



UNIBAP

Inbjudan till teckning av units i Unibap AB (publ)

MANGOLD™

Viktig information

VISSA DEFINITIONER

Med "Unibap" eller "Bolaget" avses Unibap AB (publ), org. nr 556925-1134. Med "Prospektet" avses föreliggande prospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna units enligt villkoren i Prospektet. Med "Mangold" avses Mangold Fondkommission AB, org. nr 556585-1267. De siffror som redovisas i detta Prospekt har, i vissa fall, avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna i Prospektet. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. Med "KSEK" avses tusen SEK och med "MSEK" avses miljoner SEK. Med "USD" avses amerikanska dollar och med "EUR" avses euro. Med Euroclear avses Euroclear Sweden AB med org. nr 556112-8074.

UPPRÄTTANDE OCH REGISTRERING AV PROSPEKTET

Prospektet har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument samt Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 ("Prospektförordningen"). Tvist med anledning av detta Prospekt, Erbjudandet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk materiell rätt och av svensk domstol exklusivt. Detta Prospekt har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen av detta Prospekt innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare prospekt upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Prospektet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle strida mot lagar eller regleringar i det landet. Inga uniträtter, betalda tecknade units ("BTU"), teckningsoptioner eller aktier utgivna av Unibap som omfattas av Erbjudandet enligt detta Prospekt har registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte heller personer i Kanada, Australien, Japan, Hong Kong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore eller Sydafrika eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att ytterligare prospekt upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller av Mangold och ingen av dem ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden.

BRANSCH- OCH MARKNADSINFORMATION

Detta Prospekt innehåller statistik, prognoser, data och annan information avseende marknader, marknadsstorlek, marknadspositioner och annan branschdata avseende Bolagets verksamhet och bransch. Såvitt Bolaget känner till och kunnat förvissa sig om genom jämförelse med annan av tredje man offentliggjord information har informationen som härrör från tredje man återgivits på ett korrekt sätt och inga uppgifter, vars utelämnande skulle göra den återgivna informationen vilselärande eller felaktig, har utelämnats. Marknadspublikationer och marknadsrapporter anger regelmässigt att informationen däri härrör från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att informationens korrekthet och fullständighet inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, eller fullständigheten av, den marknadsinformation som finns i detta Prospekt och som har hämtats eller härrör från externa publikationer eller rapporter. Marknadsdata och statistik kan vara framtidsbaserade, föremål för osäkerhet, kan komma att tolkas subjektivt och reflekterar inte nödvändigtvis faktiska eller framtida marknadsförhållanden. Sådan information och statistik är baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva tolkningar och bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde omfattas av den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Följaktligen bör potentiella investerare vara uppmärksamma på att marknadsinformationen samt de prognoser och uppskattningar av marknadsinformation som återfinns i detta Prospekt inte nödvändigtvis utgör tillförlitliga indikatorer på Bolagets framtida resultat.

FRAMÅTRIKTADE UTTALANDEN

Detta Prospekt innehåller vissa framåtriktade uttalanden och antaganden om framtida marknadsförhållanden, verksamhet och resultat. Sådana uttalanden, varav vissa kan identifieras genom användandet av framåtriktad terminologi såsom "syftar till", "uppskattar", "antar", "tror", "fortsätter", "kan komma att", "förvänta", "förutse", "avse", "kan", "skulle kunna", "planera", "potentiell", "förutse", "beräknad", "ska" eller "skulle" eller, i varje enskilt fall, dess negationer, eller liknande uttryck, eller genom diskussioner om strategi, planer eller avsikter, innefattar ett antal risker och osäkerheter. Andra sådana uttalanden identifieras utifrån det aktuella sammanhanget. Sådana framåtriktade uttalanden är oundvikligen beroende av antaganden, information eller metoder som kan vara felaktiga eller bristfälliga och kan komma att visa sig vara ogenomförbara. Framåtriktade uttalanden avser bland annat framtida finansiell avkastning, vinst, kostnader och synergier, såväl som planer och förväntningar på Bolagets verksamhet och ledning, framtida tillväxt och lönsamhet och allmän ekonomisk och regulatorisk omgivning samt andra omständigheter som kan påverka Bolaget. De framåtriktade uttalandena återfinns på flera platser i detta Prospekt och innefattar bland annat uttalanden beträffande Bolagets avsikter, mål, uppfattning eller nuvarande förväntningar gällande bland annat rörelseresultat, finansiell ställning och resultat, likviditet, rörelsekapital, kassaflöden, påverkan av föreskrifter, allmänna ekonomiska trender, den konkurrensutsatta omgivning i vilken Bolaget bedriver verksamhet, framtidsutsikter, tillväxt, strategier och den marknad på vilken Bolaget bedriver verksamhet. Framåtriktade uttalanden innefattar till sin natur risker och osäkerheter eftersom de har samband med händelser, och är beroende av omständigheter, som kanske eller kanske inte inträffar i framtiden. Även om Bolaget tror att de förväntningar som antys genom dessa framåtriktade uttalanden är rimliga avser samtliga framåtriktade uttalanden omständigheter som är föremål för risk och osäkerhet. Bolaget uppmärksammar läsare på att framåtriktade uttalanden inte utgör garantier för framtida resultat, att de baseras på ett flertal antaganden och att Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, och utvecklingen på Bolagets geografiska marknader och i den bransch som Bolaget bedriver verksamhet inom, kan avvika väsentligt från, och vara sämre än, det som gjorts gällande i eller antytts av de framåtriktade uttalandena som återfinns i detta Prospekt.

Läsare bör inte utan vidare förlita sig på sådana framåtriktade uttalanden, vilka endast avser förhållanden per datumet för detta Prospekt. För en mer utförlig redogörelse om de faktorer som kan påverka Bolagets framtida resultat och den marknad på vilken Bolaget bedriver verksamhet uppmanas potentiella investerare att läsa detta Prospekt, inklusive avsnittet "Riskfaktorer", "Marknadsöversikt", "Verksamhetsbeskrivning" och "Kommentarer till den finansiella utvecklingen". Mot bakgrund av dessa risker, osäkerheter och antaganden är det möjligt att de framåtriktade händelser som beskrivs i detta Prospekt inte kommer att inträffa. Utöver vad som kan krävas av tillämplig lag friskriver sig Bolaget uttryckligen från samtliga skyldigheter eller åtaganden att uppdatera de framåtriktade uttalandena som återfinns i dokumentet för att reflektera förändringar i dess förväntningar, eller förändring av händelser, förhållanden eller omständigheter på vilka sådana uttalanden är baserade. Samtliga efterföljande skriftliga och muntliga framåtriktade uttalanden som hänför sig till Bolaget, eller personer som företräder Bolaget, görs helt med förbehåll för de osäkerhetsfaktorer som omnämnas ovan och som återfinns på andra ställen i detta Prospekt, inklusive de som återfinns under avsnittet "Riskfaktorer".

PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

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

FINANSIELL OCH LEGAL RÅDGIVARE

Mangold är finansiell rådgivare och Advokatfirman Lindahl KB är legal rådgivare till Bolaget i anledning av Erbjudandet och har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta Prospekt. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Mangold och Advokatfirman Lindahl KB från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta Prospekt. Mangold agerar emissionsinstitut avseende Erbjudandet.

NASDAQ FIRST NORTH

Nasdaq First North är en alternativ marknadsp plats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq Stockholm. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på Nasdaq First North regleras av Nasdaq First Norths regler och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. En placering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North är mer riskfylld än en placering i ett bolag som handlas på en reglerad marknad. Alla bolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs.

UNITRÄTTERNAS EKONOMISKA VÄRDE

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

- Utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units i Erbjudandet senast den 12 december 2018 eller sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas senast den 10 december 2018. Observera att för att kunna sälja uniträtter måste innehavaren om den är en juridisk person ha ett så kallat LEI-nummer (Legal Entity Identifier) eller, om innehavaren är en fysisk person, ett så kallat NID-nummer (Nationellt ID), se vidare under "Villkor och anvisningar - Teckning av units utan stöd av uniträtter - Viktig information om LEI och NID vid teckning utan stöd av uniträtter".
- Notera att aktieägare med förvaltningsregistrerade innehav tecknar units genom respektive förvaltare.
- Notera också att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av units utan stöd av uniträtter.
- Distribution av Prospekt och teckning av units är föremål för begränsning i vissa jurisdiktioner.

Innehållsförteckning

Sammanfattning.....	4	Kommentarer till den finansiella utvecklingen	45
Risikfaktorer.....	17	Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information.....	48
Unibap i korthet.....	22	Aktiekapital och ägarförhållanden	51
Inbjudan till teckning av units	24	Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	54
Bakgrund och motiv	25	Bolagsstyrning.....	61
Verkställande direktören har ordet.....	27	Bolagsordning	64
Villkor och anvisningar	28	Legala frågor och kompletterande information.....	66
Så här gör du för att teckna units.....	33	Vissa skattefrågor i Sverige	71
Marknadsöversikt.....	34	Ordlista	73
Verksamhetsbeskrivning.....	38	Villkor för teckningsoptioner 2018/2019 i Unibap AB (PUBL).....	74
Finansiell information i sammandrag	41	Adresser.....	85

Erbjudandet i sammandrag

Emissionsbelopp	Cirka 32,5 MSEK i Företrädesemissionen samt ytterligare 16,2 till 24,4 MSEK i vidhängande vederlagsfria teckningsoptioner
Teckningskurs	40 SEK per unit
Teckningsförbindelser	Teckningsförbindelser om cirka 9,6 MSEK
Externa garantiåtaganden	Cirka 22,8 MSEK (100 procent av kvarvarande emissionsbelopp efter teckningsförbindelser)
Teckningsperiod	27 november till och med 12 december 2018
Beräknad likviddag	19 december 2018

Övrigt

Kortnamn (ticker)	UNIBAP
ISIN-kod aktien	SE0009606809
ISIN-kod uniträtter	SE0011984830
ISIN-kod BTU	SE0011984848
ISIN-kod TO 2018/2019	SE0011984822

Finansiell kalender

Delårsrapport perioden juli - december 2018	26 februari 2019
Delårsrapport perioden juli 2018 - mars 2019	23 maj 2019
Bokslutskommuniké perioden juli 2018 - juni 2019	5 september 2019
Årsstämma	22 oktober 2019

Sammanfattning

Sammanfattningen består av informationskrav uppställda i så kallade "punkter" som ska innehålla viss information. Dessa punkter är numrerade i avsnitten A – E (A.1 – E.7). Denna sammanfattning innehåller alla de punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för alla typer av prospekt, kan det finnas luckor i numreringen av punkterna. Även om det krävs att en viss punkt inkluderas i sammanfattningen för denna typ av värdepapper och emittent kan det förekomma att det inte finns någon relevant information att ange beträffande sådan punkt. I sådant fall innehåller sammanfattningen en kort beskrivning av aktuell punkt tillsammans med angivelsen "ej tillämplig".

Avsnitt A - Introduktion och varningar

A.1	Introduktion och varningar	Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida. Om yrkande avseende uppgifter i ett prospekt anförts vid domstol, kan den investerare som är kärande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnader 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 andra delar av prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.
A.2	Samtycke till användning av Prospektet	Ej tillämplig. Finansiella mellanhänder har inte rätt att använda detta Prospekt för efterföljande återförsäljning eller slutlig placering av värdepapper.

Avsnitt B - Emittent och eventuell garantigivare

B.1	Firma och handelsbeteckning	Bolagets registrerade firma och handelsbeteckning är Unibap AB (publ) med organisationsnumret 556925-1134.
B.2	Emittentens säte och bolagsform	Unibap AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag registrerat på Bolagsverket den 7 mars 2013. Verksamheten bedrivs enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Uppsala kommun. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551).
B.3	Beskrivning av emittentens verksamhet	Unibap grundades 2013 som en akademisk spin-off från Mälardalens högskola med inriktning på intelligent automation och robotik där Bolagets aktier sedan 2017 handlas på Nasdaq First North Stockholm. Bolagets grundare har mångårig erfarenhet inom robotik, maskinseende, elektronisk hård- och mjukvaruutveckling samt avancerad teknik ämnad att användas inom rymd- och försvarsindustrin. Bolaget erbjuder lösningar för automatiserad kvalitetssäkring och intelligent automation och robotik vilket möjliggörs av produkter och system grundade i tekniken Intelligent Vision System ("IVS"). Systemet skapar perception och kognitiva förmågor med hjälp av ett säkerhetskritiskt hård- och mjukvaruarkitektur kombinerat med artificiell intelligens. IVS-systemet är ett artificiellt syncentrum som analyserar bilder på liknande sätt som den mänskliga hjärnan bearbetar synintryck och kan, baserat på dessa intryck, ta beslut eller styra robotar utan att någon programmering av robotarna behöver göras. Unibap är verksam inom tre områden där Bolagets lösningar tillämpas på olika sätt. Inom tillverkningsindustrin för att utföra automatiserad kvalitetssäkring och för att möjliggöra intelligent automation, samt inom rymdindustrin för övervakning och datahantering.

B.4a	Trender	<p>Unibap är modernt IT-bolag som erbjuder lösningar för intelligent automatiserad robotik med hjälp av AI. Nedan listas de trender Bolaget anser är av betydelse för Bolaget och dess verksamhet:</p> <p>Effektivisering av produktionslinjer med ökad användning av robotar och automatisk kvalitetsavsyning</p> <p>Unibap upplever att allt fler delar av tillverkningsenheter och produktionslinjer i utvecklingsländerna fortsatt automatiseras för att uppnå ökad produktivitet och effektivitet. Bolaget anser vidare att det för närvarande pågår en digitaliseringstrend inom industrin där aktörer försöker uppnå fördelar genom att implementera teknik som möjliggör att fabriker själva kan besluta och organisera sig baserat på information från maskiner och produkter i fabrikenas flöden. Denna trend, även kallad industri 4.0, förväntar Bolaget accelerera framöver.</p> <p>Ökad efterfrågan av flexibla tillverkningslinjer inom industriell tillverkning</p> <p>Bolaget anser att det inom tillverkningsindustrin för närvarande pågår ett skifte där industriella aktörer som tidigare efterfrågat system för högvolumstillverkning även har börjat eftersträvat en mer flexibel tillverkning av fler produktvarianter. International Federation of Robotics nämner bland viktiga trender som ökad tillverkningsflexibilitet (hög mix och låg volym), ökat behov av automation och skalbarhet hos små och medelstora bolag samt brist på utbildad arbetskraft inom integration och programmering av robotar.</p> <p>Kommersialisering av rymdmarknaden med växande antal privata aktörer</p> <p>Bolaget upplever att rymdmarknaden som helhet växer kraftigt där en primär drivkraft bakom tillväxten anses vara en rådande kommersialisering av marknaden. En annan bidragande faktor till tillväxten anses vara stora telekommunikationssatsningar, med aktörer som efterfrågar nya lösningar och tjänster vilket skapar tillväxt.</p>																																							
B.5	Beskrivning av Koncernen och Bolagets plats i Koncernen	<p>Unibap AB (publ) är moderbolag i en koncern med ett helägt dotterbolag, Unibap Incentive AB, org-nummer: 559148-9868. Dotterbolagets verksamhet är av obetydlig omfattning varför koncernredovisning med hänvisning till Årsredovisningslagen 7 kap 3 § inte upprättas.</p>																																							
B.6	Ägarstruktur	<p>Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en (1) röst på bolagsstämman. Per den 30 september 2018 hade Unibap 1 656 aktieägare. Såvitt styrelsen för Bolaget känner till existerar inga aktieägaravtal eller liknande överenskommelser i syfte att skapa ett gemensamt inflytande över Bolaget eller som kan leda till att kontrollen över bolaget förändras.</p> <p>Nedanstående tabell utvisar Unibaps tio största aktieägare enligt uppgift från Euroclear per den 30 september 2018, inklusive därefter för Bolaget kända förändringar.</p> <table border="1" data-bbox="582 1288 1428 1803"> <thead> <tr> <th>Aktieägare</th> <th>Antal aktier</th> <th>Ägarandel</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Rothesay LTD</td> <td>555 000</td> <td>11,39 %</td> </tr> <tr> <td>Bruhnspace AB</td> <td>483 838</td> <td>9,93 %</td> </tr> <tr> <td>Asplund Data AB</td> <td>444 608</td> <td>9,13 %</td> </tr> <tr> <td>Kjell Brunberg AB</td> <td>444 608</td> <td>9,13 %</td> </tr> <tr> <td>Gunnar Bergstedt</td> <td>315 370</td> <td>6,47 %</td> </tr> <tr> <td>Öhman Bank S.A.</td> <td>259 546</td> <td>5,33 %</td> </tr> <tr> <td>Magnus Norgren</td> <td>231 147</td> <td>4,75 %</td> </tr> <tr> <td>Avanza Pension</td> <td>226 738</td> <td>4,65 %</td> </tr> <tr> <td>Nordnet Pensionsförsäkring</td> <td>137 285</td> <td>2,82 %</td> </tr> <tr> <td>Fredrik Grevelius</td> <td>130 000</td> <td>2,67 %</td> </tr> <tr> <td>Övriga</td> <td>1 643 098</td> <td>33,73 %</td> </tr> <tr> <td>Total</td> <td>4 871 238</td> <td>100 %</td> </tr> </tbody> </table>	Aktieägare	Antal aktier	Ägarandel	Rothesay LTD	555 000	11,39 %	Bruhnspace AB	483 838	9,93 %	Asplund Data AB	444 608	9,13 %	Kjell Brunberg AB	444 608	9,13 %	Gunnar Bergstedt	315 370	6,47 %	Öhman Bank S.A.	259 546	5,33 %	Magnus Norgren	231 147	4,75 %	Avanza Pension	226 738	4,65 %	Nordnet Pensionsförsäkring	137 285	2,82 %	Fredrik Grevelius	130 000	2,67 %	Övriga	1 643 098	33,73 %	Total	4 871 238	100 %
Aktieägare	Antal aktier	Ägarandel																																							
Rothesay LTD	555 000	11,39 %																																							
Bruhnspace AB	483 838	9,93 %																																							
Asplund Data AB	444 608	9,13 %																																							
Kjell Brunberg AB	444 608	9,13 %																																							
Gunnar Bergstedt	315 370	6,47 %																																							
Öhman Bank S.A.	259 546	5,33 %																																							
Magnus Norgren	231 147	4,75 %																																							
Avanza Pension	226 738	4,65 %																																							
Nordnet Pensionsförsäkring	137 285	2,82 %																																							
Fredrik Grevelius	130 000	2,67 %																																							
Övriga	1 643 098	33,73 %																																							
Total	4 871 238	100 %																																							

B.7	Utvald finansiell information i sammandrag	Nedan presenteras Bolagets finansiella information i sammandrag för räkenskapsåren 2016/2017 och 2017/2018, samt för perioden juli – september för åren 2017 och 2018. Nedanstående finansiella översikt är hämtad ur Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2017/2018 samt ur delårsrapporten för första kvartalet 2018. Årsredovisningarna och delårsrapporten har upprättats med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).																																																																																																					
		<p>Resultaträkning</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>2018-07-01 – 2018-09-30</th> <th>2017-07-01 – 2017-09-30</th> <th>2017-07-01 – 2018-06-30</th> <th>2016-07-01 – 2017-06-30</th> </tr> <tr> <th></th> <th>(3 månader) Ej reviderad</th> <th>(3 månader) Ej reviderad</th> <th>(12 månader) Reviderad</th> <th>(12 månader) Reviderad</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="5">Rörelsens intäkter mm</td> </tr> <tr> <td>Nettoomsättning</td> <td>1 000</td> <td>593</td> <td>8 743</td> <td>3 658</td> </tr> <tr> <td>Aktiverat arbete för egen räkning</td> <td>1 815</td> <td>989</td> <td>3 562</td> <td>2 324</td> </tr> <tr> <td>Övriga intäkter</td> <td>29</td> <td>601</td> <td>2 404</td> <td>1 147</td> </tr> <tr> <td>Summa rörelsens intäkter</td> <td>2 845</td> <td>2 183</td> <td>14 708</td> <td>7 129</td> </tr> <tr> <td colspan="5">Rörelsens kostnader</td> </tr> <tr> <td>Övriga externa kostnader</td> <td>-4 108</td> <td>-3 124</td> <td>-17 358</td> <td>-10 164</td> </tr> <tr> <td>Personalkostnader</td> <td>-3 463</td> <td>-1 866</td> <td>-12 127</td> <td>-3 640</td> </tr> <tr> <td>Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar</td> <td>-107</td> <td>-28</td> <td>-242</td> <td>-99</td> </tr> <tr> <td>Övriga rörelsekostnader</td> <td>-34</td> <td>-63</td> <td>-464</td> <td>-130</td> </tr> <tr> <td>Summa rörelsens kostnader</td> <td>-7 713</td> <td>-5 081</td> <td>-30 192</td> <td>-14 032</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>-4 868</td> <td>-2 899</td> <td>-15 484</td> <td>-6 904</td> </tr> <tr> <td colspan="5">Resultat från finansiella investeringar</td> </tr> <tr> <td>Ränteintäkter</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>34</td> <td>30</td> </tr> <tr> <td>Räntekostnader</td> <td>-27</td> <td>-28</td> <td>-115</td> <td>-114</td> </tr> <tr> <td>Resultat efter finansiella poster</td> <td>-4 895</td> <td>-2 927</td> <td>-15 565</td> <td>-7 017</td> </tr> <tr> <td>Skatt på periodens resultat</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>PERIODENS RESULTAT</td> <td>-4 895</td> <td>-2 927</td> <td>-15 565</td> <td>-7 017</td> </tr> </tbody> </table>					2018-07-01 – 2018-09-30	2017-07-01 – 2017-09-30	2017-07-01 – 2018-06-30	2016-07-01 – 2017-06-30		(3 månader) Ej reviderad	(3 månader) Ej reviderad	(12 månader) Reviderad	(12 månader) Reviderad	Rörelsens intäkter mm					Nettoomsättning	1 000	593	8 743	3 658	Aktiverat arbete för egen räkning	1 815	989	3 562	2 324	Övriga intäkter	29	601	2 404	1 147	Summa rörelsens intäkter	2 845	2 183	14 708	7 129	Rörelsens kostnader					Övriga externa kostnader	-4 108	-3 124	-17 358	-10 164	Personalkostnader	-3 463	-1 866	-12 127	-3 640	Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-107	-28	-242	-99	Övriga rörelsekostnader	-34	-63	-464	-130	Summa rörelsens kostnader	-7 713	-5 081	-30 192	-14 032	Rörelseresultat	-4 868	-2 899	-15 484	-6 904	Resultat från finansiella investeringar					Ränteintäkter	0	0	34	30	Räntekostnader	-27	-28	-115	-114	Resultat efter finansiella poster	-4 895	-2 927	-15 565	-7 017	Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	PERIODENS RESULTAT	-4 895	-2 927
	2018-07-01 – 2018-09-30	2017-07-01 – 2017-09-30	2017-07-01 – 2018-06-30	2016-07-01 – 2017-06-30																																																																																																			
	(3 månader) Ej reviderad	(3 månader) Ej reviderad	(12 månader) Reviderad	(12 månader) Reviderad																																																																																																			
Rörelsens intäkter mm																																																																																																							
Nettoomsättning	1 000	593	8 743	3 658																																																																																																			
Aktiverat arbete för egen räkning	1 815	989	3 562	2 324																																																																																																			
Övriga intäkter	29	601	2 404	1 147																																																																																																			
Summa rörelsens intäkter	2 845	2 183	14 708	7 129																																																																																																			
Rörelsens kostnader																																																																																																							
Övriga externa kostnader	-4 108	-3 124	-17 358	-10 164																																																																																																			
Personalkostnader	-3 463	-1 866	-12 127	-3 640																																																																																																			
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-107	-28	-242	-99																																																																																																			
Övriga rörelsekostnader	-34	-63	-464	-130																																																																																																			
Summa rörelsens kostnader	-7 713	-5 081	-30 192	-14 032																																																																																																			
Rörelseresultat	-4 868	-2 899	-15 484	-6 904																																																																																																			
Resultat från finansiella investeringar																																																																																																							
Ränteintäkter	0	0	34	30																																																																																																			
Räntekostnader	-27	-28	-115	-114																																																																																																			
Resultat efter finansiella poster	-4 895	-2 927	-15 565	-7 017																																																																																																			
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0																																																																																																			
PERIODENS RESULTAT	-4 895	-2 927	-15 565	-7 017																																																																																																			

Balansräkning				
	2018-09-30	2017-09-30	2018-06-30	2017-06-30
Belopp i KSEK	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad	Reviderad
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	7 668	3 281	5 853	2 292
Patent	42	61	47	66
Materiella anläggningstillgångar	1 547	768	1 284	809
Finansiella anläggningstillgångar	1 300	275	1 575	275
Summa anläggningstillgångar	10 557	4 403	8 759	3 442
Omsättningstillgångar				
Färdiga varor och handelsvaror	2 038	1 136	1 904	638
Kortfristiga fordringar	3 155	313	2 792	2 123
Likvida medel	7 981	32 836	16 596	35 749
Summa omsättningstillgångar	13 174	34 285	21 292	38 510
SUMMA TILLGÅNGAR	23 732	38 689	30 052	41 952
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Aktiekapital	659	659	659	659
Fond för utvecklingskostnader	7 668	3 281	5 853	2 292
Överkursfond	42 014	42 014	42 014	42 014
Balanserat resultat	-29 848	-9 895	-12 467	-1 890
Periodens resultat	-4 895	-2 927	-15 565	-7 017
Summa eget kapital	15 599	33 132	20 493	36 059
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	1 713	2 056	1 801	2 143
Skuld för leasade tillgångar	661	500	689	506
Summa långfristiga skulder	2 374	2 556	2 489	2 649
Kortfristiga skulder				
Förskott från kunder	0	0	834	0
Skulder till kreditinstitut	344	344	343	257
Leverantörsskulder	2 098	1 894	2 240	1 008
Övriga skulder	3 317	762	3 652	1 979
Summa kortfristiga skulder	5 759	3 000	7 069	3 244
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	23 732	38 689	30 052	41 952

Kassaflödesanalys				
	2018-07-01 – 2018-09-30	2017-07-01 – 2017-09-30	2017-07-01 – 2018-06-30	2016-07-01 – 2017-06-30
	(3 månader) Ej reviderad	(3 månader) Ej reviderad	(12 månader) Reviderad	(12 månader) Reviderad
Belopp i KSEK				
Den löpande verksamheten				
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-4 788	-2 898	-15 324	-6 918
Förändringar av rörelsekapital	-1 809	1 151	1 804	136
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 597	-1 747	-13 520	-6 782
Investeringsverksamheten				
Investeringar i anläggningstillgångar	-2 180	-1 666	-5 559	-3 372
Avyttringar i anläggningstillgångar	275	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 905	-1 666	-5 559	-3 372
Finansieringsverksamheten				
Nyupptagna lån	0	506	183	699
Amortering av långfristiga lån	-114	-6	-257	-193
Nyemission	0	0	0	45 593
Emissionsutgifter	0	0	0	-2 969
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-114	500	-74	43 129
Periodens kassaflöde	-8 616	-2 913	-19 153	32 975
Likvida medel vid periodens början	16 596	35 749	35 749	2 774
Likvida medel vid periodens slut	7 981	32 836	16 596	35 749

Nyckeltal

Nyckeltalen nedan presenteras i enlighet med tillämpad redovisningsstandard och i samma format som tidigare redovisats i Bolagets årsredovisningar liksom i bokföringen i syfte att skapa kontinuitet och tillåta jämförelser med tidigare perioder. Jämförbarheten med nyckeltalen som redovisas av andra bolag kan därför vara begränsad. Det är emellertid Bolagets bedömning att jämförbarheten med tidigare perioder är av vikt. Nyckeltalen för helåren 2016/2017 och 2017/2018 har inte omfattats av revisorernas revisionsberättelser eller granskning.

	2018-07-01 – 2018-09-30	2017-07-01 – 2017-09-30	2017-07-01 – 2018-06-30	2016-07-01 – 2017-06-30
	(3 månader) Ej reviderad	(3 månader) Reviderad	(12 månader) Reviderad	(12 månader) Reviderad
Nettoomsättning, KSEK	1 000	593	8 743	3 658
Rörelseresultat, KSEK	-4 868	-2 889	-15 484	-6 904
Resultat per aktie, SEK	-1,00	-0,60	-3,20	-1,98
Eget kapital per aktie, SEK	3,20	6,80	4,21	7,40
Rörelsemarginal (%)	-487 %	-489 %	-177 %	-189 %
Soliditet (%)	66 %	86 %	68 %	87 %
Antal anställda vid periodens slut	18	11	17	9
Utdelning per aktie	0	0	0	0

Definitioner av finansiella termer och nyckeltal

Resultat per aktie

Periodens resultat i relation till antal aktier vid periodens utgång efter utspädning. Bolaget anser att nyckeltalet är relevant då det visar Bolagets resultat hänförligt Bolagets aktieägare uppdelat per aktie.

Eget kapital per aktie

Eget kapital i relation till antal aktier vid periodens utgång efter utspädning. Bolaget anser att nyckeltalet är relevant då det visar hur mycket eget kapital det finns per aktie.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i relation till intäkter. Bolaget anser att nyckeltalet är relevant då det visar den marginal Bolagets verksamhet har exklusive finansiella kostnader och skatt.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen. Bolaget anser att nyckeltalet är relevant då det över tid ger en bild av hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering.

Väsentliga händelser innan den 30 september 2018

Räkenskapsåret 2016/2017

Unibap lanserar plattformen Intelligent Vision System 70 (IVS-70) som levereras till kunder för pilotstudier.

Bolaget leverar SpaceCloud-utvecklingssystem till amerikanska flygvapnets forskningsavdelning (AFRL) i samarbete med Orbit Logic Inc. för intelligent hantering av satellitkonstellationer.

Bolagets aktier noteras på Nasdaq First North Stockholm den 27 mars 2017 i samband med en nyemission om cirka 23 MSEK.

Räkenskapsåret 2017/2018

Bolaget tecknar ett långsiktigt samarbetsavtal med Miba Industriteknik gällande integrering och installering av Unibaps lösningar.

Unibap investerar 1 250 KSEK i Ekobot AB mot ett 25 procentigt ägarintresse i företaget.

Bolagets produkter väljs av Nasa för uppdrag att demonstrera precisionsjordbruk.

Samarbetsavtal sluts med Husqvarna och Epiroc gällande implementering av Unibaps lösning för kvalitetsavsynning i fabriker.

		<p>Väsentliga händelser efter den 30 september 2018</p> <p><i>Följdbeställning av rymddatorer från Sattellogic</i></p> <p>Den 15 oktober offentliggjordes att Bolaget erhållit en följdbeställning av rymddatorer från befintliga kunden Sattellogic S.A till en summa om 122 KUSD för leverans i början av 2019.</p> <p><i>Personalförändringar</i></p> <p>Den 5 november tillträdde Ulrika Bergström tjänsten som CFO på heltid i Bolaget där hon även ingår i Bolagets ledningsgrupp. I samband med Ulrikas tillträde lämnade dåvarande CFO Liselotte Söder Unibap.</p> <p>Den 29 oktober offentliggjordes att Mikael Klintberg sagt upp sin anställning som försäljningschef på Unibap, han planerar avsluta sin tjänst senast den 26 april 2019.</p> <p><i>Årsstämma</i></p> <p>Årsstämma i Bolaget avhölls den 22 oktober 2018 i Uppsala.</p>
B.8	Proformaredovisning	Ej tillämplig. Prospektet innehåller inte någon proformaredovisning.
B.9	Resultatprognos	Ej tillämplig. Bolaget offentliggör inte någon resultatprognos.
B.10	Anmärkingar i revisionsberättelsen	Ej tillämplig. Det finns inte några anmärkingar i revisionsberättelserna.
B.11	Otillräckligt rörelsekapital	<p>Per datumet för Prospektets avgivande är det styrelsens uppfattning att Bolaget inte har tillräckligt med rörelsekapital för att finansiera den löpande verksamheten de kommande tolv (12) månaderna.</p> <p>Bolagets befintliga rörelsekapital bedöms räcka till och med januari 2019. Bolaget bedömer att underskottet i rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 24 MSEK. Rörelsekapitalbehovet är främst kopplat till operationella kostnader för produkt-, organisations- och affärsutveckling. För att tillföra rörelsekapital genomför Bolaget föreliggande emission som en del av Erbjudandet vilken förväntas tillföra Bolaget cirka 27 MSEK efter emissionskostnader.</p> <p>Bolagets styrelse bedömer att föreliggande emission är tillräcklig för att trygga verksamheten under kommande tolv månadersperiod. Om Erbjudandet inte fulltecknas eller kassaflödet inte skulle utvecklas i enlighet med Styrelsens bedömningar, kommer Bolaget att söka ytterligare kapitalanskaffningar. Förstahandsvalet för en sådan kapitalanskaffning skulle vara en ytterligare nyemission eller, om marknadsförutsättningar så inte tillåter, ett lån eller ytterligare tillskott från Bolagets ägare. Om någon dylik finansiering inte heller skulle visa sig vara möjlig att uppbringa under sådana förutsättningar, skulle Bolaget implementera åtgärdsprogram av olika dignitet för att hantera kapitalbehovet vilka inkluderar allt från en anpassning av expansionstakten, till en begränsning av verksamheten eller till en försäljning av tillgångar. Självklart ytterst, om kapitalbehovet trots detta inte kan åtgärdas, kan Bolaget komma att tvingas till en rekonstruktion eller till att ansöka om konkurs.</p>

Avsnitt C – Värdepapper

C.1	Värdepapper som erbjuds	Erbjudandet omfattar units. Varje unit omfattar två (2) aktier och en (1) teckningsoption i Unibap. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) aktie under perioden från och med 4 november till och med 15 november 2019. Aktierna har ISIN-kod SE0009606809 och noteras i SEK. De teckningsoptioner som ges ut i Erbjudandet är av serie 2018/2019 och har ISIN-kod SE0011984822.
C.2	Valuta	Aktierna är denominerade i SEK.
C.3	Totalt antal aktier i Bolaget	Per dagen för prospektet har Bolaget emitterat totalt 4 871 238 aktier. Alla aktier är av samma sort och medför samma ägande och rösträtt. Samtliga aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara och har ISIN-kod SE0009606809.

C.4	Rättigheter som sammanhänger med värdepappren	<p>Aktierna i Unibap AB (publ) har utgivits i enlighet med med aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfarande som anges i denna lag.</p> <p>Samtliga aktier har lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinster och har samma röstetal. Vid en eventuell likvidation har aktieägare rätt till andel av överskott i relation till antalet aktier aktieägaren innehar. I händelse av eventuell likvidation, inlösen eller konvertering har samtliga aktier samma prioritet. Innehavare av aktier har företrädesrätt vid nyteckning av aktier. Avsteg från företrädesrätten kan dock förekomma.</p> <p>Rätt till utdelning tillfaller de aktieägare som på avstämningsdagen för den utdelning som beslutats närmast efter emissionens registrering är aktieägare i Bolaget. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear Sweden AB. Det finns inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige.</p> <p>Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmas bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.</p>
C.5	Inskränkningar i den fria överlåtbarheten	Det föreligger inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier i Bolaget.
C.6	Upptagande till handel	Ej tillämplig. Bolagets aktier handlas idag på Nasdaq First North Stockholm.
C.7	Utdelningspolicy	Unibap är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras att avsättas till utvecklingen av verksamheten. Någon aktieutdelning är därför inte planerad för de kommande åren. I framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning medger, kan aktieutdelning bli aktuell.

Avsnitt D – Risker

D.1	Huvudsakliga risker avseende emittenten och dess verksamhet	<p>Huvudsakliga risker avseende Unibap och dess verksamhet utgörs av:</p> <p>Nyckelpersonal och kvalificerad personal</p> <p>Unibap hade per datumet för Prospektets offentliggörande 17 anställda. Flera av Unibaps anställda besitter mycket hög kompetens inom sina respektive områden. Om någon eller några nyckelpersoner väljer att avsluta sin anställning kan det komma att påverka Bolagets möjligheter att utveckla nya produkter och/eller vidareutveckla Bolagets produkter vilket kan påverka försäljningen negativt. Därutöver planerar Bolaget en expansion, vilken kommer att innebära ett antal nyrekryteringar. Skulle de planerade nyrekryteringarna utebli eller misslyckas kan detta medföra svårigheter för Bolaget att på ett framgångsrikt sätt genomföra sina expansionsplaner, vilket i sin tur kan påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.</p> <p>Konkurrensen om kvalificerade och erfarna individer aktuella för lednings- och andra nyckelpositioner i Bolaget är hård, och flera av Bolagets konkurrenter har större finansiella resurser än Bolaget, vilket kan försvåra nyrekryteringar till tillfredsställande villkor liksom försvåra för Bolaget att behålla befintliga anställda. Förlust av nyckelpersoner eller oförmåga att inom rimlig tid och till tillfredsställande villkor ersätta medarbetare som avslutar sin anställning skulle kunna få väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.</p> <p>Konkurrens</p> <p>Unibap verkar inom en konkurrensutsatt bransch. En ökad konkurrens från nya aktörer på de marknader där Unibap är verksamt kan komma att påverka Bolagets verksamhet och resultat negativt. Det finns aktörer som är mer etablerade och har större resurser än Unibap som skulle kunna ta en betydande marknadsandel inom marknaden för kvalitetsavsyning, visionsbaserad robotteknik och artificiell intelligens (AI). Det finns en risk för att Bolaget inte kommer att ha förmåga att uthålligt och effektivt hävda sig i konkurrensen, vilket kan komma att påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.</p> <p>Framtida produktutveckling</p> <p>Idag arbetar Unibap med att integrera Bolagets standardiserade lösningar för att anpassa kunders behov inom olika applikationer och situationer. Marknaden för Bolagets produkter och tjänster präglas av en hög teknisk förändringstakt. Det finns en risk för att konkurrerande bolag är snabbare i produktutvecklingen, utvecklar ny teknologi eller lanserar produkter till bättre pris och/eller högre prestanda än Bolaget. Det föreligger även en risk för att Unibap misslyckas med att utveckla sina produkter i avsedd takt, eller att tekniska landvinningar gör att Bolagets nuvarande och planerade produkter förlorar sitt kommersiella värde, vilket skulle kunna få väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.</p> <p>Förändringar i branschen</p> <p>Bolagets bransch kännetecknas av förändring med kontinuerlig utveckling. Framtida framgång är därför i hög grad beroende av Bolagets förmåga att anpassa sig till yttre faktorer, dess förmåga att diversifiera produktportföljen och utveckla nya och konkurrenskraftiga produkter och system som tillgodoser efterfrågan på marknaden. Om Bolaget inte kan säkerställa konkurrenskraften för sina produkter och system kan det medföra en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.</p> <p>Prissättning av produkter och system</p> <p>I händelse av en allmän nedgång i priser finns det risk för att detta påverkar Unibaps vinstmöjligheter negativt. Det finns därmed en risk för att prissättningen för Bolagets produkter kan bli lägre än Bolaget förväntar sig. Sådana prisnedgångar kan ha negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.</p> <p>Politiska risker</p> <p>Bolagets verksamhet leds och samordnas i Sverige men försäljning bedrivs i olika länder. Risker kan uppkomma genom förändringar i lagstiftning, beskattning, tullar och avgifter, växelkurser och andra villkor som gäller för företag som är verksamma på internationella marknader. Även myndighetsbeslut kan få genomslagskraft på Bolagets verksamhet.</p> <p>Bolaget kan även komma att påverkas av faktorer förknippade med politisk och ekonomisk osäkerhet i dessa länder. De ovan nämnda faktorerna kan ha negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.</p>
------------	--	--

<p>D.3</p>	<p>Huvudsakliga risker avseende de värdepapper som erbjuds</p>	<p>Huvudsakliga risker avseende Erbjudandet och Unibaps aktier utgörs av:</p> <p>Aktiekursens utveckling</p> <p>Det finns inga garantier för att aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling och det föreligger en risk för att en investerare i Bolaget, helt eller delvis, inte får tillbaka det investerade kapitalet. Aktiemarknaden kan generellt gå ned av olika orsaker såsom räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar, vilka Bolaget saknar möjlighet att påverka. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. Bolagets aktie kan påverkas på samma sätt som alla andra aktier av dessa faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska för aktieägare att förutse och skydda sig mot. Det finns också risk för att Bolagets aktiekurs i framtiden kan komma fluktuer kraftigt, bland annat till följd av delårsmässiga resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Därutöver kan aktiemarknaden i allmänhet reagera med extrema kurs- och volymfluktuationer som inte alltid är relaterade till eller proportionerliga i förhållande till det operativa utfallet hos enskilda bolag.</p> <p>Utspädning i samband med framtida emissioner</p> <p>Bolaget kan i framtiden komma att besluta om nyemission av ytterligare aktier eller andra värdepapper för att anskaffa ytterligare kapital till finansieringen av sin verksamhet. Nyemissioner kan även komma att riktas till andra investerare än de befintliga aktieägarna. Alla sådana ytterligare nyemissioner riskerar att minska det proportionella ägandet och röstandelen för innehavare av aktier i Bolaget samt vinsten per aktie. Om nyemissioner måste genomföras till låg teckningskurs, exempelvis vid ogynnsamma marknadsförhållanden, eller uppgår till stora belopp, kan sådana utspädningseffekter komma att bli betydande. Nyemissioner kan även komma att ske till ett rabatterat pris jämfört med aktiekursen för Bolagets aktie, vilket riskerar att medföra en negativ effekt på aktiekursutvecklingen.</p> <p>Ägare med betydande inflytande</p> <p>Unibaps ägande kommer även efter Erbjudandet att till betydande del vara centrerat till ett fåtal av Bolagets aktieägare, specifikt Rothesay Limited, Bruhnspace AB, Asplund Data AB och Kjell Brunberg AB. Följaktligen har dessa aktieägare, var för sig eller tillsammans, möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på alla ärenden som kräver godkännande av aktieägarna på bolagsstämma, däribland kommande nyemissioner, val och entledigande av styrelseledamöter, eventuella förslag till fusioner, konsolideringar eller försäljningar av samtliga eller merparten av Bolagets tillgångar, samt andra typer av företagstransaktioner. Ägarkoncentrationen kan komma att vara till nackdel för aktieägare som har andra intressen än de större aktieägarna. Dessutom kan den höga ägarkoncentrationen påverka aktiekursen negativt eftersom investerare ibland ser nackdelar med att äga aktier i bolag med stark ägarkoncentration.</p> <p>Utdelning</p> <p>Bolaget har tidigare lämnat utdelning. Historisk utdelning utgör ingen garanti för att Bolaget kommer att lämna någon utdelning i framtiden. Tidpunkten för, och storleken på, eventuella framtida utdelningar förslås av styrelsen och beslutas vanligtvis på årsstämman. Styrelsens möjlighet att föreslå utdelningar är begränsad enligt lag och styrelsen är även skyldig att beakta en mängd faktorer vid övervägandet av om bolagsstämman ska föreslås besluta om utdelning. Styrelsen har även, med vissa lagstadgade begränsningar, en möjlighet att efter eget gottfinnande avstå från att föreslå att utdelning lämnas ett visst år. Det föreligger en risk för att utdelningsbara medel saknas eller att styrelsen av annan anledning inte föreslår att det visst år ska lämnas utdelning.</p> <p>Likviditetsbrist</p> <p>Det är inte möjligt att förutse det framtida intresset för Bolagets aktie på aktiemarknaden. Graden av likviditet i handeln i Bolagets aktier kan variera och därmed inte alltid vara tillfredsställande. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det få en negativ effekt på aktiernas marknadspris och innebära svårigheter att sälja större poster inom en kortare tidsperiod utan att medföra en betydande negativ påverkan på aktiekursen.</p> <p>Framtida försäljning av aktier</p> <p>Kursen för Bolagets aktier kan sjunka om det sker omfattande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt om sådan försäljning genomförs av aktieägande styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller större aktieägare, eller när ett större antal aktier säljs under viss tid. Sådan försäljning av aktier, liksom en uppfattning på aktiemarknaden om att sådan försäljning kommer att ske, kan medföra en negativ inverkan på Bolagets aktiekurs.</p>
------------	---	--

Avsnitt E - Erbjudande

<p>E.1</p>	<p>Emissionsbelopp och emissionskostnader värdepappren</p>	<p>Emissionsbelopp vid fullt tecknat Erbjudande beräknas uppgå till cirka 32,5 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till 5,5 MSEK vilket innebär att Bolaget tillförs en nettolikvid om totalt cirka 27,0 MSEK vid fullteckning av Företrädesemissionen. Om teckningsoptionerna tecknas till fullo tillförs Bolaget ytterligare cirka mellan 16,2 och 24,4 MSEK före emissionskostnader, beroende på teckningskurs.</p>
<p>E.2a</p>	<p>Motiv till Erbjudandet och användandet av emissionslikvid</p>	<p>Unibap är ett modernt IT-bolag som ligger i framkant med integration av AI-lösningar och robotik. Bolagets ledning har mångåriga erfarenheter från utforskning av rymden samt av tillverknings av ruggade industridatorlösningar och robotiklösningar.</p> <p>Unibap ser en snabbt ökande efterfrågan på intelligenta automations- och robotiksystem med ny industrialisering och effektivisering i tillverkarleden, i såväl stora som små företag. Marknaden för automation och robotik är lätttrörlig och omges inte av samma omfattande exportregelverk som omger rymdverksamhet. Unibaps unika design av robusta AI-hjärnor och Deep Delphi-applikationer gör det möjligt att erbjuda kraftfulla lösningar för automation och robotik. Dessa lösningar gör medför bl.a. förenklad robotprogrammering samt att inga dyra tillverkningsfixturer krävs i tillverkningsprocesser då Bolagets system istället erbjuder flexibilitet med hjälp av Bolagets industriella seendesystem (IVS).</p> <p>Sedan Bolagets notering våren 2017 har fokus varit på att kommersialisera Bolagets lösningar och öka produkternas tillämpningsområden inom tillverkningsindustrin, vilket påverkat resultatet negativt. Som ett resultat av den lagda strategin märker Bolaget nu ökat intresse från industrier vilket resulterat i flertalet ordrar och pilotprojekt där Bolagets produkter testas hos samarbetspartners och potentiella kunder. Det är Unibaps bedömning att ett kapitaltillskott skulle intensifiera denna kommersialisering och påskynda Bolagets ekonomiska utveckling.</p> <p>Det är styrelsens uppfattning att Bolaget inte har tillräckligt med rörelsekapital för att finansiera den löpande verksamheten de kommande tolv (12) månaderna. Bolaget bedömer att undskottet i rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 24 MSEK. Bolagets ledning avser att använda emissionslikviden till följande (i prioriteringsordning; med andel av belopp):</p> <ul style="list-style-type: none"> • Vidareutveckla Bolagets produkter och relaterade tjänster inom både automatisk kvalitetsavsnyning samt intelligent och flexibel automation och robotik genom att utöka resurserna inom utvecklingsorganisationen. (cirka 40 procent av emissionsvolymen) • Öka marknadsnärvaron för Automatisk kvalitetsavsnyning till fler industrivertikaler i Sverige, Norden och Tyskland över tid, genom ökade investeringar i nationella och internationella aktiviteter i kombination med utökad personalstyrka i sälj- och marknadsorganisationen. (cirka 30 procent av emissionsvolymen) • Ökat fokus på affärsmodell med kvalitetsavsnyning som en tjänst (QAaaS). Kapitalbehovet ökar initialt då Bolagets system behöver installeras och testas innan intäkter per avsnad produkt genereras. (cirka 15 procent av emissionsvolymen) • Vidareutveckling av specifika tjänster som är baserade på data som Bolagets system automatiskt inhämtar och lagrar över tid. Denna vidareutveckling omfattar nya potentiella tillämpningsområden där ytterligare produktivetsförbättringar kan uppnås genom automation av processer, statistik och rapporter. (cirka 15 procent av emissionsvolymen) <p>Bolagets ledning avser att använda likviden från teckningsoptionerna till följande:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Förstärka internationalisering och produktifiering inom intelligent och flexibel automation. (hela emissionslikviden) <p>Om Erbjudandet inte fulltecknas eller kassaflödet inte skulle utvecklas i enlighet med Styrelsens bedömningar, kommer Bolaget att söka ytterligare kapitalanskaffningar. Förstahandsvalet för en sådan kapitalanskaffning skulle vara en ytterligare nyemission eller, om marknadsförutsättningar så inte tillåter, ett lån eller ytterligare tillskott från Bolagets ägare.</p>

<p>E.3</p>	<p>Former och villkor för Erbjudandet</p>	<p>Erbjudandet</p> <p>Styrelsen i Unibap beslutade den 16 november 2018, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 22 oktober 2018, att genomföra en emission av units till Bolagets befintliga aktieägare om högst 811 873 units till en teckningskurs om 40 SEK per unit, motsvarande totalt cirka 32,5 MSEK. En (1) unit består av två (2) nyemitterade aktier och en (1) teckningsoption. En (1) teckningsoption berättigar att teckna en (1) aktie under perioden från och med 4 november till och med 15 november 2019. Genom Erbjudandet kan Bolagets aktiekapital komma att öka med högst 219 569,13 SEK från 658 707,39 SEK till 878 276,52 SEK och antalet aktier kan komma att öka med högst 1 623 746 stycken från 4 870 238 stycken till 6 494 984 stycken aktier.</p> <p>Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kan Bolagets aktiekapital komma att öka med högst ytterligare cirka 109 784,57 SEK från cirka 878 276,52 SEK till cirka 988 061,08 SEK och antalet aktier kan komma att öka med högst 811 873 aktier från 6 494 984 aktier till 7 306 857 aktier.</p> <p>Företrädesrätt till teckning</p> <p>Den som på avstämningsdagen den 23 november 2018 är registrerad som aktieägare i Unibap erhåller en (1) uniträtt per innehavd aktie. Sex (6) uniträtter ger rätt att teckna en (1) unit i Unibap till en teckningskurs om 40 SEK per unit. En (1) unit består av två (2) nyemitterade aktier och en (1) teckningsoption.</p> <p>Teckningsperiod</p> <p>Teckning av units ska ske under perioden från och med den 27 november till och med den 12 december 2018. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och mister därmed sitt värde. Outnyttjade uniträtter kommer att, utan avisering från Euroclear, avregistreras från VP-kontot. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste dessa utnyttjas för teckning av units senast den 12 december 2018 eller säljas senast den 10 december 2018. Styrelsen för Unibap äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av tiden för teckning och betalning ska beslutas senast före teckningsperiodens utgång och offentliggöras genom pressmeddelande.</p> <p>Teckningskurs</p> <p>En unit har en teckningskurs om 40 SEK. Courtage utgår ej. Teckningskursen har fastställts av styrelsen med utgångspunkt i marknadens prissättning av Bolagets aktie, rådande marknadsläge, marknadssondering med kvalificerade investerare och externa emissionsgaranter samt verksamhetens historiska utveckling. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt.</p> <p>Avstämningsdag</p> <p>Avstämningsdag hos Euroclear för fastställandet av vilka som har rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen är den 23 november 2018. Sista dag för handel i Bolagets aktier inklusive rätt till att erhålla uniträtter är den 21 november 2018. Första dag för handel i aktien exklusive rätt till att erhålla uniträtter är den 22 november 2018.</p> <p>Handel med uniträtter</p> <p>Handel i uniträtter avses att äga rum på Nasdaq First North under perioden från och med den 27 november 2018 till och med den 10 december 2018. ISIN-kod för uniträtterna är SE0011984830.</p> <p>Tilldelning</p> <p>Beslut om tilldelning av aktier fattas av Bolagets styrelse i samråd med Mangold.</p> <p>Likviddag</p> <p>Planerad likviddag är den 19 december 2018.</p> <p>Förlängning av Erbjudandet</p> <p>Styrelsen för Unibap äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av tiden för teckning och betalning ska beslutas senast före teckningsperiodens utgång och offentliggöras genom pressmeddelande.</p>
------------	--	--

E.4	Intressen och intressevillkor	Advokatfirman Lindahl KB är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen och upprättandet av detta Prospekt och erhåller arvode på löpande räkning för utförda tjänster i samband därmed. Mangold är finansiell rådgivare i samband med Erbjudandet och upprättandet av detta Prospekt och Mangold erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband därmed. Mangold erhåller därutöver ersättning för sitt arbete som Bolagets Certified Adviser. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan förutnämnda parter som har ekonomiska eller andra intressen relaterade till Företrädesemissionen.
E.5	Säljare av aktier och Lock up-avtal	Ingen utförsäljning av befintliga aktier sker i Erbjudandet. Det finns inga ingångna lock-up avtal såvitt styrelsen vet om.
E.6	Utspädningseffekt	Erbjudandet medför en ökning av antalet aktier i Bolaget med 1 623 746 aktier till 6 494 984 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 25,0 procent av både kapitalandel och röstandel förutsatt ett fulltecknat Erbjudande (beräknat efter registrering av de aktier som emitteras i Erbjudandet). Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna ökar antalet aktier från 6 494 984 aktier till 7 306 857 aktier, motsvarande en utspädning om ytterligare cirka 11,1 procent (beräknat efter registrering av de aktier som emitteras i teckningsoptionerna). Vid full teckning i Erbjudandet och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppgår den maximala utspädningen till cirka 33,3 procent.
E.7	Kostnader som åläggs investerare	Ej tillämpligt. Bolaget ålägger inte investerare något courtage.

Risikfaktorer

En investering i Unibap är förenad med risker. Dessa risker skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan, direkt eller indirekt, på Bolagets framtida verksamhet, ekonomiska ställning och lönsamhet. De kan också medföra att aktierna i Bolaget förlorar hela eller delar av sitt värde och att aktieägarna i Bolaget därmed förlorar hela eller delar av sin investering. Vid bedömning av Bolagets framtida utveckling är det därför av vikt att vid sidan av möjligheter till positiv utveckling även beakta olika risker i Bolagets verksamhet. Vissa riskfaktorer ligger helt eller delvis utanför Bolagets kontroll. De risker som beskrivs nedan är inte rangordnade efter sannolikhet, betydelse eller potentiell påverkan på Bolagets framtida verksamhet, ekonomiska ställning eller lönsamhet. Beskrivningen av riskfaktorer är inte fullständig utan innehåller endast exempel på sådana riskfaktorer som kan få betydelse för Bolagets framtida verksamhet, ekonomiska ställning och lönsamhet och som en investerare bör beakta tillsammans med övrig information i Prospektet. Följaktligen skulle ytterligare riskfaktorer som för närvarande inte är kända eller som för tillfället inte anses vara betydande också kunna påverka Bolagets framtida verksamhet, ekonomiska ställning och lönsamhet. Investerare uppmanas därför att göra sin egen bedömning av nedan angivna och andra potentiella riskfaktors betydelse för Bolagets framtida verksamhet, ekonomiska ställning och lönsamhet samt att göra en allmän affärsanalys.

Prospektet innehåller framtidsinriktade uttalanden som kan påverkas av framtida händelser, risker och osäkerheter. Bolagets faktiska resultat kan skilja sig väsentligt från de resultat som förväntades i de framtidsinriktade uttalandena på grund av många faktorer, däribland men inte begränsat till de risker som beskrivs nedan och i andra delar av Prospektet.

Verksamhets- och branschrelaterade risker

Innan en investerare beslutar sig för att investera i aktier i Unibap är det viktigt att beakta de risker som bedöms vara av betydelse för Bolagets och aktiernas framtida utveckling. De huvudsakliga bolagsspecifika riskerna för Unibaps verksamhet bedöms vara:

Nyckelpersonal och kvalificerad personal

Unibap hade per datumet för Prospektets offentliggörande 17 anställda. Flera av Unibaps anställda besitter mycket hög kompetens inom sina respektive områden. Om någon eller några nyckelpersoner väljer att avsluta sin anställning kan det komma att påverka Bolagets möjligheter att utveckla nya produkter och/eller vidareutveckla Bolagets produkter vilket kan påverka försäljningen negativt. Därutöver planerar Bolaget en expansion, vilken kommer att innebära ett antal nyrekryteringar. Skulle de planerade nyrekryteringarna utebli eller misslyckas kan detta medföra svårigheter för Bolaget att på ett framgångsrikt sätt genomföra sina expansionsplaner, vilket i sin tur kan påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Konkurrensen om kvalificerade och erfarna individer aktuella för lednings- och andra nyckelpositioner i Bolaget är hård, och flera av Bolagets konkurrenter har större finansiella resurser än Bolaget, vilket kan försvåra nyrekryteringar till tillfredsställande villkor liksom försvåra för Bolaget att behålla befintliga anställda. Förlust av nyckelpersoner eller oförmåga att inom rimlig tid och till tillfredsställande villkor ersätta medarbetare som avslutar sin anställning skulle kunna få väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Konkurrens

Unibap verkar inom en konkurrensutsatt bransch. En ökad konkurrens från nya aktörer på de marknader där Unibap är verksamt kan komma att påverka Bolagets verksamhet och resultat negativt. Det finns aktörer som är mer etablerade och har större resurser än Unibap som skulle kunna ta en betydande marknadsandel inom marknaden för kvalitetsavsynig, visionsbaserad robotteknik och artificiell intelligens (AI). Det finns en risk för att Bolaget inte kommer att ha förmåga att uthålligt och effektivt hävda sig i konkurrensen, vilket kan komma att påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Framtida produktutveckling

Idag arbetar Unibap med att integrera Bolagets standardiserade lösningar för att anpassa kunders behov inom olika applikationer och situationer. Marknaden för Bolagets produkter och tjänster präglas av en hög teknisk förändringstakt. Det finns en risk för att konkurrerande bolag är snabbare i produktutvecklingen, utvecklar ny teknologi eller lanserar produkter till bättre pris och/eller högre prestanda än Bolaget. Det föreligger även en risk för att Unibap misslyckas med att utveckla sina produkter i avsedd takt, eller att tekniska landvinningar gör att Bolagets nuvarande och planerade produkter förlorar sitt kommersiella värde, vilket skulle kunna få väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Framtida finansiering

Unibap växer snabbt och Bolagets huvudsakliga mål framgent är att växa och expandera. Denna fas förväntas generera kostnader och kan leda till ytterligare kapitalbehov i framtiden. Om Bolaget inte uppnår de förväntade intäkterna kan Bolagets finansiella ställning påverkas negativt.

Unibap kan också tvingas söka ytterligare kapitaltillskott för att kunna fortsätta sin verksamhet. Tillgången till och förutsättningarna för kapitaltillskott påverkas av ett flertal faktorer, såsom marknadsvillkor och den allmänna tillgången på kapital eller extern finansiering. Även störningar eller osäkerheter på kredit- och kapitalmarknaderna, liksom Bolagets finansiella ställning och framtidsutsikter, kan påverka tillgången till ytterligare kapital.

Finansiering av Bolagets verksamhet kan komma från tredje part eller befintliga aktieägare genom offentliga eller privata finansieringsinitiativ. Det finns en risk för att nytt kapital inte kan anskaffas när det behövs, att nytt kapital inte kan erhållas på tillfredsställande villkor eller att anskaffat kapital inte är tillräckligt för att finansiera verksamheten i enlighet med fastställda utvecklingsplaner och målsättningar. Detta skulle kunna leda till att Bolaget tvingas begränsa sin verksamhet eller i slutänden upphöra helt med sin verksamhet.

Även villkoren för tillgänglig finansiering kan inverka negativt på Bolagets verksamhet eller aktieägarnas rättigheter. Om Bolaget väljer att anskaffa ytterligare finansiering genom att emittera aktier eller aktierelaterade värdepapper blir aktieägare som väljer att inte delta drabbade av utspädningseffekter. Samtidigt kan eventuell skuldfinansiering, om sådan finns tillgänglig för Bolaget, innehålla villkor som begränsar Bolagets handlingsfrihet i olika avseenden eller som är finansiellt betungande för Bolaget.

Även om Bolaget skulle lyckas säkra ytterligare finansiering vid behov kan det dock innebära att Bolagets framtida kapitalbehov skiljer sig från koncernledningens beräkningar. De framtida kapitalbehoven beror på flera faktorer, däribland kostnader för utveckling och kommersialisering av produkter, tidpunkter för mottagande av betalningar och storleken på erhållna betalningar. Felbedömningar avseende Unibaps framtida kapitalbehov kan innebära flera negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Immateriella rättigheter, know-how och sekretess

Unibaps framtida framgång kan påverkas av Bolagets förmåga att erhålla och upprätthålla immaterialrättsligt skydd, bland annat patent, för de immateriella rättigheter som är hänförliga till Bolagets nuvarande och potentiella produkter. Förutsättningarna för att erhålla patent för uppfinningar inom Bolagets verksamhetsområde är svårbedömda och innefattar komplexa juridiska och tekniska bedömningar. Det finns en risk för att Bolaget inte erhåller patent för sina produkter eller sin teknologi. Patent har vidare en begränsad livslängd. Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat kan även påverkas av Bolagets förmåga att hindra andra från att använda Bolagets immateriella rättigheter, innovationer och skyddade information. Därutöver föreligger en risk för att Bolaget vid utförande av tjänster för tredje parter skapar immateriella rättigheter som tillfaller sådana tredje parter.

Det finns en risk att Unibap utvecklar produkter som inte kan patentskyddas, att inlämnade patentansökningar inte beviljas eller att beviljade patent inte är tillräckliga för att skydda Unibaps rättigheter. Det finns även en risk att beviljade patent inte ger ett fullgott kommersiellt skydd för Bolagets produkter och för att konkurrenter kan kringgå Bolagets patentskydd. Det finns även en risk för att tredje parter gör intrång i patent som innehas av Bolaget. Om Bolaget tvingas föra rättsliga processer kan det medföra betydande kostnader och tidsåtgång, och det kan inte uteslutas att Bolaget förlorar sådana processer, vilket skulle kunna medföra att skyddet för någon eller flera av Bolagets produkter inte kan upprätthållas eller att Bolaget åläggs att betala betydande skadestånd, vilket skulle påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Tredjepartsrättigheter skulle vidare kunna hindra Bolaget från att fritt använda en viss teknik, vilket kan leda till att Unibap belastas med betydande kostnader och åtaganden eller eventuellt tvingas upphöra med eller begränsa produktutveckling och kommersialisering av en eller flera av Bolagets produkter. Vid felaktigt utnyttjande av programvara som omfattas av så kallade open source-licenser föreligger även en risk för begränsningar i möjligheten att kommersialisera produkter, risk för att Bolagets ensamrätt till programvara upphör, liksom en risk för att Bolaget blir skyldigt att tillhandahålla källkod till tredje parter. I händelse av att immaterialrättsliga förpliktelser påverkar Unibap kommer detta att påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Det finns en risk för att beviljade patent inte ger ett långsiktigt skydd om invändningar eller andra ogiltighetsanspråk mot utfärdade patent görs efter att de beviljats. Konsekvensen av sådana processer kan vara att beviljade patent begränsas, exempelvis genom att deras omfattning minskas eller att patentet ogiltigförklaras, vilket kan negativt påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Bolaget är även beroende av know-how och företagshemligheter vilket medför en risk för att Bolagets konkurrenter får del av och kan utnyttja Bolagets know-how. Vidare kan spridandet av företagshemligheter påverka Bolagets möjligheter att erhålla

patent till uppfinningar och därmed negativt påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Produktansvar och försäkring

Om Bolagets produkter orsakar eller är inblandade i person- eller sakskada föreligger det en risk för att skadestånds- eller andra krav, inklusive krav grundade på produktansvar, riktas mot Bolaget. Sådana krav kan medföra att Bolaget tvingas begränsa försäljningen eller genomföra ändringar i Bolagets produkter. Det föreligger även en risk för att kunder riktar skadeståndsanspråk mot Bolaget för det fall Bolagets produkter medför eller orsakar skada i kundernas verksamhet. Eventuella sådana krav skulle kunna ha en betydande negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Det kan hända att krav som framställs överstiger av Bolaget försäkrade belopp och att Bolagets försäkringar inte ger ett fullgott skydd i händelse av sådana krav. Sådana krav kan också medföra att Bolaget i framtiden inte kan erhålla eller upprätthålla ett försäkringsskydd till tillfredsställande villkor.

Eventuella förluster som inte täcks av eller överstiger försäkringsskyddets gränser skulle kunna ha en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risk att bli föremål för rättstvister, utredningar och andra förfaranden

Twister, anspråk, myndighetsutredningar och andra förfaranden kan leda till att Unibap måste betala böter, skadestånd eller upphöra med viss verksamhet. Bolaget kan involveras i tvister inom ramen för sin normala affärsverksamhet och riskerar att bli föremål för anspråk i processer som rör patent och licenser, försäljningssamarbeten eller andra avtal. Det föreligger även en risk för att parter som Bolaget ingått avtal om försäljningssamarbeten med framställer anspråk på avgångsvederlag vid avslutade uppdrag. Dessutom kan styrelsemedlemmar, ledande befattningshavare eller anställda bli föremål för brottsundersökningar och brottmålsprocesser. Sådana tvister, anspråk, utredningar och processer kan vara tidskrävande, innebära avbrott i den dagliga verksamheten, medföra anspråk på stora summor och leda till betydande kostnader. Vidare är det ofta svårt att förutse utfallet av komplexa tvister, anspråk, utredningar och processer. Bolaget är därtill part i vissa avtal som regleras av utländsk rätt och/eller som föreskriver att tvistlösning ska ske i utländsk domstol eller genom skiljeförfarande utomlands, vilket medför en ökad grad av komplexitet och risk för betydande kostnader och tidsutdräkt. Därmed skulle tvister, anspråk, utredningar och processer kunna medföra betydande negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Förändringar i branschen

Bolagets bransch kännetecknas av förändring med kontinuerlig utveckling. Framtida framgång är därför i hög grad beroende av Bolagets förmåga att anpassa sig till yttre faktorer, dess förmåga att diversifiera produktportföljen och utveckla nya och konkurrenskraftiga produkter och system som tillgodoser efterfrågan på marknaden. Om Bolaget inte kan säkerställa konkurrenskraften för sina produkter och system kan det medföra en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Prissättning av produkter och system

I händelse av en allmän nedgång i priser finns det risk för att detta påverkar Unibaps vinstmöjligheter negativt. Det finns därmed en risk för att prissättningen för Bolagets produkter kan bli lägre än Bolaget förväntar sig. Sådana prisnedgångar kan ha negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Politiska risker

Bolagets verksamhet leds och samordnas i Sverige men försäljning bedrivs i olika länder. Risker kan uppkomma genom förändringar i lagstiftning, beskattning, tullar och avgifter, växelkurser och andra villkor som gäller för företag som är verksamma på internationella marknader. Även myndighetsbeslut kan få genomslagskraft på Bolagets verksamhet.

Bolaget kan även komma att påverkas av faktorer förknippade med politisk och ekonomisk osäkerhet i dessa länder. De ovan nämnda faktorerna kan ha negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Leverantörsrisk

Bolaget är för att kunna leverera sina produkter och tjänster beroende av att externa leverantörer uppfyller sina förpliktelser såvitt avser volym, kvalitet och leveranstid. Felaktiga, bristfälliga, försenade eller uteblivna leveranser, liksom eventuella uppsägningar av avtal med leverantörer, kan medföra att Bolaget bryter mot avtal med sina kunder eller måste dra ned på försäljningsverksamheten, vilket medför en risk för inkomstbortfall, ökade kostnader och/eller skadeståndsansvar. Återkommande kvalitets- och förseningsproblem hos leverantörer riskerar även att Bolaget drabbas av motsvarande problem i

relation till dess kunder, vilket riskerar att få negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken att Unibaps motparter inte kan uppfylla sina finansiella åtaganden gentemot Bolaget. En del av Unibaps försäljning sker mot framtida betalning, vilket innebär en kreditexponering i form av kundfordringar. Sådana kundfordringar innefattar en konkret kreditrisk vid betalningssvårigheter eller andra svårigheter för motparterna att fullfölja sina finansiella åtaganden gentemot Unibap, vilket skulle kunna påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Valutarisk

Unibap har såväl inköp som försäljning i USD och EUR. Bolaget rapporterar i SEK och SEK är Bolagets funktionella valuta. Valutaexponering uppstår, exempelvis, vid inköp eller försäljning i andra valutor än SEK. Valutafluktuationer kan påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Likviditetsrisker

Med likviditetsrisk avses risken att sakna tillräckligt med likvida medel för att kunna fullfölja Unibaps betalningsåtaganden. Om Unibaps tillgång till likvida medel försvåras skulle det kunna ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Värdepappersrelaterade risker

Potentiella investerare ska vara medvetna om att en investering i Bolagets värdepapper innebär en betydande risk. De huvudsakliga värdepappersrelaterade riskerna för Unibaps aktier bedöms vara följande.

Aktiekursens utveckling

Det finns inga garantier för att aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling och det föreligger en risk för att en investerare i Bolaget, helt eller delvis, inte får tillbaka det investerade kapitalet. Aktiemarknaden kan generellt gå ned av olika orsaker såsom räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar, vilka Bolaget saknar möjlighet att påverka. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. Bolagets aktie kan påverkas på samma sätt som alla andra aktier av dessa faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska för aktieägare att förutse och skydda sig mot. Det finns också risk för att Bolagets aktiekurs i framtiden kan komma fluktuera kraftigt, bland annat till följd av delårsmässiga resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Därutöver kan aktiemarknaden i allmänhet reagera med extrema kurs- och volymfluktuationer som inte alltid är relaterade till eller proportionerliga i förhållande till det operativa utfallet hos enskilda bolag.

Utspädning i samband med framtida emissioner

Bolaget kan i framtiden komma att besluta om nyemission av ytterligare aktier eller andra värdepapper för att anskaffa ytterligare kapital till finansieringen av sin verksamhet. Nyemissioner kan även komma att riktas till andra investerare än de befintliga aktieägarna. Alla sådana ytterligare nyemissioner riskerar att minska det proportionella ägandet och röstandelen för innehavare av aktier i Bolaget samt vinsten per aktie. Om nyemissioner måste genomföras till låg teckningskurs, exempelvis vid ogynnsamma marknadsförhållanden, eller uppgår till stora belopp, kan sådana utspädningseffekter komma att bli betydande. Nyemissioner kan även komma att ske till ett rabatterat pris jämfört med aktiekursen för Bolagets aktie, vilket riskerar att medföra en negativ effekt på aktiekursutvecklingen.

Ägare med betydande inflytande

Unibaps ägande kommer även efter Erbjudandet att till betydande del vara centrerat till ett fåtal av Bolagets aktieägare, specifikt Rothesay Limited, Bruhnspace AB, Asplund Data AB och Kjell Brunberg AB. Följaktligen har dessa aktieägare, var för sig eller tillsammans, möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på alla ärenden som kräver godkännande av aktieägarna på bolagsstämma, däribland kommande nyemissioner, val och entledigande av styrelseledamöter, eventuella förslag till fusioner, konsolideringar eller försäljningar av samtliga eller merparten av Bolagets tillgångar, samt andra typer av företagstransaktioner. Ägarkoncentrationen kan komma att vara till nackdel för aktieägare som har andra intressen än de större aktieägarna. Dessutom kan den höga ägarkoncentrationen påverka aktiekursen negativt eftersom investerare ibland ser nackdelar med att äga aktier i bolag med stark ägarkoncentration.

Utdelning

Bolaget har tidigare lämnat utdelning. Historisk utdelning utgör ingen garanti för att Bolaget kommer att lämna någon utdelning i framtiden. Tidpunkten för, och storleken på, eventuella framtida utdelningar förslås av styrelsen och beslutas vanligtvis på årsstämman. Styrelsens möjlighet att föreslå utdelningar är begränsad enligt lag och styrelsen är även skyldig att beakta en mängd faktorer vid övervägandet av om bolagsstämman ska föreslås besluta om utdelning. Styrelsen har även, med vissa lagstadgade begränsningar, en möjlighet att efter eget gottfinnande avstå från att föreslå att utdelning lämnas ett visst år. Det föreligger en risk för att utdelningsbara medel saknas eller att styrelsen av annan anledning inte föreslår att det visst år ska lämnas utdelning.

Likviditetsbrist

Det är inte möjligt att förutse det framtida intresset för Bolagets aktie på aktiemarknaden. Även om Bolagets aktier blir föremål för handel kan graden av likviditet i handeln i Bolagets aktier variera och därmed inte alltid vara tillfredsställande. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det få en negativ effekt på aktiernas marknadspris och innebära svårigheter att sälja större poster inom en kortare tidsperiod utan att medföra en betydande negativ påverkan på aktiekursen.

Framtida försäljning av aktier

Kursen för Bolagets aktier kan sjunka om det sker omfattande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt om sådan försäljning genomförs av aktieägande styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller större aktieägare, eller när ett större antal aktier säljs under viss tid. Sådan försäljning av aktier, liksom en uppfattning på aktiemarknaden om att sådan försäljning kommer att ske, kan medföra en negativ inverkan på Bolagets aktiekurs.

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från befintliga ägare uppgående till cirka 29,7 procent av Företrädesemissionen och därutöver emissionsgarantier från befintliga ägare och externa parter motsvarande 100 procent av kvarvarande belopp i Företrädesemissionen, sammanlagt 70,3 procent av Företrädesemissionen motsvarande cirka 22,8 MSEK. Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket medför en risk att en eller flera av de som ingått avtal inte skulle kunna fullfölja sina åtaganden. Detta skulle, vid ett utfall av utebliven emissionsbetalning, kunna inverka negativt på Bolagets genomförande av planerade åtgärder efter genomfört Erbjudande, vilket skulle kunna slå mot framtida intjäning, öka framtida kostnader eller på annat sätt påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Vidhängande teckningsoptioner

Kursutveckling av Unibaps aktie kan påverka handeln med teckningsoptioner som emitteras i Erbjudandet. En negativ aktiekursutveckling kan komma att medföra negativa effekter på teckningsoptionernas värde. Om aktiekursen går ner under kursen för utnyttjande av teckningsoptioner blir teckningsoptionerna värdelösa.

Unibap i korthet

Unibap grundades 2013 som en akademisk spin-off från Mälardalens högskola med inriktning på intelligent automation och robotik där Bolagets aktier sedan 2017 handlas på Nasdaq First North Stockholm. Bolagets ledning har bred kompetens och mångårig erfarenhet inom robotik, maskinseende, elektronisk hård- och mjukvaruutveckling samt avancerad teknik ämnad för rymd- och försvarsindustrin. Bolaget erbjuder lösningar för automatiserad kvalitetssäkring och intelligent och flexibel automation och robotik vilket möjliggörs av produkter och system grundade i Bolagets teknik Intelligent Vision System ("IVS"). Systemet skapar perception och kognitiva förmågor med hjälp av en säkerhetskritisk hård- och mjukvaruarkitektur som kombineras med tillämpad artificiell intelligens.



IVS-systemet är ett artificiellt syncentrum som analyserar bilder på ett liknande sätt som den mänskliga hjärnan bearbetar synintryck och kan, baserat på dessa intryck, ta beslut eller styra robotar utan att någon programmering av robotarna behöver göras. Unibap är verksamma inom tre områden där Bolagets lösningar tillämpas på olika sätt. Inom tillverkningsindustrin för att utföra automatiserad kvalitetssäkring och för att möjliggöra intelligent och flexibel automation samt inom rymdindustrin för övervakning och datahantering.

Automatiserad kvalitetssäkring

Kvalitetssäkring är det arbete som utförs i syfte att säkerställa att en viss kvalitet uppfylls. Detta arbete är ofta centralt inom tillverkningsindustrin där det ställs höga krav på att producerade enheter är identiska och uppfyller kriterier för exempelvis toleranser, finish, form, styrka och storlek. Historiskt har kvalitetssäkring vanligtvis utförts av anställda, vilket inneburit en kostnad för företaget i form av lön där den mänskliga faktorn innebär att misstag kan begås. Unibaps lösning grundar sig i en teknik där hård- och mjukvara skapar synintryck av produktionsobjektet och med hjälp av tillämpad artificiell intelligens autonomt kan avgöra om kvaliteten är uppfylld eller ej, samt lagra vad för typ av defekt som identifierats. Denna teknik innebär att Unibaps lösning kan hjälpa kunder att höja sin produktivitet ytterligare genom helautomatiserade kvalitetslösningar i både nya som befintliga produktionsflöden. Utöver produktivitetsvinster erbjuder systemet även en noggrannhet och repeterbarhet som är svår för människan att upprätthålla över tid, vilket följaktligen innebär en ökad kvalitet mot slutkunderna. Då systemet automatiskt tar in och lagrar kvalitetsdata över tid, kan informationen utnyttjas till att skapa ökad förståelse, och således även förbättringar, av Bolagets lösning, det egna produktionssystemet samt inom processer utanför produktionssystemet som inom statistik och automatisering av rapporter. Bolaget har levererat system för automatiserad kvalitetsavsyning till både Epiroc och Husqvarna där Unibaps Intelligent Vision System utvärderas för att bl.a. säkerställa att produkter har tillverkats och lackerats korrekt utifrån givna kvalitetskrav.

Intelligent automation och robotik

Intelligent automation och robotik innefattar system som i hög grad själv förstår och agerar i syfte att uppnå givna mål. Automatiseringen inom tillverkningsindustrin har historiskt inneburit produktion av stora serier med avsaknad av flexibilitet avseende antal produktvarianter som systemet kan tillverka. Denna typ av produktionssystem kallas ofta för hård automation och betydande delar av systemets totala kostnad går till fixturer och programmering av roboten. Unibap utvecklar ett system som är avsett för att kunna läsa in en ritning (CAD/CAM) av ett tillverkningsobjekt och, baserat på denna data, styra en robot till att utföra uppgifter enligt ritningen, utan att någon programmeringskod behöver skrivas. Ett sådant system skapar en flexibilitet i det antal produktvarianter som kan flöda genom systemet, eliminerar kostnaden för fixturer och robotprogrammering samt kan användas till effektiv tillverkning av mindre serier med hög produktvariation. Vidareutveckling av detta system skulle även kunna möjliggöra användning av robotar med anpassade gripdon och maskinverktyg som flexibla verktygsmaskiner för små tillverkningsserier men med många produktvarianter. Bolaget anser att deras lösningar överensstämmer med de trender och utmaningar som automationsindustrin för närvarande uppgår som viktiga. International Federation of Robotics nämner bl.a. viktiga trender som ökad tillverkningsflexibilitet (hög mix och låg volym), ökat behov av automation och skalbarhet hos små och medelstora bolag samt brist på utbildad arbetskraft inom integration och programmering av robotar.

Rymd och övervakning

Unibaps grundare har en bakgrund inom rymd- och försvarsindustrin och Bolagets ledning har mångårig erfarenhet av att producera och leverera robusta produkter för rymdmiljö. Bolagets hård- och mjukvara används i rymden sedan maj 2016 och Unibaps lösning är bl.a. utvald av Nasa för teknikdemonstration inom precisionsjordbruk med satelliter. Företaget har vidare sålt produkter till aktörer som Lockheed Martin, det amerikanska flygvapnet, Försvarets Materielverk, Planet, Elbit och Satellogic. Unibaps produkter är framtagna för att behandla data under bl.a. jordobservation, på kommunikationssatelliter, på radarsatelliter samt inom interplanetär forskning där Bolagets produkter används på autonoma rymdsonder eller farkoster på andra planeter. Unibaps produkter används då för att bearbeta och behandla data vilket möjliggör bildbehandling, korrigerig, indexering etc. Utöver den försäljning som bedrivs inom detta segmentet, anser Bolaget att segmentet även är viktigt för Bolagets tekniska utveckling då det influerar Bolaget med den innovation, forskning och utveckling som kännetecknar rymdbranschen.

Positionering inom de olika segmenten och den gemensamma teknikplattformen

Unibap arbetar för närvarande primärt mot de tre applikationsområden som beskrivs ovan. Gemensamt för dessa tre områden är att det finns en gemensam produkt och teknikplattform som med olika tillämpningar används i respektive applikationsområde. Detta ger Bolaget en möjlighet att till delar utnyttja produktutveckling drivet från ett applikationsområde till användning även i ett annat. Bolaget kommer exempelvis att kunna erbjuda en industrikund att köpa en kombinerad lösning av intelligent och flexibel automation och robotik med lösning för kvalitetsavsyning. För närvarande har Unibap nått en kommersialiseringsfas inom såväl kvalitetsavsyning som inom rymd och övervakning. Detta innebär att Bolagets lösningar inom dessa områden är relativt färdigutvecklade och redo att implementeras hos kunder. Inom intelligent automation och robotik är Bolagets lösning i en föregående fas, där kundtester pågår och mindre ordrar för verifiering är tagna. Graden av kommersialisering för de olika applikationsområdena beskrivs i bilden nedan.



Illustrationen ovan visar Bolagets position inom de olika segmenten.

Inbjudan till teckning av units

I syfte att accelerera Bolagets kommersialisering samt utveckla produkter och organisation har styrelsen för Unibap den 16 november 2018, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 22 oktober 2018, beslutat att genomföra en nyemission om högst 811 873 units med företrädesrätt för Bolagets aktieägare.

Den som på avstämningsdagen den 23 november 2018 är registrerad som aktieägare i Unibap erhåller en (1) uniträtt för varje innehavd aktie. Sex (6) uniträtter ger rätt att teckna en (1) unit. En (1) unit består av två (2) nyemitterade aktier och en (1) teckningsoption. Varje teckningsoption kommer berättiga till teckning av en (1) aktie under perioden 4 november till och med 15 november 2019. En unit kommer tecknas till en teckningskurs om 40 SEK vilket motsvarar 20 SEK per aktie. Teckning sker under perioden från och med 27 november till och med 12 december 2018. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt.

För det fallsamtliga units inte tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen besluta om tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter. Tilldelning kommer ske i enlighet med styrelsens beslut.

Teckning och tilldelning kan även ske utan företrädesrätt i enlighet med vad som framgår av avsnittet ”Villkor och anvisningar”. Emissionsbeslutet innebär att Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst cirka 219 569,13 SEK, genom emission av högst 1 623 746 aktier. Utspädningen för befintliga ägare som väljer att inte teckna sin andel uppgår till högst 25,0 procent, vid full teckning av Erbjudandet. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kan Bolaget komma att emittera ytterligare 811 873 aktier, vilket då motsvarar en utspädning om ytterligare cirka 11,1 procent. Den totala utspädningen för en aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet uppgår således till cirka 33,3 procent. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina uniträtter. Teckningskursen uppgår till 40 SEK per unit, vilket innebär att Erbjudandet, om det fulltecknas, tillför Bolaget cirka 32,5 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 5,5 MSEK. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kan Bolaget komma att tillföras ytterligare cirka mellan 16,2 och 24,4 MSEK före emissionskostnader, beroende på teckningskurs.

Emissionsgarantier

Av det totala emissionsbeloppet har cirka 22,8 MSEK garanterats via emissionsgarantier, vilket motsvarar 70,3 procent av Erbjudandet. Ersättning, som ingår i ovan angivna emissionskostnader, utgår med tio (10) procent på garanterat kapital. Garantiåtagandena är ej säkerställda.

Mot bakgrund av ovanstående inbjuds härmed aktieägarna i Unibap, allmänheten i Sverige samt institutionella investerare teckna aktier i Bolaget enligt villkoren i Prospektet.

Uppsala den 20 november 2018

Unibap AB (publ)

Styrelsen

Bakgrund och motiv

Bakgrund

Unibap är ett modernt IT-bolag som utvecklar AI-lösningar inom robotik. Unibap har en bakgrund från rymdindustrin och Bolagets ledning har mångårig erfarenhet av utforskning av rymden, tillverkning av ruggade industridatorlösningar och utveckling av robotiklösningar. Bolagets ledning kombinerar forskning och erfarenhet från industrin där vissa av dem utvecklade en AI-hjärna med syfte att användas i rymden och där erbjuda innovativa tjänster i ett SpaceCloud, dvs ett rymdmoln med liknande funktion som de molntjänster som finns på jorden. Modellen möjliggör en enkel uppladdning av analysprogram i applikationsform till rymdmolnet för kundpassade uppgifter. Modellen paketeras i ett mjukvarupaket under namnet Deep Delphi som gör det möjligt för satelliter att utföra olika uppgifter utan att komplicerad omprogrammeringskod behöver skickas upp från jorden. Unibap ser en möjlighet att öka försäljningen av SpaceCloud-lösningar tillsammans med strategiska partners som levererar rymdssystem.

Unibap upplever ökad efterfrågan på intelligenta automations- och robotiksystem, ibland benämnt Industri 4.0 (i4.0), med nyindustrialisering och effektivisering i tillverkarleden, i såväl stora som små företag. Marknaden för automation och robotik är lätttrörlig och omges inte av samma omfattande exportregelverk som omger rymdverksamhet. Unibaps framgångsrika design av robusta AI-hjärnor och Deep Delphi-appar gör det möjligt att erbjuda kraftfulla lösningar för automation och robotik som förenklar robotprogrammering, minskar behovet av dyra tillverkningsfixturer samt erbjuder flexibilitet med hjälp av Bolagets industriella seendesystem (IVS).

Motiv

Sedan Bolagets notering våren 2017 har fokus varit att kommersialisera Bolagets lösning och öka produkternas tillämpningsområden, vilket påverkat resultatet negativt. Som ett resultat av den lagda strategin märker Bolaget nu ökat intresse från industrier som resulterat i flertalet ordrar och pilotprojekt där Bolagets produkter nu testas hos samarbetspartners och potentiella kunder. Det är Unibaps bedömning att ett kapitaltillskott skulle intensifiera denna kommersialisering och påskynda Bolagets ekonomiska utveckling.

Det är styrelsens uppfattning att Bolaget inte har tillräckligt med rörelsekapital för att finansiera den löpande verksamheten de kommande tolv (12) månaderna. Bolaget bedömer att undskottet i rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 24 MSEK. Bolagets ledning avser att använda emissionslikviden i Erbjudandet till följande (i prioriteringsordning; med andel av belopp):

- Vidareutveckla Bolagets produkter och relaterade tjänster inom både automatisk kvalitetsavsyning samt intelligent och flexibel automation och robotik genom att utöka resurserna inom utvecklingsorganisationen (cirka 40 procent av emissionsvolymen).
- Öka marknadsnärvaron för Automatisk kvalitetsavsyning till fler industrivertikaler i Sverige, Norden och Tyskland över tid, genom ökade investeringar i nationella och internationella aktiviteter i kombination med utökad personalstyrka i sälj- och marknadsorganisationen (cirka 30 procent av emissionsvolymen).
- Ökat fokus på affärsmodell med kvalitetsavsyning som en tjänst (QAaaS). Kapitalbehovet ökar initialt då Bolagets system behöver installeras och testas innan intäkter per avsynad produkt genereras (cirka 15 procent av emissionsvolymen).
- Vidareutveckling av specifika tjänster som är baserade på data som Bolagets system automatiskt inhämtar och lagrar över tid. Denna vidareutveckling omfattar nya potentiella tillämpningsområden där ytterligare produktivetsförbättringar kan uppnås genom automation av processer, statistik och rapporter (cirka 15 procent av emissionsvolymen).

Bolagets ledning avser att använda likviden från teckningsoptionerna till följande:

- Förstärka internationalisering och produktifiering inom intelligent och flexibel automation (hela emissionsvolymen).

Om Erbjudandet inte fulltecknas eller kassaflödet inte skulle utvecklas i enlighet med Styrelsens bedömningar, kommer Bolaget att söka ytterligare kapitalanskaffningar. Förstahandsvalet för en sådan kapitalanskaffning skulle vara en ytterligare nyemission eller, om marknadsförutsättningar så inte tillåter, ett lån eller ytterligare tillskott från Bolagets ägare.

Styrelsen för Unibap AB (publ) är ansvarig för innehållet i Prospektet. Styrelsen försäkrar härmed att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. I de fall information kommer från tredje man har informationen återgivits korrekt och, såvitt Bolaget känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Uppsala den 20 november 2018

Unibap AB (publ)

Styrelsen

Verkställande direktören har ordet

Unibap tog i samband med noteringen på Nasdaq First North Stockholm i mars 2017 på sig att lansera Bolagets lösningar baserade på Intelligent Vision System-arkitektur och därmed äntra den industriella marknaden. Utöver detta skulle vi även fortsätta utvecklingen av vårt produkterbjudande samt att vara med och bidra till den accelererande utvecklingen inom rymdindustrin. Under den mycket intensiva period som passerat sedan noteringen har Unibap levererat på den fastslagna strategin och genomfört många pilotprojekt inom automatiserad kvalitetssäkring och verifierat kärndelarna inom intelligent och flexibel automation. Kvalitetssäkringen är den del där vi kommit längst, vilket tydligt illustreras av genombrottsbeställningar från Husqvarna Group och Epiroc. Dessa är viktiga därför att de ökar tilliten till våra lösningar och validerar de fördelar som går att uppnå genom användning av dem.

Unibap har även etablerat samarbeten och utvärderingsprojekt med viktiga systemintegratörer som MIBA Industriteknik och AH Automation för uppskalning av kvalitetssäkring samt initiala projekt inom intelligent automation och robotik. Bolaget har bl.a. genomfört pilotstudier med Bombardier Transportation samt genomfört för närvarande pilotprojekt med andra aktörer.

Inom rymd- och övervakningsområdet har verksamheten utvecklats med tilläggsbeställningar från redan befintliga kunder samt från nya välrenommerade kunder som Nasa, amerikanska flygvapnet och Försvarets Materielverk. De nya kunderna är mycket viktiga för Unibaps trovärdighet där SpaceCloud-lösningarna rankas mycket högt tack vare sin innovativa tillämpning av AI och sin förmåga att dela förmågemoduler från industriella AI-tillämpningar.

Marknaderna för Unibap är om möjligt ännu hetare än tidigare. Våra samtliga verksamhetsområden upplever en stor tillväxt som förväntas vara ihållande under en längre tid, vilket presteras djupare i avsnittet "Marknadsöversikt". Vi ser ökade europeiska satsningar inom just AI och robotik för att möta den tuffa konkurrensen från Kina och USA där de flesta europeiska länder, inklusive Sverige, redan utvecklat nationella strategier eller riktade program. Genomgående halkar den industriella basen efter gällande automation, vilket gör att en stor affärsmöjlighet ligger framför oss. Marknaden ligger redo att mötas av Unibaps skalbara lösningar som är drivna av våra tränade artificiella förmågor.

Välkommen att teckna aktier och bli en del av Unibaps fortsatt spännande resa för framtidens smarta fabriker och automation, såväl på jorden som i rymden. Vi fortsätter skapa framtiden inom automation och robotik.

Fredrik Bruhn

Medgrundare och Verkställande direktör



Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Styrelsen i Unibap beslutade den 16 november 2018, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 22 oktober 2018, att genomföra en emission av units till Bolagets befintliga aktieägare om högst 811 873 units till en teckningskurs om 40 SEK per unit, motsvarande totalt cirka 32,5 MSEK. En (1) unit består av två (2) nyemitterad aktier och en (1) teckningsoption. En (1) teckningsoption berättigar att teckna en (1) aktie under perioden från och med 4 november till och med 15 november 2019. Genom Erbjudandet kan Bolagets aktiekapital komma att öka med högst 219 569,13 SEK från 658 707,39 SEK till 878 276,52 SEK och antalet aktier kan komma att öka med högst 1 623 746 stycken från 4 870 238 stycken till 6 494 984 stycken aktier.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kan Bolagets aktiekapital komma att öka med högst ytterligare cirka 109 784,57 SEK från cirka 878 276,52 SEK till cirka 988 061,08 SEK och antalet aktier kan komma att öka med högst 811 873 aktier från 6 494 984 aktier till 7 306 857 aktier.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 23 november 2018 är registrerad som aktieägare i Unibap erhåller en (1) uniträtt per innehavd aktie. Sex (6) uniträtter ger rätt att teckna en (1) unit i Unibap till en teckningskurs om 40 SEK per unit. En (1) unit består av två (2) nyemitterade aktier och en (1) teckningsoption.

Teckning utan företrädesrätt

Anmälan av intresse om teckning av units utan stöd av företrädesrätt i Erbjudandet görs via anmälningssedeln "Anmälningssedel för teckning av units utan stöd av uniträtter".

Teckningsoptioner av serie 2018/2019

En (1) teckningsoption ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs som bestäms av det volymviktade priset på Bolagets aktie under perioden från och med 21 oktober till och med 1 november 2019, med en rabatt om 25 procent, dock lägst 20 SEK per aktie och högst 30 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden från och med 4 november till och med 15 november 2019.

Teckningskurs

En unit har en teckningskurs om 40 SEK. Courtage utgår ej. Teckningskursen har fastställts av styrelsen med utgångspunkt i marknadens prissättning av Bolagets aktie, rådande marknadsläge, marknadssondering med kvalificerade investerare och externa emissionsgaranter samt verksamhetens historiska utveckling. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställandet av vilka som har rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen är den 23 november 2018. Sista dag för handel i Bolagets aktier inklusive rätt till att erhålla uniträtter är den 21 november 2018. Första dag för handel i aktien exklusive rätt till att erhålla uniträtter är den 22 november 2018.

Handel med uniträtter

Handel i uniträtter avses att äga rum på Nasdaq First North under perioden från och med den 27 november till och med den 10 december 2018. ISIN-kod för uniträtterna är SE0011984830.

Teckningsperiod

Teckning av units ska ske under perioden från och med den 27 november till och med den 12 december 2018. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och mister därmed sitt värde. Outnyttjade uniträtter kommer att, utan avisering från Euroclear, avregistreras från VP-kontot. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste dessa utnyttjas för teckning av units senast den 12 december 2018 eller säljas senast den 10 december 2018. Styrelsen för Unibap äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av tiden för teckning och betalning ska beslutas senast före teckningsperiodens utgång och offentliggöras genom pressmeddelande.

Utspädning

Erbjudandet medför en ökning av antalet aktier i Bolaget med 1 623 746 aktier till 6 494 984 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 25,0 procent av både kapitalandel och röstandel förutsatt ett fulltecknat Erbjudande (beräknat efter registrering av de aktier som emitteras i Erbjudandet).

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna ökar antalet aktier från 6 494 984 aktier till 7 306 857 aktier, motsvarande en utspädning om ytterligare cirka 11,1 procent (beräknat efter registrering av de aktier som emitteras i teckningsoptionerna). Vid full teckning i Erbjudandet och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppgår den maximala utspädningen till cirka 33,3 procent.

Direktregistrerade aktieägare

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

Förvaltarregistrerade aktieägare

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

Teckning med stöd av uniträtter

Anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 12 december 2018. Teckning och kontant betalning ska antingen göras med den förtryckta inbetalningsavi som medföljer emissionsredovisningen eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

1) Inbetalningsavi

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

Observera att anmälan om teckning är bindande.

2) Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med anvisningarna på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin får därmed inte användas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild

anmälningssedel kan erhållas från Mangold per telefon, e-post eller genom att ladda ner den från Mangolds hemsida. Ifyllt anmälningssedel ska skickas per post eller lämnas på nedanstående adress och vara Mangold tillhanda senast klockan 17.00 den 12 december 2018. Anmälningssedlar som skickas per post bör avsändas i god tid för att säkerställa leverans före angivet sista datum. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel. I det fall fler än en (1) särskild anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga särskilda anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Mangold Fondkommission AB

Ärende: Unibap

Box 55691

102 15 Stockholm

Besöksadress: Engelbrektsplan 2

E-post: ta@mangold.se

Telefon: +46 (0)8-503 015 95

Hemsida: www.mangold.se

Teckning utan stöd av uniträtter (intresseanmälan)

Intresseanmälan att teckna units utan stöd av uniträtter kan göras till vilket belopp som helst och ska ske under samma period som anmälan om teckning med stöd av uniträtter, det vill säga från och med den 27 november till och med den 12 december 2018. Anmälan om teckning utan stöd av företrädesrätt sker genom att "Anmälningssedel för teckning av units utan stöd av uniträtter" ifylls, undertecknas och skickas till Mangold på adress enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Mangold via telefon, e-post eller genom att ladda ner den från Mangolds hemsida, www.mangold.se. Anmälningssedeln kan även fyllas i och skickas in elektroniskt till Mangold via hemsidan.

Ingen betalning ska ske i samband med anmälan om teckning av units utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Anmälningssedeln ska vara Mangold tillhanda senast klockan 17.00 den 12 december 2018. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel. För det fall fler än en (1) anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar för teckning av units utan stöd av uniträtter kommer således att lämnas utan avseende.

Observera att anmälan om teckning är bindande.

Angående teckning till ISK, kapitalförsäkring eller IPS

I det fall depån eller VP-kontot är kopplat till en kapitalförsäkring, är en IPS eller ISK (investeringssparkonto) gäller särskilda regler vid nyteckning av aktier. Tecknaren bör kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade aktier inte att kunna ske till dessa depåtyper.

Det är tecknarens ansvar att se till att teckningen så som handlingar (bilagor, vidimerad ID-kopia, LEI-kod eller dylikt) sker på sådant sätt att leverans kan ske till angiven depå/vp-konto.

Tilldelning

För det fall inte samtliga units tecknats med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter enligt följande principer.

I första hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till dem som även tecknat units med stöd av uniträtter, och som var aktieägare på avstämningsdagen, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till dem som även tecknat units med stöd av uniträtter, och som inte var aktieägare på avstämningsdagen, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I tredje hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till andra som endast anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som var och en har anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I fjärde och sista hand ska tilldelning av units ske till sådana som har 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 antal aktier som var och en har förbundit sig att teckna och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Besked om tilldelning av units utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Meddelande utgår endast till dem erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till någon annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga emissionskursen i Erbjudandet, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan inkom. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal units än vad anmälan avser.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Japan, Nya Zeeland, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller Australien eller annat land där deltagande i Erbjudandet helt eller delvis är föremål för legala restriktioner) och vilka äger rätt att teckna i Erbjudandet kan vända sig till Mangold på telefonnummer enligt ovan för information om teckning och betalning. Observera att Erbjudandet enligt Prospektet inte riktar sig till personer som är bosatta i USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Kanada, Schweiz, Hongkong, Sydafrika eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner utanför Sverige

Tilldelning av uniträtter och utgivande av units vid utnyttjande av uniträtter till personer som är bosatta i andra länder kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier i Bolaget direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Kanada, Schweiz, Hongkong, eller Sydafrika inte att erhålla emissionsredovisning. De kommer inte heller att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, därefter att utbetalas till berörda aktieägare. Belopp understigande 500 SEK utbetalas ej.

Leverans av units

Så snart Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring första halvan av januari 2019, ombokas BTU till units utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Betalda och tecknade units ("BTU")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokningen av BTU skett på tecknarens VP-konto.

De units som tecknats är bokförda som BTU på VP-kontot till dess att emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket

Handel med BTU

Handel med BTU beräknas att ske på First North från och med den 27 november 2018 till dess att Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den första halvan på januari 2019. ISIN-koden för BTU är SE0011984848.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Omkring den 14 december 2018 beräknas Bolaget offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Rätt till utdelning på de nya aktierna

De nya aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear förda aktieboken på avstämningsdagen för sådan utdelning.

Övrig information

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

För det fall ett för stort belopp betalats in kommer Bolaget att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta utgår för det överskjutande beloppet. Anmälan om teckning av units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en anmälan om teckning av units. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Erlagd emissionslikvid som inte ianspråktagits kommer då att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för sådan likvid.

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

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

Så här gör du för att teckna units

Villkor För varje befintlig aktie i Unibap får du en (1) unitsrätt.
Sex (6) unirätter ger rätt till teckning av en (1) unit i Unibap.

Teckningskurs 40 SEK per unit

Avstämningsdag 23 november 2018

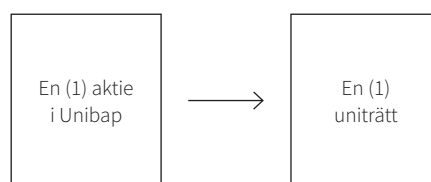
Teckningstid 27 november till och med 12 december 2018

Handel med unirätter 27 november till och med 10 december 2018

Teckning med stöd av unirätter

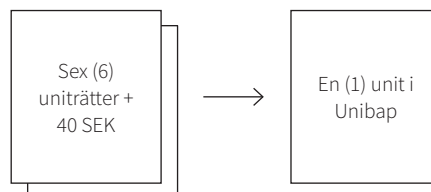
1. Du tilldelas unirätter

För varje aktie i Unibap som du innehar den 21 november 2018 erhåller du en (1) unirätt.



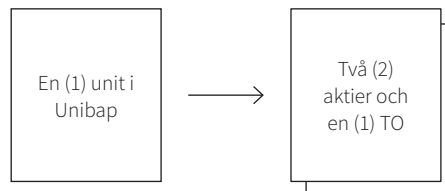
2. Så här utnyttjar du unirätter

Sex (6) unirätter + 40 SEK ger en (1) unit i Unibap.



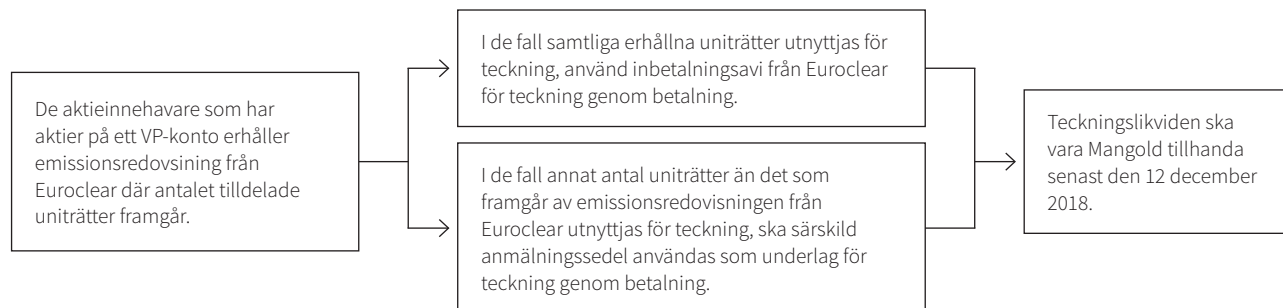
3. Så här fungerar en unit

En (1) unit berättigar innehavaren att teckna två (2) aktier i Unibap och att erhålla en (1) vederlagsfri teckningsoption ("TO").



4. Är du direktregistrerad aktieägare eller har aktierna hos din förvaltare?

Du har VP-konto (d.v.s. direktregistrerad)



Förvaltarregistrerade aktieägare



Marknadsöversikt

De uppgifter avseende marknadsstillväxt och marknadsstorlek samt Unibaps marknadsposition i förhållande till konkurrenter och andra aktörer som anges i Prospektet är Unibaps samlade bedömning, baserad på såväl interna som externa källor. De källor som Unibap baserat sin bedömning på anges löpande i informationen. Därutöver har Unibap gjort ett flertal uttalanden i Prospektet avseende sin bransch och sin konkurrensposition inom branschen. Dessa uttalanden är baserade på Bolagets erfarenhet och egen undersökning avseende marknadsförhållandena. Unibap kan inte garantera att något av dessa antaganden är riktiga eller att de på ett korrekt sätt reflekterar dess marknadsposition inom branschen och ingen av Bolagets interna undersökningar eller information har blivit verifierade av oberoende källor, som kan ha uppskattningar eller åsikter avseende branschrelaterad information som skiljer sig från Unibaps. Marknads- och verksamhetsinformation kan innehålla uppskattningar vad avser framtida marknadsutveckling och annan framåtriktad information. Framåtriktad information innebär ingen garanti avseende framtida resultat eller utveckling, och verkligt utfall kan avvika väsentligt från de uttalanden som görs i den framåtriktade informationen. Information som kommer från tredje man har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och förvissa sig om, genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Bakgrund

Unibap erbjuder produkter och lösningar i form av visionssystem med en intelligens grundad i AI. Marknaden för visionssystem har funnits en längre tid men historiskt dominerats av produkter med seende i 2D. De senaste årens tekniska utveckling har emellertid fått marknaden att skifta till att innefatta allt fler produkter som möjliggör stereoseende i 3D. Unibaps produkter och tjänster möjliggör emellertid mer än bara skapandet av synintryck. Då produkterna är intelligenta kan de även tolka och förstå synintrycken för att vidta vidare åtgärder beroende på vad användningen av visionssystemet syftar till. Således får produkterna en bred industriell tillämpning där de både kan ersätta befintliga robotar samt adderas till redan befintliga. Unibap anser därför att Bolaget, förutom att verka på marknaden för maskinseende med 2D och 3D, även verkar på marknaden för industriell robotik. Den globala industriella marknaden för robotar med tillhörande system och tjänster uppskattas vara värd cirka 50 miljarder USD under 2018¹.

Visionssystemets intelligens är en stor del i produktens breda användning. Då visionssystemet använder sig av AI, anser Bolaget att det även verkar på marknaden för industriell tillämpning av AI. Marknaden för Artificiell Intelligens med tillämpning inom industrin förväntas växa från ett värde om 272 miljarder USD 2016 till ett värde om 5 miljarder USD år 2023, vilket motsvarar en årlig tillväxt om 52 procent.²

Som ovan presenterats har Unibaps produkter och lösningar potential att användas på många olika sätt. Emellertid har Unibap tre uttalade marknadssegment där Bolaget för närvarande är verksamt. Inom tillverkningsindustrin för att utföra automatiserad kvalitetssäkring och för att möjliggöra intelligent automation samt inom rymdindustrin för övervakning och datahantering. Nedan följer en presentation av de tre marknaderna och segmenten.

Marknaden för automatiserad kvalitetssäkring

Inom automatiserad kvalitetssäkring erbjuder Unibap IVS-baserade lösningar för användning av kunder inom tillverkningsprocesser. Förutom produkt omfattar Unibaps lösning även installation och support, vilket utförs i egen regi för standardiserade automationsinstallationer eller via systemintegratörer för större och mer komplexa projekt. Unibaps kvalitetsavsyning tillämpar AI, vilket möjliggör avsyning av defekter som tidigare var svåra att definiera och detektera med användning av klassisk visionsteknik. Detta innebär att Unibaps lösning har potential att implementeras i tillverkningsystem som tidigare inte lyckats utveckla fungerande lösningar för kvalitetsavsyning.

Trender

Det är, enligt Unibap, en påtaglig trend att allt fler delar av tillverkningsenheter och produktionslinjer i utvecklingsländerna fortsatt automatiseras för att uppnå ökad produktivitet och effektivitet, något som förbättrar företagets konkurrenskraft. Bolaget anser vidare att det för närvarande pågår en digitaliseringstrend inom industrin där aktörer i allt större grad försöker uppnå fördelar genom att implementera teknik som möjliggör att fabriker själva kan besluta och organisera sig baserat på information från maskiner och produkter i fabrikenas flöden. Denna trend, även kallad industri 4.0, förväntas av Unibap

1 https://ifr.org/downloads/press2018/RT_WR_2018_Preview_20_06_rev.pdf

2 <https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/artificial-intelligence-manufacturing-market-72679105.html>

att accelerera framöver. Bolagets erbjudande inom automatiserad kvalitetssäkring stämmer väl överens med dessa trender då det möjliggör automatisering av moment som tidigare ej var möjliga att automatisera, såväl som kan agera ny källa för informationsinhämtning och autonomt beslutsfattande.

Marknadspotential

Unibaps integrerade system med intelligent maskinseende grundat i AI är, såvitt Bolaget känner till, den enda helt integrerade lösningen av sitt slag. Det är av Bolagets åsikt att systemets marknad följaktligen inte består av en enskild marknad då den istället innefattar delar av flera olika andra marknader. Följaktligen krävs delmängder av olika marknadsstudier för att beskriva systemets potential. De delmarknader som Bolaget bedömer till olika delar beskriver systemets potentiella försäljning och potentiella tillväxt är främst; marknaden för maskinseende med användning för att syna och inspektera ytor, tillverkningsindustrins samlade investeringar i AI samt marknaden för att automatisera kvalitetsavsyning.

Den globala marknaden för automatiserad industriell kvalitetsavsyning förväntas enligt Technavio växa med en årlig tillväxttakt om cirka 8 procent fram till 2021 då den förväntas vara värd 689 miljarder USD. Marknadsstudien beskriver vidare att den största geografiskt segmenterade marknaden är regionen EMEA (Europa, Mellanöstern och Afrika) med Tyskland som den lokalt största marknaden.³ Den globala industriella marknaden för produkter som används för maskinseende, ytavsyning och inspektion värderades 2016 av Grand View Research till 7,36 miljarder USD år 2014 med en förväntad årlig tillväxt om cirka 8 procent fram till 2022.⁴ Vidare förväntas marknaden för Artificiell Intelligens med tillämpning inom industrin växa från att under 2016 värderas till 272 miljarder USD till att värderas till 5 miljarder USD år 2023, vilket motsvarar en årlig tillväxt om 52 procent.⁵

Konkurrenssituation

Det finns ett flertal företag och leverantörer som erbjuder industrikameror och system för maskinseende. Det som skiljer Unibap från dessa leverantörer är att Unibaps lösning tillämpar s.k. Deep Learning, en teknik grundad i AI som kännetecknas av att algoritmer utvecklas och tränas utifrån mänskliga förmågor att tolka komplexa bilder. Unibap har utöver detta även integrerat systemets intelligens i arkitekturen, vilket innebär att Bolagets lösning endast innefattar en enhet. Det resulterar i bättre stabilitet för systemets processer, samt att det krävs mindre kommunikation och integration med externa system i jämförelse med konkurrenternas lösningar som vanligtvis istället kommer med flera separata enheter. Ett fåtal företag har börjat marknadsföra sina system med möjlighet att tillämpa AI, och anses därför vara de närmsta konkurrenterna. Cognex är ett exempel på ett av dessa företag som på senare tid marknadsfört kombinationen avsyning baserad på AI.

Marknaden för automation och robotik

Traditionell industrirobotik har en viktig roll för att upprätthålla konkurrenskraften i den globala tillverkningsindustrin. Denna roll förväntas vara fortsatt central, men med teknisk utveckling förväntas även robotar med nya egenskaper utanför dessa traditionella användningsområden få en allt större betydelse och samtidigt skapa nya möjligheter för ökad tillväxt inom industrier och robotik. Historiskt har industrirobotar primärt använts av stora tillverkningsföretag för storskalig massproduktion av fordon, elektronik, vitvaror m.m. Dessa aktörer med stora produktionslinjer ställer höga krav på robotinstallationerna och installationerna innefattar vanligtvis avancerade fixturer som möjliggör identisk repetitiv produktion, exempelvis genom att placera en bilkaross på samma ställe med en noggrannhet av 0,1 millimeter. Dessa komplexa automationslösningar med robotar är vanligtvis dyra att införskaffa och installera. Små och medelstora företag har sällan det kapital som krävs för ett traditionellt system vilket är en nackdel i jämförelse med stora företag. Emellertid behöver enhetskostnader minska även för mindre bolag inom tillverkningsindustrin för att förbättra marginaler och upprätthålla konkurrenskraft. För att kunna automatisera tillverkning hos mindre bolag krävs vanligtvis lägre installations- och driftskostnader samt en högre grad av flexibilitet, vilket vanligtvis inte uppnås med typisk befintlig storskalig tillverkningsrobotik. Unibaps intelligenta produkter och lösningar som fästs på befintliga robotar innebär att inga fixturer behövs samt att roboten inte behöver programmeras eller omprogrammeras, vilket medför stora kostnadsbesparingar.

Utöver att potentiellt ersätta och komplettera befintliga industrirobotar anser Bolaget att dess teknologi även har potential att forma nya marknader och skapa nya marknadssegment. Detta beror på att Bolagets teknologi och hur den tillämpas ständigt utvecklas med potentiella nya användningsområden, bland annat tillsammans med potentiella kunder i pilotprojekt. Denna potential realiserar främst inom den typ produktion som ofta sker hos små och medelstora företag, vilken kännetecknas av att den är dynamisk med fler olika typer av produkter till lägre volymer.

3 <https://www.technavio.com/report/global-automated-industrial-quality-control-market>

4 <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/surface-vision-inspection-market>

5 <https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/artificial-intelligence-manufacturing-market-72679105.html>

Marknadspotential

Den globala marknaden för industrirobotar värderades till 13,1 miljarder USD 2016 med en tillväxttakt om 18 procent i jämförelse med 2015. Detta inkluderar ej mjukvara, tillbehör, programmering och projekteringsarbeten. International Federation of Robotics (IFR) beräknar därför att det totala värdet av robotsystem uppgick till 40 miljarder USD årligen med basår 2015.⁶

Den senaste uppdateringen av IFR som offentliggjordes under 2018 påvisade ytterligare tillväxt av marknaden som 2017 istället växt med 31 procent i jämförelse med 2016 där den totala marknaden för robotsystem uppgick till 50 miljarder USD.⁷

Trender

Bolaget anser att de trender som främst kännetecknar marknaden är att marknadens aktörer skiftar från högvolumstillverkning till att istället efterfråga en mer flexibel tillverkning med fler produktvarianter och lägre volymer. International Federation of Robotics nämner bland viktiga trender ökad tillverkningsflexibilitet (hög mix och låg volym), ökat behov av automation och skalbarhet hos små och medelstora bolag samt brist på utbildad arbetskraft inom integration och programmering av robotar.⁸ Sedan 2011 har efterfrågan på industrirobotar accelererat kraftigt på grund av tillverkares ökade fokus på effektivare produktivitet och implementering av automation i tillverkningen.

Konkurrenssituation

Unibap utvecklar inom automation och robotik en teknik och lösning ämnad för att användas på ett sätt där det idag saknas befintliga lösningar. Därför anses närmaste konkurrenter vara företag med produkter och lösningar som utgår ifrån en arkitektur som påminner om Unibaps. Bolaget har identifierat sensorföretag med 3D-lösningar som sådana konkurrenter med Roboception, Carnegie Robotics och Zivid Labs som de mest framstående. Däremot skiljer sig konkurrenternas produkter från Unibaps i det avseende att Unibaps produkt är integrerad och således enbart är en enhet, där konkurrenternas lösningar vanligtvis omfattar flera enheter. Det innebär att Unibaps lösning monteras på en robot för att hantera inläsning av externa digitala ritningar via plug-ins såväl som utföra vidare kontroll av roboten. Konkurrenternas lösningar använder där istället separata enheter där respektive enhet möjliggör separata handlingar.

Marknaden för rymd och övervakning

Unibaps ledning har med sin mångåriga erfarenhet och bakgrund från rymdindustrin ett etablerat nätverk för försäljning av Bolagets produkter direkt till aktörer inom rymd- och försvarsbranscherna. Bolagets intelligenta beräknings- och mjukvaruplattform används på satelliter och sonder där den analyserar stora mängder data med hjälp av Big Data-metoder som sker direkt i rymden. Vanligtvis behöver informationen som samlas in av sonden i rymden skickas till en station på jorden för vidare hantering och analys då sondernas traditionella plattformar inte har kapaciteten att hantera informationens omfattning. Detta är emellertid en ineffektiv och tidskrävande process vilket innebär att värdefull tid går till spillo. Unibaps beräknings- och mjukvaruplattform har en kapacitet och intelligens som möjliggör att informationen istället hanteras och analyseras direkt, vilket innebär en effektivare process. Unibap har levererat sina SpaceCloud-lösningar till mikrosatelliter som ett kommersiellt företag använder i operativ drift i sina rymdssystem. Unibap anser sig ha ett etablerat varumärke på den amerikanska marknaden för rymdlösningar där också större delen av Bolagets försäljning sker.

Trender

Bolaget upplever att rymdmarknaden som helhet växer kraftigt. Morgan Stanley uppskattar att den årliga rymdmarknaden 2018 kommer uppgå till cirka 350 miljarder USD och förväntas öka till 1 100 miljarder USD till år 2040. En drivkraft bakom tillväxten förväntas vara kommersialiseringen av rymdindustrin där privata aktörer nu börjat ges möjlighet till att verka i branschen. Detta i kombination med stora telekommunikationssatsningar med nya tjänster som skapas till följd av en global tillgång till nätverk. Vidare uppskattas att 400 miljarder USD av tillväxten vara hänförligt till utvecklandet av maskin- till-maskin-kommunikation (M2M).⁹

Den ökade efterfrågan på rymdburen information driver fram nya tekniska innovationer och produkter för små och mindre satelliter då de snabbare kan leverera kundvärden utifrån specifika behov. Bolaget märker detta tydligt inom användandet av produkter för jordobservation samt inom telekom, forskning och vetenskap samt säkerhet.

6 Executive summary world Robotics 2017 Industrial Robots

7 https://ifr.org/downloads/press2018/RT_WR_2018_Preview_20_06_rev.pdf

8 https://ifr.org/downloads/press2018/RT_WR_2018_Preview_20_06_rev.pdf

9 <https://www.morganstanley.com/ideas/investing-in-space>

Marknadspotential

Unibaps lösning baseras på en hårdvaruplattform (SpaceCloud) och flexibla mjukvarumoduler (Deep Delphi) som delas med industrisystem för dataförädling. Istället för att enbart ha intäkter på hårdvaruförsäljning (så kallad uppströmsförsäljning) kan Unibap licensiera mjukvara för informationsbearbetningen (så kallad nedströmsförsäljning) och vara en aktör i marknadens nedströmsdel. Detta är gynnsamt då Bolaget anser nedströmsdelen vara mer omfattande än uppströmsförsäljning.

Space Foundation report 2017 visar att den globala rymdmarknaden värderas till cirka 3 000 miljarder SEK årligen, men det noteras samtidigt att denna marknad är reglerad med exporthinder.¹⁰ Denna marknad kan vidare segmenteras i fyra olika segment; markutrustning som omfattar cirka 33 procent av marknaden, TV som omfattar cirka 29 procent av marknaden, regeringar som omfattar cirka 25 procent av marknaden samt övrigt som omfattar cirka 13 procent av marknaden. Unibap har identifierat regering samt övrigt som sin målgrupp då segmentens tillämpningar innefattar "NewSpace" dit Bolagets produkter ingår. Euroconsult bedömer vidare att cirka 1 500 satelliter för jordobservation, kommer att skickas upp i rymden under åren 2018 – 2027 där Bolaget bedömer att AI lämpar sig väl för automatisk förändringsdetektion.¹¹

Konkurrenssituation

Unibap bedömer att det finns få produkter och mjukvaror som tillämpar AI inom rymdindustrin. Unibap erbjuder PC-baserade serverlösningar specifikt framtagna för rymdmiljöer, vilket inkluderar moderna programvaror både för AI och industriell automation. Utanför militära program som drivs av statliga aktörer finns ingen känd motsvarighet vad Bolaget känner till. Emellertid finns alternativa produkter som istället baseras på ARM®-derivat. Dessa produkter kännetecknas vanligtvis av lägre feltolerans och deras arkitekturer är vanligtvis mer omfattande än Unibaps som enbart omfattar en enhet.

10 <https://www.spacefoundation.org/news/space-foundation-report-reveals-global-space-economy-329-billion-2016>

11 <https://www.spaceintelreport.com/for-euroconsult-coming-decade-to-see-nearly-6x-increase-in-smallsat-launches-50-telecom/>

Verksamhetsbeskrivning

Unibap erbjuder tåliga, inbyggda, intelligenta system för maskinseende som möjliggör flexibel och effektiv användning av robotar. Systemen ger robotar 3D-seende och artificiella mänskliga förmågor som möjliggör att robotar exempelvis kan lokalisera ett objekt utan att först programmeras. Intelligenen är inbäddad i plattformen och erbjuder därför enklare installation och drift i jämförelse med många andra lösningar. Den inbäddade intelligenen gör det även möjligt att använda systemet i utomhusmiljöer eller i fabriker med dålig kommunikationsinfrastruktur för att koppla upp enheter till molntjänster.

Produkter

Intelligent Vision System 70 (IVS)

Intelligent Vision System 70 (IVS-70) är ett kraftfullt 3D-seendesystem med inbyggd artificiell intelligens som kombinerar sensordata, indexering och molnkopplingar och som felkorrigerar direkt i systemet. Genom den inbyggda intelligenen kan insamlad data analyseras nära systemets sensorer och det behöver därför inte överföras stora datamängder, vilket genererar lägre kostnader och enklare drift.

Informationen genererad av systemet kan vidare användas direkt i systemet för att styra robotar. IVS-lösningar använder då Deep Delphi SDK-ramverket beskrivet nedan för att hantera olika externa applikationer beroende på tillämpning.



Deep Delphi iX5

Deep Delphi iX5 är en del av Unibaps SpaceCloud-lösningar och erbjuder avancerad intelligent informationsanalys för satelliter och drönare. iX5 är utvecklad för att vara en skalbar hård- och mjukvaruprodukt ämnad för mindre satelliter med en vikt ner till ett par kilo, så kallade Cubesat/nanosatelliter. Den kombinerar en AI-hjärna och app-ramverket Deep Delphi SDK. iX5 erbjuder avancerad analys ombord på satelliter för att sensornära reducera data och extrahera information med hjälp av bildanalys, radiosignalanalys eller andra metoder. Både traditionella analysmetoder och nyare djupinlärning (Deep Learning) kan användas tillsammans med kraftfulla databaser för indexering och informationsgrävning (data mining). Den kompletta linuxdistributionen och miljön erbjuder ett stort antal standardprogram i paritet med serverlösningar på jorden. Den stora lagringskapaciteten möjliggör medförande av stora referensdatabaser för bland annat rektifiering av bilder och sortering direkt för att enkom hämta ner data med kundvärde. iX5 utgör grunden i Nasas HyTI demonstrator satellitmission för precisionsjordbruk som planeras tas i bruk under år 2020. HyTI missionen använder termiska (djup infraröd) sensorer för datainsamling.

AI-hjärnor med feltolerans, e2000/e2100/e2200

Unibap har introducerat och designat flera generationer AI-hjärnor tillsammans med AMD®. Produkterna använder sig av samma teknik som bland annat Sony och Microsoft gör i sina senaste spelkonsoller, men där Unibaps AI-hjärnor även har en förstärkt och utökad felkorrektions med arv från AMDs serverprocessorfamiljer. Den heterogena arkitekturen kombinerar således fördelar från två tekniker i syfte att utföra parallellberäkningar med höga säkerhetskritiska krav vilket kräver hög tillförlitlighet. Utmärkande egenskaper för AI-hjärnorna är att de är små i storleken vilket medför minskad komplexitet i jämförelse med alternativa större lösningar.

Deep Delphi software SDK

Deep Delphi SDK är Unibaps ramverk för att hantera och utveckla digitala applikationer och omfattar öppen proprietär källkodsprogramvara för dataanalys. Ramverket underlättar snabb och effektiv utveckling av anpassade skräddarsydda lösningar till kunder av där Unibap själva, eller certifierade partners, använder ramverket för att skräddarsy digitala applikationer till lösningar.

Kunder

Unibaps kundbas består av industribolag med ökat behov av automation, specifikt inom automatisk kvalitetsavsyning och mer flexibel automation. Även de traditionella systemintegratorerna, som normalt är länken mellan produktleverantörer och ett komplett installerat automationssystem, är potentiella kunder eller föremål för olika partnerskap, där parterna kompletterar varandras erbjudande gentemot slutkunden.

Inom Rymd är de prioriterade kunderna de som avser att förädla data ombord i rymdsystemen för att öka nyttjandegraden i begränsade datalänkar och erbjuda snabbare informationsförädling.

Affärsidé

Unibap utvecklar, säljer och implementerar innovativa lösningar för ökad industriell produktivitet i tillverkningsindustrin. Genom nya erbjudanden inom automatisk kvalitetsavsyning och styrning av robotar, kan ytterligare automation och digitalisering implementeras för effektivitet och ökad konkurrenskraft. Unibap förädlar även information ombord på rymdsystem för en optimerad användning av begränsade kommunikationsresurser och snabb datafiltrering för kunder som är beroende av realtidsinformation. Unibaps verksamhet är baserad på erfarenheter från mångårig utforskning av rymden samt på utveckling av ruggade industridatorlösningar och robotiklösningar.

Affärsmodell

Unibap har en produkt driven affärsmodell med produktfamiljen Intelligent Vision System – IVS. Ambitionen är att erbjuda produkten och dess arkitektur på flera sätt inom de tre huvudaffärsområdena, dels som produkt till slutkund, dels som en servicebaserad lösning för automatiserad, industriell kvalitetssäkring. Unibaps SpaceCloud-lösningar för rymdtillämpningar erbjuder även intelligent dataanalys mot olika typer av sensorer.

Strategi

Unibaps strategi är att använda Bolagets utbredda strategiska nätverk utvecklat genom projekt och nära samarbeten med viktiga branschaktörer. Bolaget kan med detta vidareutveckla produktutbudet och fortlöpande förbättra och addera ytterligare egenskaper till produkterna och relaterade tjänster, med hjälp av utökad intelligens.

Målsättning

Unibaps målsättning är att förstärka förmågan hos industriella robotar, från förprogrammerade maskiner till seende, intelligenta och mer flexibla producerande enheter, som samtidigt garanterar produkternas kvalitet. Bolaget avser att uppnå detta genom att tillhandahålla revolutionerande och innovativa lösningar som är resultatet av mer än femton års forskning. Initialt kommer Unibap att göra sina system tillgängliga för vanlig robotik inom tillverkningsindustrin, men eftersom produkterna möjliggör användning i produktionsceller utan fixturer förväntas även nya marknader för robotar uppstå. Detta skulle enligt Unibap gynna även andra aktörer som traditionella integratörer, robottillverkare samt slutkunder.

Vision

Unibap är ett svenskt mjuk- och hårdvarubolag som är verksam inom utveckling av intelligent och mer flexibel automation för den smarta industrin. Med sin teknik och lösningar stärker Unibap förmågan hos industriella robotar och förvandlar dem från förprogrammerade maskiner till seende och intelligenta enheter

Milstolpar

2013

- Bolaget registreras hos Bolagsverket.

2014

- Första demonstration av Unibaps AI-hjärna, e2055.
- Första beställning från Rymdstyrelsen för utveckling av intelligenta beräkningsplattformar.

2015

- Presenterar teknologin på konferensen IEEE Aerospace 2015.
- Bolaget mottar beställningar från Lockheed Martin och Elbit Systems som ämnar utvärdera Unibaps produkter.
- Utvecklar SpaceCloud-lösning för att möjliggöra jordobservationer.

2016

- Första SpaceCloud sänds upp i rymden.
- Produkten IVS-70 presenteras på konferensen Embedded World 2016.
- Demonstration av direktstyrning av ABB:s industrirobot.

2017

- Produkten IVS-70 Intelligent Vision System lanseras i nollserie för pilotprojekt.
- Levererar SpaceCloud-lösningar till Orbit Logic Inc.
- Bolagets aktier noteras på Nasdaq First North Stockholm i samband med en publik nyemission om cirka 23 MSEK.
- Utprovning av IVS systemet med Universal Robot, Fanuc, Kuka och Yaskawa.
- Följdbeställning på SpaceCloud-lösning för jordobservationer.
- Investerar 1,25 MSEK i företaget Ekobot AB för 25 procent ägarandel. Ekobot tillverkar robotar med användningsområden inom precisionsjordbruk.
- Erhåller beställning på 3.9 MSEK från Ekobot AB för IVS-70 produkter, AI-moduler och integrationsstöd till företagets robotar.

2018

- Tecknar långsiktigt samarbetsavtal med Miba Industri teknik.
- Samarbetsavtal sluts med Husqvarna och Epiroc gällande implementering av Unibaps lösning för kvalitetsavsyning i fabriker.
- Förstudie med Bombardier inom intelligent och flexibel automation och robotik inleds.
- Bolagets produkter väljs av Nasa för uppdrag att demonstrera precisionsjordbruk.
- Produkten Deep Delphi iX5 lanseras på Small Satellite 2018 konferensen i Utah.
- Ytterligare följbbeställning på SpaceCloud-lösning för jordobservationer.

Finansiell information i sammandrag

Nedan presenteras Bolagets finansiella information i sammandrag för räkenskapsåren 2016/2017 och 2017/2018, samt för perioden juli – september för åren 2017 och 2018. Nedanstående finansiella översikt är hämtad ur Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2017/2018 samt ur delårsrapporten för första kvartalet 2018. Årsredovisningarna och delårsrapporten har upprättats med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Avsnittet nedan bör läsas tillsammans med avsnitten ”Kommentar till den finansiella utvecklingen” och ”Övrig finansiell information” i Prospektet samt de till Prospektet införlivade räkenskaperna.

Resultaträkning

Belopp i KSEK	2018-07-01 – 2018-09-30	2017-07-01 – 2017-09-30	2017-07-01 – 2018-06-30	2016-07-01 – 2017-06-30
	(3 månader) Ej reviderad	(3 månader) Ej reviderad	(12 månader) Reviderad	(12 månader) Reviderad
Rörelsens intäkter mm				
Nettoomsättning	1 000	593	8 743	3 658
Aktiverat arbete för egen räkning	1 815	989	3 562	2 324
Övriga intäkter	29	601	2 404	1 147
Summa rörelsens intäkter	2 845	2 183	14 708	7 129
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-4 108	-3 130	-17 358	-10 164
Personalkostnader	-3 463	-349	-12 127	-3 640
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-107	-13	-242	-99
Övriga rörelsekostnader	-34	-63	-464	-130
Summa rörelsens kostnader	-7 713	-5 072	-30 192	-14 032
Rörelseresultat	-4 868	-2 899	-15 484	-6 904
Resultat från finansiella investeringar				
Ränteintäkter	0	-28	34	30
Räntekostnader	-27	0	-115	-114
Resultat efter finansiella poster	-4 895	-2 927	-15 565	-7 017
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-4 895	-2 927	-15 565	-7 017

Balansräkning

	2018-09-30	2017-09-30	2018-06-30	2017-06-30
Belopp i KSEK	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad	Reviderad
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	7 668	3 281	5 853	2 292
Patent	42	61	47	66
Materiella anläggningstillgångar	1 547	768	1 284	809
Finansiella anläggningstillgångar	1 300	275	1 575	275
Summa anläggningstillgångar	10 557	4 403	8 759	3 442
Omsättningstillgångar				
Färdiga varor och handelsvaror	2 038	1 136	1 904	638
Kortfristiga fordringar	3 155	313	2 792	2 123
Likvida medel	7 981	32 836	16 596	35 749
Summa omsättningstillgångar	13 174	34 285	21 292	38 510
SUMMA TILLGÅNGAR	23 732	38 689	30 052	41 952
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Aktiekapital	659	659	659	659
Fond för utvecklingskostnader	7 668	3 281	5 853	2 292
Överkursfond	42 014	42 014	42 014	42 014
Balanserat resultat	29 848	-9 895	-12 467	-1 890
Periodens resultat	-4 895	-2 927	-15 565	-7 017
Summa eget kapital	15 599	33 132	20 493	36 059
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	1 713	2 056	1 801	2 143
Skuld för leasade tillgångar	661	500	689	506
Summa långfristiga skulder	2 374	2 556	2 489	2 649
Kortfristiga skulder				
Förskott från kunder	0	0	834	0
Skulder till kreditinstitut	344	344	343	0
Leverantörsskulder	2 098	1 894	2 240	1 008
Övriga skulder	3 317	762	3 652	1 979
Summa kortfristiga skulder	5 759	3 000	7 069	3 244
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	23 732	38 689	30 052	41 952

Kassaflödesanalys

	2018-07-01 – 2018-09-30	2017-07-01 – 2017-09-30	2017-07-01 – 2018-06-30	2016-07-01 – 2017-06-30
Belopp i KSEK	(3 månader) Ej reviderad	(3 månader) Ej reviderad	(12 månader) Reviderad	(12 månader) Reviderad
Den löpande verksamheten				
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-4 788	-2 898	-15 324	-6 918
Förändringar av rörelsekapital	-1 809	1 151	1 804	136
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 597	-1 747	-13 520	-6 782
Investeringsverksamheten				
Investeringar i anläggningstillgångar	-2 180	-1 666	-5 559	-3 372
Avyttringar i anläggningstillgångar	275	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 905	-1 666	-5 559	-3 372
Finansieringsverksamheten				
Nyupptagna lån	0	506	183	699
Amortering av långfristiga lån	-114	-6	-257	-193
Nyemission	0	0	0	45 593
Emissionsutgifter	0	0	0	-2 969
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-114	500	-74	43 129
Periodens kassaflöde	-8 616	-2 913	-19 153	32 975
Likvida medel vid periodens början	16 596	35 749	35 749	2 774
Likvida medel vid periodens slut	7 981	32 836	16 596	35 749

Nyckeltal

	2018-07-01 – 2018-09-30	2017-07-01 – 2017-09-30	2017-07-01 – 2018-06-30	2016-07-01 – 2017-06-30
	(3 månader) Ej reviderad	(3 månader) Reviderad	(12 månader) Reviderad	(12 månader) Reviderad
Nettoomsättning, KSEK	1 000	593	8 743	3 658
Rörelseresultat, KSEK	-4 868	-2 889	-15 484	-6 904
Resultat per aktie, SEK	-1,00	-0,60	-3,20	-1,98
Eget kapital per aktie, SEK	3,20	6,80	4,21	7,40
Rörelsemarginal (%)	-487 %	-489 %	-177 %	-189 %
Soliditet (%)	68 %	86 %	68 %	87 %
Antal anställda vid periodens slut	1	11	17	9
Utdelning per aktie	0	0	0	0

Definitioner och härledning av nyckeltal

Resultat per aktie

Periodens resultat i relation till antal aktier vid periodens utgång efter utspädning. Bolaget anser att nyckeltalet är relevant då det visar Bolagets resultat hänförligt Bolagets aktieägare uppdelat per aktie.

Eget kapital per aktie

Eget kapital i relation till antal aktier vid periodens utgång efter utspädning. Bolaget anser att nyckeltalet är relevant då det visar hur mycket eget kapital det finns per aktie.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i relation till intäkter. Bolaget anser att nyckeltalet är relevant då det visar den marginal Bolagets verksamhet har exklusive finansiella kostnader och skatt.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen. Bolaget anser att nyckeltalet är relevant då det över tid ger en bild av hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Jämförelse juli - september 2018 och juli - september 2017

Resultaträkning

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för perioden juli-september räkenskapsåret 2018/2019 uppgick till 1 000 KSEK, jämfört med 593 KSEK för motsvarande period föregående räkenskapsår. Förändringen är främst hänförlig till ökad produktförsäljning i kombination med integrationsstöd samt kundfinansierad produktutveckling.

Rörelsekostnader

Rörelsens kostnader uppgick till 7 713 KSEK för perioden juli-september räkenskapsåret 2018/2019, jämfört med 5 081 KSEK för motsvarande period föregående räkenskapsår, varav övriga externa kostnader 4 108 (3 124) KSEK, personalkostnader 3 463 (1 866) KSEK, avskrivningar 107 (28) KSEK samt övriga rörelsekostnader 34 (63) KSEK. De ökade kostnaderna är i huvudsak hänförliga till att Bolaget under perioden utökade antalet anställda samt att bolaget flyttat till nya verksamhetsanpassade lokaler i Västerås och Uppsala.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden juli-september räkenskapsåret 2018/2019 uppgick till -4 868 KSEK, jämfört med -2 899 KSEK för motsvarande period föregående räkenskapsår, vilket motsvarar en försämring om 1 969 KSEK. Försämringen är hänförlig till nettoomsättning och kostnader som redovisas ovan.

Finansnetto

Finansnetton för perioden juli-september räkenskapsåret 2017/2018 uppgick till -27 KSEK, jämfört med -28 KSEK för motsvarande period föregående räkenskapsår, vilket motsvarar en förbättring om 1 KSEK hänförlig till valutakursförändring av finansiell karaktär.

Resultat efter skatt

Resultat efter finansiella poster för perioden juli-september räkenskapsåret 2017/2018 uppgick till -4 895 KSEK, jämfört med -2 927 KSEK för motsvarande period föregående räkenskapsår.

Balansräkning

Anläggningstillgångar

Anläggningstillgångar uppgick per den 30 september 2018 till 10 557 KSEK, jämfört med 4 403 KSEK per samma datum föregående räkenskapsår, vilket motsvarar en ökning om 6 154 KSEK. Ökningen är främst hänförlig till investering i egen produktutveckling med 4 387 KSEK samt investering om 1 250 KSEK avseende 25 procent av innehavet i Ekobot AB.

Eget Kapital

Eget kapital uppgick per den 30 september 2018 till 15 599 KSEK, jämfört med 33 132 KSEK per samma datum föregående år, vilket motsvarar minskning om 17 533 KSEK främst hänförligt till Bolagets ackumulerade förluster.

Skulder

Skulder uppgick per den 30 september 2018 till 8 133 KSEK, jämfört med 5 556 KSEK per samma datum föregående år, vilket motsvarar en ökning om 2 577 KSEK främst hänförligt till personalrelaterade skulder vilket är en följd effekt av ökat antal anställda.

Kassaflödesanalys

Kassaflöde från den löpande verksamheten

För perioden juli-september räkenskapsåret 2017/2018 var kassaflödet från den löpande verksamheten -6 597 KSEK, jämfört med -1 747 för motsvarande period föregående räkenskapsår, vilket motsvarar en försämring om 4 850 KSEK. Försämringen är främst hänförlig till ökade personaltulgifter till följd av ökat antal anställda samt ökade lokalutgifter till följd av verksamhetens flytt till nya verksamhetsanpassade lokaler med laboratorium och ny IT-infrastruktur.

Kassaflöde från investeringsverksamheten

För perioden juli-september räkenskapsåret 2017/2018 var kassaflödet från investeringsverksamheten -1 905 KSEK, jämfört med -1 666 för motsvarande period föregående räkenskapsår, vilket motsvarar en försämring om 239 KSEK. Försämringen är främst hänförlig till produktutveckling och förädling av Bolagets befintliga produkter.

Periodens totala kassaflöde var -8 616 (-2 913) KSEK. Likvida medel uppgick vid periodens slut till 7 981 (32 836) KSEK.

Jämförelse mellan räkenskapsåren 2017/2018 och 2016/2017

Resultaträkning

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för räkenskapsåret 2017/2018 uppgick till 8 743 KSEK jämfört med 3 658 KSEK föregående räkenskapsår och är hänförlig till ökad produktförsäljning i kombination med integrationsstöd samt kundfinansierad produktutveckling. Unibap har aktiverat arbete för egen räkning avseende investering i produktutveckling med 3 562 KSEK (2 324). Övriga intäkter om 2 404 KSEK (1 147) avser ersättning för arbete i innovationsprojekt där Unibap står för del av kostnaden samt valutakursvinst av rörelsekaraktär.

Rörelsekostnader

Rörelsens kostnader uppgick till 30 192 KSEK för räkenskapsåret 2017/2018, jämfört med 14 032 KSEK motsvarande period föregående år, varav övriga externa kostnader 17 358 (10 164) KSEK, personalkostnader 12 127 (3 640) KSEK, avskrivningar 242 (99) KSEK samt övriga rörelsekostnader 464 (130) KSEK. De ökade kostnaderna är i huvudsak hänförliga till att antalet resurser ökat, med framförallt anställd personal, från 9 till 17, men även genom externa konsulter. Bolaget har haft ökade kostnader i samband med arbete inför genomförande av GDPR och beslutat personaloptionsprogram.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för räkenskapsåret 2017/2018 uppgick till -15 484 KSEK och för räkenskapsåret 2016/2017 till -6 904 KSEK vilket motsvarar en försämring om 8 580 KSEK. Försämringen är hänförlig till nettoomsättning och kostnader som redovisas ovan.

Finansnetto

Finansnetton för räkenskapsåret 2017/2018 uppgick till -81 KSEK och för räkenskapsåret 2016/2017 till -113 KSEK vilket motsvarar en förbättring om 32 KSEK hänförlig till valutaomräkningseffekter av finansiell karaktär.

Resultat efter skatt

Resultat efter finansiella poster uppgick till -15 565 KSEK jämfört med -7 017 KSEK för motsvarande period föregående år. Bolaget hade vid räkenskapsåret 2017/2018 utgång ett upparbetat skattemässigt underskott om 22 433 KSEK, vilket inte har aktiverats

Balansräkning

Anläggningstillgångar

Anläggningstillgångar uppgick vid räkenskapsåret 2017/2018 slut till 8 759 KSEK och vid motsvarande tidpunkt föregående år till 3 442 KSEK vilket motsvarar en ökning om 5 317 KSEK. Ökningen är främst hänförlig till Bolagets immateriella anläggningstillgångar bestående av balanserade utgifter för utvecklingsarbete.

Eget kapital

Eget kapital vid räkenskapsåret 2017/2018 slut uppgick till 20 493 KSEK och vid motsvarande tidpunkt föregående år till 36 059 KSEK vilket motsvarar en minskning om 15 565 KSEK, hänförligt till årets förlust.

Skulder

Skulder vid räkenskapsåret 2017/2018 slut uppgick till 9 559 KSEK och vid motsvarande tidpunkt föregående år till 5 893 KSEK vilket motsvarar en ökning om 3 666 KSEK. De ökade skulderna är främst hänförliga till ökade personalrelaterade skulder samt skulder till leverantörer.

Kassaflödesanalys

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Under räkenskapsåret 2017/2018 var kassaflödet från den löpande verksamheten -13 520 KSEK och föregående räkenskapsår -6 782 KSEK vilket motsvarar en försämring om 6 738 KSEK, beroende på ökade rörelseutgifter för bland annat ökat antal medarbetare och resurser, ny större lokal med laboratorium samt ny IT-infrastruktur för att möta kundbehov.

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Under räkenskapsåret 2017/2018 var kassaflödet från investeringsverksamheten -5 559 KSEK och vid föregående räkenskapsår -3 372 KSEK. Under året har Unibap investerat 1 300 KSEK (275) i finansiella anläggningstillgångar, 698 KSEK (774) i materiella anläggningstillgångar och 3 562 KSEK (2 324) i immateriella anläggningstillgångar bestående av produktutveckling.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Under räkenskapsåret 2017/2018 var kassaflödet från finansieringsverksamheten -74 KSEK och vid föregående räkenskapsår 43 129 KSEK vilket motsvarar en försämring om 43 203 KSEK. Försämringen är främst hänförlig till de nyemissioner som tillförde Unibap kapital under räkenskapsåret 2016/2017.

Periodens totala kassaflöde var -19 153 (32 975) KSEK. Likvida medel uppgick vid periodens slut till 16 596 KSEK (35 749).

Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Bolagets kapitalisering och skuldsättning per den 30 september 2018. Se avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden" för ytterligare information angående Bolagets aktiekapital och aktier. Tabellerna i detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnittet "Kommentarer till den finansiella utvecklingen".

Kapitalisering

KSEK	2018-09-30
Kortfristiga skulder	
Mot borgen	0
Mot säkerhet*	344
Blancokrediter	0
Summa kortfristiga skulder	344
Långfristiga skulder	
Mot borgen	0
Mot säkerhet*	1 713
Blancokrediter	0
Summa långfristiga skulder (exklusive kortfristig del av långfristiga skulder)	1 713
Eget kapital	
Aktiekapital	659
Reservfond	0
Andra reserver	7 668
Total kapitalisering	8 327

* Lånen är säkerställda med företagsinteckningar i Bolaget.

Nettoskuldsättning

Unibaps nettoskuldsättning per den 30 september 2018 presenteras i tabellen nedan. Tabellen omfattar endast räntebärande skulder. Bolaget har per den 30 september 2018 indirekta skulder om 3 200 KSEK bestående av företagsinteckningar. Bolaget har inga eventalförpliktelser.

KSEK	2018-09-30
(A) Kassa	0
(B) Likvida medel	7 981
(C) Lätt realiserbara värdepapper	0
(D) Likviditet (A)+(B)+(C)	7 981
(E) Kortfristiga fordringar	3 155
(F) Kortfristiga banklån	0
(G) Kortfristiga del av långfristiga skulder	344
(H) Andra kortfristiga skulder	5 415
(I) Kortfristiga skulder (F)+(G)+(H)	5 759
(J) Netto kortfristiga skulder (I)-(E)-(D)	-5 377
(K) Långfristiga banklån	1 713

(L) Emitterade obligationer	0
(M) Andra långfristiga lån	661
(N) Långfristig skuldsättning (K)+(L)+(M)	2 374
(O) Nettoskuldsättning (J)+(N)	-3 003

Krediter och säkerheter

Per datumet för Prospektets avgivande fanns ställda säkerheter i form av företagsinteckningar motsvarande 3 200 KSEK.

Rörelsekapitalförklaring

Unibaps styrelse bedömer att befintligt rörelsekapital (det vill säga rörelsekapital före genomförandet av Erbjudandet) inte är tillräckligt för Bolagets aktuella behov under den kommande tolv månadersperioden.

Bolagets befintliga rörelsekapital bedöms räcka till och med januari 2019. Bolaget bedömer att underskottet i rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 24 MSEK. Rörelsekapitalbehovet är främst kopplat till operationella kostnader för produkt-, organisations- och affärsutveckling. För att tillföra rörelsekapital genomför Bolaget föreliggande emission som en del av Erbjudandet vilken förväntas tillföra Bolaget 27,5 MSEK efter emissionskostnader.

Bolagets styrelse bedömer att föreliggande emission är tillräcklig för att trygga verksamheten under kommande tolv månadersperiod. Om Erbjudandet inte fulltecknas eller kassaflödet inte skulle utvecklas i enlighet med Styrelsens bedömningar, kommer Bolaget att söka ytterligare kapitalanskaffningar. Förstahandsvalet för en sådan kapitalanskaffning skulle vara en ytterligare nyemission eller, om marknadsförutsättningar så inte tillåter, ett lån eller ytterligare tillskott från Bolagets ägare. Om någon dylik finansiering inte heller skulle visa sig vara möjlig att uppbringa under sådana förutsättningar, skulle Bolaget implementera åtgärdsprogram av olika dignitet för att hantera kapitalbehovet vilka inkluderar allt från en anpassning av expansionstakten, till en begränsning av verksamheten eller till en försäljning av tillgångar. Självklart ytterst, om kapitalbehovet trots detta inte kan åtgärdas, kan Bolaget komma att tvingas till en rekonstruktion eller till att ansöka om konkurs.

Kapitalresurser

Investeringar

Bolaget har under perioden för den historiska finansiella informationen fram till prospektets utgivande gjort huvudsakliga investeringar enligt följande.

Bolagets investeringar under räkenskapsåret 2016/2017 inkluderar främst:

- Investeringar i egen produktutveckling i huvudsak bestående av produktifiering av IVS70 hänfört till personalkostnader och inköp. Det totala investerade beloppet uppgick under räkenskapsåret till 2 323 KSEK.
- Investeringar i materiella anläggningstillgångar med 773 KSEK hänförligt till byte av redovisningsprincip från operationell leasing till finansiell leasing avseende leasade personbilar.

Bolagets investeringar under räkenskapsåret 2017/2018 inkluderar främst:

- Unibap investerade under räkenskapsåret 2017/2018 1 250 KSEK i Ekobot AB mot ett 25 procentigt ägarintresse i företaget. Avtalet förklarades av den avsiktsförklaring som offentliggjordes av Unibap den 16 november 2017.
- Fortsatta investeringar i egen produktutveckling genom personalkostnader och materialinköp, i huvudsak hänförligt till IVS70, till ett totalt belopp om 3 561 KSEK.

Pågående och framtida investeringar

Bolaget investerar för närvarande i egen produktutveckling som tar sig uttryck genom immateriella anläggningstillgångar, vilket planeras fortsätta enligt den budget som fastställdes i juni 2018 för räkenskapsåret 2018/2019. Investeringen omfattar totalt cirka 7 MSEK.

Immateriella anläggningstillgångar

Bolagets immateriella anläggningstillgångar består främst av egen produktutveckling. Immateriella anläggningstillgångar uppgick per den 30 september 2018 till 7 668 KSEK.

Materiella anläggningstillgångar

Bolaget hade per den 30 september 2018 materiella anläggningstillgångar uppgående till 1 547 KSEK och utgjordes huvudsakligen utav produktions- och kontorsinventarier samt personbilar.

Väsentliga tendenser

Utöver vad som anges i avsnittet "Riskfaktorer" känner Bolaget inte till några tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella skulder eller andra krav, åtaganden eller händelser som skulle komma att ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsverksamhet.

Bolaget känner inte heller till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkar eller skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

Väsentliga händelser efter den 30 september 2018

Följdbeställning av rymddatorer från Sattellogic

Den 15 oktober offentliggjordes att Bolaget erhållit en följbeställning av rymddatorer från befintliga kunden Sattellogic S.A till en summa om 122 KUSD för leverans i början av 2019.

Personalförändringar

Den 5 november tillträdde Ulrika Bergström tjänsten som CFO på heltid i Bolaget där hon även ingår i Bolagets ledningsgrupp. I samband med Ulrikas tillträde lämnade dåvarande CFO Liselotte Söder Unibap.

Den 29 oktober offentliggjordes att Mikael Klintberg sagt upp sin anställning som försäljningschef på Unibap, han planerar avsluta sin tjänst senast den 26 april 2019.

Årsstämma

Årsstämma i Bolaget avhölls den 22 oktober 2018 i Uppsala.

Aktiekapital och ägarförhållanden

Allmän information

Unibap är ett svenskt publikt aktiebolag och regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag och är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i svenska kronor (SEK). Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara och har ISIN-kod SE0007815428. Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 500 000 SEK och inte överstiga 2 000 000 SEK och antalet aktier får inte understiga 3 600 000 och inte överstiga 14 400 000. Per dagen för Prospektet uppgår aktiekapitalet i Bolaget till 658 707,39 SEK fördelat på totalt 4 871 238 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde på cirka 0,135 SEK. Erbjudandet kommer, vid full teckning, medföra att aktiekapitalet i Bolaget ökar från 658 707,39 SEK till 878 276,52 SEK och att antalet aktier ökar från 4 871 238 aktier till 6 494 984 aktier genom nyemissionen av högst 1 623 746 aktier. För befintliga aktieägare som inte deltar i Erbjudandet innebär detta en utspädning om cirka 25,0 procent. Vid fullt utnyttjade teckningsoptioner kommer Bolagets aktiekapital att öka till cirka 988 061,08 SEK och antalet aktier öka till 7 306 857 aktier, motsvarande en ytterligare utspädning om cirka 11,1 procent. Den totala utspädningen blir således cirka 33,3 procent.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Aktierna i Unibap har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag.

Rösträtt vid bolagsstämma

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 kvittningsemision har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehas före emissionen.

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

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning, i den mån det beslutas om sådan, utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg, men kan även bestå av annat än kontanter. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

Ändring av aktieägares rättigheter

Bolagsstämman har möjlighet att fatta beslut om ändring av bolagsordningen, vilket kan medföra ändringar av aktieägarnas rättigheter. I aktiebolagslagen uppställs vissa majoritetskrav för att sådana beslut vid bolagsstämman ska äga giltighet. Om ett beslut om ändring av bolagsordningen medför att aktieägarnas rätt till Bolagets vinst eller övriga tillgångar minskas genom att syftet för Bolagets verksamhet helt eller delvis ska vara annat än att ge vinst till aktieägarna, att rätten att överlåta eller förvärva aktier i Bolaget inskränks genom samtyckes-, förköps- eller hembudsförbehåll eller annars medför att rättsförhållandet mellan aktier rubbas, krävs att beslutet biträds av samtliga närvarande aktieägare samt att dessa tillsammans företräder mer än nio tiondelar av samtliga aktier i Bolaget. Om ett beslut om ändring av bolagsordningen medför att det antal aktier för vilka aktieägarna får rösta vid bolagsstämman begränsas, att nettovinsten efter avdrag för täckning av balanserad förlust till viss

del ska avsättas till bunden fond eller att användningen av Bolagets vinst eller dess behållna tillgångar vid dess upplösning begränsas på annat sätt än genom ändring av Bolagets syfte till att helt eller delvis vara annat än att ge vinst till aktieägare eller genom att nettovinsten efter avdrag för täckning av balanserad förlust till viss del ska avsättas till bunden fond, krävs att beslutet biträds av minst två tredjedelar av de avgivna rösterna och nio tiondelar av de aktier som är företrädade av stämman. De ovan nämnda majoritetskraven gäller dock inte om ett beslut biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade på bolagsstämman, om ändringen endast medför att viss eller vissa aktiers rätt försämras och samtycke lämnas av samtliga vid bolagsstämman närvarande ägare av sådana aktier och dessa ägare tillsammans företräder minst nio tiondelar av alla aktier vars rätt försämras eller om ändringen försämrar endast ett helt aktieslags rätt och ägare till hälften av alla aktier av detta slag och nio tiondelar av de vid bolagsstämman företrädade aktierna av detta slag samtycker till ändringen.

Central värdepappersförvaring

Bolaget är ett avstämningsbolag och Bolagets aktier är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Bolaget och dess aktier är anslutna till VP-systemet med Euroclear som central värdepappersförvarare och clearingorganisation. Aktieägarna erhåller inte några fysiska aktiebrev, utan transaktioner med aktierna sker på elektronisk väg genom registrering i VP-systemet av behöriga banker och andra värdepappersförvaltare.

Övrigt

Bolagets aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende Bolagets aktier under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Aktiekapitalets utveckling

Nedanstående tabell visar den historiska utvecklingen för Bolagets aktiekapital sedan Bolaget bildades, samt de förändringar i antalet aktier och aktiekapitalet som kommer att genomföras i samband med Erbjudandet.

Tidpunkt	Händelse	Förändring i antal aktier	Totalt antal aktier	Förändring aktiekapital	Totalt aktiekapital	Kvotvärde
2013	Nybildning	3 670 664	3 670 664	50 000	50 000	0,013622
2016	Nyemission	20 530	3 691 194	20 530	70 530	0,019108
2017	Teckningsoptioner	20 530	3 711 724	20 530	91 060	0,024533
2017	Nyemission	9 514	3 721 238	9514	100 574	0,027027
2017	Fondemission	0	3 721 238	402 626	503 200	0,135224
2017	Nyemission	1 150 000	4 871 238	155 507,39	658 707,39	0,135224
2018	Företrädesemissionen*	1 623 746	6 494 984	219 569,13	878 276,52	0,135224
2019	Teckningsoption**	811 873	7 306 857	109 784,52	988 061,08	0,135224

*Företrädesemissionen som beskrivs i Prospektet under antagandet att Företrädesemissionen blir fulltecknad.

**Med antagandet att Erbjudandet blir fulltecknat och Erbjudandets vidhängande teckningsoptioner nyttjas till fullo.

Emissionsbemyndigande

Vid årsstämman den 22 oktober 2018 beslutade stämman att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma, besluta om nyemission aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Emission skall ske med företräde för befintliga aktieägare. Det är med stöd av detta bemyndigande som styrelsen fattat beslut om Företrädesemissionen.

Vidare beslutade bolagsstämman att också bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, för tiden intill nästa årsstämma, fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Styrelsen skall kunna besluta om emission av med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport, kvittning eller eljest med villkor. Styrelsen skall dock inte kunna fatta beslut som innebär att aktiekapitalet ökas med mer än tjugo (20) procent i förhållande till det aktiekapital som föreligger när emissionsbemyndigandet första gången tas i anspråk. Emission i enlighet med detta bemyndigande skall ske på marknadsmässiga villkor. Styrelsen skall äga bestämma villkoren i övrigt för emissioner enligt detta

bemyndigande samt vem som skall äga rätt att teckna aktierna, teckningsoptionerna och/eller konvertiblerna. Skälet till att styrelsen skall kunna fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport- och kvittningsemission eller eljest med villkor enligt ovan är att bolaget skall kunna emittera aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler i samband med förvärv av bolag eller rörelser, samt kunna genomföra riktade emissioner i syfte att införskaffa kapital till bolaget.

Certified Adviser

Bolagets Certified Adviser är Mangold. Avtalet med Mangold är löpande med sex månaders ömsesidig uppsägningstid. Mangold äger 0 aktier i Bolaget per datumet för Prospektets avgivande. Mangold agerar garanterat i samband med Erbjudandet och garanterar 53 924 units till ett värde om 2 156 960 SEK mot en ersättning om 215 696 SEK.

Utdelningspolicy

Bolagets kassaflöde under de kommande åren ska användas för att finansiera fortsatt expansion. Detta innebär att styrelsen inte har för avsikt att föreslå någon utdelning under de kommande åren.

Ägarförhållanden

Bolaget har per den 30 september 2018 cirka 1 656 stycken aktieägare. Nedanstående tabell utvisar Unibaps tio största aktieägare enligt uppgift från Euroclear per den 30 september 2018, inklusive därefter för Bolaget kända förändringar.

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

Aktieägare	Antal aktier	Ägarandel av röster och kapital, %
Rothesay LTD	555 000	11,39 %
Bruhnspace AB	483 838	9,93 %
Asplund Data AB	444 608	9,13 %
Kjell Brunberg AB	444 608	9,13 %
Gunnar Bergstedt	315 370	6,47 %
Öhman Bank S.A.	259 546	5,33 %
Magnus Norgren	231 147	4,75 %
Avanza Pension	226 738	4,65 %
Nordnet Pensionsförsäkring	137 285	2,82 %
Fredrik Grevelius	130 000	2,67 %
Övriga	1 643 098	33,73 %
Totalt	4 871 238	100,00 %

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Styrelse

Namn	Befattning	Födelseår	Oberoende i förhållande till	
			Bolaget och bolagsledningen	Bolagets större aktieägare
Hans Enocson	Styrelseordförande	1950	Ja	Ja
Gunnar Bergstedt	Styrelseledamot	1958	Ja	Ja
Fredrik Bruhn	VD, Styrelseledamot	1976	Nej	Ja
Håkan Nytorp	Styrelseledamot	1956	Ja	Ja
Ingrid Engström	Styrelseledamot	1958	Ja	Ja

Hans Enocson, född 1950

Styrelseordförande sedan 2017.

Erfarenhet

Hans har en civilekonomexamen från Stockholms Universitet och PED vid IMD Lausanne Ch. Hans har vidare en lång bakgrund inom Healthcare, Energi och IT-industri, senast som President & CEO Nordic region på General Electric. Med styrelseuppdrag på Uppsala Innovation Center (UIC) och Örebro universitet samt i rollen som ordförande för advisory board på Stockholm Resilience Center och Swelife, har han stor erfarenhet av att koppla ihop akademi och entreprenörskap.

Antal aktier: 5 633 privat

Övriga nuvarande styrelseuppdrag	Befattning	Tillträde
Uppsala Innovation Centre AB	Styrelsedamot	2008
Aggrandir AB	Styrelsedamot/VD	2002
Örebro Universitet	Styrelseledamot	2017

Avslutade styrelseuppdrag de senaste fem åren	Befattning	Period
GE Credit Finans AB	Styrelseordförande	2007-2016
GE Power Sweden AB	Styrelseordförande	2016-2017
GE Lightning Aktiebolag	Styrelseledamot	2007-2017
GE Capital AB	Styrelseledamot	2010-2017
GE Structured Finance AB	Styrelseordförande	2007-2016
International General Electric Aktiebolag	Styrelseordförande	2007-2017
GE Energy (Sweden) AB	Styrelseledamot	2007-2017
GE Grid Solutions AB	Styrelseordförande	2016-2017
Swedish Medtech Service Aktiebolag	Styrelseordförande	2014-2016
GE Healthcare Aktiebolag	Styrelseordförande	2008-2017
GE Healthcare Life Sciences Holding AB	Styrelseordförande	2007-2016
GE Wind Energy (Sweden) AB	Styrelseordförande	2009-2017
Bently Nevada Sweden AB	Styrelseordförande	2008-2018
GECAS Sverige Aircraft Leasing Worldwide AB	Styrelseordförande	2008-2017
GE Healthcare Sverige AB	Styrelseordförande	2014-2017
DI Sweden Aktiebolag	Styrelseordförande	2014-2017

GE Structured Finance Sweden AB	Styrelseordförande	2007-2015
GE Stockholm AB	Styrelseordförande	2007-2017
GE Money Nordic Holding AB	Styrelseordförande	2014-2017
GE Vreten AB	Styrelseordförande	2007-2017
GE Renewable Sweden AB	Styrelseordförande	2016-2017
GE Commercial Distribution Finance AB	Styrelseledamot	2007-2014
GEGAC Viking AB	Styrelseledamot	2009-2016
GECS Polish Funding CO III AB	Styrelseordförande	2014-2017
GECS Polish Funding CO IV AB	Styrelseordförande	2014-2016
GECS Polish Funding CO I AB	Styrelseordförande	2014-2016
GECS Polish Funding CO II AB	Styrelseordförande	2014-2015
GE Money Bank AB	Styrelseledamot	2007-2014
ALSTOM DANMARK A/S	Styrelseordförande	2016-2017
GE Global Holdings Denmark ApS	Styrelseledamot	2016-2017
GE Energy (Finland) Oy	Styrelseordförande	2016-2017
Ge Wind Energy (Norway) AS	Styrelseordförande	2009-2017
Ge Energy (Norway) AS	Styrelseledamot	2008-2017
GE ENERGY POWER CONVERSION NORWAY AS	Styrelseledamot/Vice VD	2011-2017
GE Healthcare AS	Styrelseledamot	2008-2017
GE Capital AS	Styrelseledamot	2008-2017
Vetco Gray Scandinavia AS	Styrelseledamot	2008-2017

Gunnar Bergstedt, född 1958

Styrelseledamot sedan 2017.

Erfarenhet

Gunnar har en lång erfarenhet av att leda och utveckla teknikbolag som marknadschef med flera stationeringar i utlandet, bl.a. inom Ericsson-koncernen i Mexico och Chile. Han kombinerar en industriell bakgrund med erfarenhet och utbildning inom finans och ledarskap. Sedan 17 år driver han Aduno AB som privat investerare där han investerar i entreprenörsdrivna bolag och arbetar med tillväxt-, finansierings- och ledarskapsstrategier.

Antal aktier: 315 370 genom kapitalförsäkring

Övriga nuvarande styrelseuppdrag	Befattning	Tillträde
Aduno AB	Styrelseledamot	2000
Dlaboratory Sweden AB	Styrelseledamot	2017
Avslutade styrelseuppdrag de senaste fem åren	Befattning	Period
Unibap AB (publ)	Styrelseordförande	2016-2017

Fredrik Bruhn, född 1976

Styrelseledamot sedan 2013 och VD sedan 2015.

Erfarenhet

Fredrik är entreprenör och adjungerad professor i robotik och avionik vid Mälardalens högskola. Han är före detta medgrundare av Kalogi AB, ÅAC Microtec AB och Rotundus AB och har en bakgrund inom rymdindustrin som bland annat gästforskare vid Nasa. Fredrik är mottagare av The Eisenhower Fellowship 2017.

Antal aktier: 483 838 genom bolaget Bruhnspace AB

Övriga nuvarande styrelseuppdrag	Befattning	Tillträdde
Tradearmy AB	Styrelseledamot	2017
bruhnspace AB	Styrelseledamot	2017
EKOBOT AB	Styrelseledamot	2018
Unibap Incentive AB	Styrelseledamot	2018

Avslutade styrelseuppdrag de senaste fem åren	Befattning	Period
Inga avslutade uppdrag de senaste fem åren		

Håkan Nytorp, född 1959

Styrelseledamot sedan 2016.

Erfarenhet

Håkan har en civilingenjörsexamen i maskinteknik från Chalmers tekniska högskola. Håkan var chef för ABBs svenska division för processautomation fram till 2015. Han har haft en karriär inom ABB på över 25 år, till största delen utomlands. Tidigare ordförande för Automation Region samt Vinnovas strategiska innovationsprogram Process Industriell IT och Automation.

Antal aktier: 24 531 genom helägda bolaget Hakan Nytorp Management AB

Övriga nuvarande styrelseuppdrag	Befattning	Tillträdde
Wavr Tech AB	Styrelseledamot	2017
Hakan Nytorp Management AB	Styrelseledamot	2016

Avslutade styrelseuppdrag de senaste fem åren	Befattning	Period
CGM Group Aktiebolag	Styrelseordförande	2013-2016
FOC Group AB	Styrelseordförande	2015-2015
Automation Region i Sverige AB	Styrelseordförande	2015-2016

Ingrid Engström, född 1958

Styrelseledamot sedan 2017.

Erfarenhet

Ingrid har lång erfarenhet av att leda och utveckla företag som VD, bl.a. för Telia InfoMedia, Comhem, KnowIT, Springtime samt Handelshögskolan Executive Education, IFL. Parallellt har hon arbetat i styrelser i en rad bolag under de senaste 25 åren. Att driva utveckling och transformation har varit en röd tråd genom hennes professionella liv. Ingrid har en Master in Applied Psychology från Uppsala Universitet.

Antal aktier: 0

Övriga nuvarande styrelseuppdrag	Befattning	Tillträdde
SIVERS IMA Aktiebolag	Styrelseledamot	2015
SIVERS IMA Holding AB	Styrelseledamot	2015
SJR in Scandinavia AB	Styrelseledamot	2014
Netlight Consulting AB (publ)	Styrelseledamot	2018

Trebax AB	Styrelseledamot	2015
Engström Business & People Development AB	Styrelseledamot	2011
Avslutade styrelseuppdrag de senaste fem åren	Befattning	Period
Handelshögskolan i Stockholm Executive Education AB	Extern VD	2014-2017
Bisnode AB	Styrelseordförande	2011-2014
Springtime AB	Styrelseordförande	2006-2014
B3 Consulting Group AB (publ)	Styrelseledamot	2015-2018
Bisnode Business Information Group AB	Styrelseordförande	2011-2014
KVD of Sweden AB	Styrelseledamot	2013-2017
Teracom Group AB	Styrelseledamot	2011-2014
Defentry AB	Styrelseledamot	2017-2018
Termino C 2690 AB	Styrelseledamot	2018-2018

Ledande befattningshavare

Namn	Befattning	Födelseår
Fredrik Bruhn	VD, Styrelseledamot	1976
Ulrika Bergström	CFO	1970
Mikael Klintberg	Försäljningschef	1968
Lena W Jansson	Kommunikations- och HR-chef	1967
Karolina Bruhn	Head of operations	1974
Oskar Flordal	Utvecklingschef	1982
Robert Nyberg	Head of marketing and business development	1967

Fredrik Bruhn

Styrelseledamot och verkställande direktör – se ovan under ”Styrelse”

Ulrika Bergström, född 1970

CFO sedan 2018.

Erfarenhet

Ulrika har mångårig erfarenhet inom redovisning- och skattefrågor bland annat från sin tid som auktoriserad revisor med inriktning på mindre och medelstora företag. Hon kommer närmast från tjänsten som Koncernredovisningschef på Swedavia AB där hon arbetade med intern och extern rapportering. Ulrika har en magisterexamen från Stockholms Universitet med inriktning redovisning och revision.

Antal aktier: 0

Övriga nuvarande ledningsuppdrag	Befattning	Tillträde
Inga övriga nuvarande ledningsuppdrag		
Avslutade ledningsuppdrag de senaste fem åren	Befattning	Period
Swedavia AB	Koncernredovisningschef	2014-2018
Ernst & Young AB	Avdelningschef	2010-2014

*Ulrika har utöver ovan beskrivna uppdrag i sin roll som revisor på Ernst & Young även varit registrerad revisor åt flertalet företag.

Mikael Klintberg, född 1968

Försäljningschef sedan 2017.

Erfarenhet

Mikael kommer närmast från Mälardalens högskola där han under drygt tre år har varit processledare för centrumbildningen Automation Region, en VINNVÄXT-miljö inom digitalisering, automation och robotik. Han har också en mångårig karriär på ABB bakom sig med ledande positioner inom försäljning och marknadsföring. Mikael har bland annat utbildning från VD-programmet vid IFL, Handelshögskolan i Stockholm. Den 30 oktober offentliggjordes att Mikael sagt upp sin anställning i Unibap och kommer att lämna Bolaget senast den 26 april 2019.

Antal aktier: 9 000 privat

Övriga nuvarande ledningsuppdrag	Befattning	Tillträdde
Inga övriga nuvarande ledningsuppdrag		

Avslutade ledningsuppdrag de senaste fem åren	Befattning	Period
Automation Region i Sverige AB	VD	2015-2017
Automation Region Mälardalens högskola IDT	Process Manager	2013-2017

Lena W Jansson, född 1967

Kommunikations- och HR-chef sedan 2017.

Erfarenhet

Lena har internationell erfarenhet från arbete med startup och rekrytering - bland annat från den brittiska startupscenen och från Silicon Valley. Hon kommer närmast från tjänsten som chef för digital kommunikation vid Uppsala kommun. Lena är styrelseledamot i Norrlands Nation och sedan år 2017 även VD i Lena W Jansson AB.

Lena är utbildad inom kommunikation, HR och psykologi vid Uppsala Universitet samt vid Lunds Universitet.

Antal aktier: 851 privat

Övriga nuvarande ledningsuppdrag	Befattning	Tillträdde
Lena W Jansson AB	VD/ Styrelseledamot	2017

Avslutade ledningsuppdrag de senaste fem åren	Befattning	Period
Uppsala Kommun	Informationschef	2006-2017

Karolina Bruhn, född 1974

Head of Operations sedan 2017.

Erfarenhet

Har tidigare haft rollen som CFO i Unibap under åren 2013 till 2017. Karolina har en magisterexamen i företagsekonomi från Sveriges Lantbruksuniversitet i Ultuna. Är även delägare i bruhspace AB sedan 2012.

Antal aktier: 483 838 aktier genom bolaget Bruhspace AB.

Övriga nuvarande ledningsuppdrag	Befattning	Tillträdde
Inga övriga nuvarande ledningsuppdrag		

Avslutade ledningsuppdrag de senaste fem åren	Befattning	Period
Unibap	CFO	2013-2017

Oskar Flordal, född 1982

Utvecklingschef sedan 2017.

Erfarenhet

Oskar kommer närmast från det globala hårdvaruföretaget ARM, där han under de senaste åren har arbetat som modularkitekt med ansvar bland annat för bildkomprimering i grafikprocessorn.

Oskar är civilingenjör i datateknik med examen från Linköpings universitet.

Antal aktier: 5 000 privat

Övriga nuvarande ledningsuppdrag	Befattning	Tillträdde
Inga övriga nuvarande ledningsuppdrag		
Avslutade ledningsuppdrag de senaste fem åren	Befattning	Period
ARM Sweden AB	Gruppchef	2013-2017

Robert Nyberg, född 1967

Head of marketing & business development sedan 2018.

Erfarenhet

Civilingenjörsexamen i industriell ekonomi från KTH med inriktning mot produktionssystem. Marknads- och affärsområdeschef på affärsområdesnivå vid den globala koncernen Xylem.

Antal aktier: 5 000 privat

Övriga nuvarande ledningsuppdrag	Befattning	Tillträdde
Bolagsstrategi i Skandinavien AB*	VD	2016
Avslutade ledningsuppdrag de senaste fem åren	Befattning	Period
Xylem Inc.	Global Operations Development Aftermarket & Service	2015-2016
Xylem Inc.	Global Operations Development Aftermarket & Service, Nordic Region	2013-2014
Xylem Inc.	Global Market Director BU Dewatering	2010-2012

* Roberts uppdrag som VD i Bolagsstrategi i Skandinavien AB kommer att avslutas under 2018.

Advisor

David Bray

Dr Bray har en akademisk bakgrund med arbete hos flertalet akademiska lärosäten som bl.a. Massachusetts Institute of Technology (MIT), Harvard och Oxford University. Han har en doktorexamen inom företagsekonomi från Emory Universitys Goizueta Business School.

Han har erfarenhet från rådgivarroller åt olika organisationer med fokus på adaptiva strategier gällande global turbulens, teknikens sociala inflytande samt beslutsfattande vid utmanande situationer som globala epidemier och terrorattentat. Tidigare uppdrag innefattar bl.a. ledning av tekniska åtgärder hos den amerikanska myndigheten för sjukdomskontroll och förebyggande åtgärder för bio-terrorism där han varit i tjänst under bl.a. terrorattentatet 2001 samt när sjukdomen SARS bröt ut 2003.

Blev för perioden 2016-2021 utnämnd av World Economic Forum som en "ung global ledare" och Business Insider har tidigare utnämnt Dr Bray som "en av de 24 amerikaner som förändrar världen".

Revisor

För perioden som den finansiella informationen i Prospektet avser har Bolagets revisor varit Björn Ohlsson, auktoriserad revisor som är verksam vid Ernst & Young AB. Björn Ohlsson är medlem i FAR (branschorganisationen för revisorer och rådgivare). Adress till Bolagets revisor är Björn Ohlsson, c/o Ernst & Young AB, Stationsgatan 12, 751 44 Uppsala.

Bolagets revisor informeras löpande om Bolagets verksamhet bland annat genom regelbundna möten med bolagsledningen, utskickat styrelsematerial samt protokoll. Revisorn lämnar löpande synpunkter och rekommendationer till Bolagets styrelse och ledning.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Kungsängsgatan 12, 753 22 Uppsala.

Fredrik Bruhn och Karolina Bruhn är gifta med varandra. Karolina Bruhn rapporterar till CFO och har begränsad attesträtt då hon ej kan signera attester tillsammans med Fredrik Bruhn. I övrigt har ingen av ovanstående styrelseledamöter eller ledande befattningshavare något familjeband till annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Med undantag för de närståendetransaktioner och intressekonflikter som redogörs för i avsnittet "Legala frågor och kompletterande information" föreligger det inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolagets samt deras privata intressen och/eller andra åtaganden.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterat mål. Ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren varit föremål för anklagelser eller sanktioner av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter eller förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit inblandad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation under de senaste fem åren med undantag för vad som anges nedan:

I januari 2016 avslutades likvidation av GE Commercial Distribution Finance AB där Hans Enocson två år innan avslutat sin post som styrelseledamot. I december 2016 avslutades likvidation av GEGAC Viking AB där Hans Enocson ett halvår innan avslutat sin post som styrelseledamot. I april 2017 beslutades det om likvidation i GECS Polish Funding Co III AB där Hans Enocson vid tidpunkten var styrelseordförande. I juli 2017 avslutades likvidation av GECS Polish Funding CO IV och i GECS Polish Funding CO I AB där Hans Enocson cirka ett år innan avslutat sina poster som styrelseordförande. I juni 2016 avslutades likvidation av GECS Polish Funding CO II AB där Hans Enocson cirka ett år innan avslutat sin post som styrelseordförande.

Bolagsstyrning

Bolagsstyrning avser det regelverk och den struktur som etablerats för att på ett effektivt och kontrollerat sätt styra och leda verksamheten i ett aktiebolag. Unibaps bolagsstyrning utgår från aktiebolagslagen (2005:551), bolagsordningen, Nasdaq First North Stockholms regelverk samt interna regler och föreskrifter.

Svensk kod för bolagsstyrning

Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") ska tillämpas av bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Koden behöver i dagsläget inte tillämpas av bolag vars aktier är noterade på Nasdaq First North Stockholm. Bolaget har valt att inte heller tillämpa Koden på frivillig basis. För det fall Koden skulle bli bindande för Unibap kommer Bolaget att tillämpa den.

Bolagsstämma

I enlighet med aktiebolagslagen utövas aktieägarnas inflytande i Bolaget på bolagsstämman, som är Bolagets högsta beslutande organ. På bolagsstämman beslutar aktieägarna i centrala frågor, däribland ändring av bolagsordningen, fastställande av resultat- och balansräkning, disposition av Bolagets resultat, val av styrelseledamöter och revisorer samt beslut om ersättning till desamma samt beviljande av ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören.

Årsstämma måste hållas inom sex månader från utgången av räkenskapsåret. Utöver årsstämman kan kallelse även ske till extra bolagsstämma. Aktieägare är berättigad att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

I enlighet med bolagsordningen ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska Bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse har skett. Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Rätt att delta i stämman har aktieägare som är införda i den av Euroclear förda aktieboken fem vardagar före stämman och som anmält sig hos Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Årsstämma 2018

Bolagets årsstämma hölls den 22 oktober 2018 i Uppsala. Utöver de enligt lag obligatoriska ärendena beslutades att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, för tiden intill nästa årsstämma, fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Emission skall ske med företrädare för befintliga aktieägare.

Vidare beslutades att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, för tiden intill nästa årsstämma, fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Styrelsen skall kunna besluta om emission av med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport, kvittning eller eljest med villkor. Styrelsen skall dock inte kunna fatta beslut som innebär att aktiekapitalet ökas med mer än tjugo (20) procent i förhållande till det aktiekapital som föreligger när emissionsbemyndigandet första gången tas i anspråk. Emission i enlighet med detta bemyndigande skall ske på marknadsmässiga villkor. Styrelsen skall äga bestämma villkoren i övrigt för emissioner enligt detta bemyndigande samt vem som skall äga rätt att teckna aktierna, teckningsoptionerna och/eller konvertiblerna. Skälet till att styrelsen skall kunna fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport- och kvittningsemission eller eljest med villkor enligt ovan är att bolaget skall kunna emittera aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler i samband med förvärv av bolag eller rörelser, samt kunna genomföra riktade emissioner i syfte att införskaffa kapital till bolaget.

Styrelsen

Styrelsen och dess arbete

Styrelsen, vars uppgifter regleras i aktiebolagslagen, är det näst högst beslutsfattande organet efter bolagsstämman. Styrelsen ansvarar för Bolagets organisation och förvaltningen av dess angelägenheter, vilket innebär att styrelsen bl.a. har ansvar för att fastställa mål och strategier, löpande utvärdera den finansiella ställningen och resultatet samt för att utvärdera den operativa ledningen. Styrelsen ansvarar också för att årsredovisningar och delårsrapporter upprättas. Dessutom utser styrelsen

den verkställande direktören. Styrelseordföranden leder och organiserar styrelsens arbete och har ett särskilt ansvar för att styrelsens arbete är välorganiserat och bedrivs effektivt.

Styrelsen har även antagit en skriftlig arbetsordning som reglerar bland annat styrelsens arbete och dess inbördes arbetsfördelning. Styrelsens arbetsordning antas årligen på det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman. Vid detta möte antar styrelsen även instruktion för den verkställande direktören och instruktioner för finansiell rapportering.

Styrelsens sammansättning

Styrelseledamöterna väljs årligen på årsstämman i Bolaget för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Enligt Unibaps bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sju ledamöter med högst tre suppleanter. Vid årsstämman den 22 oktober 2018 valdes fem ordinarie ledamöter utan suppleanter. Mer information om styrelseledamöterna finns i avsnittet *Styrelse, ledande befattningshavare och revisor*.

Revisions- och ersättningsutskott

Bestämmelser om inrättande av revisionsutskott framgår av aktiebolagslagen och omfattar i detta avseende endast bolag vars aktier är upptagna till handel på reglerad marknad. Bestämmelserna om inrättande av ersättningsutskott finns i Koden, vilken, som konstaterats ovan, inte är obligatorisk för Unibap. Styrelsen har i förevarande fall gjort bedömningen att det mot bakgrund av verksamhetens omfattning och Bolagets storlek i dagsläget inte är motiverat att inrätta särskilda utskott avseende revisions- och ersättningsfrågor utan att dessa frågor behandlas inom styrelsen.

Intern kontroll och revision enligt aktiebolagslagen

Styrelsen har enligt aktiebolagslagen det övergripande ansvaret för att Unibaps organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och Bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Enligt Bolagets bolagsordning utses en eller flera revisorer som granskar Bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning. Presentation av Bolagets revisor finns under avsnittet *Styrelse, ledande befattningshavare och revisor*.

Unibap har inte inrättat någon särskild funktion för internrevision utan uppgiften fullgörs av styrelsen och den verkställande direktören.

Verkställande direktör

Verkställande direktören ansvarar enligt aktiebolagslagen för den löpande förvaltningen av Bolagets angelägenheter enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Åtgärder som med hänsyn till omfattningen och arten av Bolagets verksamhet är av osedvanligt slag eller stor betydelse faller utanför den löpande förvaltningen och ska därför beredas och föredras styrelsen för beslut.

Styrelsen har fastställt en instruktion för den verkställande direktören som klargör den verkställande direktörens ansvar och befogenheter.

Unibaps verkställande direktör är Fredrik Bruhn. Presentation av Fredrik Bruhn finns under avsnittet *Styrelse, ledande befattningshavare och revisor*.

Ersättning till styrelseledamöter, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare

I nedanstående tabell redovisas ersättningar och övriga förmåner till styrelsen, verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2017/2018.

Ersättningar och andra förmåner under 2017/2018

Styrelse (SEK)	Befattning	Arvode	Övrig ersättning	Summa
Hans Enocson	Styrelsens ordförande	250 000	0	250 000
Gunnar Bergstedt	Styrelseledamot	194 800	0	194 800
Håkan Nytorp	Styrelseledamot	194 800	0	194 800
Ingrid Engström	Styrelseledamot	150 000	0	150 000
Fredrik Bruhn*	Styrelseledamot	0	0	0

*Se nedan angående ersättning till Fredrik Bruhn i egenskap av verkställande direktör

Ledning (SEK)	Fast lön och förmåner	Rörlig lön	Pensionskostnader	Övrig ersättning	Summa
VD	1 154 074	0	219 600	0	1 373 674
CFO	0	0	0	1 074 195	1 074 195

Aktierelaterade incitamentsprogram

Vid en extra bolagsstämma den 6 mars 2018 i Uppsala beslutades att godkänna styrelsens förslag av den 14 februari 2018 om införande av ett personaloptionsprogram genom i) riktad emission av högst 146 137 teckningsoptioner till Bolagets helägda dotterbolag Unibap Incentive AB ("Dotterbolaget"), samt ii) godkännande av överlåtelse av teckningsoptionerna från Dotterbolaget till deltagare i personaloptionsprogrammet. Varje teckningsoption berättigar, under perioden från och med 1 mars 2021 till och med den 31 december 2022, till teckning av en (1) ny aktie. Teckningskursen är 56,81 kronor. Givet att Företrädesemissionen fulltecknas och alla teckningsoptioner nyttjas kan optionsprogrammets som mest generera en utspädning om cirka 2,2 procent.

Tilldelning beslutas av styrelsen. Personaloptionerna tjänas in under en period av tre år, förutsätter fortsatt anställning i Bolaget under en treårsperiod i den omfattning som styrelsen beslutar och är inte överlåtbara. Styrelsen ansvarar för den närmare utformningen och hanteringen av personaloptionsprogrammet inom ramen för de ovan angivna huvudvillkoren. Vid tidpunkten för detta prospekts avgivande hade styrelsen beslutat om tilldelning av 0 optioner.

Bolagsordning

1 § Företagsnamn

Bolagets firma är Unibap AB (publ). Bolaget är publikt.

2 § Säte

Styrelsen har sitt säte i Uppsala.

3 § Verksamhet

Aktiebolaget ska tillhandahålla forskning och utveckla tekniska produkter för autonoma elektroniksystem, industriell automation och bildigenkänning ävensom idka därmed förenlig verksamhet.

4 § Aktiekapital

Aktiekapitalet utgör lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

5 § Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 3 600 000 stycken och högst 14 400 000 stycken.

6 § Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst sju ledamöter med högst tre suppleanter. Ledamöterna väljs årligen på ordinarie bolagsstämma för tiden intill slutet av nästa ordinarie bolagsstämma.

7 § Revisor

För granskning av aktiebolagets årsredovisning och räkenskaper samt styrelsen och verkställande direktörens förvaltning utses en extern revisor.

8 § Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

9 § Aktieägares och biträdes rätt att delta på bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma skall dels vara upptagen som aktieägare i sådan utskrift eller annan framställning av hela aktieboken som avses i 7 kap. 28 § tredje stycket aktiebolagslagen (2005:551), avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels anmäla detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

10 § Bolagsstämma

På ordinarie bolagsstämma ska följande ärenden förekomma till behandling.

1. Val av ordförande vid stämman,
2. Upprättande och godkännande av röstlängd,
3. Godkännande av dagordning,
4. Val av en eller två justeringspersoner,

5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad,
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse,
7. Beslut om
 - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b) dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör när sådan förekommer,
8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden,
9. Val av styrelse och revisionsbolag eller revisorer,
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

Vid bolagsstämma får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av honom ägda och företrädde aktier utan begränsning i röstetalet.

11 § Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska omfatta tiden den 1 juli – den 30 juni.

12 § Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

Antagen på årsstämma den 20 oktober 2017

Legala frågor och kompletterande information

Allmänt

Bolagets firma och handelsbeteckning är Unibap AB (publ). Bolagets organisationsnummer är 556925–1134.

Bolaget bildades den 1 mars 2013 och registrerades hos Bolagsverket den 7 mars 2013 under namnet AB Arapten 4808. Den 8 augusti 2013 bytte Bolaget namn till bruhspace advanced projects AB. Den 10 november 2015 bytte Bolaget namn till Unibap AB.

Bolaget är ett publikt aktiebolag och Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsen har sitt säte i Uppsala kommun och Bolagets huvudkontor ligger på Kungsängsgatan 12, 753 22 Uppsala. Bolagets webbplats är unibap.com.

Föremålet för Bolagets verksamhet framgår av bolagsordningens § 3 och innebär att Unibap ska tillhandahålla forskning och utveckla tekniska produkter för autonoma elektroniksystem, industriell automation och bildigenkänning ävensom idka därmed förenlig verksamhet.

Bolaget är moderbolag till det helägda svenska dotterbolaget Unibap Incentive AB med organisationsnummer 559148–9868.

Bolagets aktie noterades på Nasdaq First North den 27 mars 2017.

Aktieägaravtal

Såvitt Bolagets styrelse känner till finns inga aktieägaravtal eller andra avtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till att gemensamt påverka Bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Väsentliga avtal

Avtal om försäljningsrepresentation

Bolaget har ett avtal om försäljningsrepresentation i Nordamerika. Representanten har rätt till ersättning för tjänster som Bolaget beställer av representanten. Vilka tjänster som ska utföras, ersättningen och liknande villkor avtalas särskilt för varje order baserat på representantens vid var tid gällande prislista.

Avtal om tillverkning och produktutveckling

Bolaget har ingått avtal med taiwanesiska bolaget LiscoTech System Co., Ltd ("Liscotech") enligt vilket Liscotech tillhandahåller Bolaget utvecklings- och tillverkningstjänster. Enligt avtalet ska Liscotech tillverka Bolagets produkter i hög kvalitet och i enlighet med gällande kvalitetsstandarder. Liscotech lämnar enligt avtalet vissa garantier relaterade till produkternas kvalitet och avtalsenlighet och åtar sig bland annat att iaktta sekretess såvitt avser Bolagets know-how och immateriella rättigheter. Avtalet kan sägas upp av vardera parten med 30 dagars uppsägningstid. Bolaget bedömer att Liscotechs tjänster kan ersättas på kort tid vid en eventuell uppsägning, eftersom Bolaget äger och har tillgång till de verktyg och underlag som används i tillverkningen.

Samarbetsavtal

Bolaget och Rymdstyrelsen tecknade under 2017 avtal om att utveckla intelligenta datorlösningar för nanosatelliter och större satelliter. Avtalet gällde ett samarbete som pågick under 13 månader.

Bolaget och MIBA Industriteknik AB tecknade under 2018 ett tvåårigt samarbetsavtal inom marknaden för lackering och ytbeläggning. Bolaget ska inom ramen för samarbetet tillhandahålla resurser och kompetens inom områdena robotik, maskinseende med djupinlärning och industriell IT. Parterna bär sina egna kostnader inom ramen för samarbetet.

Kundavtal

Bolaget och Försvarets materielverk (FMV) tecknade under 2017 avtal om leverans av ett specialiserat demonstratorsystem "RAINX" för autonoma system med artificiell intelligens på sedvanliga villkor. Bolaget levererade demonstratorsystemet under 2017.

Bolaget och Epiroc Drilling Tools AB tecknade under mars 2018 avtal om leverans av automatiserad intelligent kvalitetssäkring med leverans under 2018 baserat på Bolagets Intelligent Vision System (IVS-70) och mjukvarumoduler.

Bolaget och Husqvarna Group AB tecknade i april 2018 avtal om leverans av automatiserad intelligent kvalitetssäkring baserat på Bolagets Intelligent Vision System (IVS-70) och förmågemoduler under 2018. Den sammanlagda ersättningen för leveransen är 3,55 MSEK. Ersättningen betalas ut löpande och varje delbetalning är villkorad av ett positivt acceptanstest som utförs av parterna gemensamt.

Bolaget tecknade under våren 2018 avtal om en beställning från Bombardier Transportation Sweden AB avseende en förstudie kring Intelligent Vision System (IVS) till stöd för framtidens transportlösningar. Beställningen är dock ekonomiskt obetydlig.

Bolaget blev under 2018 utvalt till att leverera SpaceCloud-produkter till SaraniaSat Inc som en del av NASAs InVEST Program. Bolaget kommer att leverera produkten genom sin amerikanska distributör Troxel Aerospace Industries Inc. De slutliga villkoren avseende stöd, mjukvarumoduler och antalet SpaceCloud-produkter förhandlas fortfarande.

Investerings- och leveransavtal

Bolaget tecknade i december 2017 ett investeringsavtal med Ekobot AB varigenom Bolaget erhöll ett ägande motsvarande 25 procent av aktierna och rösterna i Bolaget. Avtal innebär också att Ekobot AB gör en beställning hos Bolaget av IVS-system, navigerings- och identifieringsmoduler samt integrationsstöd för leverans och betalning under 2017 och 2018.

Avtal och transaktioner med närstående

Bolaget har ingått avtal med BruhnSpace AB (ägt till 100 procent av Fredrik Bruhn, styrelseledamot och verkställande direktör och hans hustru Karolina Bruhn, ledande befattningshavare, med familj) varigenom BruhnSpace AB har ställt Karolina Bruhn till förfogande för konsulttjänster som Head of Operations för Bolaget. Konsultavtalet har upphört i samband med att Karolina Bruhn anställdes som Head of Operations i Bolaget den 1 september 2017. För räkenskapsåren 2016/17 respektive 2017/18 har ersättning utgått till ett belopp om 594 KSEK respektive 164 KSEK. Ersättningen har bestämts på marknadsmässig grund.

Rådgivares intressen och eventuella intressekonflikter

Mangold är finansiell rådgivare till Unibap och agerar emissionsinstitut i samband med Erbjudandet. För detta erhåller Mangold en på förhand avtalad ersättning. Mangold har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella-, investerings-, kommersiella- eller andra tjänster åt Unibap, för vilka Mangold har erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Bland annat erhåller Mangold ersättning för sitt arbete som Bolagets Certified Adviser.

Advokatfirman Lindahl KB är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet och tillhandahåller även andra affärsjuridiska tjänster till Bolaget. Advokatfirman Lindahl KB erhåller ersättning på löpande räkning för utförda tjänster. Därutöver har inte Advokatfirman Lindahl KB några ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet eller i övrigt.

Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan Bolaget och parterna som i enlighet med det ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

Försäkringar

Bolagets styrelse bedömer att Bolaget har ett försäkringsskydd som överensstämmer med branschstandard och täcker de risker som typiskt sett uppstår i verksamheten. Försäkringsskyddet består bland annat av egendomsförsäkring, transportförsäkring och ansvarsförsäkring.

Patent och andra immateriella rättigheter

Land	Patentägare/ Sökande	Titel	Ansöknings- nummer	Ansöknings- dag	Patentnummer/ Publicerings- nummer	Status	Tidigaste prioritets- datum
DE (P2000-1)	Unibap AB	Robotersystem	10196988.0	2001-12-04		Ansökan	
US (P2000-1)	Unibap AP	ROBOT SYSTEM	10/433434	2001-12-04	7066291	Patent	
DE (P2000-2)	Unibap AP	Robotersystem/ Identifiering av och dockning med vagn	10196992.9	2001-12-04	10196992	Patent	
US (P2000-2)	Unibap AP	ROBOT SYSTEM/ Identifiering av och dockning med vagn	10/433400	2001-12-04	7082350	Patent	
EP(SE) (P2005-3)	Unibap AP	Mobile robot/ Interactive mapping of natural landmarks	05028548.5	2005-12-28	1804149	Patent	
EP(DE) (P2005-3)	Unibap AP	Mobile robot/ Interactive mapping of natural landmarks	60 2005 028 158.4 (05028548.5)	2005-12-28	1804149	Patent	
EP(GB) (P2005-3)	Unibap AP	Mobile robot/ Interactive mapping of natural landmarks	05028548.5	2005-12-28	1804149	Patent	
SE (P2016-1)	Unibap AP	Measuring system and method	1630273-9	2016-11-22	540459	Patent	
WO (P2016-1)	Unibap AP	Measuring system and method	PCT/ SE2017/051144	2017-11-17		Ansökan	

Utöver ovanstående patent och patentansökningar innehar Bolaget registrerade immateriella rättigheter i form av EU-varumärken avseende ordmärket UNIBAP respektive Bolagets logotyp samt pågående varumärkesansökningar i Kina och USA. Utöver registrerade immateriella rättigheter skyddas Bolagets teknik av oregistrerade immateriella rättigheter i form av upphovsrätt (inklusive upphovsrätt till datorprogram) samt know-how och företagshemligheter.

Allmänna bidrag och statligt stöd

Bolaget har beviljats bidrag och statligt stöd från VINNOVA för tre olika projekt om sammanlagt 4 132 KSEK. De allmänna bidragen är regelmässigt förenade med villkor och förpliktelser för Bolaget och får i vissa fall endast användas för särskilt angivna ändamål. Om Bolaget inte förmår uppfylla dessa förpliktelser och villkor kan Bolaget bli helt eller delvis återbetalningsskyldigt. Vidare begränsas Bolagets möjlighet att erhålla allmänna bidrag utöver vissa belopp av gällande statsstödsregler.

Tillstånd m.m

Styrelsen bedömer att Bolaget uppfyller gällande regler och bestämmelser samt innehar erforderliga tillstånd med avseende på den bedrivna verksamheten.

Tvister och rättsliga processer

Bolaget är inte och har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda förfaranden eller förfaranden som Bolaget är medvetet om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Åtagande att avstå från att sälja aktier

Erbjudandet innefattar inga åtaganden om att avstå från att sälja aktier.

Tecknings- och emissionsgarantier

Befintliga aktieägare har genom teckningsförbindelser åtagit sig att teckna sammanlagt 240 949 units, motsvarande 481 898 aktier, i Bolaget till ett sammanlagt belopp om 9 637 960, vilket motsvarar cirka 29,7 procent av Erbjudandet. Därutöver har externa investerare genom emissionsgarantier åtagit sig att teckna sammanlagt 570 924 units, motsvarande 1 141 848 aktier, i Bolaget till ett sammanlagt belopp om 22 836 960, vilket motsvarar 70,3 procent av Erbjudandet. Teckningsförbindelserna och emissionsgarantierna om sammanlagt 32 474 920 motsvarar 100 procent av Erbjudandet. Emissions- och garantiåtaganden är ej säkerställda.

Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser. Ett arvode om tio (10) procent av garanterat belopp utgår till garanterna. Varken teckningsförbindelser eller emissionsgarantier är säkerställda.

I tabellerna nedan redovisas de parter som lämnat teckningsförbindelser respektive emissionsgarantier. Teckningsförbindelser och emissionsgarantier har lämnats omkring den 15 november 2018.

Avseende de lämnade åtagandena nås ägarna och garanterna vid Bolagets finansiella rådgivare Mangold Fondkommission AB på adressen som framgår under avsnittet "Adresser" nedan.

Teckningsförbindelser

Aktieägare	Antal units	Totalt belopp, SEK	Kontaktadress
Rothesay Limited	92 500	3 700 000	Flat 1 Churchill Court, London, UK
Gunnar Bergstedt	52 561	2 102 440	Via Mangold
Per Vasilis	43 257	1 730 280	Via Mangold
Gerhard Dal	19 666	786 640	Via Mangold
Robert Nyberg	11 250	450 000	Via Mangold
Adexsi Holdings Limited	6 666	266 640	Stasikrátoys 22, Nicosia, Cypern
Håkan Nytorp Management AB	4 088	163 520	Kyrkbacksgatan 6, Västerås
Bruhnspace AB	3 750	150 000	Rapphönsvägen 7B, Uppsala
Raging Bull Invest AB	2 961	118 440	Doktorsvägen 8, Saltsjö-Boo
Lena W Jansson AB	1 500	60 000	Börjegatan 62, Uppsala
Economista Uppland AB	1 250	50 000	Klippvägen 10, Öregrund
Johan Ersson	1 250	50 000	Via Mangold
Ulrika Bergström	250	10 000	Via Mangold

Totalt **240 949** **9 637 960**

Emissionsgarantier

Namn	Antal units	Totalt belopp, SEK	Garantiersättning, SEK	Kontaktadress
John Fällström	235 000	9 400 000	940 000	Via Mangold
Aduno AB	94 000	3 760 000	376 000	Vasagatan 36, Stockholm
Myacom Investment AB	94 000	3 760 000	376 000	Torstenssonsg. 3, Stockholm
Gerhard Dal	70 500	2 820 000	282 000	Via Mangold
Mangold Fondkommission AB	53 924	2 156 960	215 696	Engelbrektsplan 2, Stockholm
Rune Löderup	23 500	940 000	94 000	Via Mangold
Totalt	570 924	22 836 960	2 283 696	

Kostnader i samband med Erbjudandet

Om Erbjudandet fulltecknas kommer Bolaget att tillföras 32,5 MSEK före kostnader. Dessa kostnader beräknas uppgå till cirka 5,5 MSEK och består främst av ersättning till finansiell respektive legal rådgivare, ersättning till emissionsgaranter samt kostnader för tryckning och marknadsföring. Bolaget beräknas således tillföras netto 27,0 MSEK efter kostnader för Erbjudandet.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Nedanstående handlingar införlivas genom hänvisning och utgör en del av Prospektet.

- Unibap AB (publ)´s reviderade redovisning för räkenskapsåret 2016/2017, inklusive revisionsberättelse.
 - ▷ Resultat- och balansräkning, förändring eget kapital samt kassaflödesanalys, sid. 9-13.
 - ▷ Noter, sid. 14-19.
 - ▷ Revisionsberättelse, sid. 21-22.
- Unibap AB (publ)´s reviderade redovisning för räkenskapsåret 2017/2018, inklusive revisionsberättelse.
 - ▷ Resultat- och balansräkning, förändring eget kapital samt kassaflödesanalys, sid. 4-8.
 - ▷ Noter, sid. 9-16.
 - ▷ Revisionsberättelse, sid. 18-19.
- Unibap AB (publ)´s delårsrapport för perioden juli-september 2017.
 - ▷ Resultat- och balansräkning, förändring eget kapital samt kassaflödesanalys, sid. 6-8.
- Unibap AB (publ)´s delårsrapport för perioden juli-september 2018.
 - ▷ Resultat- och balansräkning, förändring eget kapital samt kassaflödesanalys, sid. 7-9.

De delar som inte införlivas är inte relevanta eller motsvaras av information som återges i Prospektet. Unibaps årsredovisning för de brutna räkenskapsåren 2016/2017 och 2017/2018 har reviderats av Bolagets revisor Björn Ohlsson. Utöver årsredovisningen för 2016/2017 och 2017/2018 har ingen information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Handlingar som införlivas genom hänvisning finns tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, unibap.com. Handlingar som införlivas genom hänvisning samt Bolagets bolagsordning och Prospektet finns även tillgängliga för inspektion på Bolagets huvudkontor på ordinarie kontorstid under Prospektets giltighetstid. Adressen anges nedan under avsnittet "Adresser" nedan.

Vissa skattefrågor i Sverige

Skattekonsekvenser i Sverige

Nedan följer en sammanfattning av vissa skattekonsekvenser som enligt nu gällande svensk skattelagstiftning kan uppkomma som en följd av det aktuella erbjudandet att teckna units i Unibap.

Sammanfattningen gäller endast obegränsat skattskyldiga fysiska personer och aktiebolag om inte annat anges. Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma. Den behandlar exempelvis inte de speciella regler som gäller för (i) värdepapper som innehas av handelsbolag eller som innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet, (ii) skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då aktieägare innehar aktier som anses näringsbetingade, eller (iii) innehav i bolag som är eller tidigare har varit så kallade fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av så kallade kvalificerade andelar i fåmansföretag. Sammanfattningen omfattar inte heller aktier som innehas via kapitalförsäkring.

Särskilda skatteregler som inte är beskrivna kan vara tillämpliga också för andra kategorier av aktieägare, exempelvis investeringsfonder, investmentföretag och försäkringsbolag. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje innehavare av aktier 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 regler och skatteavtal.

Obegränsat skattskyldiga

Fysiska personer

Kapitalvinstbeskattning

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalvinster i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent.

Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas normalt som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet för alla delägarätter av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Vid tillämpning av genomsnittsmetoden utgör aktier av olika serier i samma bolag inte aktier av samma slag och sort. Vidare anses BTA (betald tecknad aktie) inte vara av samma slag och sort som de befintliga aktierna i Bolaget, till dess att beslutet om nyemission registrerats hos Bolagsverket.

Vid försäljning av marknadsnoterade aktier, får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Om omkostnadsbeloppet är högre än försäljningspriset uppkommer en kapitalförlust. Kapitalförlust på noterade aktier och andra delägarätter (förutom andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter, s.k. räntefonder) kan kvittas mot kapitalvinster på andra marknadsnoterade delägarätter under samma år. Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt får dras av med upp till 70 procent mot övriga kapitalinkomster. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och 21 procent av resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Utdelning

Utdelning på noterade aktier beskattas med 30 procent. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls normalt preliminär skatt på utdelning med 30 procent av Euroclear, eller när det gäller förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Aktier på investeringssparkonto

Vad som sägs ovan om kapitalvinst, kapitalförlust och utdelning gäller inte för aktier som innehas på ett investeringssparkonto, där det istället sker en schablonbeskattning baserad på värdet av tillgångarna på kontot. En schablonintäkt beräknas genom att kapitalunderlaget multipliceras med statslåneräntan per utgången av november året före beskattningsåret ökas med en procentenhet. Schablonintäkten beräknas dock lägst till 1,25 procent av kapitalunderlaget. Denna schablonintäkt beskattas som inkomst av kapital.

Aktiebolag

Aktiebolag beskattas normalt för alla inkomster, inklusive kapitalinkomster, i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som beskrivits ovan avseende fysiska personer.

Avdrag för kapitalförlust på aktier eller andra delägarätter medges bara mot kapitalvinster på sådana värdepapper. Sådana kapitalförluster kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster på aktier och delägarätter i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. Kapitalförluster som inte kan utnyttjas ett visst beskattningsår, får sparas och dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

Utnyttjande och avyttring av uniträtter

Utnyttjande av uniträtter utlöser inte någon beskattning. Anskaffningsutgiften för en unit utgörs av emissionskursen. Om uniträtter som utnyttjas för teckning av units förvärvats genom köp eller på liknande sätt (dvs. som inte har erhållits baserat på innehav av befintliga aktier) får uniträtternas omkostnadsbelopp beaktas vid beräkning av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier.

För aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i Företrädesemissionen och avyttrar sina uniträtter beräknas en kapitalvinst eller kapitalförlust. Uniträtter som grundas på innehav av befintliga aktier anses anskaffade för 0 SEK. Hela försäljningsersättningen efter avdrag för utgifter för avyttringen ska således tas upp till beskattning. Schablonmetoden får inte tillämpas i detta fall. Omkostnadsbeloppet för de ursprungliga aktierna påverkas inte.

För uniträtter som förvärvats genom köp eller på liknande sätt utgör vederlaget anskaffningsutgift. Schablonmetoden får användas vid avyttring av marknadsnoterade uniträtter i detta fall.

En uniträtt som varken utnyttjas eller säljs och därför förfaller anses avyttrad för 0 SEK.

Särskilt om utnyttjande av teckningsoptioner

Teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptioner medför ingen kapitalvinstbeskattning i sig. Innehavarens omkostnadsbelopp för utnyttjad teckningsoption förs över på aktie som erhålls genom teckning genom utnyttjande av teckningsoption.

Aktieägare som är skatteskyldiga i Sverige

Kapitalvinstbeskattning

Aktieägare och innehavare av uniträtter som är begränsat skattskyldiga i Sverige och vars innehav inte är hänförligt till ett driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av sådana värdepapper. Innehavarna kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat.

Enligt en särskild skatteregel kan dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige beskattas i Sverige vid försäljning av delägarätter (såsom aktier och uniträtter) om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller något av de tio närmast föregående kalenderåren har varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Regeln är även tillämplig på dödsbon efter svenskar bosatta i utlandet. Tillämpligheten av denna regel kan dock begränsas av skatteavtal som Sverige ingått med andra länder.

Kupongskatt

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt med 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigade finns tillgängliga. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear, eller beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

I de fall 30 procent kupongskatt innehållits vid utbetalning till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller för mycket kupongskatt annars innehållits, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningen. Erhållandet av uniträtter utlöser inte någon skyldighet att erlagga kupongskatt.

Ordlista

Artificiell Intelligens	Artificiell intelligens är intelligens som uppvisas av maskiner, till skillnad från naturlig intelligens som uppvisas av människor och djur. Det är också namnet på det akademiska studieområde som studerar hur man skapar datorer och datorprogram med intelligent beteende.
Big Data	De system och tekniska tillämpningar som används för databehandling som är för stor att behandla med traditionella system.
CAD/CAM	Datorsystem som används under tillverkning av produkter. Innebär att en ingenjör kan använda systemet till att både designa produkter och styra tillverkningsprocesser.
Cubesat/nanosatellit	Nanosatelliter är en sorts artificiella satelliter som kännetecknas av låga vikter om 1-30 kg samt en liten storlek.
Datamining	Datautvinning, informationsutvinning, databrytning eller data mining, betecknar verktyg för att söka efter mönster, samband och trender i stora datamängder.
Deep Learning	Deep Learning är en del av området maskininlärning där maskiner med hjälp av artificiella neuronät lär sig själv.
Industri 4.0	Innefattar den digitalisering av fabriker och industri som med teknologier och koncept inom automation, processindustriell IT och tillverkningsteknologier skapar hårdvara som kommunicerar och tar beslut.
Industrivertikal	En marknad där leverantörer erbjuder varor och tjänster som är branschspecifika, exempelvis en mjukvara som enbart lämpar sig för användning för att hantera hotellbokningar.
Molntjänst	Datormoln, även kallat molntjänster, molnet eller cloudtjänster, är IT-tjänster som tillhandahålls över Internet, i synnerhet funktioner som traditionellt sköts på egna datorer men genom molnet sköts av någon annan. Det kan till exempel handla om tillämpningsprogram, serverprogram och lagring av data.
New Space	Den framväxande kommersiella del av rymdindustrin som ofta drivs av privata aktörer istället för regeringar och myndigheter.

Villkor för teckningsoptioner 2018/2019 i Unibap AB (PUBL)

1. Definitioner

I dessa villkor ska följande benämningar ha den innebörd som anges nedan:

”Aktie” eller ”Aktier”	Betyder aktie eller aktier i Bolaget.
”Aktiebolagslagen”	Betyder aktiebolagslagen (2005:551).
”Avstämningsbolag”	Betyder aktiebolag vars bolagsordning innehåller förbehåll om att Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument (avstämningsförbehåll).
”Bankdag”	Betyder dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige.
”Bolaget”	Betyder Unibap AB (publ), org. nr. 556925-1134.
”Euroclear”	Avser Euroclear Sweden AB eller annan central värdepappersförvaltare enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
”Kontoförande institut”	Betyder bank eller annan som, för det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag, medgetts rätt att vara kontoförande institut enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Optionsinnehavare öppnat konto avseende Teckningsoptioner.
”Marknadsnotering”	Betyder upptagande av aktie i Bolaget till handel på reglerad marknad eller någon annan organiserad marknadsplats.
”Optionsinnehavare”	Avser innehavare av Teckningsoption.
”Teckning”	Betyder nyteckning av Aktier i Bolaget, i enlighet med 14 kap. Aktiebolagslagen i enlighet med nedanstående villkor.
”Teckningskurs”	Betyder den kurs till vilken Teckning av nya Aktier med utnyttjande av Teckningsoption kan ske.
”Teckningsoption”	Betyder rätt att teckna nya Aktier i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.

2. Teckningsoptioner

Antalet Teckningsoptioner uppgår till högst 811 873 stycken.

Bolaget ska, såvida det inte är ett Avstämningsbolag samt valt att även ansluta Teckningsoptionerna till VPC-systemet (varvid punkt 3 nedan ska tillämpas), utfärda Teckningsoptionsbevis ställda till viss man eller order. Bolaget verkställer på begäran av Optionsinnehavare Teckning av nya aktier i utbyte mot Teckningsoptionsbevis avseende Teckningsoptionerna.

3. Avstämningsregister och kontoförande institut

Om Bolaget är ett Avstämningsbolag och Bolaget väljer att ansluta Teckningsoptionerna till VPC-systemet ska Euroclear registrera Teckningsoptionerna i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, varvid inga Teckningsoptionsbevis kommer att utges. Teckningsoptionerna ska registreras för Optionsinnehavares räkning på konto i Bolagets avstämningsregister.

Vad avser registreringar på avstämningskonton till följd av åtgärder enligt stycket ovan samt punkterna 4-6 nedan, förbinder sig Bolaget att, i tillämpliga fall, före den dag Bolaget blir Avstämningsbolag anlita Kontoförande institut som ansvarig därför. Registreringar avseende Teckningsoptionerna till följd av åtgärder enligt punkterna 4 och 6 nedan ska ombesörjas av Kontoförande institut. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan företas av det Kontoförande institutet eller annat kontoförande institut.

4. Teckning

Optionsinnehavare har rätt att under tiden från och med den 4 november till och med den 15 november 2019, eller den tidigare dag som följer av punkt 6 nedan, för varje Teckningsoption påkalla Teckning av en (1) ny Aktie i Bolaget till en Teckningskurs per Aktie som ska bestämmas till den volymvägda genomsnittskursen under perioden den 21 oktober till och med den 1 november 2019, med avdrag för en rabatt om tjugofem (25) procent. Teckningskursen per Aktie ska dock inte kunna bestämmas till lägre än 20 kronor och 0 öre eller högre än 30 kronor och 0 öre (Teckningskursen per Aktie kan bli lägre eller högre efter omräkning till följd av vad som följer av punkt 6 nedan).

Omräkning av Teckningskursen, liksom det antal nya Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av punkt 6 nedan. Teckningskursen får dock aldrig understiga Aktiens kvotvärde.

Anmälan om Teckning sker genom skriftlig anmälan till Bolaget, eller, för det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag och Bolaget valt att ansluta Teckningsoptionerna till VPC-systemet, till Kontoförande institut anvisat av Bolaget, varvid Optionsinnehavaren, på fastställd och av Bolaget eller Kontoförande institut tillhandahållen anmälningssedel, ska ange det antal Aktier som önskas tecknas. Vederbörligen ifylld och undertecknad anmälningssedel ska tillställas Bolaget eller Kontoförande institut på den adress som anges i anmälningssedeln så att den kommer Bolaget eller Kontoförande institut till handa inom den period Teckning enligt första stycket ovan får påkallas. Optionsinnehavaren ska samtidigt, i förekommande fall, till Bolaget eller Kontoförande institut överlämna Teckningsoptionsbevis representerande det antal Teckningsoptioner som önskas utnyttjas. Anmälan om Teckning är bindande och kan inte återkallas.

Teckning kan vid alla tillfällen endast ske av det hela antal Aktier som samtliga de Teckningsoptioner som Optionsinnehavare innehar berättigar till och som denne önskar utnyttja.

Har Bolaget eller Kontoförande institut inte mottagit Optionsinnehavarens skriftliga anmälan om Teckning inom den tid som anges i första stycket ovan, upphör rätten till Teckning.

Betalning för tecknade Aktier ska erläggas samtidigt som anmälan om Teckning ingivits till Bolaget, eller, för det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag, till Kontoförande institut anvisat av Bolaget, till ett av Bolaget eller av Kontoförande institut angivet bankkonto.

Efter Teckning verkställs tilldelning av Aktier genom att de nya Aktierna upptas som interimisaktier i Bolagets aktiebok. För det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag upptas de nya Aktierna som interimisaktier i den av Euroclear förda aktieboken, och på Optionsinnehavarens konto i Bolagets avstämningsregister. Sedan registrering skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya Aktierna i aktieboken, eller i förekommande fall på Optionsinnehavarens konto i Bolagets avstämningsregister, slutgiltig.

Som framgår av punkt 6 nedan kan tidpunkten för sådan slutgiltig registrering i vissa fall komma att senareläggas.

5. Utdelning på ny aktie

Aktie, som utgivits efter Teckning, medför rätt till vinstutdelning första gången på den bolagsstämma som infaller närmast efter det att de nya Aktierna har registrerats hos Bolagsverket, eller för det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag första gången på den avstämningsdag för utdelning, som infaller närmast efter det att de nya Aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear förda aktieboken.

6. Omräkning i vissa fall

Om Bolaget, innan Teckningsoptionerna har utnyttjats, vidtar vissa nedan uppräknade åtgärder ska följande gälla beträffande omräkning:

6.1 Fondemission

Genomför Bolaget en fondemission, ska Teckning, där anmälan om Teckning görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämma som beslutar om fondemissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier som tillkommit på grund av Teckning verkställd efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt i aktieboken vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Om Bolaget är ett Avstämningsbolag gäller på motsvarande sätt att de nya Aktierna registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom ett omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{antalet Aktier före fondemissionen}}{\text{antalet Aktier efter fondemissionen}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Teckningsoption gav rätt till} \times \text{antalet Aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet Aktier före fondemissionen}}$$

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och det omräknade antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna fastställs av Bolaget, genom styrelsen, snarast möjligt efter bolagsstämans beslut om fondemission, men tillämpas där Bolaget är ett Avstämningsbolag först efter avstämningsdagen för emissionen.

6.2 Sammanläggning eller uppdelning av aktier

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av Aktierna, ska punkt 6.1 ovan äga motsvarande tillämpning, varvid, för det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag, som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

6.3 Nyemission

Genomför Bolaget en nyemission enligt 13 kap. Aktiebolagslagen, med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning eller betalning genom kvittning, ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för Aktie som tillkommit på grund av Teckning:

1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämans godkännande eller med stöd av bolagsstämans bemyndigande, ska i beslutet om emissionen anges den senaste dag då Teckning ska vara verkställd för att Aktie, som tillkommit genom Teckning, ska medföra rätt att delta i emissionen.
2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Teckning, som påkallas på sådan tid att Teckning inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen, verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning enligt denna punkt 6.3. Aktier, som tillkommit på grund av sådan Teckning, upptas interimistiskt i aktieboken vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Om Bolaget är ett Avstämningsbolag gäller på motsvarande sätt att de nya Aktierna registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Teckningsoption. Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Teckningsoption berättigar till} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten})}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska vid Marknadsnotering anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för Aktien enligt marknadsplatsens officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times (\text{Aktiens genomsnittskurs} - \text{teckningskursen för den nya Aktien})}{\text{antalet Aktier före emissionsbeslutet}}$$

Uppstår härvid ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Vid beräkning enligt ovanstående formel ska bortses från aktier som innehas av Bolaget.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget, genom styrelsen, två Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för Marknadsnotering, ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas i enlighet med i denna punkt 6.3 angivna principer. Omräkningen ska utföras av Bolaget, genom styrelsen, och ska göras med utgångspunkten att värdet av Teckningsoptionen ska förbli oförändrat.

Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställts, verkställs Teckning endast preliminärt, varvid helt antal Aktier som varje Teckningsoption före omräkning berättigar till Teckning av, upptas interimistiskt i aktieboken, eller för det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag, på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje Teckningsoption efter omräkning kan berättiga till ytterligare Aktier. Slutlig registrering i aktieboken, eller för det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag, på avstämningskontot, sker sedan den omräknade Teckningskursen fastställts.

6.4 Emission enligt 14 kap. eller 15 kap. Aktiebolagslagen

Genomför Bolaget – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – en emission enligt 14 kap. eller 15 kap. Aktiebolagslagen ska, beträffande rätten till deltagande i emissionen för Aktie som utgivits vid teckning med utnyttjande av Teckningsoption bestämmelserna i punkt 6.3 första stycket 1 och 2 ovan äga motsvarande tillämpning.

Vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Teckningsoption. Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Teckningsoption berättigar till} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde})}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt 6.3 ovan angivits.

Teckningsrättens värde ska vid Marknadsnotering anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt marknadsplatsens officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget, genom styrelsen, två Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier eller teckningsrätter inte är föremål för Marknadsnotering, ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas i enlighet med i denna punkt 6.4 angivna principer. Omräkningen ska utföras av Bolaget, genom styrelsen, och ska göras med utgångspunkten att värdet av Teckningsoptionen ska förbli oförändrat.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 6.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

6.5 Erbjudande till aktieägarna

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i punkterna 6.1–6.4 ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § Aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag ska vid teckning av aktier som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt för Optionsinnehavaren till deltagande i erbjudandet tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier. Omräkningen ska utföras av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Teckningsoption berättigar till} \times \text{(aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt 6.3 ovan angivits.

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid vid Marknadsnotering anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätterna enligt marknadsplatsens officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

För det fall aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte ägt rum, ska omräkning av Teckningskursen och antal Aktier ske med tillämpning så långt som möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt 6.5, varvid följande ska gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid marknadsplatsen, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. Vid omräkning av Teckningskursen och antal Aktier enligt detta stycke, ska nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket ovan i denna punkt 6.5. Om sådan notering inte sker ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt som möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget, genom styrelsen, snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 6.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

6.6 Företrädesrätt för Optionsinnehavare vid emissioner

Genomför Bolaget – med företrädesrätt för aktieägarna – en nyemission enligt 13 kap., eller en emission enligt 14 kap. eller 15 kap. Aktiebolagslagen, äger Bolaget besluta att ge samtliga Optionsinnehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Optionsinnehavare, oaktat att Teckning inte verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Optionsinnehavaren skulle ha erhållit, om Teckning verkställts efter den Teckningskurs som gällde vid tidpunkten för emissionsbeslutet.

Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i punkt 6.5. ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal Aktier som Optionsinnehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter den Teckningskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudandet.

Om Bolaget skulle besluta att ge Optionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i denna punkt 6.6, ska någon omräkning enligt punkterna 6.3, 6.4 eller 6.5 ovan av Teckningskursen och det antal Aktier som belöper på varje Teckningsoption inte äga rum.

6.7 Kontant utdelning

Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med övriga under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 15 procent av Aktiens genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska, vid Teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av Aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period ("extraordinär utdelning"). Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per Aktie}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelningen som utbetalas per Aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska vid Marknadsnotering anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under respektive period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för Aktien enligt marknadsplatsens officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget, genom styrelsen, två Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för Marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 100 procent av Bolagets resultat efter skatt för det räkenskapsåret och 15 procent av Bolagets värde, ska, vid Teckning som påkallas vid sådan tid att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till. Vid sådan omräkning ska Bolagets värde ersätta aktiens genomsnittskurs i formeln. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av Bolagets värde och ska utföras i enlighet med i denna punkt angivna principer av Bolaget, genom styrelsen.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 6.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

6.8 Minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till vid Teckning som verkställs på sådan tid att aktier som tillkommer genom Teckning inte ger rätt delta i minskningen. Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad Teckningskurs} &= \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga marknadskurs} \\ &\quad \text{under en tid av 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktierna} \\ &\quad \text{noteras utan rätt till återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per} \\ &\quad \text{Aktie}} \\ \\ \text{omräknat antal Aktier som} &= \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} \times \\ \text{varje Teckningsoption} &\quad \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per} \\ \text{berättigar till} &\quad \text{Aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt 6.3 angivits.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av Aktier, ska i stället för det faktiska belopp som återbetalas per Aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

$$\text{beräknat belopp per Aktie} = \frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst Aktie minskat med} \\ \text{Aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25} \\ \text{handelsdagar närmast före den dag då Aktien noteras utan rätt till} \\ \text{deltagande i minskningen (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{det antal Aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en} \\ \text{Aktie minskat med talet 1}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i punkt 6.3 ovan.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget, genom styrelsen, två Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 6.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av Aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, men där, enligt Bolagets bedömning, minskningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av Teckningskursen och antal Aktier ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt 6.8.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för Marknadsnotering, ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas i enlighet med i denna punkt 6.8 angivna principer. Omräkningen ska utföras av Bolaget, genom styrelsen, och ska göras med utgångspunkten att värdet av Teckningsoptionen ska förbli oförändrat.

6.9 Likvidation

Beslutas att Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap. Aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, Teckning därefter inte påkallas. Rätten att påkalla Teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett att detta inte må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § Aktiebolagslagen, ska kända Optionsinnehavare genom skriftligt meddelande enligt punkt 9 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska erinras om att Teckning inte får påkallas, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska Optionsinnehavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Teckning – äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

6.10 Fusionsplan enligt 23 kap. 15 § Aktiebolagslagen

Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap. 15 § Aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får Teckning inte därefter påkallas.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska kända Optionsinnehavare genom skriftligt meddelande enligt punkt 9 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Optionsinnehavarna erinras om att Teckning inte får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska Optionsinnehavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Teckning – äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Teckning som kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

6.11 Fusionsplan enligt 23 kap. 28 § Aktiebolagslagen

Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § Aktiebolagslagen ska följande gälla.

Äger ett svenskt aktiebolag samtliga aktier i Bolaget och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget för det fall att sista dag för Teckning enligt punkt 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av Teckning ("slutdagen"). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Om offentliggörande sker i enlighet med vad som anges ovan, ska Optionsinnehavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Teckning – äga rätt att påkalla Teckning fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt punkt 9 nedan erinra Optionsinnehavarna om denna rätt samt att Teckning inte får påkallas efter slutdagen.

6.12 Inlösen av minoritetsaktier

Blir Bolagets aktier föremål för tvångsinlösen enligt 22 kap. Aktiebolagslagen ska följande gälla.

Äger en aktieägare ("majoritetsaktieägaren") ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i Bolaget att majoritetsägaren, enligt vid var tid gällande lagstiftning, äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier och offentliggör majoritetsägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, ska vad som anges i 22 kap. Aktiebolagslagen gälla.

6.13 Delning enligt 24 kap. 1 § andra stycket 1 Aktiebolagslagen

Om bolagsstämman skulle besluta om delning enligt 24 kap. 1 § andra stycket 1 Aktiebolagslagen, genom att godkänna delningsplan, varigenom samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag och Bolaget därvid upplöses utan likvidation, får anmälan om Teckning inte ske därefter.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, ska Optionsinnehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt ska Optionsinnehavarna erinras om att anmälan om Teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning eller sedan delningsplanen undertecknats av aktieägarna.

Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan, ska Optionsinnehavaren, oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs

om tidigaste tidpunkt för Teckning, äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen ska godkännas respektive den dag då aktieägarna ska underteckna delningsplanen.

6.14 Delning enligt 24 kap. 1 § andra stycket 2 Aktiebolagslagen

Genomför Bolaget en s.k. partiell delning enligt 24 kap. 1 § andra stycket 2 Aktiebolagslagen, genom vilken en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag utan att Bolaget upplöses, ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier tillämpas. Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga marknadskurs under en tid av 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktierna noteras utan rätt till del av delningsvederlag (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det delningsvederlag som utbetalas per Aktie}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det delningsvederlag som utbetalas per Aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i punkt 6.3 ovan.

För det fall delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som är föremål för Marknadsnotering ska värdet av det delningsvederlag som utges per aktie anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för Aktien vid sådan marknadsplats. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen.

För det fall delningsvederlag utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för Marknadsnotering ska värdet av delningsvederlaget, så långt möjligt, fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av att delningsvederlaget utgivits.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget, genom styrelsen, två Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för Marknadsnotering, ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer. Omräkningen ska utföras av Bolaget, genom styrelsen, och ska göras med utgångspunkten att värdet av Teckningsoptionen ska förbli oförändrat.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 6.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

Innehavarna ska inte kunna göra gällande någon rätt enligt dessa villkor gentemot det eller de bolag som vid partiell delning övertar tillgångar och skulder från Bolaget.

6.15 Återinträde av teckningsrätt

Oavsett vad under punkterna 6.9 till 6.14 ovan sagts om att Teckning inte får påkallas efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan eller delningsplan eller utgången av ny slutdag vid fusion, eller delning, ska rätten att påkalla Teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen inte genomförs.

6.16 Rätt att justera vid oskäligt resultat

Genomför Bolaget åtgärd som avses i denna punkt 6 och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Optionsinnehavare erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolagets styrelse genomföra omräkningen av Teckningskursen och antalet Aktier på sätt Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen av Teckningskursen och antalet Aktier leder till ett skäligt resultat. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

6.17 Avrundning m.m.

Vid omräkning enligt ovan ska Teckningskurs avrundas till helt öre, varvid ett halvt öre ska avrundas uppåt, samt antalet Aktier avrundas till två decimaler. För den händelse behov uppkommer att omräkna valuta från utländsk valuta till svenska kronor eller från svenska kronor till utländsk valuta ska styrelsen, med beaktande av gällande valutakurs, fastställa omräkningskursen.

6.18 Konkurs

För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får Teckning inte därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt, får Teckning återigen påkallas.

7. Särskilt åtagande av bolaget

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon i punkt 6 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av Teckningskursen till ett belopp understigande Aktiernas kvotvärde.

8. Förvaltare

För Teckningsoptioner som är förvaltarregistrerade enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument ska vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Optionsinnehavare.

9. Meddelanden

Meddelanden rörande Teckningsoptionerna ska tillställas varje Optionsinnehavare och annan rättighetshavare som skriftligen har meddelat sin postadress till Bolaget, eller, för det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag samt valt att även ansluta Teckningsoptionerna till VPC-systemet, varje Optionsinnehavare och annan rättighetsinnehavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister.

10. Ändring av villkor

Bolaget äger besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt, enligt Bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Optionsinnehavarnas rättigheter inte i något väsentligt avseende försämras.

11. Sekretess

Bolaget får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Optionsinnehavare.

Bolaget har, för det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag samt valt att även ansluta Teckningsoptionerna till VPC-systemet, rätt till insyn i det av Euroclear förda avstämningsregistret över Optionsinnehavare och att i samband därmed erhålla uppgifter avseende bland annat namn, person- eller organisationsnummer, adress och antal innehavda Teckningsoptioner för respektive Optionsinnehavare.

12. Tillämplig lag och forum

Svensk lag gäller för Teckningsoptionerna och därmed sammanhängande rättsfrågor. Tvist i anledning av Teckningsoptionerna ska avgöras av allmän domstol med Uppsala tingsrätt som första instans eller sådan annan domstol som Bolaget skriftligen godkänner.

13. Ansvarsbegränsningar

Ifråga om de åtgärder som enligt dessa villkor ankommer på Bolaget, Kontoförande institut och/eller Euroclear gäller – beträffande Euroclear med beaktande av bestämmelserna i lagen om kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget, Kontoförande institut eller Euroclear vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Inte heller är Bolaget, Kontoförande institut och/eller Euroclear skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Bolaget, eller i förekommande fall Kontoförande institut eller Euroclear, varit normalt aktsamt. Bolaget, Kontoförande institut och Euroclear är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget, Kontoförande institut och/eller Euroclear att vidta åtgärd enligt dessa villkor på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört.

Adresser

Bolaget

Unibap AB (publ)

Kungsängsgatan 12

753 22 Uppsala

Telefon: +46 18 32 03 30

Hemsida: <https://www.unibap.com/>

Mail: info@unibap.com

Finansiell rådgivare och Certified Adviser

Mangold Fondkommission AB

Engelbrektsplan 2

114 34 Stockholm

Tel: +46 8 5030 1550

Hemsida: www.mangold.se

E-post: info@mangold.se

Legal rådgivare

Advokatfirman Lindahl KB

Box 1203

751 42 Uppsala

Telefon: +46 18 16 18 50

Hemsida: www.lindahl.se

Revisor

Ernst & Young AB

Stationsgatan 12

751 44 Uppsala

Tel: +46 18 19 42 00

Hemsida: www.ey.com

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB

Box 191

101 23 Stockholm

Tele: +46 84 029 000

Hemsida: www.euroclear.com