirekt konkurrerande produkter eller andra alternativa lösningar, såsom infraröda sensorer, ultraljudssensorer eller kameror, som kan tillgodose samma underliggande kundbehov som Bolagets produkter, vilket riskerar att negativt påverka Acconeers försäljningsmöjligheter.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är hög. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.

### Leverans- och tillverkningsrisker

Problem med kvalitet vid massproduktion av Acconeers radarsensorer kan uppstå vilket kan påverka Acconeers förmåga att säkerställa smidiga leveranser och nöjda kunder. Vidare kan kunder komma att ha problem med att integrera produkten samt att uppnå förväntade resultat. Detta kan få en negativ inverkan på Bolagets framtida intäkter

Acconeer är ett s.k. fablessbolag vilket innebär att all tillverkning samt produktionstestning är utkontrakterad. Detta innebär att Acconeer har liten, eller ingen, kontroll över tillverkning och produktionstestning. För det fall det uppstår problem eller andra hinder med Bolagets tillverkning och produktionstestning kan detta få en negativ inverkan på Bolagets resultat. Även om det inte uppstår några problem eller andra hinder med tillverkningen och produktionstestningen av Acconeers produkter finns det en risk att Bolagets produkter inte når affärsmässig framgång. Eftersom Acconeer inte har kontroll över produktionsresurserna kan det uppstå bristsituation i industrin där Acconeer inte tilldelas tillräckligt med produktionsresurser. Detta kan få en negativ inverkan på Bolagets resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är hög.

### Regulatoriska hinder

Acconeers produkter verkar inom det olicensierade 60 GHz-bandet innebärande att alla slutanvändarprodukter måste typgodkännas/certifieras av relevanta regleringssystem, vilket riskerar att negativt påverka Acconeers försäljningsmöjligheter. Det föreligger således en risk för att Bolaget, eller andra som använder Acconeers produkter i sina slutanvändarprodukter, inte får eller blir av med typgodkännande/certifieringar och/eller andra godkännanden som är nödvändiga för att sälja slutanvändarprodukter med Acconeers produkter i sig.

Varje produkt som sätts på marknaden behöver ett typgodkännande från respektive lands eller regions motsvarighet till Post-och telestyrelsen. Acconeer jobbar med två certifierade testhus, Cetecom GmbH och TUV Rheinland Japan Ltd. Dessa testhus verifierar produkten mot gällande reglering och säkerställer att typgodkännande erhålls. Även om Bolaget, eller andra som använder Acconeers produkter i sina slutanvändarprodukter, får erforderliga tillstånd och godkännanden finns det en risk att Bolagets produkter inte når affärsmässig framgång. För det fall Bolaget, eller andra som använder Acconeers produkter i sina slutanvändarprodukter, på en eller flera marknader misslyckas med att få nya eller behålla för verksamheten nödvändiga tillstånd kan det få en negativ inverkan på Bolagets förmåga att behålla samt attrahera nya kunder.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är hög.

### Finansieringsrisker och finansieringsbehov

Acconeer kommer även framöver vidareutveckla produkter vilket kommer medföra betydande kostnader. Såväl storleken som tidpunkten för eventuella framtida kapitalbehov beror på ett antal faktorer, däribland framgång med produktutveckling, genererade intäkter samt samarbetsavtal. Det finns en risk att Bolaget kommer söka möjligheter till finansiering, inklusive lånefinansiering. Om ytterligare externt kapital skulle komma att behöva anskaffas genom nyemission riskerar befintliga aktieägares innehav att bli utspädd. Det finns en risk att nytt kapital inte kan anskaffas när behov uppstår, att det inte kan anskaffas på för Bolaget fördelaktiga villkor eller att sådant anskaffat kapital inte skulle vara tillräckligt för att finansiera verksamheten enligt Bolagets utsatta plan, vilket kan medföra negativa effekter på Bolagets utveckling och investeringsmöjligheter. Acconeer är således beroende av att kapital framöver kan anskaffas i den utsträckning som erfordras. Eventuella förseningar i produktutveckling kan komma att innebära att försäljning och kassaflöde genereras senare än planerat. För det fall Bolaget inte lyckas med kapitalanskaffningar när behov

uppstår finns det risk för tillfälligt utvecklingsstopp eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat vilket kan leda till försenade eller uteblivna intäkter. Det finns även risk för att Acconeer blir tvunget att inskränka Bolagets planerade aktiviteter eller ytterst avbryta verksamheten.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är hög.

#### **Immateriella rättigheter, sekretess, affärshemligheter och liknande**

Acconeurs framtida framgång är beroende av Bolagets förmåga att bibehålla skydd för immateriella rättigheter i form av patent, framtida varumärken, företagsnamn och domännamn som skyddas med stöd av immaterialrättslig lagstiftning och avtal. Det finns en risk för att Bolaget inte kommer kunna erhålla eller bibehålla patent för sina produkter eller sin teknologi eller erhålla patent för nya. För det fall tredje part skulle inneha patent som omfattar samma produkt eller teknologi som Acconeurs, kan Bolaget tvingas driva rättsliga processer, även internationellt, för att få fastställt om kommersialisering av en produkt eller teknologi är möjlig. Bolaget kan även tvingas driva rättsliga processer, även internationellt, för det fall tredje part skulle bedömas göra intrång på patent tillhörande Acconeer. Kostnaden för sådana processer kan vara betydande. Bolaget riskerar även att förlora sådana processer, vilket kan innebära att Bolagets rätt till den immateriella rättigheten upphör. Samtliga dessa faktorer kan medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella verksamhet. Det finns ingen garanti för att sekretessavtal med anställda, konsulter och samarbetspartners skyddar fullt ut mot offentliggörande av konfidentiell information, mot rätten för anställda, konsulter och samarbetspartners till immateriella rättigheter eller att avtalen ger tillräcklig påföljd vid avtalsbrott. Dessutom kan Acconeurs affärshemligheter på annat sätt bli kända eller utvecklas självständigt av konkurrenter. Om Bolagets interna information och kunskap inte kan skyddas kan verksamheten komma att påverkas negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är hög.

#### **Politiska risker**

Acconeer arbetar mot många marknader med vitt skilda förutsättningar. Ändringar av regleringar och lagar eller ändringar av tolkning och tillämpning av gällande lagstiftning avseende till exempel skatter, utländskt ägande, statligt deltagande, royalty, tullar samt andra politiska eller ekonomiska risker och osäkerhetsfaktorer såsom exempelvis krigshandlingar, terrorattacker och liknande kan påverka resultat och ställning negativt. Exempelvis kan faktiska som förväntade förväntningar av beskattning och subventioner av produkter och material till komponenter och, faktiska och förändrade räntenivåer påverka efterfrågan på Bolagets produkter. Vidare skulle handelshinder, internationella sanktioner eller en negativ utveckling i relationerna mellan USA och Kina kunna ha en negativ effekt på Acconeurs lönsamhet.

Vidare finns en risk att Bolagets konkurrenter utvecklar nya tekniska lösningar som på ett effektivare sätt anpassar dess produkter till rådande politiska beslut. Om Acconeer misslyckas med att utveckla sina produkter i takt med förändringar på grund av politiska beslut riskerar det att få en negativ effekt på Bolagets resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är hög.

#### **Risker avseende inköp av material till produktion**

Acconeer är beroende av inköp av visst material och vissa komponenter till produktionen av radarmoduler. Det finns en risk för att priset på det material och de komponenter som Bolaget använder i sin produktion ökar, vilket kommer att öka Bolagets kostnader och därigenom påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt. Vidare produceras vissa material som bolaget använder av ett begränsat antal leverantörer. Skulle sådana leverantörer inte leverera produkter enligt Bolagets specifikationer, eller alls, och ersättningsleverantörer inte är möjliga att hitta på acceptabla villkor, kan detta få en negativ inverkan på Bolagets möjligheter att leverera produkter i önskad omfattning vilket kan leda till förlust av intäkter. Detta skulle påverka Bolagets verksamhet negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är hög.

#### **Bolaget har historiskt redovisat förluster och det finns en risk att Bolaget i framtiden inte blir lönsamt**

Bolagets har under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen redovisat förluster samt begränsade intäkter. Det finns en risk att Bolaget i framtiden inte kommer att generera tillräckligt med intäkter för att finansiera sin verksamhet, vilket kan komma att bero på ett flertal händelser, varav vissa är utanför Bolagets kontroll. Det finns ingen garanti för att Bolaget kommer att erhålla finansiering eller att tillgängligt kapital är tillräckligt för att finansiera verksamheten i enlighet med Bolagets tillväxtstrategi, vilket i sin tur kan leda till att Bolaget tappar marknadsandelar i förhållande till sina konkurrenter. Om ovanstående risker realiseras kan det få en negativ inverkan på Acconeurs framtida vinster

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är hög.

#### **Försäljning av Bolagets produkter riskerar att medföra produktansvar**

Om Bolagets produkter visar sig vara tekniskt felkonstruerade eller inte uppfyller den prestanda och/eller de funktioner som utlovats kan Bolaget bli skyldigt att medverka i eller genomföra åtgärdsprogram samt åläggas garantiansvar. Garantier, i den utsträckning sådana kommer lämnas, förväntas normalt avse produktens övergripande funktion och prestanda. Brister i Acconeurs produkter eller garantier kan leda till att Bolaget vidkänns betydande kostnader, till exempel skadestånd.

Produktansvar kan komma att uppgå till betydande belopp. Det är inte säkert att de avsättningar som har gjorts i den löpande förvaltningen för garantiätaganden eller andra utfästelser är tillräckliga för att täcka eventuella konsekvenser för leverans av felaktiga produkter eller att Bolagets försäkringar omfattar sådan skada. Även om Bolagets försäkringar skulle täcka ett eventuellt produktansvarskrav eller krav relaterat till leverans av felaktiga produkter finns en risk att ersättningsgillt belopp inte motsvarar den faktiska skadan.

Om ovanstående risker realiseras, antingen enskilt eller i kombination, kan det få en negativ inverkan på Acconeurs resultat

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är hög.

### Det finns en risk för att efterfrågan på Acconeers radarsensorer uteblir

För att Bolaget och dess affärspartners i enlighet med Bolagets ambitioner ska kunna marknadsföra och sälja sina produkter med vinst måste efterfrågan på dessa produkter vara erforderlig. Det finns en risk att efterfrågan på Bolagets radarsensorer inte uppnår förväntad omfattning eller att den minskar, exempelvis till följd av att en konkurrent erbjuder en bättre produkt, att Bolagets produkter inte är anpassade eller behövliga i framtida teknik eller att Bolagets sortiment av radarsensorer inte uppnår erforderlig kvalitet. Det finns även en risk för att de priser Bolaget beräknar för sina produkter inte kommer att vara konkurrenskraftiga och attraktiva för dess kunder. Skulle efterfrågan eller önskad prisnivå utebli skulle detta bland annat innebära minskade intäkter och lägre marginaler.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är hög.

### Risker med "tape-out" samt produktionsavkastning

Acconeer designar mönsterritningar som i detalj beskriver hur den kommersiella kretsen ska tillverkas. Dessa ritningar levereras till fabrikspartner genom en så kallad "tape-out". Fabrikspartner designar produktionsutrustning och levererar tillbaka kommersiella prototyper som Acconeer validerar. För det fall kommersiella testprodukter inte skulle ha väntad kvalitet finns det en risk att processen måste göras om en eller flera gånger, vilket kan leda till betydande förseningar av lansering samt stora kostnader. Vidare finns inga garantier för att produktionsavkastningen blir tillräckligt hög för att uppnå de bruttomarginaler Acconeer önskar. För samarbetsprojekt innehållande milestones, intäktsförs sådana i takt med färdigställande och betalning erhålls först vid uppnådd kravspecifikation i respektive milestone. Om antaganden gjorda för att bestämma färdigställandegraden skulle påverkas av förändrade omständigheter, skulle det kunna få påverkan på projektens färdigställandegrad vilket skulle kunna påverka projektredovisningen och följaktligen också påverka tidigare redovisade intäkter.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.

### Beroende av ledning och nyckelpersoner

Acconeers framgång är till stor del beroende av Bolagets styrelse och ledande befattningshavare samt den omfattande kompetens och långa erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde som innehas av dessa och andra nyckelpersoner anställda av Acconeer. Insatserna från var och en av dessa personer kommer att vara fortsatt viktiga för Bolaget. Om Bolaget skulle förlora någon av sina nyckelmedarbetare finns risk för förseningar och avbrott i utvecklingen av Bolagets produkter. Sådana förseningar eller avbrott kan komma att inverka negativt på Bolagets expansion och tillväxt. Det finns en risk att Bolaget inte kommer att kunna rekrytera det antal nya kvalificerade medarbetare som verksamheten kräver. Således föreligger det en risk att rekryteringsvårigheter kan komma att ha en negativ effekt på Bolagets tillväxt och framtida verksamhet.

Förutom interna nyckelpersoner är Acconeer även beroende av vissa befattningshavare hos försäljnings- och distributionsorganisationer och viktiga underleverantörer. Det finns en risk att dessa relationer inte kommer att kunna vidmakthållas över tid, exempelvis till följd av att dessa avslutar sina respektive tjänster, vilket kan innebära högre kostnader och minskade intäkter för Bolaget, med en negativ effekt på Bolagets resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.

### Teknologi- och produktionsrisker

Acconeers utveckling är till stor del beroende av Bolagets förmåga att leda och anpassa sig efter teknologitvecklingen på marknaden. Detta gäller i nuläget särskilt utvecklingen av nästa generations produkter A2. Om Bolaget inte snabbt och kostnadseffektivt kan anpassa sig till teknologitvecklingen kan Acconeer tappa konkurrenskraft och marknadsandelar, vilket framöver kan få en negativ inverkan på Bolagets marginaler och lönsamhet.

Bolaget investerar kapital i produktutveckling vilket kommer att ske även framöver. Produktutveckling och därmed sammanhängande verksamhet är dock, särskilt inom Bolagets bransch, komplex och det är svårt att förutse de tids- och kostnadsmässiga konsekvenserna av enskilda investeringar. Det finns en risk att planerad produktutveckling blir mer tids- eller kostnadskrävande än vad Bolaget på förhand antagit eller att Bolagets produkter inte kan anpassas till en kommersiell miljö (inklusive risk för att marknaden vid tidpunkten för kommersialisering inte är mogen för Bolagets produkter), vilket kan få en negativ effekt på Bolagets framtida intäkter.

Nästa generations hårdvaruprodukt ska genomgå slutliga granskningar och verifieras mot industristandard såsom JEDEC och JESD471, samt AECQ-100 inklusive tester i fabrik, innan massproduktion kan startas. Potentiella risker före detta produktionsstadium kan nås föreligger, både vad gäller risk för förseningar samt risk för att Bolaget inte lyckas få till stånd en produktion med önskade produktgenskaper och kvalitetsnivåer. Det senare kan bero på bakomliggande teknik, produktdesign, enskilda komponenter, tillverkningsprocessen som sådan och/eller de leverantörer som Bolaget utsett. Detta kan få en negativ inverkan på Bolagets framtida intäkter.

Befintlig eller framtida utveckling av produkter eller teknologi kan vidare komma att visa sig vara behäftad med dolda fel vars konsekvenser uppdagas först i ett längre perspektiv. Om någon av dessa risker realiserar kan det få en negativ effekt på Bolagets möjlighet att nå lönsamhet.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.

### Internationell verksamhet och valutakursförändringar

Bolaget är ett svenskt aktiebolag vars resultat och finansiella ställning redovisas i SEK. En betydande del av Bolagets framtida tillverkning och marknad finns utomlands samt inköp och försäljning sker framför allt i US dollar. Sådan försäljning och sådana inköp innebär att Acconeer exponeras för valutakursfluktuationer. En nedgång om 20 procent av US dollar-kursen gentemot den svenska kronan skulle innebära en minskning om cirka 20 procent av Bolagets intäkter. Acconeer kan således påverkas negativt av valutafuktuationer.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.

### Immateriella tillgångar, balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

De redovisade balanserade utgifterna för utvecklingsarbeten är föremål för och beroende av ledningens löpande analys och nedskrivningsprövning. Ledningen bedömer löpande huruvida utvecklingskostnaderna uppfyller de kriterier som krävs för aktivering enligt regelverket och som beskrivs under redovisningsprinciperna. Häri bedömer ledningen t.ex. sannolikheten och möjligheten att färdigställa den immateriella anläggningstillgången så att den kan användas eller säljas. Det mest kritiska antagandet, som utvärderas av ledningen, avser huruvida den immateriella tillgången förväntas generera framtida ekonomiska fördelar, som åtminstone motsvarar den immateriella tillgångens redovisade värde. Ledningens bedömning är att de förväntade framtida kassaflödena är tillräckliga för att motivera såväl aktivering av utvecklingskostnaderna, som den immateriella tillgångens redovisade värde, varför någon nedskrivning inte har gjorts. Värderingen är dock baserad på och beroende av förutsättningarna för fortsatt drift.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.

### Risker för haveri i IT-system och driftsstörningar

Acconeer är beroende av en effektiv och oavbruten drift hos olika IT-system för att driva sin dagliga verksamhet. Ett omfattande haveri eller annan störning i IT-systemen kan påverka Bolagets förmåga att tillhandahålla sina tjänster och genomföra effektiv försäljning. För det fall Acconeer brister i att förse sina kunder med överenskomna tjänster och produkter kan Bolaget även komma att ådra sig ansvar eller erhålla missnöjda kunder som säger upp eller inte förnyar sina avtal med Acconeer.

Det finns en även risk att Bolagets säkerhetsåtgärder avseende sina system samt andra säkerhetsrutiner inte förhindrar olovligt intrång från utomstående parter som försöker få tillgång till konfidentiell information. Det finns även en risk att någon behörig person på Acconeer eller de tredje partsleverantörer som Acconeer använder uppsåttligen eller av oaktsamhet sprider konfidentiell informationen till obehöriga.

Bolaget gör investeringar för att skydda sig från risken att dess IT-system drabbas av driftsstörningar och även om detta görs kvarstår risken för att drabbas av aktiviteter såsom systemintrång, virusspridning och andra former av IT-brottslighet. Sådana aktiviteter kan orsaka systemfel och verksamhetsavbrott och kan skada datorer eller annan utrustning hos Acconeer. Även oförutsägbara händelser såsom brand och naturkatastrofer kan få konsekvenser för Acconeurs förmåga att fullgöra sina skyldigheter gentemot kund. Om någon av ovanstående risker skulle realiseras, kan det komma att skada Acconeurs anseende och medföra att Bolaget blir skadeståndsansvarigt, och därmed resultera i ökade kostnader och/eller förlorade intäkter.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.

### Krav och tvister

Acconeer kan komma att bli inblandat i tvister inom ramen för den normala affärsverksamheten och löper därmed en risk att bli part och föremål för anspråk i rättsliga processer rörande exempelvis avtal, patent, produktansvar eller påstådda bister i leverans av varor eller tjänster. Sådana anspråk kan röra sig om betydande belopp och processkostnader. Bolagets, eller dess ställföreträdare,

anställda eller närstående, kan vidare komma att bli föremål för tvister och olika processer. Rättstvister och processer i övrigt kan vara tidskrävande och störa den normala affärsverksamheten samt i förlängningen innefatta betydande skadestånd och kostnader för Bolaget. Vidare kan det ofta vara mycket svårt att förutse utfallet av dylika tvister och processer. Framtida sådana kan dock ha en negativ inverkan på Bolagets löpande verksamhet

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.

### Skatterisker

Acconeer bedriver eller kan komma att bedriva verksamhet i flera länder. Såvitt styrelsen känner till sker detta i enlighet med gällande skattelagstiftning för såväl den verksamhet som bedrivs i Sverige som den som bedrivs utomlands. Det finns dock en risk för att Bolagets tolkning av dessa skatteregler är felaktig eller att lagstiftningen förändras, eventuellt med retroaktiv verkan. Genom svenska och utländska skattemyndigheters beslut kan därför Bolagets tidigare eller nuvarande skattesituation komma att förändras vilket kan leda till en ökning av Bolagets skatteutgifter, vilket skulle ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.

### Bolaget är beroende av att hitta och bibehålla distributörer och samarbetspartners

Bolagets framtida resultat är starkt beroende av Bolagets möjlighet att ingå distributionsavtal med potentiella affärspartners för att kunna sälja sina radarsensorer. Att söka och etablera nya samarbeten med framgångsrika aktörer inom relevanta marknader är även i linje med Bolagets strategi. Det finns en risk att Bolaget inte betraktas som en lämplig affärspartner på någon av de globala marknaderna för radarsensorer där Bolaget avser att bedriva sin verksamhet, och att Bolaget inte har förmågan att inrätta en företagsstruktur med distributörer utomlands som är lönsam för bolaget. Vidare finns en risk för att Bolagets potentiella och befintliga affärspartners inte bedöms som lämpliga, på grund av bristande efterlevnad av krav kopplat till socialt och miljörelaterat ansvarstagande eller av andra skäl, vilket kan påverka Bolagets möjligheter att bedriva och utveckla verksamheten och följaktligen även efterfrågan på Bolagets produkter samt leda till ökade kostnader för övervakning av regelefterlevnad vilket påverkar Bolagets finansiella ställning negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.

### Acconeer är beroende av att kunna upprätthålla sitt anseende och är föremål för risken av negativ publicitet avseende sitt varumärke

En betydande del av Acconeurs framgång kan härledas till Bolagets förmåga att upprätthålla, marknadsföra och expandera sin varumärkesimage och sitt anseende. Acconeurs verksamhet och framtidsutsikter skulle påverkas negativt om Acconeer misslyckas med detta eller om, vare sig det är berättigat eller inte, Acconeurs anseende skadas allvarligt eller drabbas av omfattande negativ publicitet. Negativ publicitet specifikt avseende Acconeer, men även negativ publicitet avseende marknaden för radarsensorer kan få negativa följdverkningar på den allmänna opinionen och efterfrågan på Acconeurs tjänster, vilket skulle kunna ha en negativ

inverkan på Acconeers möjlighet att attrahera anställda och kunder. Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.

#### Kreditrisker

Bolaget har riktlinjer för kreditgivning till kunder och som huvudregel tillämpar Bolaget en kredittid om 30 dagar. Det finns en risk att Bolagets bedömning och utvärdering av dess motparters kreditrisk inte är korrekt. Om Bolagets kunder inte förmår att infria sina åtaganden gentemot Bolaget kan detta inverka negativt på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är låg.

#### Bolaget är i expansiv fas och Bolagets förmåga att hantera tillväxt är av central betydelse för Bolagets framtida framgång

Bolaget befinner sig i en tillväxtfas som ställer höga krav på såväl företagsledningen som Bolagets operativa och finansiella infrastruktur. Bolaget har för avsikt att växa, vilket ställer ytterligare krav på utformning och implementering av planerings- och ledningsprocesser i verksamheten.

Expansion inom befintliga marknader såväl som till nya marknader och jurisdiktioner, inklusive utökad försäljning och aktivitet inom sådana jurisdiktioner, är alltid förenat med osäkerhetsfaktorer och risker som till exempel utökad produktansvar i händelse av fel eller brister i Acconeers produkter, striktare miljöansvar och/eller högre krav från myndigheter eller andra offentliga organ. Dessa risker måste särskilt beaktas i Bolagets utformning av planerings- och ledningsprocesser och det finns en risk att Bolaget inte förmår att beakta varje relevant risk som är kopplat till expansion på befintliga och nya marknader och jurisdiktioner. Som ett led i framtida expansion kommer Bolaget även behöva rekrytera personal som uppfyller särskilda kompetenskrav avseende till exempel produktutveckling, försäljning och marknadsföring och det finns en risk att Bolaget inte lyckas rekrytera rätt kompetens, vilket kan medföra att Bolagets tillväxttakt stagnerar eller avbryts helt. En sådan utveckling skulle kunna leda till ökade kostnader eller kostnader som överhuvudtaget inte ger Bolaget någon nytta. Framtida tillväxt ställer vidare höga krav på Bolagets styrelse och ledning att avsätta resurser och planera för utökad tillverknings- och försäljningskapacitet.

Om ovanstående processer inte utformas på ett fullständigt och adekvat sätt, inte finns på plats i god tid innan Bolaget väljer att expandera verksamheten eller om styr-, planerings-, tillverknings-, försäljnings- och ledningsprocesser inte kan anpassas till marknadsutvecklingen eller hanterar de risker som är förknippat med expansion på befintliga eller nya marknader eller jurisdiktioner, kan det få negativ inverkan på Bolagets verksamhet.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är låg.

## RISKER HÄNFÖRLIGA TILL AKTIERNA OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN

#### Volatil aktiekurs

Det finns en risk att Bolagets aktiekurs kommer att falla, bland annat på grund av Företrädesemissionen i Bolaget samt misslyckanden i utvecklingen av radarsensorer. Acconeers aktiekurs har varit volatil sedan Bolagets aktie noterades på Nasdaq First North Growth Market. Under perioden 1 januari till 31 december 2023 har Bolagets aktiekurs lägst uppgått till cirka 14,80 SEK och högst till cirka 45,00 SEK. Det är inte möjligt att förutse i vilken utsträckning investerarnas intresse i Acconeer leder till en aktiv handel med aktierna eller hur handeln med aktierna kommer att fungera framledes. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas, eller inte är varaktig, kan det innebära svårigheter för aktieägare att sälja sina aktier.

#### Framtida emissioner

Bolaget kan i framtiden ha behov av ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet. Sådan finansiering kan kräva anskaffning av medel genom emissioner av finansiella instrument. Det finns en risk att framtida finansieringsbehov inte kan tillgodoses på acceptabla villkor. Det finns också en risk att framtida emissioner av aktier kommer späda ut aktieägandet och påverka priset på aktieägarnas innehav. Om dessa risker skulle realiseras kan det få en väsentlig negativ effekt på investerarens placerade kapital och priset på Bolagets aktier.

#### Utdelning

Bolaget har hittills aldrig lämnat någon utdelning. Eftersom Acconeer under de närmaste åren kommer att befinna sig i en fas av utveckling av Bolagets organisation och portfölj av varumärken, produkter och projekt, kommer eventuellt överskott genererat inom verksamheten att återinvesteras i verksamheten. Det finns en risk att framtida kassaflöden inte kommer att överstiga Bolagets kapitalbehov och att bolagsstämman inte kommer att besluta om utdelningar i framtiden.

#### Bestämmande inflytande från stora aktieägare

Om huvudaktieägarna agerar i samförstånd kommer de att ha ett betydande inflytande över Bolaget och de flesta beslut som kräver godkännande av Bolagets aktieägare. Det finns en risk att sådant inflytande kan komma att stärkas genom Företrädesemissionen och att minoritetsaktieägare får mindre inflytande i Bolagets verksamhet. Denna koncentration av ägandet kan vara till nackdel för övriga aktieägare. Det finns en risk att de större aktieägarnas intressen kan avvika från eller konkurrera med Bolagets eller andra aktieägare intressen och därmed att de större aktieägarna kan komma att utöva sitt inflytande över Bolaget på ett sätt som inte överensstämmer med övriga aktieägares intressen.

#### Risker förknippade med Företrädesemissionen

Bolagets Företrädesemission av aktier innebär att befintliga aktieägare, som huvudregel, har företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till sitt aktieinnehav vid tidpunkten för emissionen. Det finns en risk att handeln i teckningsrätter kommer att vara begränsad. En begränsad handel i teckningsrätter kan medföra problem för enskilda innehavare att avyttra sina teckningsrätter och därigenom innebära att innehavaren inte kan ekonomiskt kompensera sig för den utspädning som Företrädesemissionen innebär.

Aktieägare i vissa andra länder kan dock vara föremål för inskränkningar som förhindrar dem från att delta i Företrädesemissionen, eller så kan deras deltagande på annat sätt vara försvårat eller begränsat. Innehavare som har rätt att teckna aktier men som inte deltar i Företrädesemission före utgången av teckningsperioden kommer gå miste om rätten att teckna aktier. Ingen kompensation kommer utgå till aktieägare vars teckningsrätter förfaller.

Aktieägare i jurisdiktioner utanför Sverige som är förhindrade att företrädesvis teckna nya aktier i aktuell Företrädesemission och aktieägare som går miste om rätten att teckna aktier riskerar att deras innehav av aktier och röster i Bolaget kommer bli utspädda, vilket kan leda till att deras innehav minskar i värde.

#### **Risker förknippade med tecknings- och garantiåtaganden**

Vissa befintliga aktieägare, styrelseledamöter och ledande befattningshavare har åtagit sig att teckna aktier motsvarande cirka 20 procent av Företrädesemissionen vilket motsvarar cirka 30 MSEK.

Teckningsåtagandena ingicks i januari och mars 2024. Ingen ersättning utgår för teckningsåtaganden. Utöver teckningsåtaganden har vissa externa garanter i januari 2024 lämnat garantiåtaganden med sedvanliga villkor för teckning av aktier om sammanlagt 130 MSEK, motsvarande cirka 87 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen är därmed fullt ut täckt av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. För garantiåtagandena utgår ersättning till ett sammanlagt belopp om 10 procent av det garanterade beloppet, motsvarande cirka 13 MSEK.

Tecknings- och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Följaktligen finns det en risk att en eller flera av berörda parter helt eller delvis inte kommer att uppfylla sina respektive åtaganden. Uppfylls inte ovannämnda tecknings- respektive garantiåtaganden skulle det få en väsentlig negativ effekt på Acconeers möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen.

# INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I ACCONEER

Acconeers styrelse beslutade den 5 mars 2024, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämman den 1 mars 2024, att öka Bolagets aktiekapital genom en nyemission av aktier med företrädesrätt för Acconeers aktieägare.

Företrädesemissionen innebär att Bolagets aktiekapital ökas med högst 1 775 852,20 SEK, från nuvarande 1 331 889,15 SEK till högst 3 107 741,35 SEK, genom utgivande av högst 35 517 044 nya aktier. Efter Företrädesemissionen kommer antalet aktier i Acconeer att uppgå till högst 62 154 827 aktier. Acconeers aktieägare har företrädesrätt att teckna de nya aktierna i förhållande till det antal aktier de sedan tidigare äger. Avstämningsdagen för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 12 mars 2024.

De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Acconeer erhåller en (1) teckningsrätt för varje på avstämningsdagen innehavd aktie i Acconeer. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av fyra (4) nya aktier. I den utsträckning nya aktier inte tecknas med företrädesrätt ska dessa tilldelas aktieägare och andra investerare som har tecknat aktier utan företrädesrätt i enlighet med vad som anges i avsnittet "Villkor och anvisningar".

Sådan tilldelning ska i första hand ska till dem som även har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter. Teckning ska ske under perioden från och med den 14 mars 2024 till och med den 28 mars 2024 eller den senare dag som bestäms av styrelsen samt i övrigt i enlighet med vad som framgår av avsnittet "Villkor och anvisningar".

Teckningskursen har fastställts till 4,20 SEK per aktie, vilket innebär att nyemissionen, om den fulltecknas, sammanlagt tillför Acconeer cirka 149 MSEK före emissionskostnader.

Aktieägare som inte väljer att delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 57 procent, men har möjlighet att kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter.

*Härmed inbjuds aktieägarna i Acconeer att med företrädesrätt teckna nya aktier i Acconeer i enlighet med villkoren i Prospektet.*

Malmö den 12 mars 2024  
**Acconeer AB (publ)**  
Styrelsen

# BAKGRUND OCH MOTIV

Acconeers radarsensor kombinerar den låga strömförbrukningen hos pulsad radar och den höga precisionen hos koherent radar. Enligt Bolagets bedömning öppnar detta upp för nya möjligheter för en lång rad applikationer inom många olika användningsområden på en global marknad – allt i en komponent på fem gånger fem gånger 0,8 millimeter. Acconeer lanserade sin första produkt 2018 och har sedan dess sålt fler än två miljoner radarsensorer. Bolaget är nu mitt i processen att bredda sin produktportfölj när man tillsammans med den strategiska partnern Alps Alpine utvecklar nästa generations pulsad koherent radarsensor, kallad A2.

Acconeers marknad förväntas fortsätta att växa snabbt drivet av stora industritrender kopplade till digitaliseringen som exempelvis 5G, artificiell intelligens och Internet of Things. Idag används fortfarande främst sensorer baserade på ultraljud, infrarött ljus eller kamerateknik. Acconeer behöver inte skapa en ny marknad utan kan ersätta existerande lösningar som alla har sina svagheter.

Acconeers bedömning är att Bolagets radar är den första radarn som har en storlek, effektförbrukning, precision och prispunkt som möjliggör användningen av radar inom t.ex. konsumentelektronik. Men användningsområdena för en radarsensor med dessa egenskaper är otaliga även inom andra områden, såsom smarta städer, Internet of Things, industri, jordbruk och fordon.

Inom alla dessa områden pågår intensiv utveckling av nya applikationer som kräver mer avancerade sensorer för till exempel geststyrning, närvarodetektion, nivåmätning och materialigenkänning. 2021 ingick Acconeer ett avtal med Alps Alpine för att utveckla nästa generations pulsad koherent radarsensor. Denna sorts sensor kommer att, bland annat, kunna mäta vinkeln på objekt, vilket möjliggör ett brett utbud av användningsområden.

Acconeer är därmed redo för nästa steg i Bolagets utveckling bestående av en framåtlutad strategi att accelerera kommersialiseringen av sin första produktgeneration samt den pågående vidareutvecklingen av sin teknologi med nästa generations radarsensorer. Med denna intensifierade kommersialisering- och utvecklingsstrategi avser Bolaget att ta stora steg mot att realisera den fulla potentialen runt Bolagets teknologi inom radarsensorer.

I syfte att fullt ut möjliggöra Acconeers ovan beskrivna strategi, har Bolaget beslutat att genomföra Företrädesemissionen.

Det är Acconeers styrelses bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under de kommande tolv månaderna. Mot bakgrund av detta har styrelsen, med stöd av bemyndigandet från extra bolagsstämman den 1 mars 2024, beslutat om genomförande av Företrädesemissionen, om sammanlagt cirka 149 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 24 MSEK. Bolaget har, via skriftliga avtal, erhållit tecknings- och garantiåtaganden om totalt cirka 160 MSEK. Företrädesemissionen är därmed fullt ut täckt av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Nettolikviden från Företrädesemissionen förväntas vara tillräcklig för att finansiera Bolagets affärsplan fram till dess att Bolaget når ett positivt kassaflöde, vilket förväntas ske under 2026. Utan Företrädesemissionen förväntas Bolaget kunna finansiera sin affärsplan med befintlig kassa till augusti 2024. Vid full teckning i Företrädesemissionen avser Bolaget att huvudsakligen använda den uppskattade nettolikviden om cirka 125 MSEK till följande användningsområden, rangordnade i prioritetsordning:

- återbetalning av lån, inklusive upplupen ränta, till Buntel AB<sup>1</sup> och Exelity AB (cirka 32 MSEK) och Skatteverket<sup>2</sup> (cirka 15 MSEK);
- forskning och utveckling, särskilt avseende färdigställandet av A2, Acconeers nästa generation av radarsensorer (cirka 60-75 MSEK); och
- övriga företagsändamål, med syfte att bland annat öka försäljning (cirka 5-15 MSEK).

Företrädesemissionen genomförs således för att tillföra Acconeer rörelsekapital och skapa bättre förutsättningar att realisera Bolagets strategi och affärsplan för att skapa värde för Acconeers aktieägare och övriga intressenter.

Skulle den förväntade emissionslikviden – trots föreliggande tecknings- och garantiåtaganden – inte inflyta som planerat och skulle Acconeer inte lyckas generera intäkter eller genomföra kostnadsneddragningar, kan Bolaget tvingas behöva söka ytterligare extern finansiering och senarelägga eller avbryta utvecklingsaktiviteter. Detta kan i förlängningen innebära att Bolagets verksamhet kan behöva begränsas.

*Styrelsen för Acconeer AB (publ) är ansvarig för informationen i detta Prospekt. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.*

Malmö den 12 mars 2024  
**Acconeer AB (publ)**  
 Styrelsen

1) För det fall Buntel AB tecknar aktier i Företrädesemissionen kan betalning för tecknade och tilldelade aktier komma att ske genom kvittning mot skuld enligt låneavtalet med Buntel AB.  
 2) Relaterat till tillfälligt betalningsansånd.



# VILLKOR OCH ANVISNINGAR

## FÖRETRÄDESRÄTT OCH TECKNINGSRÄTTER

De som på avstämningsdagen den 12 mars 2024 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear Sweden för Acconeers räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren äger på avstämningsdagen.

De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av fyra (4) nya aktier.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen genom att teckna aktier kommer att bli utspädda med cirka 57 procent i förhållande till antalet utestående aktier<sup>1</sup>.

## EMISSIONSVOLYM

Erbjudandet omfattar högst 35 517 044 nyemitterade aktier, motsvarande totalt cirka 149 MSEK.

## TECKNINGSKURS

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 4,20 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

## AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 12 mars 2024. Aktierna i Bolaget handlades inklusive rätt att erhålla teckningsrätter till och med den 8 mars 2024. Aktierna i Bolaget handlades exklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 11 mars 2024.

## TECKNINGSTID

Teckning av de nya aktierna med stöd av teckningsrätter ska ske genom betalning under tiden från och med den 14 mars 2024 till och med den 28 mars 2024. Under denna period kan också anmälan om teckning av aktier göras utan stöd av teckningsrätter. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga tecknings- och betalningstiden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast den 28 mars 2024. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Acconeers hemsida, [www.acconeer.se](http://www.acconeer.se).

## EMISSIONSREDOVISNING

### Direktregistrerade aktieägare

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till de aktieägare, eller företrädare för aktieägare, i Bolaget som på avstämningsdagen den 12 mars 2024 var registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna teckningsrätter och det hela antal aktier som kan tecknas. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägarens VP-konto kommer inte att skickas ut. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda särskilda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

### Förvaltarregistrerade innehav

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

## AKTIEÄGARE BOSATTA I VISSA OBEHÖRIGA JURISDIKTIONER

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

## HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 14 mars 2024 till och med den 25 mars 2024. Carnegie och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0021629524.

## TECKNING AV NYA AKTIER MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom betalning under perioden från och med den 14 mars 2024 till och med den 28 mars 2024. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Efter den 28 mars 2024 kommer ej utnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear Sweden, att bokas bort från innehavarens VP-konto.

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

- utnyttja teckningsrätterna för att teckna nya aktier senast den 28 mars 2024, eller enligt instruktioner från respektive förvaltare, eller
- sälja de teckningsrätter som inte avses utnyttjas senast den 25 mars 2024.

En teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter är oåterkallelig och förvärvaren kan inte återta eller ändra sådan teckning av nya aktier.

<sup>1</sup>) Beräknat på basis av det högsta antalet aktier som kan tillkomma genom Företrädesemissionen i förhållande till det maximala antalet utestående aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen.

## DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE BOSATTA I SVERIGE

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter sker genom kontant betalning, antingen genom att använda den förtryckta bankgiroavin eller genom användning av särskild anmälningssedel, med samtidig betalning enligt något av följande alternativ:

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

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

Anmälningssedel enligt ovan kan beställas från Carnegie under kontorstid på telefon 08-5886 94 82 eller laddas ner från Carnegies hemsida [www.carnegie.se](http://www.carnegie.se). Anmälningssedel och betalning ska vara Carnegie tillhanda senast kl. 13.00 den 28 mars 2024. Vänligen observera att betalning för teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter som ej är Carnegie tillhanda senast kl. 13.00 den 28 mars 2024, kommer att lämnas utan avseende varför betalning måste ske i god tid dessförinnan.

## DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE EJ BOSATTA I SVERIGE OCH 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 betala i SEK genom bank i utlandet i enlighet med instruktionerna nedan:

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

Vid betalning måste förvärvarens namn, adress, VP-kontonummer och referens från emissionsredovisningen anges. Sista dag som betalningen ska vara mottagaren tillhanda är den 28 mars 2024.

Om teckning avser ett annat antal aktier än vad som framgår av emissionsredovisningen ska istället "Anmälningssedel för teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" användas, vilken kan beställas från Carnegie under kontorstid på telefon 08-5886 94 82 eller laddas ner på Carnegies hemsida [www.carnegie.se](http://www.carnegie.se). Betalningen ska ske enligt ovan angiven instruktion med VP-kontonummer där teckningsrätterna innehas som referens. Anmälningssedeln (enligt adress ovan) och betalningen ska vara Carnegie tillhanda senast kl. 13.00 den 28 mars 2024.

## FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

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

## BETALDA TECKNADE AKTIER (BTA)

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

De nya aktierna kommer att bokföras som BTA på VP-kontot till dess att registreringen av Företrädesemissionen skett vid Bolagsverket. Registrering av nya aktier tecknade med stöd av teckningsrätter förväntas ske hos Bolagsverket omkring den 8 april 2024. Därefter kommer BTA att bokas om till aktier vilket beräknas ske omkring den 12 april 2024 utan särskild avisering från Euroclear Sweden. Depåkunder hos förvaltare erhåller BTA och information i enlighet med respektive förvaltares rutiner. BTA kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market från och med den 14 mars 2024 till och med omkring den 8 april 2024. Carnegie och övriga värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling och köp av BTA. ISIN-koden för BTA är SE0021629532.

## TECKNING AV NYA AKTIER UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Teckning av nya aktier kan även göras utan stöd av teckningsrätter.

### Direktregistrerade aktieägare och övriga

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

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

Anmälningssedlar och blanketter kan erhållas från något av Carnegies kontor i Sverige eller laddas ned från Carnegies hemsida, [www.carnegie.se](http://www.carnegie.se). Anmälningssedel kan skickas per post till Carnegie Investment Bank AB, Transaction Support, 103 38 Stockholm, lämnas till något av Carnegies kontor i Sverige eller skickas per e-post till [transactionsupport@carnegie.se](mailto:transactionsupport@carnegie.se). Anmälningssedeln måste vara Carnegie, Transaction Support, tillhanda senast kl. 13.00 den 28 mars 2024.

## LEGAL ENTITY IDENTIFIER (LEI-NUMMER) & NATIONAL CLIENT IDENTIFIER (NID-NUMMER)

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

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

## FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

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

## TILLDELNING AV NYA AKTIER TECKNADE UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

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

I första hand ska tilldelning ske till dem som anmält sig för teckning och tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om förvärvaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter var och en har utnyttjat för teckning av nya aktier.

I andra hand ska tilldelning ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till det antal nya aktier som inges i respektive teckningsanmälan och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I tredje och sista hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till dem som genom avtal ingått garantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Som bekräftelse på tilldelning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter kommer avräkningsnota skickas till förvärvaren omkring den 3 april 2024. Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller besked om tilldelning i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Inget meddelande kommer att skickas till förvärvare som inte erhållit någon tilldelning. Tecknade och tilldelade nya aktier ska betalas kontant i enlighet med instruktionerna på avräkningsnotan som skickas till förvärvaren.

Efter att betalning av tecknade och tilldelade nya aktier skett och de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket kommer Euroclear Sweden att sända ut en avi som bekräftelse på att de nya aktierna bokats in på VP-kontot. Förvärvaren erhåller aktier direkt, inga BTA kommer att bokas in på förvärvarens VP-konto. Registrering av de nya aktierna tecknade utan stöd av teckningsrätter förväntas ske hos Bolagsverket omkring den 8 april 2024. Inbokning av nya aktier på VP-konton beräknas ske omkring den 12 april 2024.

## HANDEL MED NYA AKTIER

Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market. Efter att Bolagsverket registrerat de nya aktierna kommer även dessa att handlas på Nasdaq First North Growth

Market. Första dagen för handel i nya aktier, tecknade med stöd av teckningsrätter, beräknas infalla omkring den 12 april 2024. Första dag för handel i nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter, beräknas infalla omkring den 12 april 2024.

## RÄTT TILL UTDELNING PÅ AKTIER

Utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalning av utdelning ombesörjs av Euroclear Sweden 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 Sweden förda aktieboken. De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den första avstämningsdagen för utdelning till aktier som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.

## OÅTERKALLELIG TECKNING

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

## OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALL I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Teckningsresultatet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras omkring den 3 april 2024 genom ett pressmeddelande från Bolaget.

## INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

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

## ÖVRIG INFORMATION

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

# VERKSAMHETSBEKRIVNING OCH MARKNADSÖVERSIKT

## VERKSAMHETSBEKRIVNING

Beskrivningen av Acconeer, dess verksamhet och omvärld baseras på såväl externa som interna källor samt styrelsens och ledningens

egna antaganden och bedömningar. Uttalanden grundar sig på styrelsens och ledningens bedömning om inget annat anges.

## Introduktion till Acconeer

### *Innovation inom radarsensorteknologi*

Baserat på universitetsforskning har Acconeer utvecklat en radarsensor för avståndsmätning, geststyrning, materialkaraktärisering och kamerastödda applikationer, som kombinerar fördelarna av befintliga radartekniker och öppnar upp för nya möjligheter inom interaktionen mellan människor och teknik. Radarsensorn kombinerar den låga strömförbrukningen hos pulssade radarsystem med den höga precisionen hos koherent radar samt möjligheten att identifiera olika material, allt i en komponent på 5 gånger 5 gånger 0,8 millimeter. Dessa egenskaper är särskilt viktiga i batteridrivna produkter. Intressanta områden för användningen av radarsensorn är framför allt:



**Konsument-  
elektronik**



**Internet of things  
(sakernas internet)**



**Industi &  
agrikultur**



**Fordonsindustrin**

För Acconeer är den låga energiförbrukningen, precisionen, det låga priset, robustheten och den kompakta storleken betydande konkurrensfördelar. Dessa egenskaper är särskilt viktiga i batteridrivna mobila konsumentprodukter.

Acconeer har erhållit utmärkelsen Årets innovation på Mobilgalan<sup>1</sup> och har blivit rankad som ett av Sveriges 33 mest intressanta bolag av tidningarna Affärsvärlden och Ny Teknik.<sup>2</sup> Internationellt har Analysbolaget Gartner 2018 och 2019 utsett Acconeer till en av tre respektive fyra "cool vendors"<sup>3</sup>. Under 2020 omnämndes Bolaget i Gartners "Hype Cycle"-rapport som leverantör av sensorer på den växande radarmarknaden.<sup>4</sup> Under både 2022 och 2023 listades Acconeer bland Sveriges 50 snabbast växande teknikföretag av Deloitte.<sup>5</sup>

Acconeer har påbörjat massproduktion av sina första två produkter A111 och A121. Fokus ligger nu på att öka försäljningsaktiviteterna. Användningen av Acconeeers sensorer i produkter med stora volymer bedöms skapa en lönsam affärsverksamhet. Acconeer har en kompetent och erfaren ledningsgrupp samt styrelse. Företaget leds av verkställande direktör Lars Lindell med en bakgrund inom mobiltelefonindustrin med erfarenhet av såväl nystartade som stora internationella företag. Medgrundarna Mats Ärlelid och Mikael Egard ansvarar för utvecklingen av den nya radarteknologin och är meduppfinnare till flera av Bolagets patent. Sedan den 11 december 2017 är Acconeeers aktier noterade på Nasdaq First North Growth Market.

1) <https://www.mobil.se/nyheter/mobilgalan-2015-har-ar-alla-vinnare/353720>.

2) <https://www.nyteknik.se/nyheter/har-hittar-du-alla-foretag-pa-33-listan/963594>.

3) Gartner: Cool Vendors in Novel Sensors, Published 5 September 2018 och Gartner: Cool Vendors in Novel Sensors, Published 10 September 2019.

4) Gartner: Hype Cycle for Sensing Technologies and Applications, 2020, Published 7 July 2020.

5) <https://www2.deloitte.com/se/sv/pages/technology-media-and-telecommunications/topics/sweden-technology-fast-50/2023/home.html>.

## Konkurrensfördelar



### Investeringsskäl

1. Spjutspetsteknologi med ett brett utbud av användningsområden.
2. Snabbväxande marknad som stöds av fördelaktiga megatrender.<sup>6</sup>
3. Applikationsagnostisk produkt som riktar sig till en diversifierad kundbas.
4. Finansiellt momentum med skalbar affärsmodell.

### Vision

Acconeers vision är att vara världsledande inom radarsensorer med liten storlek, låg kostnad och låg strömförbrukning för innovation och hållbarhet med försäljning i höga volymer.

### Målsättning

Acconeer avser att ta vara på möjligheterna att, på ett kontrollerat sätt, växa snabbt för att etablera en ledande position inom området strömsnål radar för mobila enheter. Bolaget prioriterar således expansion.

Fokuspunkter framöver är bland annat:

- Hjälpa sina kunder med lansering av ytterligare bilmodeller
- Fortsätta investera i utvecklingen av nästa generations radarsensor tillsammans med Alps Alpine
- Lansera kunder i nya applikationsområden
- Fortsätta fokusera på en hög intäktstillväxt med goda marginaler samtidigt som vi fortsätter att förbättra bolagets resultat

### Finansiella mål

I samband med Företrädesemissionen har styrelsen beslutat att anta finansiella mål enligt följande.

- Nettoomsättning om över 300 miljoner kronor under 2027;
- Break-even på rörelseresultat (EBIT)-nivå under 2025; och
- Rörelsemarginal (EBIT) om minst 25 procent på lång sikt.

### Mjukvara och användningsområde:

Acconeers mjukvara kan beskrivas i tre olika nivåer:

Services, detektorer och applikationer.

Applikationsnivån är kundens domän där kunderna utvecklar sina applikationer. Acconeer utvecklar referensapplikationer för vanligt förekommande användarfall som kunder kan ta del av.

För att utveckla sin applikation kan kunderna antingen använda sig av den dataström som kommer ut från sensorn som kallas Sparse IQ Service. Alternativt kan kunderna använda sig av Acconeers utvecklade detektorer.

En detektor är en mjukvara som tar emot dataströmmen från en tjänst och översätter den till något som en applikation kan använda sig av, såsom avståndsmätning och närvaromätning. Exempelvis ger en avståndsdetektor ut avståndet till ett eller flera föremål, en hinderdetektor (eng. *obstacle-detector*) ett avstånd och vinkel till ett eller flera föremål, en närvarodetektor (eng. *presence detector*) säger om ett föremål är närvarande eller inte etc.

<sup>6</sup>) Global 60GHz mmWave Radar Market Research Report 2023.pdf

### Sensorer förändrar vardagen

En sensor är en anordning som – likt människans fem sinnen – känner av omgivningen och ger oss återkoppling i form av data, men där signalerna genereras med hjälp av olika metoder som ljus, ultraljud eller kameralösningar. Olika mer eller mindre avancerade sensorer gör det möjligt att mäta positioner, djup, avstånd, tjocklek och ytor för att skapa tredimensionella bilder av objekt. Bildsensorer är exempelvis vanliga inom underhållningsindustrin och läggensensorer, trycksensorer eller temperatursensorer är vanliga i hemelektronik, medicinska tillämpningar och inom försvaret. Sensorer används till allt från att styra robotdammsugare i hemmet till att avläsa mängden drivmedel i bilens tank eller styra verktyg och robotar inom tillverkningsindustrin.

### Till marknaden – strategi

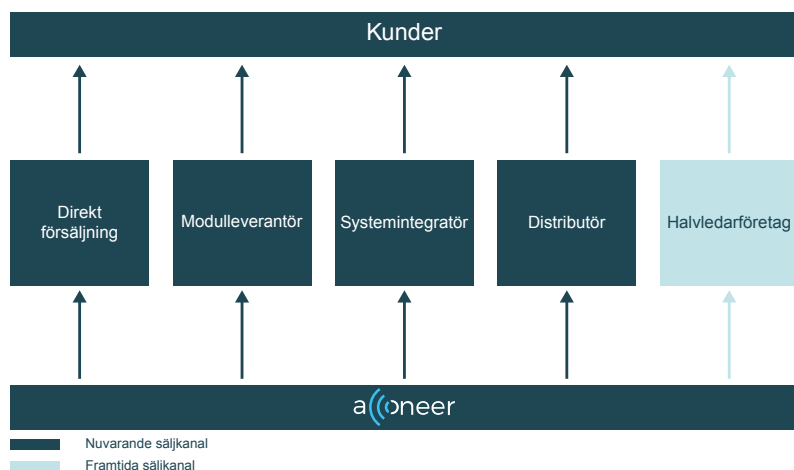
Acconeer har många olika kanaler till marknaden. I nuläget arbetar Acconeer med systemintegratörer (exempelvis Alps Alpine), modul-tillverkare, distributörer och direktförsäljning till kunder (främst de kunder som Bolaget bedriver kundprojekt med).

Vissa diskussioner pågår också om att andra halvledarbolag kan inkludera Acconeeers produkter i sin portfölj.

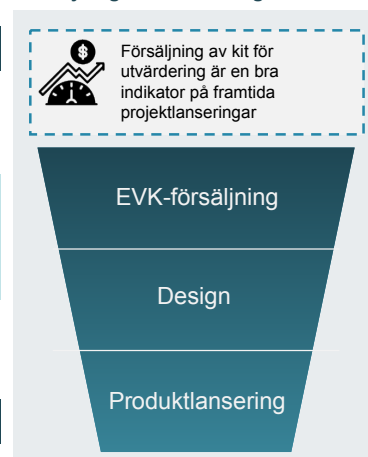
Bilden nedan beskriver de olika marknadsföringskanalerna.

### Flera säljkanaler tillåter global kundbas

#### Nuvarande och framtida säljkanaler



#### Försäljning av utvärderings kit



### Från inspiration till utveckling – steg för steg

Kunder introduceras oftast till Acconeer genom exempelvis Digi-Key och andra distributörer, mässor, annonser eller Acconeeers hemsida.

- Därefter köper de nya kunderna hårdvara online via Digi-Key eller Mouser (det tar cirka 24–48 timmar att få hårdvaran levererad)
- När hårdvaran anlant laddas mjukvaran ner från Acconeeers hemsida
- Därefter laddas verktygen ner från GitHub
- Redo att börja utveckla

Från det att hårdvaran anlant tar det endast 30 minuter för utvecklaren till att all mjukvara är nedladdad och utvecklingen kan börja. Denna smidiga process har gjort att Acconeer har sålt många EVK senaste åren.

### En etablerad marknad som är mogen för innovation

Utvecklingen gör världen mer uppkopplad och sammankopplad, vilket inte bara ökar acceptansen för sensorer, utan även ökar efterfrågan på produkter med bekväm användarupplevelse – inte minst inom hemelektronik, som Acconeer bedömer har stor tillväxtpotential de närmaste åren. Detta innebär att marknaden ställer krav på en kostnadseffektiv teknik med hög precision, låg strömförbrukning, enklare integration och design samt pålitlig och robust funktionalitet som kan klara tuffa miljöer. Många vanliga sensorer på marknaden begränsas av ljud- och/eller ljuskänslighet eller storlek, vilket medför svårigheter för montering på ett optimalt sätt.<sup>7</sup> Ofta går till exempel geststyrning hand i hand med en hög strömförbrukning, medan kamerastödd mätning ofta begränsas av dagsljus och avstånd. Vissa sensorer hindras av damm och många sensorer kan till exempel inte känna skillnad på olika material. Det finns således flera potentiella marknader för sensorer men det är också en marknad som är föremål för intensiv utveckling av nya applikationer som kräver mer avancerad mjukvara. Vissa tidiga aktörer, här bland Acconeer bryter just nu mark inom bland annat avancerad geststyrning och 3D-avläsning. Detta öppnar upp för ytterligare marknader och användningsområden med få begränsningar av hur tekniken i vår vardag ser ut om några få år.

### Produkten – En kompakt och energisnål radarsensor

Storlek, energikonsumtion och höga kostnader har tidigare medfört att radar-teknologi inte kunnat användas i hemelektronik, vilket innebär att Acconeers energisnåla och fysiskt kompakta radarsensor baserad på högfrekventa radiosignaler kan öppna upp nya möjligheter för interaktion.

### Pulsad koherent radar

Acconeers radarsensor är en pulsad koherent radar (Pulsed Coherent Radar – "PCR"), baserad på en patenterad lösning som kombinerar den låga strömförbrukningen hos Pulsade (eng. *Pulsed*) Radarsystem med den höga precisionen hos koherent (eng. *Coherent*) radar. Enkelt förklarar sänds extremt korta pulser med hög noggrannhet mot ett objekt som sedan reflekteras och tas emot av en mottagare med hög tidsupplösning för millimeternoga detektion av flera objekt. Acconeers radarsensor är specificerad i det icke-licensierade 60GHz-bandet vilket för med sig en rad olika fördelar, såsom möjlighet för extrem miniaturisering.

### Låg strömförbrukning

Radarsensorn kan göra över 1 000 mätningar per sekund och vid färre mätningar (under 10 gånger per sekund) förbrukas endast hundratals mikrowatt ( $\mu W$ ), vilket möjliggör implementering i mobila enheter. Den låga strömförbrukningen öppnar även upp för användning inom Internet of Things (sakernas internet) där sensorer måste vara batteridrivna med lång livslängd utan möjlighet till laddning eller batteribyte. Även inom bilindustrin finns tack vare den låga strömförbrukningen ett flertal användningsområden, eftersom kraven på låg strömförbrukning i parkerade bilar är högt ställda. Exempel på användningsområden är närvarodetektering, inbrottslarm och access.

### Rörelser och geststyrning

Eftersom radarsensorn kan göra kontinuerliga mätningar är det dessutom möjligt att mäta hastigheten på ett objekt. Det är också möjligt att se flera olika objekt med en mätning. Genom att mäta rörelser kan Acconeers teknik användas av smarta robotar eller maskiner för att förstå omgivningen och objekt som rör sig. Kontinuerliga mätningar möjliggör även geststyrning, vilket är önskvärt i hörlurar, smartphones, smarta klockor och andra applikationer.

### Materialkaraktisering

Genom Acconeers radarsensor är det möjligt att kategorisera material. Denna egenskap kan användas i exempelvis robotdamsugare för att undvika vattenpölar eller för att anpassa effekten efter underlaget. Vidare kan detta även tillämpas exempelvis i robotgräsklippare för att avgöra om underlaget är gräsmatta eller andra ytor.

### Lätt att integrera

Signalen tränger igenom material såsom plast eller tunt närliggande glas, vilket innebär att radarsensorn inte behöver "fri sikt" utan kan döljas bakom ett plasthölje eller glaset i en display. Detta ger kunderna en större frihet att designa sina produkter och det innebär också att radarsensorn fungerar i förorenade miljöer (vilket kan jämföras med sensorer baserade på till exempel en lins som kan bli smutsig och "blind"). I 60GHz-bandet störs inte radarsensorns signal av ljus, temperatur eller ljud. Den låga energiförbrukningen och radarsensorns kompakta storlek skapar även en större frihet för integration i kundernas produkter.

### Hög precision

Acconeers radarsensor levererar avståndsmätningar som är millimeternoga i absolut avstånd och mikrometernoga i relativt avstånd, över hela räckvidden som är upp till 20 meter beroende på vinkel, yta och material på objektet man mäter.

### Fördelar med radar kontra kapacitiva sensorer

- Robusthet – ingen känslighet för temperatur eller luftfuktighet
- Noggrannhet – radar är en aktiv sensor, medan kapacitiva sensorer är passiva
- Mångsidighet – med radar kan man känna igen flera sorters gester
- Enkel integration - betydligt mindre fotavtryck

### Kunder och användningsområden

Enligt Acconeers bedömning innebär Acconeers radarsensors främsta egenskaper att den passar väl in och har stor potential inom ett antal användningsområden som avståndsmätning, geststyrning, materialkaraktisering, detektering av objekt eller personer och kamerastödda applikationer. Bolagets befintliga kunder finns inom ett brett spektrum av produkter och branscher såsom industri, fordonsindustri, smarta städer samt hem- och konsumentelektronik. Inom dessa segment ser Acconeer att det finns ett tydligt och starkt behov och Bolaget ser en potential för större volymer i dessa segment framöver.

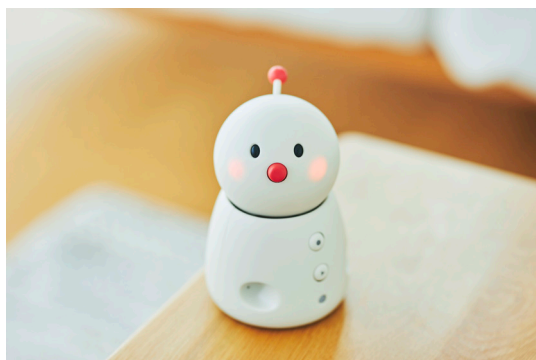
<sup>7</sup> Global 60GHz mmWave Radar Market Research Report 2023.pdf

## Robotar

En robot kan bli säker, effektiv och smart genom radarsensorer som samlar information och skapar förståelse för omgivningen och material.

**Detektera hinder:** Hjälper en robot att undvika hinder. Inom detta område har Acconeer sett kundlanseringar från bland annat japanska Groove-X, vars sociala robot Lovot undviker hinder med hjälp av Acconeeers radarsensor.

Två exempel på robotar som använder Acconeeers radarsensorer.



Roboten till vänster i bild visar en kommunikationsrobot med Acconeeers närvarodetektor (eng. *presence detection*) som gör att roboten kan vrida sitt huvud och prata med människan i närheten.

Roboten till höger i bild visar en robot med Acconeeers objekt-detektor (eng. *object detection*) som gör att roboten kan bete sig likt ett husdjur i form av att röra på sig samt prata med människor.

## Konsumentelektronik

Segmentet konsumentelektronik innehåller en stor bredd av produkter, såsom hörlurar, smartphones, smarta tangentbord och andra produkter i hemmet. Här har Acconeer sett kundlanseringar med bland annat japanska Yukai som använder Acconeeers teknologi för närvarodetektering så att den väcks när någon närmar sig produkten.

Inom geststyrning driver Acconeer ett initiativ tillsammans med Imagimob och OSM Group, där en plattform för geststyrning har tagits fram tillsammans med en fungerande prototyp av geststyrda in-ear hörlurar.

## Sakernas internet

Strömsnåla sensorer är centrala för Internet of Things inom till exempel smarta hem eller smarta städer. Radarsensorn ger precis, tillförlitlig och innehållsrik information samt möter de mycket höga prestandakraven med låg strömförbrukning då produkterna ofta behöver batteritid på några år.

**Parkeringsensor:** För att läsa av lediga respektive upptagna parkeringar. Detta är ett område där Acconeeers radarsensor som möjliggör smartare batteridrivna lösningar har lett till stor framgång, och ett flertal kundprodukter finns redan på marknaden i Kina, Sydkorea och Europa. Bolaget levererar bland annat till Hancom Mobility.

**Material:** En robotdammsugare kan känna av vilket material som är under den och därigenom anpassa effekten efter materialet, vilket leder till bättre rengöring och lägre energiförbrukning, den kan även upptäcka vätska på golvet och köra runt vätskan i stället för att köra över och sprida ut den. En robotgräsklippare kan känna av om den kör på gräsmatta eller annan yta, och då stänga av klippfunktionen eller vända tillbaka.



**Detektera närvaro:** Uppkopplade radarsensorer kan upptäcka närvaro för ökad säkerhet eller följa personer för att till exempel optimera klimatanläggningar.

**Geststyrning:** Uppkopplade system och enheter kan enkelt styras utan krav på bildskärmar eller skrymmande knappar.

**Nivåmätning i avlopp och tankar:** Acconeeers radarsensor används av bland andra Metasphere, Levelcon och ett flertal kunder till att mäta vätskenivå i tankar och avlopp, till exempel för att bättre utnyttja vattentillgångar eller förebygga översvämningar.

## Industri och jordbruk

Radarsensorn skapar möjligheter för precis styrning, ökad säkerhet och trådlös installation inom industri och professionella elektronik-verktyg. Radarteknologin ger även ett robust system i förorenade miljöer till skillnad från de sensorer som används i nuvarande robotar, vilket öppnar upp nya möjligheter på denna marknad.

**Mätning:** Robotverktyg i industrin kan öka precisionen med radarsensor och därmed minska felmarginalen.

**Rörelsesensor:** Automatiska dörrar och vibrationsmätning.

**Säkerhet:** Detektering av människor, händer och fingrar, vid en robot eller maskiner för att undvika skador och olyckor.

**Mätning av vätskor:** Radarsensorn kan med precision mäta vätskor genom att belysa behållare från utsidan. Detta är ett område där flera kundlanseringar finns, bland annat tyska Packwise och flera kinesiska kunder.

**Jordbruk:** Acconeeers radarsensor kan användas i jordbruks-maskiner och även för att räkna och mäta storleken på boskap, såsom kor och grisar.



### Motion och hälsa

Acconeers teknik skapar nya möjligheter inom hälso-och sjukvårdsindustrin genom egenskaper för detektering kombinerat med enkel integration.

**Livstecken/Vitalparametrar:** Mätning av andning eller puls. I nuläget är teknologin som används för rörelsesensor resurskrävande medan Acconeers teknik förbrukar lite ström jämfört med konkurrerande teknik. Därför skulle framtida produkter kunna utvecklas för att även erbjuda hälsovårdande egenskaper som babymonitor, pulsmätning eller att övervaka andning. Inom detta område bedriver Acconeer forskning tillsammans med Schweiziska Sleepiz och Göteborgs Universitet.

**Detektera närvaro:** Radarsensorn kan detektera och följa personer utan att inkräkta på integritet, som vissa upplever att till exempel en filmkamera gör.

### Fordon

Inom bilindustrin har Acconeer ett etablerat samarbete med en strategisk partner, Alps Alpine, och tillsammans har Acconeer och Alps Alpine ett flertal design wins. Utöver design wins som finns har Alps Alpine ett flertal pågående utvärderingar. Användningsfallen är i närvarodetektering för säkerhet samt access.

**Närvarodetektering:** Med hjälp av Acconeers radarsensor kan bilen detektera och varna föraren om ett barn eller husdjur lämnats i bilen. Samma sensor kan även användas för att trigga påminnelse om säkerhetsbälte och för larmfunktion vid bilinbrott. Bolaget har bland annat levererat sensorer till Volvo och Polestar.

**Access:** Acconeers radarsensor används för enkel öppning av bagageluckan genom en enkel rörelse med foten under bilens kofångare. Bland andra använder sig General Motors av Bolagets sensor.

### Acconeer och Alps Alpines samarbete

Samarbetet med den strategiska partnern i bilindustrin, Alps Alpine, har pågått under flera år och intensifierats sedan man ingick ett samarbetsavtal i mars 2021. Avtalet innebär att bolagen väljer att gemensamt utveckla nästa generations radarsensor, och dela kostanden för det arbetet. För Acconeers del innebär det att Acconeer av Alps Alpine får ett samarbete kring produktkrav och digital ASIC-design, betalning för IP-tillgång, betalning per tillverkad enhet samt att Acconeer kan få nytta av Alps Alpines konkurrenskraft för förhandling av tillverkningskostnader. I gengäld får Alps Alpine tillgång till Acconeers PCR-teknologi, exklusivitet för bilmärknaden samt sensormjukvara. Den nya sensorn planeras att ha bättre räckvidd, antenner för objekt-detektering i 3D samt beräkning på chip.

### Kunders lanserade produkter

Acconeer har kategoriserat sina kunders lanserade produkter i kategorierna liten, mellan och stor avseende årlig volym. Bolaget har per dagen för Prospektet 118 mindre lanserade produkter som uppskattas medföra en intäkt om cirka 20 000 USD i snitt per produkt per år. Exempel på kunder i denna kategori är Parkhelp och Groove X. Per dagen för Prospektet har Bolaget även 22 mellanstora lanserade kundprodukter som beräknas medföra en intäkt om 120 000 USD per produkt per år. Exempel på kunder i den kategorin är Packwise och Metasphere. Vidare har Bolaget per dagen för Prospektet fem stora produkter som uppskattas medföra en intäkt om 400 000 USD per produkt per år. Exempel på kunder i denna kategori är General Motors och Zucchetti.

Bolagets bedömning av projektstorlek grundar sig på försäljning av utvärderingskit (eng. *Evaluation kits*) och det faktiska intäkterna från kundprojekten kan skilja sig från uppskattade intäkt.

### Lanseringar i pipeline 2024

Under 2024 ser Acconeer ett antal kundlanseringar i pipeline, inom områden som Internet of Things med smarta städer och smarta byggnader, med exempelvis parkeringssensor för båtar, närvarodetektering vid toaletter och närvarodetektering i hissar som några av produkterna. Inom industri och jordbruk ser man kundlanseringar inom nivåmätning och distansdetektering samt nivåmätning i jordbruksmaskiner. Ett annat intressant användningsområde är konsumentelektronik, där Bolaget bland annat väntar sig lansering av babymonitorer. Bilindustrin är ett område Bolaget har arbetat med under lång tid, och där väntas de första lanseringarna inom närvarodetektering och fler lanseringar inom åtkomstkontroll.

### Forskningsområden

Förutom de områden som Bolaget ser kommande kundlanseringar i forskar Acconeer kontinuerligt om nya användningsfall. Acconeer har erhållit forskningsbidrag större än 2 MSEK inom följande forskningsområden:

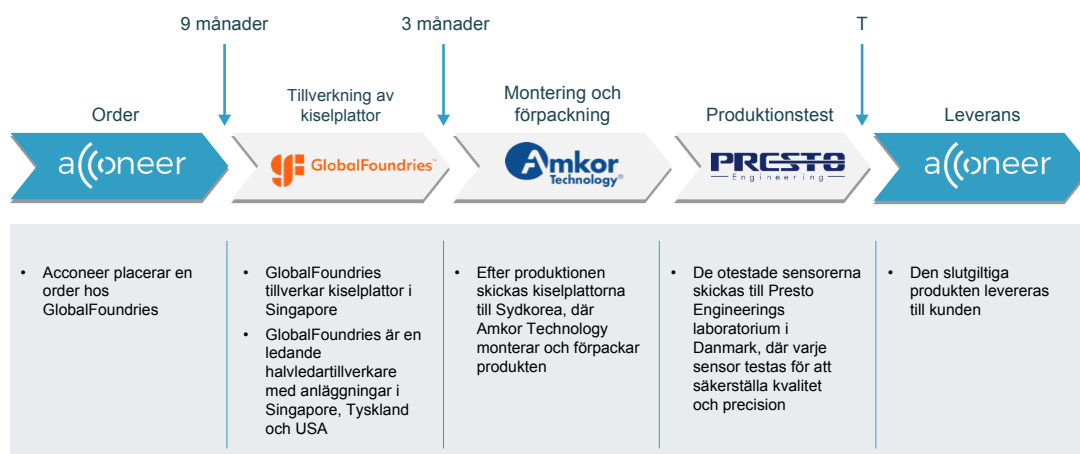
- Eurostars – Sömmätning
  - » Ett samarbete mellan Acconeer, Sleepiz och Göteborgs universitet.
- WASP – Närvarodetektering i bilar
  - » Ett samarbete mellan Acconeer och Lunds universitet.
- Vinnova – Geststyrning av hörlurar
  - » Ett samarbete mellan Acconeer och OSM Group.

## Produktion

Acconeer är ett halvledarbolag (eng. *fabless semiconductor*) som kontrakterar tillverkningsresurser från olika partners i stället för att sätta upp egna produktionsresurser. Acconeeers strategi har varit

att samarbeta med de största och bästa partners möjligt för att snabbt kunna leverera i stora volymer med låg risk för flaskhalsar i produktionen. Bilden nedan sammanfattar produktionsprocessen för Acconeer.

### Produktionen outsourcad till leverantörer av hög kvalitet



## Marknadsstrategi

Acconeer fortsätter kontinuerligt att utveckla sina marknadskanaler, och nu har Bolaget försäljning genom fyra olika marknadskanaler; direktförsäljning, försäljning via distributörer, via modul tillverkare samt genom systemintegratörer. Acconeeers distributörsnät består av 13 lokala distributörer som täcker alla stora marknader samt Digi-Key och Mouser som säljer globalt. Acconeer planerar att fortsätta expandera sitt distributörsnätverk. Detta innebär att alla kunder har ett val av åtminstone två vägar för att köpa Acconeeers produkter, vilket skapar en hälsosam konkurrens mellan Acconeeers distributörer.

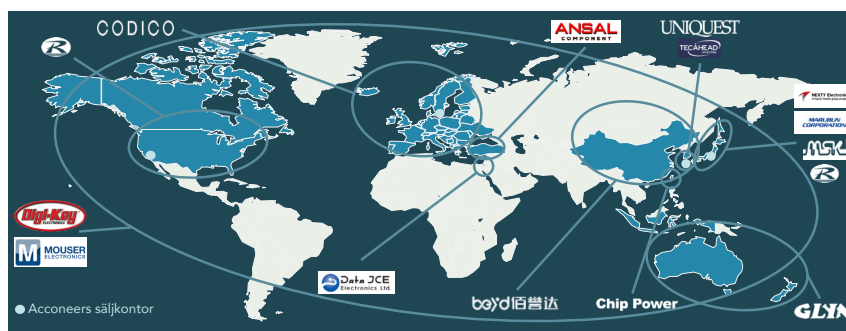
Acconeer har även kontrakterat säljare med säljkontor i San Jose i USA, Tokyo i Japan och Seoul i Sydkorea. Utöver detta har man under 2023 aktiverat ett utökat säljnätverk där Bolaget siktar på 40–60 representanter i USA, samt kontrakterat säljrepresentanter i Brasilien och Mellanöstern-Nordafrikaregionen (MENA).

Nedan följer en bild illustrerande det globala distributörsnätverket:

### Globalt distributionsnätverk med utspridd kundbas

#### Antal projekt lanseringar per region

Europa	56
China	34
USA	16
Sydkorea	8
Japan	8
Australien & Nya Zeeland	8
Taiwan & Singapore	4
Mellanöstern & Nordafrika	1



Segment	IoT & smarta städer	Industi & lantbruk	Konsumentelektronik	Bilindustri	Total
Antal lanserade projekt	76	42	13	4	135
% av omsättning <sup>1</sup>	35%	38%	17%	11%	100%

### Affärsmodell

Acconeer säljer radarsensorer enligt en traditionell affärsmodell som är beprövad och erkänd för halvledarbolag. Till radarsensorn utvecklar Acconeer även mjukvara med ett definierat så kallat applikationsgränssnitt, vilket kunden använder sig av för att utveckla applikationer och kommunicera med hårdvaran. För att visa kunder vad som kan åstadkommas med produkten utvecklar Acconeer även enkla applikationer för demonstrationssyften, men det är kunderna som förväntas utveckla sina egna applikationer. Den genomsnittliga tiden från att kunden vänder sig till Bolaget till lansering är tre till sex år inom bilindustrin, två till tre år inom jordbrukssektorn samt ett till två år inom Internet of Things.

### Affärsmodell för bilar

Acconeer använder sig av Nexty Electronics som distributör till bilindustrin. Bilindustrin har normalt andra kommersiella villkor än konsumentindustrin med avseende på garantier. Acconeer säljer sensorer till Nexty till villkor som är vanliga i konsumentindustrin medan Nexty säljer vidare till Alps Alpine till villkor som är vanliga för bilindustrin. En del av Nextys marginal utgör kompensation för denna riskabsorbering.

Alps Alpine bygger flera olika produkter baserat på Acconeeers radarsensor. "Kick detection" har mottagit 13 "product and design wins" och "Passenger detection" har mottagit tre "product and design wins".

Bilden nedan illustrerar Acconeeers affärsmodell.

### Stark position i bilindustrin driven av partnerskap med Alps Alpine



### Trender inom närvarodetektering för bilar

Acconeeers resa inom närvarodetektering för bilar började med närvarodetektering av barn (eng. *child presence detection*), där Acconeeers radarsensorer fungerar i syfte att förhindra att barn lämnas i bilar. Detta är ett allvarligt problem. Bara i USA har 968 barn avlidit på grund av överhettning i bilar sedan 1998, enligt noheatstroke.org.

Samma sensor används även för att ersätta inbrottslarm (som i största del består av ultraljudssensorer) med radarsensorer som känner av rörelser i bilen när den är låst, samt för att ersätta den nuvarande trycksensorn som signalerar om människan spånt fast sig eller inte, med radarsensor.

För att lösa fler användningsfall inuti en bil menar Acconeer att man ska kombinera närvarodetektering med en kamera.



## Patent

Acconeer skyddar sina uppfinningar på olika sätt, dels genom att patentera för att säkra rättigheten att använda uppfinningen och att ge kunder licenser att använda uppfinningen, dels genom att publicera uppfinningar så att teknologin blir publik och inte kan patenteras av andra samt genom sekretessavtal. Det internationella patentavtalet om samarbete (PCT) är ett internationellt patentlagstiftningsavtal som ingicks år 1970. Det ger ett enhetligt förfarande för patentansökningar för att skydda uppfinningar i var och en av de avtalslutande staterna. En patentansökan som lämnas in enligt PCT kallas en internationell ansökan eller PCT-ansökan.

En PCT-ansökan ger inte i sig patent, eftersom det inte finns ett "internationellt patent". Med andra ord måste en PCT-ansökan, som fastställer ett datum för ansökan i alla avtalslutande stater, följas upp med en ansökan i de olika länderna.

Bolaget har nu 12 patentfamiljer och flera patentansökningar i pågående bedömning. Patentportföljen omfattar olika geografiska regioner – USA, Europa, Kina, Japan och Sydkorea. Acconeurs viktigaste patent som täcker radarsystemet är beviljat i EU, USA, Japan och Kina.

Bilden nedan illustrerar patentsituationen:

### Översikt av patent

	Wavelet transceiver system	Transceiver module	SC manufacturing	SAR object detection	Multistatic radar	Surface classify	In plane cavity feed	Liquid avoidance	Flow measurement	Sparse IQ	Pulse shaper	Wavelet frequency estimation
Region												
Ansökt	✓ ✓ ✓ ✓ ✓	✓	✓ ✓ ✓	✓ ✓	✓ ✓	✓ ✓ ✓	✓ ✓	✓ ✓	✓ ✓	✓ ✓	✓ ✓	✓
Pågående	✓ ✓ ✓ ✓ ✓	✓	✓ ✓ ✓	✓ ✓	✓ ✓	✓ ✓ ✓	✓ ✓	✓ ✓	✓ ✓	✓ ✓	✓ ✓	
Registrerad	✓ ✓ ✓ ✓ ✓	✓	✓ ✓ ✓		✓ ✓	✓ ✓	✓ ✓	✓ ✓				
Tid till utgång (år)	11	7	8	15	13/15	15/16	16/17	14/15	18/19	17/18	18/19	19

## Organisation

Acconeer är baserat i Malmö där all produktutveckling sker. Bolaget är i en expansionsfas och har för närvarande 51 anställda samt ett tiotal konsulter som engageras efter behov. Organisationen utvecklas kontinuerligt för att föra Bolaget från ett enproduktbolag till ett bolag med en portfölj av ett flertal sensorprodukter. Acconeurs huvudkontor ligger sedan juli 2021 i Västra Hamnen i Malmö, ett expansivt område på attraktivt läge med goda kommunikationsmöjligheter inom regionen och internationellt. Bolaget har även god tillgång till lokala samarbetspartners samt en bra arbetsmarknad för framtida rekryteringar.

## Utveckling

Den största delen av Acconeurs anställda arbetar med forskning och utveckling av produkten, arbetet leds av grundarna Mikael Egard och Mats Årlelid och teamet består av flera seniora utvecklingsingenjörer med bakgrund från framför allt Sony och Ericsson. Samtliga anställda på utvecklingsavdelningen har aningen en master- eller doktorsexamen.

## Produktledning

Produktledning är organisationen som krävställer produkten gentemot utvecklingsorganisationen men bär även ansvaret för att ta fram allt produktrelaterat marknadsföringsmaterial. Under utvecklingsfasen av produkten har även produktledningen lett alla kundprojekt för att i nära dialog med kunden krävställa mjukvaruutvecklingen samt förstå vilken dokumentation kunderna förväntar sig.

## Kundsupport

Acconeurs kundsupportorganisation driver ett tjugotal kundprojekt och stöttar ett femtiotal lanserade kunder. Utöver detta finns ett stort antal onlinekunder med varierande behov av support. Kundsupportorganisationens roll är att leda alla kundprojekt från kontrakt till lyckad lansering av kundens produkt. Kundsupportorganisationen kommer att fortsätta växa allt eftersom Acconeer adderar fler kundprojekt.

## Produktionsplanering (Operations)

Operations roll är att efter kundens lansering av produkten, ta över relationen från kundsupportorganisationen och ta emot inköpsorder samt se till att produkter levereras i tid till kund. Operations är även ansvarig för kvalitetssäkring och att ta emot kundreturer för analys. Operationsorganisationen kommer att expanderas när större volymorder ska hanteras.

## Försäljning och affärsutveckling

Försäljning och affärsutveckling är den del av organisationen som ansvarar för all kommersiell kundinteraktion samt relationen med distributörer. Förutom huvudkontoret i Malmö har Acconeer säljkontor i San Jose i USA, Seoul i Sydkorea samt Tokyo i Japan.

## MARKNADSÖVERSIKT

Styrelsen försäkras att information från referenser och källhänvisningar i Prospektet har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd part – inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Uttalanden grundar sig på styrelsens bedömning om inget annat anges.

### Marknaden för Acconeers 60GHz Radar-teknologi

Den globala marknaden för 60GHz radar kan förenklat delas in i fyra segment:

- Konsumentelektronik
- Internet of Things & Smarta städer
- Industri och Jordbruk
- Bilindustri

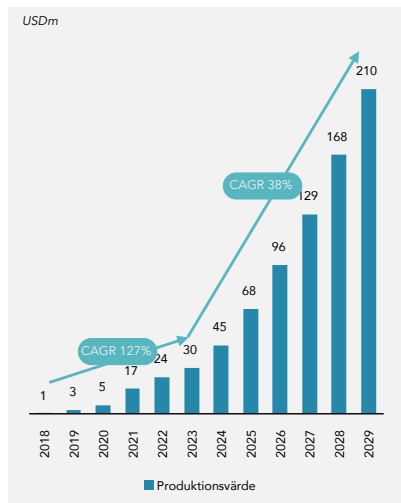
Eftersom marknaden för 60GHz radar är relativt ny och samtidigt adresserar en bred marknad med olika marknadsförutsättningar är det idag svårt att hitta samstämmiga prognoser för totalmarknaden över de kommande åren.

De marknadsprognoser som finns pekar dock på en marknad med exponentiell tillväxt under de kommande åren. QY Research gör uppskattningen att totalmarknaden för 60GHz radar kommer att växa till 210mUSD till 2029.<sup>8</sup> Samtidigt gör Yole research uppskattningen att enbart In-Cabin Automotive Radar (dvs för passagerarutrymmet som då väntas utgöras av 60GHz radar) kommer att uppgå till 600mUSD redan 2028. De gör vidare uppskattningen att hela marknaden för Automotive Radar kommer att uppgå till 13,5 miljarder USD 2028.<sup>9</sup>

Acconeer gör bedömningen att den totalt adresserbara marknaden skulle kunna uppgå till strax över 1 miljard USD år 2029.

## Snabbt växande marknad grundad på starka megatrender

### Global 60 Ghz Mmwave Marknad<sup>1</sup>

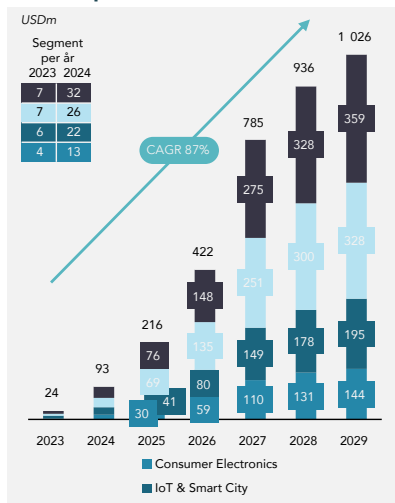


1) QY Research estimates.

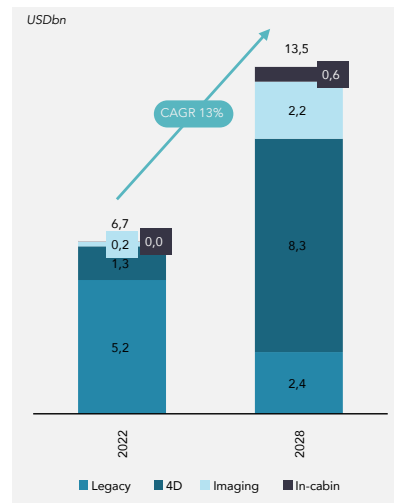
2) Managements estimat.

3) Yole Research estimat. Bilmarknaden omfattar interiörsensorer och kick-sensorer

### Estimat på adresserbar marknad<sup>2</sup>



### Marknad för bilradar<sup>3</sup>



8) Global 60GHz mmwave radar market research report 2023 – av QYResearch - publicerad 2023.

9) Radar for Automotive 2023 - av Yole Intelligence – publicerad april 2023.

### Digitalisering av samhället driver marknadstillväxt

Digitalisering är en megatrend och stark förändringsfaktor i samhället som gör världen både mer uppkopplad och sammankopplad. Allt fler efterfrågar snabb, pålitlig och användarvänlig teknik som fungerar tillsammans. Produkter med låg strömförbrukning (vilket krävs för batteridrivna produkter), låg kostnad och liten storlek är centrala i de framtida smarta och hållbara städerna.<sup>10</sup>

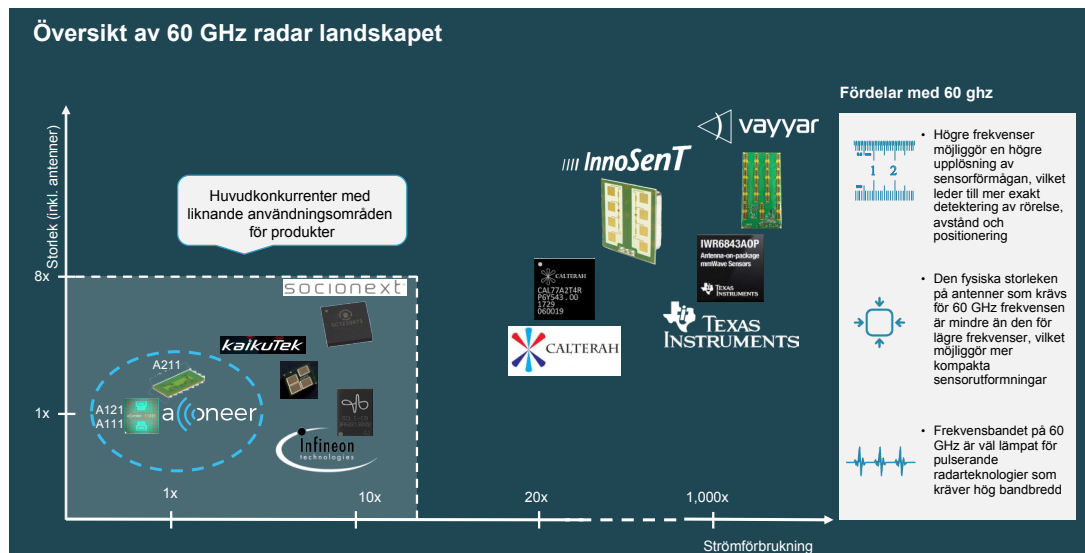
- Internet of Things – Framväxande nätverk bidrar till utvecklingen av en ny generation smarta sensorer som har möjlighet att samla in, bearbeta och agera utifrån varierade data, bland annat inom miljöövervakning, urban infrastruktur och automation.
- Självkörande fordon – Fordon så som bilar, lastbilar, drönare, robotar samt jordbruksmaskiner behöver smarta sensor för att bli autonoma.
- Säkerhet – Avancerade sensorers förmåga att detektera närvaro ökar säkerheten i hem, på arbetsplatser, i fordon och på allmänna platser, vilket drivs av ett ökat fokus på regulatoriska krav.
- Minskad energiförbrukning – Med en växande miljömedvetenhet vidtas allt fler åtgärder i stadsrum, hem och företag för att förbättra energieffektiviteten, vilket i sin tur driver efterfrågan på intelligenta sensorer.
- Artificiell intelligens – Framsteg inom artificiell intelligens gör det möjligt för enheter att självständigt analysera och tolka data, vilket driver en efterfrågan på noggranna och frekventa mätningar av vår omgivning med bibehållen låg strömförbrukning.

Trender och drivare	Kommentar
<b>Internet of things</b>	Framväxande nätverk bidrar till utvecklingen av en ny generation smarta sensorer som har möjlighet att samla in, bearbeta och agera utifrån varierade data, bland annat inom miljöövervakning, urban infrastruktur och automation.
<b>Självkörande fordon</b>	Fordon så som bilar, lastbilar, drönare, robotar samt jordbruksmaskiner behöver smarta sensor för att bli autonoma.
<b>Säkerhet</b>	Avancerade sensorers förmåga att detektera närvaro ökar säkerheten i hem, på arbetsplatser, i fordon och på allmänna platser, vilket drivs av ett ökat fokus på regulatoriska krav.
<b>Automatisering</b>	Inom industriell tillverkning och logistikoperationer skapar automation drivet av smarta sensorer större effektivitet och möjliggör smartare transportprocesser.
<b>Minskad energiförbrukning</b>	Med en växande miljömedvetenhet vidtas allt fler åtgärder i stadsrum, hem och företag för att förbättra energieffektiviteten, vilket i sin tur driver efterfrågan på intelligenta sensorer.
<b>Artificiell intelligens</b>	Framsteg inom artificiell intelligens gör det möjligt för enheter att självständigt analysera och tolka data, vilket driver en efterfrågan på noggranna och frekventa mätningar av vår omgivning med bibehållen låg strömförbrukning.

10) Global 60GHz mmWave Radar Market Research Report 2023.pdf.

## Konkurrenter

Acconeer bedömer att konkurrensen främst kommer att utgöras av två olika typer; andra radarsensorer samt alternativa teknologier.



Bilden ovan beskriver Acconeers konkurrensfält, varav alla konkurrerande produkter är radars som är konstruerade för andra ändamål som kräver längre avstånd. Dessa radars är av moduleringen Frekvensmodulerad kontinuerlig våg (FMCW, eng. *Frequency Modulated Continuous Wave*), vilket medför en högre strömförbrukning, kontra Acconeers pulserade koherenta modulering, där strömförbrukningen är låg.

Acconeers bild av marknaden är att det bara är en konkurrent, Infineon, som har byggt en radarsensor i samma storleksordning. Dock är Infineons radarsensor utav moduleringen FMCW, vilket som nämnt medför en betydligt högre strömförbrukning för de användarfall som beskrivs i kapitlet "*Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt*". Att Acconeer har utvecklat en produkt med både låg strömförbrukning, liten storlek samt hög noggrannhet gör deras radarsensor konkurrenskraftig på marknaden.

### Andra teknologier

I dagsläget har Acconeer större konkurrens från andra teknologier än vad Bolaget har från radar.

De tre teknologier som Bolaget oftast jämförs med är magnetometers, infraröda sensorer och Ultraljud sensorer.

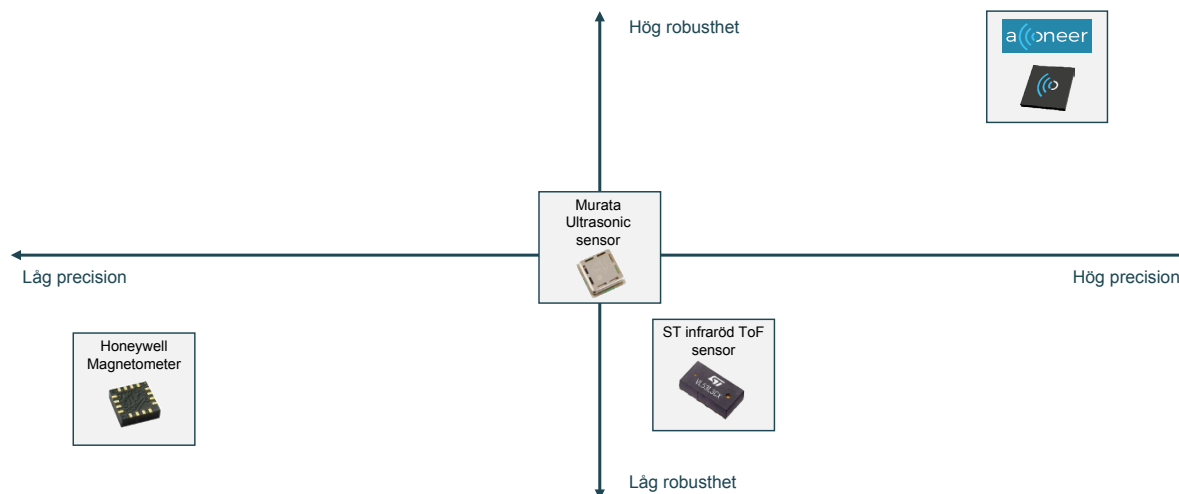
En magnetometer är en passiv sensor, vilket innebär att inga signaler skickas ut. Detta medför en låg strömförbrukning. Dock är passiva sensorer störningskänsliga och har sämre precision än aktiva sensorer.

Ultraljud och infraröda sensorer drar mer ström än Acconeers radarteknologi, och är dessutom mer känsliga för störningar så som buller och ljus. Detta medför lägre miljömässig robusthet. Acconeers radarteknologi har en låg strömförbrukning och hög miljömässig robusthet, och blir därmed konkurrenskraftig på marknaden.



Nedan följer en bild som sammanfattar Acconeers konkurrensbild av andra teknologier.

### Översikt av andra teknologier med liknande användningsområden



#### Radarkonkurrens

Exempel på bolag som utvecklar radarsensorer som Acconeer bedömer kommer att kunna konkurrera med Acconeers radarsensor är Infineon, Texas Instrument samt Novelda. De flesta konkurrerande radarprodukter är av typen "Frekvensmodulerad kontinuerlig våg (FMCW)". "Kontinuerlig" innebär att de alltid sänder och således konsumerar mer energi än Acconeers pulsade koherenta radar. Acconeers pulsade koherenta radar är optimerad för att kunna detektera på nära håll med hög noggrannhet samt låg strömförbrukning. Detta är möjligt på grund av att Acconeer har tagit fram en systemlösning för att möta krav för batteridrivna konsumentprodukter.

#### Alternativa teknologier

Acconeers produkt kan appliceras på en rad existerande marknader där det idag finns etablerade teknologier, såsom infraröda sensorer, ultraljudssensorer samt magnetometrar. Exempel på bolag som utvecklar alternativa teknologier är Murata (ultraljudssensorer), STMicroelectronics (infraröda sensorer) och Honeywell Microelectronics (magnetometer, radar). Infraröd strålning, eller helt enkelt IR, är elektromagnetisk strålning med längre våglängd än ljus som kan uppfattas av det mänskliga ögat. Vad som generellt kan sägas om IR-sensorer är att de kan störas av andra ljuskällor, såsom dagsljus och LED-lampor. Dessutom reflekteras ljus olika beroende på färgen av det objekt de reflekteras mot, till exempel reflekterar svarta objekt dåligt, vilket leder till lägre noggrannhet och i värsta fall funktionsbortfall. En ljusbaserad sensor behöver dessutom fri sikt för att fungera vilket medför att dess

prestanda blir känslig för smuts och damm, vilket vidare innebär att den är mer komplicerad att integrera i en slutprodukt.

Ultraljud är ljudvågor med frekvenser högre än den övre hörbara gränsen för mänsklig hörsel. Ljudets hastighet varierar med temperatur vilket påverkar prestanda såsom noggrannhet, dessutom kan ultraljudssensorer störas i bullriga miljöer. Vidare behöver ultraljudssensorer öppen apertur (fri sikt) för att fungera.

En magnetometer mäter magnetiskt fält i specifik riktning och är känslig för elektromagnetisk interferens som genereras av till exempel eluttag, underjordiska transformatorer, elbilar, elektrifierade snabbspårvägar med mera.

Jämfört med andra teknologier har Acconeers radarsensor en konkurrenskraftig robusthet på grund av den höga tåligheten mot naturliga störningskällor, såsom ljusförhållanden, damm, smuts och temperaturförhållanden. Endast andra radiokällor i samma frekvensband kan störa en radar. Att Acconeers produkt är mer tålig ligger även i de fysiska egenskaperna hos radarsignalen som gör att radarsensorn kan integreras bakom inneslutande material, såsom plast eller tunt glas. För kunden innebär detta inte bara högre tålighet utan även design-, integrations- och underhållsfördelar. Vidare innebär den låga strömförbrukningen, mät noggrannheten med millimeterupplösning, möjlighet till materialigenkänning samt rörelsedetektering stora fördelar för Acconeers radarsensor jämfört med andra teknologier.

# KAPITALISERING, SKULDSÄTTNING OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

## EGET KAPITAL OCH SKULDER

Nedanstående tabell återger information om Bolagets egna kapital och räntebärande skuldsättning per den 31 december 2023.

TSEK	31 december 2023
<b>Summa kortfristiga skulder (inklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder)</b>	<b>66 905</b>
Mot garanti	0
Mot säkerhet	0
Utan garanti/utan säkerhet	66 905
<b>Summa långfristiga skulder (exklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder)</b>	<b>0</b>
Mot garanti	0
Med säkerhet	0
Utan garanti/utan säkerhet	0
<b>Eget kapital</b>	<b>132 286</b>
Aktiekapital	1 332
Reservfond(er)	57 736 <sup>1</sup>
Övriga reserver	73 218 <sup>2</sup>
<b>Total</b>	<b>199 191</b>

1) Reservfond(er) avser Bolagets fond för utvecklingsutgifter.

2) Övriga reserver avser Bolagets Överkursfond, Balanserad vinst eller förlust samt årets resultat.

## NETTOSKULDSÄTTNING

Nedanstående tabell återger information om Bolagets räntebärande nettoskuldsättning per den 31 december 2023.

TSEK	31 december 2023
<b>(A) Kassa</b>	<b>38 653</b>
(B) Andra likvida medel	0
(C) Övriga finansiella tillgångar	0
<b>(D) Summa likviditet (A)+(B)+(C)</b>	<b>38 653</b>
(E) Kortfristiga finansiella skulder (inklusive skuldinstrument, men exklusive den kortfristiga andelen av långfristiga skulder)	42 179
(F) Kortfristig andel av långfristiga finansiella skulder	0
<b>(G) Kortfristig finansiell skuldsättning (E)+(F)</b>	<b>42 179</b>
<b>(H) Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G)-(D)</b>	<b>3 526</b>
(I) Långfristiga finansiella skulder (exklusive kortfristig andel och skuldinstrument)	0
(J) Skuldinstrument	0
(K) Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder	0
<b>(L) Långfristig finansiell skuldsättning (I)+(J)+(K)</b>	<b>0</b>
<b>(M) Total finansiell skuldsättning (H)+(L)</b>	<b>3 526</b>

## INDIREKTA SKULDER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Bolaget har ingångna hyresavtal (operationell leasing) för lokaler och parkeringsplatser som inte framgår av bokföringen. De framtida leasingavgifterna uppgår till 2 978 TSEK att betalas inom ett år och 4 469 TSEK att betalas mellan ett och fem år. Inga avtal löper längre än fem år framåt.

## NYCKELTAL

Prospektet innehåller vissa alternativa nyckeltal som inte har definierats eller specificerats enligt Bolagets redovisningsprinciper Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3 ("Alternativa Nyckeltal"). Acconeer bedömer att de Alternativa Nyckeltalen används av vissa investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling och finansiell ställning. Syftet med de Alternativa Nyckeltalen är att illustrera kompletterande mått på resultatutveckling och finansiell ställning. Nyckeltalen har inte reviderats av Bolagets revisor. De alternativa

Nyckeltalen har, om inte annat anges, inte heller reviderats och ska inte betraktas enskilt eller som ett alternativ till nyckeltal framtagna i enlighet med BFNAR. Dessutom bör de Alternativa Nyckeltalen, såsom Acconeer har definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra bolag. Detta beror på att de Alternativa Nyckeltalen inte alltid definieras på samma sätt och andra bolag kan ha beräknat dem på ett annat sätt än Acconeer.

TSEK om inget annat anges	Helår 2023	Helår 2022	Helår 2021
Nettoomsättning <sup>1</sup>	35 522	46 825	31 157
Bruttomarginal <sup>2</sup>	72 %	66 %	81 %
Bruttomarginal, förs av varor <sup>2</sup>	62 %	59 %	71 %
Rörelseresultat <sup>1</sup>	-46 807	-47 248	-51 101
Rörelsemarginal <sup>2</sup>	-132 %	-101%	-164 %
Resultat efter skatt <sup>1</sup>	-46 504	-47 154	-51 138
Kassaflöde, löpande verksamheten <sup>1,3</sup>	-37 276	-36 220	-39 999
Likvida medel, kortfristiga placeringar <sup>1</sup>	38 653	89 883	156 858
Eget kapital <sup>1</sup>	132 286	171 511	199 698
Balansomslutning <sup>1</sup>	199 220	190 675	223 223
Resultat per aktie före utspädning, SEK <sup>2</sup>	-1,76	-1,81	-2,19
Resultat per aktie efter utspädning, SEK <sup>2</sup>	-1,76	-1,81	-2,19
Kassaflöde per aktie, SEK <sup>2</sup>	-1,40	-1,39	-1,71
Antal aktier	26 637 783	26 331 798	23 382 500
Genomsnittligt antal aktier under perioden	26 486 280	26 021 962	23 344 023
Genomsnittligt antal aktier under perioden efter utspädning	27 820 083	27 011 962	26 907 164
Soliditet, % <sup>2</sup>	66	90	89
Eget kapital per aktie, SEK <sup>2</sup>	4,97	6,51	8,54
Medelantal anställda	52	49	41

1) Hämtat från reviderade finansiella rapporter.

2) Alternativt nyckeltal, se avsnitt "Nyckeltalsdefinitioner" nedan.

3) Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital.

### Nyckeltalsdefinitioner

<b>Rörelsemarginal</b>	Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.
<b>Bruttomarginal</b>	Bruttoresultatet i procent av nettoomsättningen.
<b>Bruttomarginal, försäljning av varor</b>	Bruttoresultat reducerat för intäkter från utvecklingsrelaterade tjänster i procent av försäljning av varor. Beträffande kostnad för såld vara ingår endast materialkostnaden. Kostnader för operations- och product management funktionen redovisas med hänsyn till detta i Försäljningskostnader och avskrivningar på Immateriella tillgångar ingår i Forsknings- och utvecklingskostnader.
<b>Resultat per aktie (före och efter utspädning)</b>	Resultatet efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier (före och efter utspädning) under perioden.
<b>Kassaflöde per aktie</b>	Kassaflödet för den löpande verksamheten för perioden dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden.
<b>Soliditet</b>	Eget kapital på balansdagen dividerat med balansomslutningen på balansdagen.
<b>Eget kapital per aktie</b>	Eget kapital på balansdagen dividerat med antalet aktier på balansdagen.

## Avstämning av alternativa nyckeltal

TSEK om inte annat anges	1 jan – 31 dec 2023	1 jan – 31 dec 2022	1 jan – 31 dec 2021
<b>Rörelsemarginal, %</b>			
Rörelseresultat	-46 807	-47 248	-51 101
Nettoomsättning	35 522	46 825	31 157
Rörelsemarginal, %	-132 %	-101 %	-164 %
<b>Bruttomarginal, %</b>			
Bruttoresultat	25 572	30 871	25 330
Nettoomsättning	35 522	46 825	31 157
Bruttomarginal, %	72 %	66 %	81 %
<b>Bruttomarginal, försäljning av varor, %</b>			
Bruttoresultat reducerat för intäkter från utvecklingsrelaterade tjänster	15 928	23 051	14 472
Försäljning av varor	25 878	39 005	20 300
Bruttomarginal, försäljning av varor, %	62 %	59 %	71 %
<b>Resultat per aktie</b>			
Resultat efter skatt	-46 504	-47 154	-51 138
Genomsnittligt antal aktier	26 486 280	26 021 962	23 344 023
Resultat per aktie	-1,76	-1,81	-2,19
<b>Kassaflöde per aktie</b>			
Kassaflöde, löpande verksamhet*	-37 276	-36 220	-39 999
Genomsnittligt antal aktier	26 486 280	26 021 962	23 344 023
Kassaflöde per aktie	-1,40	-1,39	-1,71
<b>Soliditet, %</b>			
Eget kapital	132 286	171 511	199 698
Balansomslutning	199 220	190 675	223 223
Soliditet, %	66 %	90 %	89 %
<b>Eget kapital per aktie</b>			
Eget kapital	132 286	171 511	199 698
Antal aktier	26 637 783	26 331 798	23 382 500
Eget kapital per aktie	4,97	6,51	8,54

\*Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital.

## ANNAN FINANSIELL INFORMATION

### Rörelsekapitalutlåtande

Det är Acconeers styrelses bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under de kommande tolv månaderna.

De kommande tolv månaderna från dagen för Prospektet uppgår Acconeers uppskattade rörelsekapitalbehov till cirka 90 MSEK. Det är Acconeers styrelses bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under de kommande tolv månaderna. Rörelsekapitalunderskottet beräknas uppstå i augusti 2024.

Det är Acconeers bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen om cirka 125 MSEK är tillräckligt för att säkra Bolagets rörelsekapitalbehov de kommande tolv månaderna.

Skulle den förväntade emissionslikviden – trots föreliggande tecknings- och garantiåtaganden – inte inflyta som planerat och skulle Acconeer inte lyckas generera intäkter eller genomföra kostnadsneddragningar, kan Bolaget tvingas behöva söka ytterligare extern finansiering och senarelägga eller avbryta utvecklingsaktiviteter. Detta kan i förlängningen innebära att Bolagets verksamhet kan behöva begränsas.

### Investeringar

Bolaget har sedan utgången av 2023 genomfört väsentliga investeringar om cirka 6 MSEK i utvecklingen av A2. Investeringarna har finansierats med likvid från företrädesemissionen som Bolaget genomförde under 2021 och med utvecklingsbidrag från kund.

Utöver vad som anges ovan har Bolaget sedan utgången av 2023 fram till dagen för Prospektet inte gjort några väsentliga investeringar. Acconeer har inte heller gjort några fasta åtaganden avseende väsentliga investeringar sedan dess.

### Väsentliga trender

Utöver det som beskrivs i avsnitten "Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt – Affärsmodell - Trender inom närvarodetektering för bilar", "Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt – Marknadsöversikt - Marknaden för Acconeers 60GHz Radar-teknologi" och "Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt – Affärsmodell - Digitalisering av samhället driver marknadstillväxt" finns per dagen för Prospektet inte några för Bolaget kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter under det innevarande räkenskapsåret. Utöver vad som anges i avsnitten Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt – Affärsmodell - Trender inom närvarodetektering för bilar", "Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt – Marknadsöversikt - Marknaden för Acconeers 60GHz Radar-teknologi" och "Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt – Affärsmodell - Digitalisering av samhället driver marknadstillväxt" känner Bolaget inte heller till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller väsentligt skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

### Väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende antagandet om fortsatt drift

I revisionsberättelsen till Acconeers årsredovisning 2023 har Bolagets revisor uttalat följande: "Utan att det påverkar våra uttalanden, vill vi fästa uppmärksamhet på förvaltningsberättelsen och avsnittet Finansieringsrisker, där det framgår att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de kommande tolv månaderna samt styrelsens planer för att finansiera verksamheten. Vidare under avsnittet Materiella tillgångar, balanserade utgifter för utvecklingsarbeten framgår att värderingen av dessa är baserad på och beroende av förutsättningarna för fortsatt drift. Dessa förhållanden tyder på att det finns väsentliga osäkerhetsfaktorer som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten."

### Betydande förändringar sedan den 31 december 2023

Den 16 februari offentliggjorde Acconeer att Bolaget fått sin största order hittills från NEXTY Electronics värd 19 MSEK. Ordern avser Acconeers pulsade koherenta radarsensor A1 för massproduktion. Sensorerna kommer att levereras till NEXTY Electronics ("NEXTY") under 2024. En förbetalning av hela ordervärdet kommer att göras senast i april 2024. NEXTY är en ledande japansk distributör med en särskilt stark position i bilbranschen. Med denna betalning från NEXTY räknar Bolaget med att ha en tillräcklig kassa för sin verksamhet fram till augusti 2024.

Utöver vad som anges ovan har det inte inträffat några väsentliga händelser eller skett några betydande förändringar av Acconeers finansiella ställning eller finansiella resultat sedan den 31 december 2023.

# STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

## STYRELSE

Bolagets styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst sex ledamöter utan suppleanter. Bolagets styrelse består för närvarande av fem ledamöter valda av årsstämman 2023 för tiden intill slutet av årsstämman 2024. Samtliga styrelseledamöter och ledningspersoner kan nås via Bolagets adress: Västra Varvsgatan 19, 211 77 Malmö.

Namn	Uppdrag	Invald	Innehav*
Thomas Rex	Ordförande	2014	180 786 aktier
Bengt Adolfsson	Ledamot	2015	2 989 250 aktier
Lars-Erik Wernersson	Ledamot	2011	556 500 aktier
Git Sturesjö Adolfsson	Ledamot	2015	2 989 250 aktier
Johan Paulsson	Ledamot	2019	198 603 aktier

\* Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav.



### THOMAS REX, FÖDD 1963

*Styrelseledamot sedan 2014.  
Styrelseordförande sedan 2020.*

**Utbildning:** Civilingenjör Elektroteknik LTH.

**Andra pågående uppdrag:** Executive Vice President New Business Fingerprint Cards AB. Styrelseledamot och VD i Thomas Rex Sales AB. Styrelseordförande i Audioo AB. Styrelseledamot i Milepost AB. Styrelseledamot i Fingerprint Cards Sweden AB, Fingerprint Cards IP AB och Fingerprint Cards Anacatum IP AB.

**Beroendestatus:** Oberoende i förhållande till Bolaget, dess ledande befattningshavare och större aktieägare.

**Innehav i Acconeer:** Privat innehav om 180 786 aktier.



### BENGT ADOLFSSON, FÖDD 1949

*Styrelseledamot sedan 2015.*

**Utbildning:** Ekonomi vid Växjö högskola.

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot i SmartRefill i Helsingborg AB, Minesto AB och Minesto Warrants One AB.

**Beroendestatus:** Oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledande befattningshavare. Ej oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

**Innehav i Acconeer:** 2 989 250 aktier genom bolaget BGA INVEST AB.


**LARS-ERIK WERNERSSON, FÖDD 1968**

*Styrelseledamot sedan 2011.*

**Utbildning:** Professor i Nanoelektronik vid Lunds universitet sedan 2005.

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot och ägare av Lars-Erik Wernersson AB. Styrelseledamot i NordAmps AB.

**Beroendestatus:** Oberoende i förhållande till Bolaget, dess ledande befattningshavare och större aktieägare.

**Innehav i Acconeer:** 556 500 aktier genom bolaget Lars-Erik Wernersson AB.


**JOHAN PAULSSON, FÖDD 1963**

*Styrelseledamot sedan 2019.*

**Utbildning:** Civilingenjör Lunds universitet.

**Andra pågående uppdrag:** CTO på Axis Communications AB. Styrelseledamot i GARO Aktiebolag och SaFP AB.

**Beroendestatus:** Oberoende i förhållande till Bolaget, dess ledande befattningshavare och större aktieägare.

**Innehav i Acconeer:** Privat innehav om 198 603 aktier.


**GIT STURESJÖ ADOLFSSON, FÖDD 1961**

*Styrelseledamot sedan 2015.*

**Utbildning:** Ekonomi Lunds universitet.

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot och VD i BGA Invest AB. Styrelseordförande i SmartRefill i Helsingborg AB. Styrelseledamot i Minesto AB.

**Beroendestatus:** Oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledande befattningshavare. Ej oberoende i förhållande till större aktieägare.

**Innehav i Acconeer:** 2 989 250 aktier genom bolaget BGA INVEST AB.

## LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Namn	Befattning	Anställd	Innehav*
Lars Lindell	Verkställande direktör	2015	118 806 aktier, 8 000 teckningsoptioner av serie TO4, 5 000 teckningsoptioner av serie TO5, 15 000 teckningsoptioner av serie TO6, 8 000 teckningsoptioner av serie TO7
Björn Bengtsson	CFO	Konsult sedan 2020	0 aktier, 0 teckningsoptioner
Mats Ärlelid	CTO	2012	549 576 aktier, 9 813 teckningsoptioner av serie TO4, 2 700 teckningsoptioner av serie TO5, 8 193 teckningsoptioner av serie TO6, 7 000 teckningsoptioner av serie TO7.
Mikael Egard	COO	2012	554 850 aktier, 1 000 teckningsoptioner av serie TO4, 1 500 teckningsoptioner av serie TO5, 6 000 teckningsoptioner av serie TO6, 2 000 teckningsoptioner av serie TO7
Lennart Moberg	Head of Operations (Acting)	Konsult sedan 2016	1 100 aktier, 0 teckningsoptioner
Mikael Rosenhed	Head of Product Management	2016	0 aktier, 0 teckningsoptioner
David Hagman Håkansson	Head of Customer Support	2017	56 442 aktier, 3 500 teckningsoptioner av serie TO4, 4 000 teckningsoptioner av serie TO5, 1 000 teckningsoptioner av serie TO6, 7 543 teckningsoptioner av serie TO7
Magnus Gerward	Business Development Director	2016	41 394 aktier, 16 530 teckningsoptioner av serie TO4, 7 311 teckningsoptioner av serie TO5, 19 000 teckningsoptioner av serie TO6, 4 000 teckningsoptioner av serie TO7
Anna Aleryd	Head of Marketing and Communications	2019	8 632 aktier, 8 000 teckningsoptioner av serie TO4, 3 000 teckningsoptioner av serie TO5, 3 500 teckningsoptioner av serie TO6, 3 500 teckningsoptioner av serie TO7

\* Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav.



### LARS LINDELL, FÖDD 1963

*VD. Anställd sedan 2015.*

**Utbildning:** Civilingenjörsexamen Elektroteknik Lunds universitet, Master of Business Administration University of Cambridge.

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Smartrefill i Helsingborg AB.

**Innehav i Acconeer:** Privat innehav om 118 806 aktier och 8 000 teckningsoptioner av serie TO4, 5 000 teckningsoptioner av serie TO5, 15 000 teckningsoptioner av serie TO6 samt 8 000 teckningsoptioner av serie TO7.



### BJÖRN BENGTSSON, FÖDD 1966

*CFO. Konsult sedan 2020.*

**Utbildning:** Ekonomistudier vid Lunds universitet 1988–1991.

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot och VD i BonBalance AB. Styrelseledamot, företagsledare och konsult på redovisningsbyrån FinansBalans AB.

**Innehav i Acconeer:** Björn Bengtsson äger inga aktier eller teckningsoptioner i Acconeer.




**MATS ÄRLELID, FÖDD 1979**

*CTO. Anställd sedan 2012.*

**Utbildning:** Doktor i kretsdesign vid Lunds universitet, Civilingenjör i Elektroteknik vid Lunds universitet.

**Andra pågående uppdrag:** Inga andra pågående uppdrag.

**Innehav i Acconeer:** Privat innehav om 549 576 aktier och 9 813 teckningsoptioner av serie TO4, 2 700 teckningsoptioner av serie TO5, 8 193 teckningsoptioner av serie TO6 samt 7 000 teckningsoptioner av serie TO7.


**MIKAEL EGARD, FÖDD 1982**

*COO. Anställd sedan 2012.*

**Utbildning:** Doktor i fysik vid Lunds universitet, Civilingenjör i teknisk fysik vid Lunds universitet.

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot och ägare av Ardventor AB.

**Innehav i Acconeer:** Innehav privat och genom Ardventor AB om totalt 554 850 aktier och 1 000 teckningsoptioner av serie TO4, 1 500 teckningsoptioner av serie TO5, 6 000 teckningsoptioner av serie TO6 samt 2 000 teckningsoptioner av serie TO7.


**LENNART MOBERG, FÖDD 1955**

*Head of Operations (Acting).  
Konsult sedan 2016.*

**Utbildning:** Civilingenjör i Fysik och Elektroteknik, Linköpings Universitet.

**Andra pågående uppdrag:** Inga andra pågående uppdrag.

**Innehav i Acconeer:** Privat innehav om 1 100 aktier.


**MIKAEL ROSENHED, FÖDD 1962**

*Head of Product Management.  
Anställd sedan 2016.*

**Utbildning:** Civilingenjörsexamen Elektroteknik Lunds universitet.

**Andra pågående uppdrag:** Inga andra pågående uppdrag.

**Innehav i Acconeer:** Mikael Rosenhed äger inga aktier eller teckningsoptioner i Acconeer.


**DAVID HAGMAN HÅKANSSON, FÖDD 1970**

*Head of Customer Support.  
Anställd sedan 2017.*

**Utbildning:** Datavetenskap, Lunds universitet samt Media and Communication Studies, Lunds universitet.

**Andra pågående uppdrag:** Inga andra pågående uppdrag.

**Innehav i Acconeer:** Privat innehav om 56 442 aktier och 3 500 teckningsoptioner av serie TO4, 4 000 teckningsoptioner av serie TO5, 1 000 teckningsoptioner av serie TO6 samt 7 543 teckningsoptioner av serie TO7.


**MAGNUS GERWARD, FÖDD 1974**

*Business Development Director.  
Anställd sedan 2016.*

**Utbildning:** Civilingenjörsexamen Elektroteknik samt Technology Management, Lunds universitet.

**Andra pågående uppdrag:** Inga andra pågående uppdrag.

**Innehav i Acconeer:** Privat innehav om 41 394 aktier och 16 530 teckningsoptioner av serie TO4, 7 311 teckningsoptioner av serie TO5, 19 000 teckningsoptioner av serie TO6 samt 4 000 teckningsoptioner av serie TO7.


**ANNA ALERYD, FÖDD 1980**

*Head of Marketing and Communications.  
Anställd sedan 2019.*

**Utbildning:** Civilingenjörsexamen i Automation och Mekatronik, Chalmers Tekniska Högskola.

**Andra pågående uppdrag:** Inga andra pågående uppdrag.

**Innehav i Acconeer:** Privat innehav om 8 632 aktier och 8 000 teckningsoptioner av serie TO4, 3 000 teckningsoptioner av serie TO5, 3 500 teckningsoptioner av serie TO6 samt 3 500 teckningsoptioner av serie TO7.

## VAL AV STYRELSE PÅ ÅRSSTÄMMAN 2024

En aktieägargrupp har lämnat förslag att årsstämman 2024 ska besluta om att antalet styrelseledamöter ska vara fyra och att styrelsen ska bestå av följande ordinarie ledamöter: Lars Erik Wernersson (omval), Git Sturesjö Adolfsson (omval), Thomas Rex (omval) och Henric Stråth (nyval). Till styrelsens ordförande föreslås omval av Thomas Rex.

Henric Stråth, född 1982, är delägare och advokat på den affärsjuridiska advokatbyrån Moll Wendén Advokatbyrå AB. Henric Stråth har en jur.kand. från Lunds universitet och har tidigare varit styrelseledamot i Lundon Marketing AB och Strathorn AB. Henric Stråth äger inga aktier i Bolaget.

## ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets huvudkontor på Västra Varvgatan 19 i Malmö.

Bengt Gunnar Adolfsson och Git Sturesjö Adolfsson representerar BGA INVEST AB och är äkta makar.

Ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterat mål, (ii) varit ställföreträdare i bolag som försatts i konkurs, likvidation (annat än frivilliga likvidationer) eller genomgått företagsrekonstruktion, (iii) av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inklusive erkända yrkessammanslutningar) bundits vid eller varit föremål för påföljd på grund av brott (iv) förbjudits av domstol att vara medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Utöver vad som framgår ovan föreligger det inga familjeband mellan några styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några privata intressen som kan stå i strid med Acconeers intressen. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Acconeer genom aktie- och optionsinnehav. Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har ingått avtal med Bolaget eller med något av dess dotterbolag om förmåner efter uppdragets avslutande, utöver vad som annars framgår i detta Prospekt. Det har inte träffats någon särskild överenskommelse mellan större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare har valts in i nuvarande befattning.

## REVISOR

Enligt Acconeers bolagsordning ska Bolaget utse en revisor. Acconeers revisor utses årligen av årsstämman. Det senaste revisorsvalet skedde på årsstämman den 27 april 2023 då KPMG AB omvaldes för perioden intill slutet av årsstämman 2024 med Jonas Nihlberg som huvudansvarig revisor. Jonas Nihlberg är auktoriserad revisor och medlem i FAR (den svenska branschorganisationen för redovisningskonsulter, revisorer och rådgivare). KPMG AB har varit Bolagets oberoende revisor sedan årsstämman 2022. KPMG AB:s kontorsadress är Vasagatan 16, 111 20 Stockholm.

Under 2021 var Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB Bolagets revisor med Ola Bjärehäll som huvudansvarig revisor. Ola Bjärehäll är auktoriserad revisor och medlem i FAR (den svenska branschorganisationen för redovisningskonsulter, revisorer och rådgivare).

# AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

## ALLMÄN INFORMATION

Enligt Acconeers bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK fördelat på lägst 10 000 000 och högst 40 000 000 aktier. Acconeers registrerade aktiekapital uppgick per den 1 januari 2023 till 1 316 589,9 SEK fördelat på 26 331 798 aktier. Acconeers registrerade aktiekapital uppgick per den 31 december 2023 till 1 331 889,15 SEK fördelat på 26 637 783 aktier. Inga förändringar av antalet aktier har skett sedan den 31 december 2023. Det finns ett aktieslag i Bolaget och varje aktie har ett kvotvärde om 0,05 SEK. ISIN-koden för aktierna i Acconeer är SE0010546242. Aktien handlas under kortnamnet ACCON. Aktierna i Bolaget är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i SEK. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara. Aktieägarnas rättigheter kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

## VISSA RÄTTIGHETER FÖRENADE MED AKTIERNA

### Rösträtt

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

### Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen. Det finns inget i bolagsordningen som begränsar Bolagets möjlighet att i enlighet med aktiebolagslagen emittera nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

### Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier har lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuellt överskott i händelse av likvidation.

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

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

## UTDELNINGSPOLICY

Acconeer kommer fortsatt att fokusera på att vidareutveckla och expandera Bolagets produkterbjudande och kundprojektportfölj. Finansiella resurser är därför huvudsakligen avsett att återinvesteras i rörelsen för finansiering av Bolagets långsiktiga strategi. Styrelsens avsikt är därför att inte föreslå någon utdelning till aktieägarna innan Bolaget genererar en långsiktig uthållig lönsamhet.

Bolaget har inte lämnat någon utdelning det senaste räkenskapsåret.

## KONVERTIBLA ELLER UTBYTBARA VÄRDEPAPPER

Per dagen för Prospektet har Bolaget, utöver incitamentsprogrammen 2021/2024:1, 2021/2024:2, 2022/2026 och 2023/2027 som beskrivs nedan, inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller liknande finansiella instrument som kan berättiga till teckning av nya aktier eller på annat sätt påverka aktiekapitalet i Bolaget.

### Teckningsoptionsprogram 2021/2024:1

Årsstämman 2021 beslutade om inrättande av incitamentsprogram innefattande (A) emission av teckningsoptioner av serie 2021/2024:1 med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt till Acconeer Incentive AB samt (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till vissa anställda.

Programmet innebar att 300 000 teckningsoptioner gavs ut till Acconeers helägda dotterbolag Acconeer Incentive AB för att senare överlåtas till Bolagets anställda. Överlåtelser av teckningsoptioner till de anställda genomfördes till marknadsvärde vid överlåtelsestidpunkten den 2 maj 2021. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna äga rum under perioden från och med den 15 maj 2024 till och med den 30 september 2024.

Teckningskursen per aktie motsvarar 130 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista under en period om tio handelsdagar som slutade den 23 april 2021, dock inte under aktiens kvotvärde. Betalkursen per option uppgick till 5,06 SEK. Teckningskursen per aktie vid utnyttjande av teckningsoptionen uppgår till 54,35 SEK. Den maximala utspädningseffekten av programmet är cirka 1,27 procent.

### Teckningsoptionsprogram 2021/2024:2

Årsstämman 2021 beslutade om inrättande av incitamentsprogram innefattande (A) emission av teckningsoptioner av serie 2021/2024:2 med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt till Acconeer Incentive AB samt (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptionerna till de anställda.

Programmet innebar att 300 000 teckningsoptioner gavs ut till Acconeers helägda dotterbolag Acconeer Incentive AB för att senare överlåtas till vissa anställda. Överlåtelser av teckningsoptioner till de anställda genomfördes till marknadsvärde vid överlåtelsestidpunkten den 2 november 2021. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna äga rum under perioden från och med den 15 november 2024 till och med den 31 mars 2025.

Teckningskursen per aktie motsvarar 130 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista under en period om tio handelsdagar som började den 28 oktober 2021, dock inte under aktiens kvotvärde. Betalkursen per option uppgick till 11,44 SEK. Teckningskursen per aktie vid utnyttjande av teckningsoptionen uppgår till 110,62 SEK. Den maximala utspädningseffekten av programmet är cirka 1,27 procent.

### Teckningsoptionsprogram 2022/2026

Årsstämman 2022 beslutade om inrättande av incitamentsprogram innefattande (A) emission av teckningsoptioner av serie 2022/2026 med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt till Acconeer Incentive AB samt (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptionerna till de anställda.

Programmet innebar att 300 000 teckningsoptioner gavs ut till Acconeers helägda dotterbolag Acconeer Incentive AB för att senare överlåtas till vissa anställda. Överlåtelser av teckningsoptioner till de anställda genomfördes till marknadsvärde vid överlåtelsepunkten den 18 november 2022. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna äga rum under perioden från och med den 3 december 2025 till och med den 16 januari 2026.

Teckningskursen per aktie motsvarar 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista under en period om tio handelsdagar som slutade den 11 november 2022, dock inte under aktiens kvotvärde. Betalkursen per option uppgick till 7,90 SEK. Teckningskursen per aktie vid utnyttjande av teckningsoptionen uppgår till 59,12 SEK. Den maximala utspädningseffekten av programmet är cirka 1,15 procent.

### Teckningsoptionsprogram 2023/2027

Årsstämman 2023 beslutade om inrättande av incitamentsprogram innefattande (A) emission av teckningsoptioner av serie 2023/2027 med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt till Acconeer Incentive AB samt (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptionerna till de anställda.

Programmet innebar att 500 000 teckningsoptioner gavs ut till Acconeers helägda dotterbolag Acconeer Incentive AB för att senare överlåtas till vissa anställda. Överlåtelser av teckningsoptioner till de anställda ska genomföras till marknadsvärde den 15 mars 2024 eller det senare datum som styrelsen beslutar. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna äga rum under perioden från och med den 24 mars 2027 till och med den 5 maj 2027.

Teckningskursen per aktie motsvarar 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista under en period om tio handelsdagar som slutar den 8 mars 2024, dock inte under aktiens kvotvärde. Den maximala utspädningseffekten av programmet är cirka 1,86 procent.

### Styrelsens förslag till teckningsoptionsprogram 2024/2028

Styrelsen har lämnat förslag att årsstämman 2024 ska besluta om ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram till de personer som är eller blir anställda i Bolaget (dock ej visstidsanställda) inklusive den verkställande direktören i Bolaget. Förslaget innebär beslut om (A) emission av teckningsoptioner av serie 2024/2028 med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt till Acconeer Incentive AB samt (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptionerna till de anställda.

Programmet innebär, om bolagsstämman 2024 beslutar i enlighet med styrelsens förslag, att 500 000 teckningsoptioner ska ges ut till Acconeers helägda dotterbolag Acconeer Incentive AB för att senare överlåtas till vissa anställda. Överlåtelser av teckningsoptioner till de anställda ska genomföras till marknadsvärde den 22 november 2024 eller det senare datum som styrelsen beslutar. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna äga rum under perioden från och med den 15 februari 2028 till och med den 30 april 2028.

Teckningskursen per aktie motsvarar 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista under en period om tio handelsdagar som slutar den 15 november 2024, dock inte under aktiens kvotvärde. Den maximala utspädningseffekten av programmet är cirka 1,84 procent.

### EMISSIONSBEMYNDIGANDE

Årsstämman den 27 april 2023 beslutade att bemyndiga styrelsen att, för tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen fatta beslut att öka Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier motsvarande högst 25 procent av det totala antalet aktier i Bolaget vid tidpunkten för stämmans beslut om bemyndigandet. Styrelsen ska äga rätt att avvika från aktieägarnas företrädesrätt. Skälet till att avvika från aktieägarnas företrädesrätt ska kunna ske är att möjliggöra för Bolaget att anskaffa rörelsekapital och ta tillvara på framtida möjligheter att få in långsiktiga starka ägare samt att vidare finansiera Bolagets tillväxtstrategi. Betalning för de nyemitterade aktierna ska kunna ske genom kvittning, apport eller med andra villkor som avses i 13 kap. 5 § p. 6 aktiebolagslagen (2005:551). I den mån nyemission sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska nyemission ske på marknadsmässiga villkor.

Vidare beslutade extra bolagsstämman den 1 mars 2024 att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om emission av nya aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler, med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Bolagets aktiekapital och antalet aktier får med stöd av bemyndigandet ökas med ett belopp respektive antal som ryms inom gränserna enligt vid var tid gällande, eller av bolagsstämman antagen, bolagsordning. Emissioner ska kunna ske mot kontant betalning, genom apport och/eller genom kvittning, eller i övrigt förenas med villkor. Styrelsen ska ha rätt att bestämma villkoren i övrigt för emissioner enligt detta bemyndigande samt vem som ska ha rätt att teckna utgivna värdepapper.

## CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

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

## OFFENTLIGA UPPKÖPSERBJUDANDEN OCH TVÅNGSINLÖSEN

I händelse av att ett offentligt uppköpserbjudande lämnas avseende aktierna i Acconeer tillämpas, per dagen för Prospektet, Takeover-regler för vissa handelsplattformar ("Takeover-reglerna"). Om styrelsen eller verkställande direktören i Acconeer, 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 Acconeer enligt Takeover-reglerna endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämlra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. Acconeer får oaktat detta söka efter alternativa erbjudanden. Under ett offentligt uppköpserbjudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar att avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbjudandet. Efter ett offentligt uppköpserbjudande kan den som har lämnat erbjudandet, under vissa förutsättningar, vara berättigad att lösa in resterande aktieägare i enlighet med reglerna om tvångsinlösen i 22 kap. aktiebolagslagen. Aktierna är inte föremål för något erbjudande som har lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller inlösenskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats för de erbjudna aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

## ÄGARSTRUKTUR

Nedan visas Bolagets ägare med anmälningspliktigt innehav (>5 % av aktierna eller rösterna), enligt uppgifter från Euroclear Sweden, per den 31 december 2023 med för Bolaget därefter kända förändringar. Det finns ingen kontrollerande aktieägare och Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av enskild part.

Ägare	Antal aktier	Antal röster	Andel aktier, %	Andel röster, %
Bengt Adolfsson	2 989 250	2 989 250	11,22	11,22
Avanza Pension	2 059 551	2 059 551	7,73	7,73
Alps Alpine CO LTD	1 854 300	1 854 300	6,96	6,96
Lars Ingvarsson	1 350 910	1 350 910	5,07	5,07
Övriga	18 383 772	8 254 011	69,02	69,02
<b>Summa</b>	<b>26 637 783</b>	<b>26 637 783</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

## AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Styrelsen känner inte heller till några överenskommelser som kan leda till att kontrollen över Acconeer förändras.

## UTSPÄDNING AV AKTIEINNEHAV

Företrädesemissionen kommer, vid fullteckning, medföra att antalet aktier i Acconeer ökar från 26 637 783 till 62 154 827.

För de aktieägare som avstår att teckna aktier i Företrädesemissionen uppkommer, vid full teckning i Företrädesemissionen, en utspädningseffekt om cirka 57 procent av det totala antalet aktier och röster i Acconeer efter Företrädesemissionen.

Av tabellen nedan framgår nettotillgångsvärde per aktie före respektive efter Företrädesemissionen baserat på eget kapital per den 31 december 2023 och det högsta antalet aktier som kan komma att ges ut i Företrädesemissionen.

	Före Företrädesemissionen (per den 31 december 2023)	Efter Företrädesemissionen*
Eget kapital (TSEK)	132 286	281 458
Antal aktier	26 637 783	62 154 827
Nettotillgångsvärde per aktie, kr	4,97	4,53

\* Avser Bolagets eget kapital per den 31 december 2023 ökat med emissionslikviden, under antagande att Företrädesemissionen fulltecknas, före avdrag för emissionskostnader.

## HANDEL MED AKTIEN

Bolagets aktier handlas sedan den 11 december 2017 på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet ACCON och med ISIN-kod SE0010546242.

## VIKTIG INFORMATION OM BESKATTNING

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

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

# LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

## ALLMÄN BOLAGS- OCH KONCERNINFORMATION

Bolaget, med organisationsnummer 556872-7654 och LEI-kod 549300QTX5BP5V02EK37, är ett svenskt publikt aktiebolag, som bildades den 9 november 2011 och registrerades vid Bolagsverket den 22 november 2011. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Nuvarande företagsnamn (tillika kommersiella beteckning) registrerades den 13 januari 2012. Bolaget har sitt säte i Malmö kommun. Bolagets registrerade adress är Västra Varvsgatan 19, 211 77 Malmö. Bolagets telefonnummer är +46 (0)10 218 92 00 och dess webbplats är [www.acconeer.com](http://www.acconeer.com) (informationen på Bolagets webbplats utgör inte en del av Prospektet såvida informationen inte har införlivats genom hänvisning i Prospektet). Enligt Bolagets bolagsordning är företagets huvudsakliga verksamhet att utveckla, konstruera, tillverka, licensiera och sälja högfrekvens elektronik samt därmed förenlig verksamhet. Acconeer-aktien är sedan den 11 december 2017 noterad på Nasdaq First North Growth Market. Aktien handlas under kortnamnet ACCON.

Per datumet för Prospektet har Bolaget ett helägt dotterbolag, Acconeer Incentive AB, org.nr 559156–2474.

## VÄSENTLIGA AVTAL

Nedan följer en sammanfattning av väsentliga avtal som Bolaget ingått under de senaste två åren samt andra avtal som Bolaget ingått och som innehåller rättigheter eller förpliktelser som är av väsentlig betydelse för Bolaget (i båda fallen med undantag för avtal som ingåtts i den löpande affärsverksamheten).

### Väsentliga avtal som Bolaget ingått under de senaste två åren

#### **Samarbetsavtal med Convergence Promotions LLC**

Den 10 juli 2023 offentliggjorde Acconeer att Bolaget ingått ett samarbetsavtal med Convergence Promotions LLC avseende den nordamerikanska marknaden. Avtalet avser marknadsföring och försäljning av Acconeers Pulsed Coherent Radar-produkter.

#### **Lånefacilitetsavtal med Buntel AB och Exelity AB**

Den 11 maj 2023 offentliggjorde Acconeer att Bolaget ingått ett lånefacilitetsavtal om upp till 60 MSEK med Buntel AB och Exelity AB. Acconeer har från och med den 1 oktober 2023 till och med tidpunkten för lånefacilitetens förfall möjlighet att kalla på likvid under lånefaciliteten genom totalt två utbetalningar om maximalt 30 MSEK var. Den första utbetalningen kunde kallas på av Acconeer under fjärde kvartalet 2023, och den andra under andra kvartalet 2024. Acconeer utnyttjade 30 MSEK av lånefaciliteten under fjärde kvartalet 2023. Upptagna lån under lånefaciliteten förfaller till betalning den 31 december 2024 och löper med en månatlig ränta om Stockholm Interbank Offered Rate (STIBOR) + 1,0 procent, vilket motsvarar cirka 16 procent i årlig effektivränta. Långgivarna ges rätt att, från och med första utbetalningen, två gånger kalla på konvertering av skuld i riktade emissioner med en teckningskurs om 10 procent rabatt mot det volymvägda aktiepriset under de 15 handelsdagarna föregående kallelsten. Blankningsförbud föreligger, och konverteringarna är begränsade till maximalt 15 MSEK per konvertering. Det finns även begränsningar när det gäller tidpunkt för dessa konverteringar. Mot bakgrund av att lånet till Buntel AB och Exelity AB, inklusive upplupen ränta, avses återbetalas med nettolikviden från Företrädesemissionen har Acconeer och långgivarna kommit överens om att långgivarna inte ska utnyttja sin rätt att påkalla riktade kvittningsemissioner enligt låneavtalet.

### **Tillverkningsavtal med ledande halvledarleverantör**

Den 30 mars 2023 offentliggjorde Acconeer att Bolaget ingått ett tillverkningsavtal med sin leverantör av halvledarkomponenter om att bli en direktkund. Leverantören är ett av världens ledande kontraktstillverkningsföretag för halvledarkomponenter, hos vilka Acconeer tillverkar sina halvledarwafers.

## IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Bolaget har tolv patentfamiljer med totalt 18 beviljade patent och 13 patentansökningar i pågående bedömning. Patentportföljen omfattar olika geografiska regioner - USA, Europa, Kina, Japan och Sydkorea. Acconeers viktigaste patent som täcker radar-systemet är beviljat i EU, USA, Japan samt Kina.

## TVISTER OCH RÄTTSLIGA FÖRFARANDE

Bolaget är för närvarande inte, och har inte under de senaste tolv månaderna varit part i någon tvist eller annat rättsligt förfarande som nyligen haft eller kan komma att få en betydande effekt på Bolagets finansiella ställning och resultat. Bolaget är inte heller medvetet om något potentiellt sådant förfarande.

## TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Bolaget har inte genomfört några transaktioner med närstående under perioden från och med den 1 januari 2021 till och med dagen för Prospektet.

## RÅDGIVARES INTRESSEN

Advokatfirman Schjødt är legal rådgivare till Acconeer i samband med Företrädesemissionen. Advokatfirman Schjødt kan komma att tillhandahålla ytterligare legal rådgivning till Acconeer.

Carnegie agerar finansiell rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Carnegie har tillhandahållit, och kan i framtiden tillhandahålla, olika bank-, finansiella-, investerings-, kommersiella- och andra tjänster åt Acconeer för vilka de erhållit, respektive, kan komma att erhålla, ersättning. Carnegie erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen. Storleken på denna ersättning är avhängig utfallet i Företrädesemissionen.

## KOSTNADER

De av Acconeers kostnader som är hänförliga till Företrädesemissionen, inklusive betalning till den finansiella rådgivaren och andra rådgivare, och andra förväntade transaktionskostnader förväntas uppgå till cirka 24 MSEK.

## TECKNINGSÅTAGANDEN OCH EMISSIONSGARANTIER

### Teckningsåtaganden

Vissa befintliga aktieägare, styrelseledamöter och ledande befattningshavare har åtagit sig att teckna aktier motsvarande 20 procent av Företrädesemissionen vilket motsvarar cirka 30 MSEK. Teckningsåtagandena ingicks i januari och mars 2024. Ingen ersättning utgår för teckningsåtaganden. Teckningsåtagandena är inte säkertställda genom förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande arrangemang.

### Garantiåtaganden

Vissa externa garantier har i januari 2024 lämnat garantiåtaganden med sedvanliga villkor för teckning av aktier om sammanlagt 130 MSEK, motsvarande cirka 87 procent av Företrädesemissionen. Garantiåtagandena omfattar, förutsatt att teckning sker minst motsvarande teckningsåtagandena, cirka 87 procent av Företrädesemissionen. För garantiåtagandena utgår ersättning till ett sammanlagt belopp om tio procent av det garanterade beloppet, motsvarande cirka 13 MSEK. Garantiåtagandena ingicks i januari 2024. Garantiåtagandena är inte säkertställda genom förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande arrangemang.

Personer som ingått tecknings- och garantiåtaganden nås via Bolagets adress: Västra Varvsgatan 19, 211 77 Malmö.

Namn	Teckningsåtagande (SEK)	Garantiåtagande (SEK)	Totalt åtagande (SEK)
Alps Alpine Co., Ltd	10 441 747	-	10 441 747
BGA Invest AB	10 000 000	-	10 000 000
Sifonen AB	6 194 209	-	6 194 209
Lars Ingvarsson	1 412 899	-	1 412 899
Thomas Rex	1 018 024	-	1 018 024
Lars Lindell	669 008	-	669 008
David Ingvarsson	61 942	-	61 942
Buntel AB	-	80 000 000	80 000 000
Fredrik Lundgren	-	25 150 000	25 150 000
Wilhelm Risberg	-	25 150 000	25 150 000
<b>Totalt</b>	<b>29 797 829</b>	<b>130 300 000</b>	<b>160 097 829</b>
<b>% av Företrädesemissionen</b>	<b>19,98</b>	<b>87,35</b>	<b>100</b>

### ÅTAGANDE ATT AVSTÅ FRÅN ATT SÄLJA AKTIER I SAMBAND MED FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Inför genomförandet av Företrädesemissionen har samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Bolaget ingått lock-up-åtaganden som bland annat innebär att de har åtagit sig att, med vissa sedvanliga undantag, inte avyttra finansiella instrument i Bolaget. Lock-up-åtagandena upphör att gälla den dag som infaller 180 dagar efter offentliggörandet av utfallet i Företrädesemissionen.

Lock-up-åtagandena som beskrivs ovan är föremål för sedvanliga restriktioner och undantag, till exempel koncerninterna överlåtelse, försäljning i samband med offentliga uppköpserbjudanden, eller där överlåtelse av aktierna krävs till följd av administrativa eller rättsliga krav. Efter det att lock-up-perioden har löpt ut kan aktieägare som har begränsats av ett lock-up-åtagande fritt sälja sina aktier i Bolaget.

Vidare har Bolaget åtagit sig gentemot Carnegie Investment Bank AB, med sedvanliga undantag, att inte emittera ytterligare aktier eller andra aktierelaterade instrument under en period om 180 dagar efter offentliggörandet av utfallet i Företrädesemissionen.

### DOKUMENT INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Följande handlingar har införlivats genom hänvisning och utgör således en del av Prospektet och kan läsas som en del därav:

- Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023, Resultaträkning (sida 31), Balansräkning (sida 32-33), Förändring av eget kapital (sida 30), Kassaflödesanalys (sida 34), Bolagets noter, inklusive redovisningsprinciper (sidorna 35-45), samt revisionsberättelse (sidorna 47-49). Årsredovisningen för 2023 finns på följande länk: <https://storage.mfn.se/521303bf-72a7-4350-8077-f0a-02e35099f/acconeer-annual-report-2023.pdf>.
- Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022, Resultaträkning (sida 30), Balansräkning (sida 31), Förändring av eget kapital (sida 28), Kassaflödesanalys (sida 33), Bolagets noter, inklusive redovisningsprinciper (sidorna 34-42), samt revisionsberättelse (sidorna 44-45). Årsredovisningen för 2022 finns på följande länk: <https://storage.mfn.se/proxy/acconeer-annual-report-2022-20230323.pdf?url=https%3A%2F%2Fwww.bequoted.com%2Fbe-QPress%2Fdownload.asp%3Fid%3D59174>.
- Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021, Resultaträkning (sida 29), Balansräkning (sida 30), Förändring av eget kapital (sida 28), Kassaflödesanalys (sida 32), Bolagets noter, inklusive redovisningsprinciper (sidorna 33-41), samt revisionsberättelse (sidorna 43-44). Årsredovisningen för 2021 finns på följande länk: <https://storage.mfn.se/proxy/acconeer-annual-report-2021-20220324.pdf?url=https%3A%2F%2Fwww.bequoted.com%2Fbe-QPress%2Fdownload.asp%3Fid%3D55837>.

Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2023, 2022 och 2021 har reviderats av Bolagets revisor. Revisionsberättelse är fogad till varje årsredovisning. Årsredovisningarna för räkenskapsåren 2023, 2022 och 2021 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 (K3).

Förutom Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2023, 2022 och 2021 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

### HANDLINGAR SOM HÅLLS TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Bolagets (i) bolagsordning, (ii) registreringsbevis från Bolagsverket samt (iii) dokument införlivade genom hänvisning i Prospektet (se avsnittet "Dokument införlivade genom hänvisning"), hålls tillgängliga för inspektion under kontorstid på Bolagets huvudkontor på Västra Varvsgatan 19 i Malmö. Dessa handlingar finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, [www.acconeer.com](http://www.acconeer.com) (informationen på Bolagets webbplats utgör inte en del av Prospektet såvida informationen inte har införlivats genom hänvisning i Prospektet).

### **INFORMATION FRÅN TREDJE PART**

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

### **PROSPEKTETS GODKÄNNANDE**

Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd, varken för emittenten eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerares bör göra sina egna bedömningar av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i förordning (EU) 2017/1129.

Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 12 mars 2024. Prospektet är giltigt i upp till tolv månader efter godkännandet. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämpligt när Prospektet inte längre är giltigt.



# LAGSTADGADE OFFENTLIGGÖRANDE

Nedan följer en sammanfattning av den information som har offentliggjorts av Bolaget i enlighet med förordning (EU) nr 596/2014 (MAR) under de tolv senaste månaderna och som är relevant per Prospektets datum.

## FINANSIELLA RAPPORTER

- Den 16 februari 2024 publicerade Acconeer sin bokslutskommuniké för Q4 2023.
- Den 27 oktober 2023 publicerade Acconeer sin delårsrapport för Q3 2023.
- Den 21 juli 2023 publicerade Acconeer sin delårsrapport för Q2 2023.
- Den 21 april 2023 publicerade Acconeer sin delårsrapport för Q1 2023.

## BOLAGETS OPERATIVA VERKSAMHET

- Den 5 mars offentliggjorde Bolaget att styrelsen i Acconeer har beslutat om en fullt garanterad företrädesemission om upp till cirka 149 MSEK.
- Den 16 februari 2024 offentliggjorde Bolaget att Acconeer fått sin största order hittills från NEXTY Electronics värd 19 MSEK.
- Den 29 januari 2024 offentliggjorde Bolaget att Acconeer avser att genomföra en fullt garanterad företrädesemission om cirka 150 miljoner kronor samt offentliggör finansiella mål och preliminära finansiella information för helåret 2023.
- Den 7 november 2023 offentliggjorde Bolaget att ett stort japanskt elektronikföretag lanserar modul baserad på Acconeers radarsensor A1.
- Den 26 oktober 2023 offentliggjorde Bolaget att Acconeer fått en order från Nexty värd 1,6 MSEK.
- Den 29 oktober 2023 offentliggjorde Bolaget att Acconeer tecknat ett distributionsavtal med turkiska Ansal Component.
- Den 10 juli offentliggjorde Bolaget att Acconeer samarbetar med Convergence Promotions för att utöka sitt säljnätverk i Nordamerika.
- Den 26 juni 2023 offentliggjorde Bolaget att Acconeer tecknar distributionsavtal med Data JCE Electronic.
- Den 14 juni 2023 offentliggjorde Bolaget att Acconeer fått order från BEYD värd 1,7 MSEK.
- Den 11 maj 2023 offentliggjorde Bolaget att Acconeer hade ingått avtal om lånefacilitet om upp till 60 MSEK.
- Den 11 maj 2023 offentliggjorde Bolaget att Acconeer fått order från SweloT värd 1,1 MSEK.
- Den 8 maj offentliggjorde Bolaget att Acconeer fått order från japanska MSK värd 1,4 MSEK.
- Den 18 april 2023 offentliggjorde Bolaget att Acconeer fått design win i bilindustrin med ett förväntat värde av drygt 8 MSEK.
- Den 18 april 2023 offentliggjorde Bolaget att Acconeer tecknat distributionsavtal med Koreanska TecAhead
- Den 30 mars 2023 offentliggjorde Bolaget att Acconeer tecknat tillverkningsavtal med ledande halvledarleverantör.
- Den 27 mars 2023 offentliggjorde Bolaget att Acconeer lanserar den första A121-baserade radarmodulen - XM125 Entry+ Module.
- Den 22 mars 2023 offentliggjorde Bolaget att Acconeers pulssade koherenta radarsensor A121 var redo för massproduktion.

# DEFINITIONSLISTA

<b>Acconeer, Bolaget eller Koncernen</b>	Beroende på sammanhanget, Acconeer AB (publ), koncernen i vilken Acconeer AB (publ) är moderbolag eller dotterföretag i koncernen
<b>Carnegie</b>	Carnegie Investment Bank AB (publ)
<b>AR/VR</b>	Förstärkt verklighet (Augmented Reality) / Virtuellt verklighet (Virtual Reality)
<b>Euroclear Sweden</b>	Euroclear Sweden AB
<b>Företrädesemissionen</b>	Avser nyemission av aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i detta Prospekt.
<b>Internet of Things (smarta städer / smarta hem)</b>	Vardagsföremål som hushållsapparater eller byggnader förses med sensorer och datorer för en smartare drift. IR-sensor Infraröd sensor
<b>Koherent radar eller Koherent radarsystem</b>	En koherent radar har en konstant fasskillnad i förhållande till en referens
<b>MSEK</b>	Miljoner svenska kronor
<b>Prospektet</b>	Detta prospekt
<b>Pulsad koherent radar (Pulsed Coherent Radar – PCR)</b>	En pulsad radar är ett system som sänder ut korta elektromagnetiska pulser och tar emot den del av signalen som reflekteras mot ett eller flera objekt. Avstånden till objekten kan beräknas genom att radarsystemet räknar tiden som går mellan det att signalen sänds ut och reflektionen tas emot. I motsats till en radar som baserar sig på kontinuerliga signaler så kan ett pulsat system delvis stängas av mellan pulserna. En koherent radar har en konstant fasskillnad i förhållande till en referens
<b>Pulsad radar eller Pulsade radarsystem</b>	En pulsad radar är ett system som sänder ut korta elektromagnetiska pulser och tar emot den del av signalen som reflekteras mot ett eller flera objekt. Avstånden till objekten kan beräknas genom att radarsystemet räknar tiden som går mellan det att signalen sänds ut och reflektionen tas emot. I motsats till en radar som baserar sig på kontinuerliga signaler så kan ett pulsat system delvis stängas av mellan pulserna
<b>SEK</b>	Svenska kronor
<b>TSEK</b>	Tusen svenska kronor
<b>60 GHz-bandet</b>	Frekvensbandet 57–64 GHz, upp till 66 GHz i Europa är ISM-band (Industrial, Scientific and Medical) och därmed olicensierat band. ISM frekvensband är definierade av ITU radioreglering (International Telecommunication Union) för 9KHz upp till 275GHz

# ADRESSER

BOLAGET

**ACCONEER AB (PUBL)**

Västra Varvsgatan 19  
211 77 Malmö  
Telefon: +46 (0)10 218 92 00  
[www.acconeer.com](http://www.acconeer.com)

FINANSIELL RÅDGIVARE TILL BOLAGET

**CARNEGIE INVESTMENT BANK AB**

Regeringsgatan 56  
111 56 Stockholm

LEGAL RÅDGIVARE TILL BOLAGET

**ADVOKATFIRMAN SCHJØDT**

Hamngatan 27  
101 33 Stockholm

