

UNIBAP

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I UNIBAP AB (PUBL)

NOTERA ATT UNITRÄTTERNA FÖRVÄNTAS HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

För att uniträtternas värde inte ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna Units senast den 20 oktober 2023; eller
- senast den 17 oktober 2023 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av Units.

Observera att det även finns möjlighet att anmäla sig för teckning av Units utan stöd av uniträtter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav på depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

DISTRIBUTION AV DETTA PROSPEKT OCH TECKNING AV UNITS ÄR FÖREMÅL FÖR BEGRÄNSNINGAR I VISSA JURISDIKTIONER, SE AVSNITTET "VIKTIG INFORMATION".

Viktig information

För definitioner av vissa termer som används i detta prospekt, se ”Definitioner” på sida 46.

Information till investerare

Detta Prospekt (”**Prospektet**”) har upprättats med anledning av den förestående nyemissionen i Unibap AB (publ), org.nr 556925-1134, om högst 2 934 585 Units som emitteras med företrädesrätt för befintliga aktieägare (”**Företrädesemissionen**”), samt upptagande till handel av Units på Nasdaq First North Growth Market. Med ”**Unibap**”, ”**Bolaget**” eller ”**Koncernen**” avses, beroende på sammanhanget, Unibap AB (publ), org.nr 556925-1134, koncernen i vilken Unibap AB (publ) är moderbolag eller dotterföretag i Koncernen. Med ”**Unit**” avses en sammanhållen enhet av tio (10) nyemitterade aktier och tre (3) vederlagsfria vidhängande teckningsoptioner av serie 2023/2024. Med ”**Teckningsoptioner**” avses teckningsoptioner av serie 2023/2024 som emitteras i Företrädesemissionen.

Detta Prospekt har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med artikel 20 i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG (”Prospektförordningen”). Prospektet har upprättats i form av ett förenklat prospekt för sekundäremissioner i enlighet med artikel 14 i Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande ska inte betraktas som något slags stöd för den emittent eller kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i emittentens värdepapper. Prospektet har upprättats som en del av ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i Prospektförordningen. För Prospektet och Företrädesemissionen gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet, Företrädesemissionen och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Varken uniträtter, betalda tecknade Units (”**BTU**”), Units, aktier eller teckningsoptioner får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där offentliggörande, distribution eller publicering av Prospektet skulle vara olaglig, kräva ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får följaktligen inte distribueras i eller till nämnda länder respektive annat land eller någon annan jurisdiktion där distribution eller erbjudandet enligt detta Prospekt kräver sådana åtgärder eller annars strider mot reglerna i sådant land eller sådan jurisdiktion. Anmälan om teckning av Units i strid med ovanstående begränsningar kan komma att anses vara ogiltig. Åtgärder i strid med begränsningarna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

En investering i värdepapper inbegriper risker, se avsnittet ”Riskfaktorer”. När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de göra en egen bedömning av legala, skattemässiga, affärsmässiga, finansiella och övriga konsekvenser av teckning och förvärv av finansiella instrument. Investerare måste även förlita sig på sin egen bedömning av Unibap och innehållet i detta Prospekt, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita 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. Varken offentliggörandet av detta Prospekt eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några som helst omständigheter anses innebära att informationen i detta Prospekt är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för detta Prospekt eller att det inte har förekommit någon förändring i Bolagets verksamhet efter nämnda dag. För det fall det sker väsentliga förändringar i den information som anges i Prospektet kommer sådana förändringar att offentliggöras i den utsträckning som det krävs av tillämplig lag.

Prospektet finns tillgängligt i elektronisk form på Bolagets hemsida (www.unibap.com), och kommer finnas tillgängligt på Finansinspektionens hemsida (www.fi.se).

Information till investerare i USA

Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av Unibap har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse (”**Securities Act**”) eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, tecknas, utnyttjas, pantsättas, säljas, återförsäljas, tilldelas, levereras eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA.

Information till investerare i EES

Inom det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (”**EES**”) lämnas inget erbjudande till allmänheten av värdepapper i andra länder än i Sverige. I andra medlemsländer i den Europeiska Unionen (”**EU**”) kan ett sådant erbjudande endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen. I andra länder i EES som har implementerat Prospektförordningen i nationell lagstiftning kan ett sådant erbjudande endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen och/eller i enlighet med relevant implementeringsåtgärd. I övriga länder i EES som inte har implementerat Prospektförordningen i nationell lagstiftning kan ett sådant erbjudande endast lämnas i enlighet med tillämpligt undantag i den nationella lagstiftningen.

Framåtriktade uttalanden

Prospektet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som ”avses”, ”bedöms”, ”förväntas”, ”kan”, ”planerar”, ”uppskattar” och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

Faktorer som kan medföra att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet ”Riskfaktorer”. Framåtriktad information i Prospektet gäller endast per dagen för Prospektets offentliggörande. Bolaget lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Presentation av finansiell information

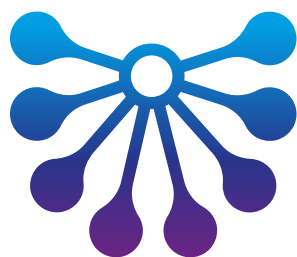
Siffror i Prospektet har i vissa fall avrundats och därför är det möjligt att tabellerna i Prospektet inte alltid stämmer. Om inte annat anges är alla finansiella belopp i svenska kronor (”**SEK**”). ”**KSEK**” anger SEK i tusental och ”**MSEK**” anger miljoner SEK. Om inte annat uttryckligen nämns här har Bolagets revisor inte granskat eller reviderat den finansiella informationen i Prospektet”.

Bransch- och marknadsinformation

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

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

Bolaget tar inte något ansvar för riktigheten i någon marknads- eller branschinformation i Prospektet. Bolaget bekräftar att den information som tillhandahållits av tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har inte några uppgifter utelämnats som skulle kunna innebära att den återgivna informationen är felaktig eller vilsledande.



UNIBAP

| | |
|---|----|
| Sammanfattning..... | 4 |
| Riskfaktorer..... | 9 |
| Inbjudan till teckning av Units i Unibap..... | 15 |
| Bakgrund och motiv..... | 17 |
| Villkor och anvisningar..... | 19 |
| Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt..... | 26 |
| Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information..... | 32 |
| Styrelse, ledande befattningshavare och revisor..... | 34 |
| Aktiekapital och ägarförhållanden..... | 38 |
| Legala frågor och kompletterande information..... | 42 |
| Lagstadgade offentliggöranden..... | 45 |
| Definitionslista..... | 46 |
| Adresser..... | 47 |

Sammanfattning

A Introduktion och varning

Inledning och varningar

Sammanfattningen bör betraktas som en introduktion till Prospektet och varje beslut att investera i värdepappren bör baseras på en bedömning av hela Prospektet från investerarens sida. Investeraren kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet.

Om yrkande avseende uppgifterna i Prospektet anförs vid domstol, kan den investerare som är kärande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.

Emittenten och värdepappren

Unibap AB (publ), org.nr 556925-1134, Västra Ågatan 16, 753 09 Uppsala, Sverige, med LEI-kod 549300PP3RLB9ZEF2K25 ("Bolaget"), erbjuder enligt detta prospekt ("Prospektet") aktier i Bolaget med kortnamn (ticker) "UNIBAP" och ISIN-kod: SE0009606809 och teckningsoptioner av serie 2023/2024 i Bolaget med kortnamn "UNIBAP TO 3" och ISIN-kod: SE0020996478. Bolaget nås på www.unibap.com samt på telefon +46 (0)18 320 330 (informationen på Bolagets webbplats utgör inte en del av Prospektet såvida informationen inte införlivas i Prospektet genom hänvisning).

Behörig myndighet

Det är Finansinspektionen, Brunnsgränd 3, 111 38 Stockholm som är behörig myndighet för ansökan om registrering och godkännande av Prospektet. Finansinspektionens telefonnummer är 08 40 89 80 00 och Finansinspektionens e-post är prospekt@fi.se. Finansinspektionens webbplats är www.fi.se.

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen den 5 oktober 2023.

B Nyckelinformation om emittenten

Vem är emittent av värdepappren?

Unibap AB (publ), org.nr 556925-1134, med LEI-kod 549300PP3RLB9ZEF2K25, är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige vars verksamhet bedrivs i enlighet med svensk tillämplig lagstiftning, däribland aktiebolagslagen (2005:551) och årsredovisningslagen (1995:1554). Bolaget och dess styrelse har sitt säte i Uppsala kommun. Bolaget bildades i Sverige den 1 mars 2013 och registrerades vid Bolagsverket i Sverige den 7 mars 2013 och har bedrivit verksamhet sedan dess.

Unibap är ett högteknologiskt bolag som erbjuder avancerade lösningar för Edge Computing och Cloud Computing i rymden. Bolagets SpaceCloud®-erbjudande består av hårdvara, mjukvara och tjänster som Bolaget anser transformerar rymdindustrin genom att etablera en ny standard för AI- och molnlösningar i satelliter.

Nedan visas Bolagets ägare med anmälningspliktigt innehav (över fem procent av aktierna eller rösterna), enligt uppgifter från Euroclear, per den 30 juni 2023 med, för Bolaget, därefter kända förändringar. Det finns ingen kontrollerande aktieägare och Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av enskild part.

| Namn | Aktieinnehav | % av röster och kapital |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------------|
| CIDRO FÖRVALTNING AB | 3 180 299 | 27,1 |
| ANDRAS VAJLOK / SILFVERLOK INVEST AB* | 1 500 384 | 12,8 |
| AVANZA PENSION** | 1 314 295 | 11,2 |
| SWEDBANK ROBUR MICROCAP | 587 623 | 5,0 |
| Övriga | 5 155 741 | 43,9 |
| Totalt | 11 738 342 | 100 |

* Innefattar Andras Vajloks direkta och indirekta innehav i Bolaget samt innehav via kapitalförsäkring hos Avanza Pension.

** Exkluderar Andras Vajloks / Silfverlok Invest AB:s indirekta innehav via kapitalförsäkring hos Avanza Pension.

Bolagets styrelse består av följande fem styrelseledamöter: Ingrid Engström (ordförande), Andras Vajlok, Karin Nilsson, Andreas von der Heide och Mats Warstedt.

Bolagets ledande befattningshavare är Johan Åman, VD, Lena W Jansson, Kommunikations- och talangchef, Jens Lagergren, Chief Financial Officer, Mathias Person, Försäljningschef Rymd, och Lars Sundberg, Head of Operations. Richard Petersson Wigh, Affärsområdeschef Earth Applications, har valt att avsluta sin anställning för att gå vidare till en ny tjänst och lämnar Bolaget 30/9.

Revisionsbolaget Ernst & Young Aktiebolag (Stationsgatan 12, Box 1448, 751 44 Uppsala) är Bolagets revisor sedan 2017. Den auktoriserade revisorn Oskar Wall är utsedd som huvudansvarig revisor.

Finansiell nyckelinformation för emittenten

Nedan presenteras ett urval av historisk finansiell nyckelinformation för Bolaget för räkenskapsåren 1 juli 2021 – 31 december 2022 och 1 juli 2020 – 30 juni 2021 samt för perioden 1 januari 2023 – 30 juni 2023 med jämförelsesiffror för perioden 1 januari 2022 – 30 juni 2022. Den historiska finansiella nyckelinformationen är hämtad ur Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 1 juli 2021 – 31 december 2022, vilken har reviderats av Bolagets revisor, samt ur Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari 2023 – 30 juni 2023, vilken inte har reviderats eller översiktligt granskats av Bolagets revisor. Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 (K3).

Utvalda resultaträkningsposter

| Belopp i KSEK om inte annat anges | Jul 2021 – dec 2022 (reviderade siffror) | Jul 2020 – jun 2021 (reviderade siffror) | Jan – jun 2023 (ej reviderade siffror) | Jan – jun 2022 (ej reviderade siffror) |
|-----------------------------------|---|---|---|---|
| Rörelseintäkt | 53 900 | 20 732 | 33 375 | 19 948 |
| Rörelseresultat | -58 996 | -26 620 | -18 264 | -20 806 |
| Periodens resultat | -59 634 | -25 644 | -18 923 | -21 143 |

Utvalda balansräkningsposter

| Belopp i KSEK om inte annat anges | 31 dec 2022 (reviderade siffror) | 30 jun 2021 (reviderade siffror) | 30 jun 2023 (ej reviderade siffror) | 30 jun 2022 (ej reviderade siffror) |
|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--|--|
| Summa tillgångar | 52 558 | 65 746 | 67 635 | 64 969 |
| Summa eget kapital | 19 101 | 51 153 | 15 694 | 42 046 |

Utvalda kassaflödesposter

| Belopp i KSEK om inte annat anges | Jul 2021 – dec 2022 (reviderade siffror) | Jul 2020 – jun 2021 (reviderade siffror) | Jan – jun 2023 (ej reviderade siffror) | Jan – jun 2022 (ej reviderade siffror) |
|-----------------------------------|---|---|---|---|
| Löpande verksamheten | -51 527 | -20 050 | -13 036 | -17 455 |
| Investeringsverksamheten | -12 468 | 20 261 | -12 678 | 16 598 |
| Finansieringsverksamheten | 29 343 | 34 299 | 25 369 | 22 909 |
| Periodens kassaflöde | -34 652 | 34 510 | -345 | 22 052 |

Specifika nyckelrisker för emittenten

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

Risker relaterade till teknisk utveckling

Bolaget är en aktör som är verksam i branscher som kännetecknas av en snabb teknologisk utveckling. Förändringar i dessa branscher och framtida teknikutveckling kan vara förknippade med stor osäkerhet jämfört med bolag som är verksamma i mer mogna eller stabila branscher. Det finns således en risk att utveckling av befintlig eller ny teknik kan komma att påverka Bolagets förmåga att vidareutveckla sina egna tekniska lösningar, vilket i sin tur skulle kunna påverka Bolagets marknadsposition och intjäningsförmåga negativt. Förmågan att följa den tekniska utvecklingen och kostnader hänförliga till detta skulle kunna medföra en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Affärsmodell och avtal

Bolagets framtida intjäning är beroende av att Bolaget lyckas ingå ytterligare kommersiella avtal om försäljning av Bolagets produkter och teknik. Bolagets förmåga att teckna framgångsrika avtal är bland annat beroende av Bolagets finansiella styrka, ett framgångsrikt utvecklingsarbete, kvaliteten i Bolagets produkter samt att Bolaget i övrigt framstår som en trovärdig och attraktiv affärs- och teknikpartner. Om Bolaget inte lyckas ingå framgångsrika avtal kan det ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, ekonomiska ställning och resultat.

Nyckelpersoner och kvalificerad personal

Merparten av Bolagets anställda utgör högt kvalificerad personal med specialistkunskaper. Det finns en risk att Bolaget inte kommer att kunna attrahera eller behålla kvalificerad personal på tillfredställande villkor på grund av den konkurrens som finns från andra bolag i branschen eller närstående branscher. Detta skulle i sådana fall kunna påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Finansieringsbehov och kapital

Bolaget är ett utvecklingsbolag med begränsad historik, begränsade intäkter och som uppvisar negativt kassaflöde. Bolaget kan således, beroende på när det når positivt kassaflöde, även i framtiden komma att behöva söka nytt externt kapital. Det finns en risk att nytt kapital inte kan anskaffas när behov uppstår eller att det inte kan anskaffas på för Bolaget acceptabla villkor.

Likviditetsrisker

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

C Nyckelinformation om värdepappren

Värdepapperens viktigaste egenskaper och rättigheter som sammanhänger med värdepappren

De värdepapper som erbjuds till allmänheten och som upptas till handel enligt Prospektet är aktier i Bolaget med ISIN-kod: SE0009606809 och teckningsoptioner av serie 2023/2024 (ISIN-kod SE0020996478) i Unibap. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) aktie under perioden från med 17 september 2024 till och med 1 oktober 2024.

Aktierna i Unibap är utfärdade enligt svensk rätt, fullt betalda och denominerade i svenska kronor, SEK. Per dagen för Prospektet uppgår antalet aktier till 11 738 342, envar med ett kvotvärde om cirka 0,135224 SEK. Enligt Bolagets registrerade bolagsordning ska aktiekapitalet uppgå till lägst 1 200 000 kronor och högst 4 800 000 kronor, fördelat på lägst 8 800 000 aktier och högst 35 200 000 aktier. Det finns ett aktieslag. Vid extra bolagsstämman den 2 oktober 2023 beslutades att Bolagets aktiekapital ska uppgå till lägst 4 700 000 kronor och högst 18 800 000 kronor, fördelat på lägst 35 000 000 aktier och högst 140 000 000 aktier. Den justerade bolagsordningen kommer att registreras hos Bolagsverket i samband med att Företrädesemissionen registreras.

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

Bolaget har inte lämnat någon utdelning det senaste räkenskapsåret.

Unibap är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras att avsättas till utvecklingen av verksamheten. Bolagets kassaflöde under de kommande åren ska användas för att finansiera fortsatt utveckling och expansion. Någon vinstutdelning är därför inte planerad för de kommande åren. I framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning medger, kan vinstutdelning bli aktuell.

Var kommer värdepappren att handlas?

Bolagets aktier är sedan den 27 mars 2017 upptagna till handel på den multilaterala handelsplattformen Nasdaq First North Growth Market. De nyemitterade aktierna samt teckningsoptionerna av serie 2023/2024 kommer också att bli föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market. Handel av de nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna av serie 2023/2024 beräknas påbörjas vecka 45 2023.

Vilka nyckelrisker är specifika för värdepappren?

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

Aktiekursens utveckling

En investering i Bolaget är förknippad med risk. Det finns inga garantier för att aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Aktiemarknaden kan generellt gå ned av olika orsaker såsom räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar, vilka Bolaget saknar möjlighet att påverka. 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. Risk föreligger att aktier i Bolaget inte kan säljas till en för aktieägaren vid var tid acceptabel kurs.

Tecknings- och garantiåtaganden

Tecknings- och garantiåtagandena är inte säkerställda. Följaktligen finns det en risk att en eller flera av berörda parter helt eller delvis inte kommer att uppfylla sina respektive åtaganden. Uppfylls inte ovanstående tecknings- respektive garantiåtaganden skulle det få en väsentlig negativ effekt på Bolagets möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen.

D Nyckelinformation om erbjudandet av värdepapper till allmänheten

Allmänna villkor

Företrädesrätt – Den som på avstämningsdagen den 4 oktober 2023 var aktieägare i Unibap äger företrädesrätt att teckna Units i relation till tidigare aktieinnehav.

Teckningskurs – Teckningskursen uppgår till 29 SEK per Unit, motsvarande 2,9 SEK per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag – Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 4 oktober 2023. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 2 oktober 2023. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 3 oktober 2023.

Uniträtter – Varje innehavd aktie på avstämningsdagen den 4 oktober 2023 berättigar till en (1) uniträtt. Fyra (4) uniträtter ger rätt till teckning av en (1) Unit.

Villkor för teckningsoptioner – Varje teckningsoption av serie 2023/2024 ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget från och med den 17 september 2024 till och med den 1 oktober 2024. Teckningskursen vid teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie 2023/2024 kommer att motsvara 70 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie under perioden från och med den 2 september 2024 till och med den 13 september 2024, dock lägst till 0,14 SEK per aktie och högst 5,08 per aktie. För det fall samtliga teckningsoptioner av serie 2023/2024 utnyttjas kommer Bolaget att tillföras ytterligare emissionslikvid i oktober 2024.

Förväntad tidplan för Företrädesemissionen

Teckningsperiod – Teckning av Units med stöd av uniträtter ska ske under tiden från och med den 6 oktober 2023 till och med den 20 oktober 2023.

Handel i uniträtter – Handel med uniträtter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 6 oktober 2023 till och med den 17 oktober 2023.

Handel i BTU – Handel med BTU kommer att äga rum på Nasdaq First North Growth Market mellan den 6 oktober 2023 till dess att Bolagsverket har registrerat Företrädesemissionen, vilket beräknas ske omkring vecka 44 2023.

Offentliggörande av utfallet av Företrädesemissionen – Det preliminära utfallet av Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande så snart det blir känt för Bolaget, vilket beräknas ske omkring den 20 oktober 2023.

Leverans av aktier och teckningsoptioner – Så snart Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 44 2023, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner av serie 2023/2024 utan särskild avisering från Euroclear.

Upptagande till handel – De nya aktierna och teckningsoptionerna av serie 2023/2024 avses tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner vilket beräknas ske omkring vecka 45 2023.

Utspädning till följd av Företrädesemissionen

Full teckning i Företrädesemissionen innebär att antalet aktier i Bolaget ökar från 11 738 342 till 41 084 192 vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 71,4 procent (beräknat som antalet nya aktier till följd av Företrädesemissionen dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter fulltecknad Företrädesemission). Om Företrädesemissionen fulltecknas och samtliga teckningsoptioner av serie 2023/2024 utnyttjas till fullo kommer antalet aktier att öka med ytterligare högst 8 803 755 aktier till 49 887 947 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 17,6 procent för de aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen eller inte utnyttjar sina teckningsoptioner.

Kostnader för företrädesemissionen

Bolagets kostnader för Företrädesemissionen förväntas vid full teckning uppgå till cirka 11 MSEK (varav upp till cirka 4,5 MSEK utgör garantiersättning). Dessa kostnader är främst hänförliga till rådgivningskostnader, kostnader för revisorer och ersättningar för garantiåtaganden.

Varför upprättas detta prospekt?

Under perioden 2022 och 2023 har Unibap inriktat sina insatser på teknikutveckling, verksamhetsutveckling och marknadsbearbetning. Inom ramen för teknikutvecklingen har Unibap framgångsrikt nått Technology Readiness Level 9 (TRL9) för sin SpaceCloud® iX5 under 2022. Inom verksamhetsutveckling har Unibap expanderat sin leveransförmåga med nya renrumslokaler för test och produktion. Bolaget har även vunnit konstellationsprojekt (volymaffärer) för sin etablerade iX5 lösning, samt kvalificeringsprojekt för sin nyutvecklade iX10 lösning.

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven som Bolaget har de kommande tolv månaderna beräknat från datumet för detta Prospekt. Mot bakgrund därav har styrelsen den 31 augusti 2023, villkorat av bolagsstämmans efterföljande godkännande, beslutat om att genomföra Företrädesemissionen. Den 2 oktober 2023 beslutade sedermera den extra bolagsstämman att godkänna styrelsens beslut om att genomföra Företrädesemissionen.

Emissionslikviden från Företrädesemissionen uppgår till cirka 85,1 MSEK, före avdrag för transaktionskostnader om cirka 11 MSEK. Nettolikviden om cirka 74,1 MSEK från Företrädesemissionen är avsedd att finansiera Bolaget under de kommande tolv månaderna. Vid full teckning i Företrädesemissionen avser Bolaget att huvudsakligen använda den uppskattade nettolikviden om cirka 74,1 MSEK på följande användningsområden, rangordnade i prioritetsordning:

- Cirka 36 procent ska användas för återbetalning av lån.
- Cirka 31 procent ska användas för fortsatt teknikutveckling, med närliggande mål att nå TRL9 för iX10 under 2024, men generellt för att behålla teknikledarskap.
- Cirka 8 procent ska användas för ökad leveransförmåga för att matcha kundernas efterfrågan, med närliggande mål att nå en kapacitet av 100 enheter per år.
- Cirka 5 procent ska användas för fortsatt marknadsbearbetning för att vinna kvalificeringsprojekt, och på sikt konvertera dessa till konstellationsprojekt.
- Cirka 20 procent ska användas för att stödja den löpande verksamhetens krav på rörelsekapital.

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie 2023/2024 utnyttjas för teckning av aktier och teckningskursen uppgår till 0,14 SEK kommer Bolaget tillföras cirka 1,2 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,3 MSEK. Om teckningskursen under samma förutsättningar exempelvis uppgår till mellan 1–5,08 SEK tillförs Bolaget mellan cirka 8,8–44,7 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till mellan cirka 0,7–1,7 MSEK. Den ytterligare nettolikviden avses användas till Bolagets teknikutveckling, affärsutveckling och ytterligare marknadsbearbetning.

Intressekonflikter

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

Pareto Securities agerar finansiell rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Pareto Securities har tillhandahållit, och kan i framtiden tillhandahålla, olika bank-, finansiella-, investerings-, kommersiella- och andra tjänster åt Unibap för vilka de erhållit, respektive, kan komma att erhålla, ersättning.

Risikfaktorer

En investering i Unibaps värdepapper innebär olika risker. Detta avsnitt innehåller beskrivningar av de risker och viktiga omständigheter som Unibap anser är väsentliga för Unibaps verksamhet och framtida utveckling. Riskerna är hänförliga till Unibaps verksamhet och marknad, finansiella situation samt Unibaps värdepapper och Företrädesemissionen. Potentiella investerare bör noggrant överväga de risker som beskrivs i detta avsnitt, men även all övrig information i detta Prospekt, före en investering i Unibap.

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

Risker relaterade till Unibaps verksamhet och marknad

Risker relaterade till teknisk utveckling

Bolaget är en aktör som är verksam i branscher som kännetecknas av en snabb teknologisk utveckling. Förändringar i dessa branscher och framtida teknikutveckling kan vara förknippade med stor osäkerhet jämfört med bolag som är verksamma i mer mogna eller stabila branscher. Det finns således en risk att utveckling av befintlig eller ny teknik kan komma att påverka Bolagets förmåga att vidareutveckla sina egna tekniska lösningar, vilket i sin tur skulle kunna påverka Bolagets marknadsposition och intjäningsförmåga negativt.

För att Unibap ska förbli konkurrenskraftigt behöver Bolaget följa den teknologiska utvecklingen noga, särskilt vid eventuella tekniskskiften i branschen.

Bolaget behöver framöver fortsätta att utveckla sitt produktutbud i den takt som marknaden kräver. Sådan anpassning är förknippad med kostnader som kan vara väsentliga och påverkas av faktorer som helt eller delvis ligger utanför Bolagets kontroll. Det innebär att nivån och tidpunkten för framtida rörelsekostnader och kapitalbehov kan komma att avvika väsentligt från nuvarande uppskattningar. Förmågan att följa den tekniska utvecklingen och kostnader hänförliga till detta skulle kunna medföra en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

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

Affärsmodell och avtal

Bolagets framtida intjäning är beroende av att Bolaget lyckas ingå ytterligare kommersiella avtal om försäljning av Bolagets produkter och teknik. Det finns en risk att Bolaget misslyckas med att ingå sådana avtal, att sådana avtal inte kan träffas på så fördelaktiga villkor som Bolaget önskar, att Bolaget visar sig driva verksamheten med en ineffektiv strategi eller i annat väsentligt inte lyckas att tillhandahålla marknaden ett tillräckligt konkurrenskraftigt erbjudande, vilket skulle kunna påverka Bolagets kommersialiseringsmöjligheter negativt. Det finns risk att ingångna förhandlingar eller träffade samarbetsförklaringar inte leder till kommersiellt lyckade avtal. Bolagets förmåga att teckna framgångsrika avtal är bland annat beroende av Bolagets finansiella styrka, ett framgångsrikt utvecklingsarbete, kvalitén i Bolagets produkter samt att Bolaget i övrigt framstår som en trovärdig och attraktiv affärs- och teknikpartner. Om Bolaget misslyckas med att teckna framgångsrika avtal skulle det kunna påverka Bolagets framtida intäkter och resultat negativt.

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

Förseningar i projekt

Förseningar i planerade och pågående projekt kan innebära en hög kostnad för Bolaget och kan påverka kassaflödet, intäkterna och rörelsemarginalerna

negativt. Som en del av Bolagets affärsmodell erbjuds kundanpassade produkter som innebär att Bolaget kan stöta på flera tekniska utmaningar vid produktion som kan leda till förseningar. Förseningar kan även uppstå både i den interna produktionen hos Bolaget på grund av, bland annat, tekniska problem och/eller hos underleverantörer av bland annat elektroniska komponenter. Om det uppkommer störningar i leveranskedjan, t.ex. till följd av logistiska svårigheter, brist på råvaror och komponenter, allmänna förseningar, kan det resultera i att Bolaget inte kan producera och leverera sina produkter i tid eller huvud taget. För det fall Bolaget är försenade i sin leverans av produkten till kund kan detta föranleda att Bolaget, enligt avtal med kund, blir skyldigt att betala förseningsavgifter. För det fall förseningen är allt för långtgående kan kunden även i vissa fall, på avtalsrättslig grund, kancellera sin order. Skulle Bolaget förpliktigas att betala förseningsavgifter, eller om en order kancelleras, skulle detta kunna få en negativ inverkan på Bolagets intäkter och resultat. Vidare för det fall att förseningen orsakas av underleverantörer kan Bolaget i vissa fall vara förhindrat att rikta vissa krav direkt mot dessa. Slutförandet av ett projekt kan således komma att kräva mer resurser än ursprungligen förväntat. Vid förseningar i projekt föreligger också en risk att Bolaget riskerar att förlora viktiga kundrelationer, vilket skulle försvåra Bolagets förmåga att skapa långsiktiga relationer med sina kunder.

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

Nyckelpersoner och kvalificerad personal

Merparten av Bolagets anställda utgör högt kvalificerad personal med specialistkunskaper. Bolagets framgång bygger på, och är beroende av, befintliga medarbetares kunskap, erfarenhet och kreativitet samt att i framtiden kunna rekrytera och behålla nyckelpersoner. Personer med hög kompetens är mycket efterfrågade och Bolaget kan tvingas ådra sig avsevärda kostnader för att rekrytera och behålla sådana personer. Om Bolaget inte lyckas rekrytera och behålla kvalificerad personal kan det komma att bli svårt att fullfölja Bolagets affärsstrategi. Det skulle även vara till Bolagets nackdel om några av dessa nyckelpersoner beslöt sig för att starta konkurrerande verksamhet. Det finns en risk att Bolaget inte kommer att kunna attrahera eller behålla kvalificerad personal på tillfredställande villkor på grund av den konkurrens som finns från andra bolag i branschen eller närstående branscher. Detta

skulle i sådana fall kunna påverka Bolagets anseende, operationella organisation och resultat negativt.

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

Risker med Bolagets strategi för skydd av värdefulla informationstillgångar

Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat är i hög grad beroende av Bolagets förmåga att förhindra andra aktörer från att använda vissa av Bolagets informationstillgångar i konkurrerande syfte. Det finns flera tänkbara strategier för att åstadkomma detta, alla med olika för- respektive nackdelar mot bakgrund av omständigheterna i det enskilda fallet. Bolaget har som central strategi valt att hemlighålla relevanta informationstillgångar.

En av de fundamentala riskerna med denna strategi är att Bolaget i princip saknar ensamrätt till informationstillgångarna på så sätt att tredje part i princip är fri att använda motsvarande informationstillgångar om dessa har anskaffats på annat sätt än genom brott mot tillämpliga sekretessåtaganden i avtal eller nationella regler om företagshemligheter.

En annan risk med den valda strategin är att praktisk bevakning av sekretessåtaganden i avtal och brott mot tillämpliga nationella regler om företagshemligheter, samt genomförande av rättsliga processer i alla de länder som Bolaget levererar till, kan vara såväl svår genomförbart som medföra betydande tidsåtgång och kostnader för Bolaget.

Ytterligare en risk är att om Bolaget vid ett senare tillfälle skulle ändra sin strategi, till exempel genom att söka bygga en portfölj av registrerade immateriella rättigheter (såsom patent), kan detta försvåras eller omöjliggöras om relevanta informationstillgångar redan har spridits till tredje part.

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

Risker med beroenden av tredje parts immateriella rättigheter

Bolaget är i viss utsträckning beroende av tredje parts immateriella rättigheter för att kunna bedriva sin verksamhet. Detta innebär att Bolaget i princip behöver agera inom ramen för sådan tredje parts tillåtelse,

exempelvis avseende licens, för att Bolaget ska kunna använda olika hård- och mjukvarukomponenter som skyddas av tredje parts immateriella rättigheter. En risk med detta är att Bolaget inte alltid kan garantera innehav av alla nödvändiga licenser för att kunna bedriva eller utveckla sin verksamhet.

En annan risk är att Bolaget kan bli föremål för tidskrävande och kostsamma rättsliga processer gentemot licensgivaren om Bolaget förfogar över de upplåtna rättigheterna i strid med licensvillkoren.

Ytterligare en risk är att Bolaget kan bli föremål för rättsliga processer gentemot tredje part för det fall att licensgivaren inte har haft rätt att upplåta vissa immateriella rättigheter till Bolaget, och Bolaget därmed genom sina förfoganden gör intrång i tredje parts immateriella rättigheter.

Det finns också en risk att Bolaget blir föremål för rättsliga processer gentemot Bolagets kunder om kunderna använder Bolagets produkter eller tjänster i strid med tredje parts immateriella rättigheter, vilket kan resultera i kostsamma rättsliga processer och betalning av skadestånd på grund av överträdelsen. Om Bolagets kunder åsamkas skada på detta sätt finns även en risk för att Bolagets renommé tar skada.

Utöver detta finns även vissa generella risker förknippade med att Bolaget inkorporerar och utnyttjar så kallad öppen källkod (Eng. "open source code") i den mjukvara som Bolaget levererar till sina kunder. En sådan risk är att flera av dessa licensvillkor (Eng. "open source license") inte sällan uppfattas som svårtolkade, vilket i sin tur medför en risk för förfoganden i strid med villkoren, och därigenom en risk för rättsliga processer. En annan risk med att använda öppen källkod är att licensvillkoren, i vissa fall och i större eller mindre utsträckning, föreskriver att användaren är skyldig att upplåta rättigheterna till sin egenutvecklade källkod till tredje part.

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

Produktansvar och försäkring

Om Bolagets produkter orsakar eller är inblandade i person- eller sakskada föreligger det en risk att skadeståndsanspråk 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. Sådana eventuella krav skulle kunna ha en väsentlig 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. Krav kan även medföra att Bolaget i framtiden inte kan erhålla eller upprätthålla ett fullgott försäkringsskydd. Eventuella förluster som inte täcks av eller överstiger försäkringsskyddets gränser skulle även de kunna ha en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

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

Risker förknippade rättstvister eller andra förfaranden

Tvister och förfaranden som kan uppstå inom ramen för den löpande verksamheten kan leda till att Bolaget måste betala skadestånd eller upphöra med viss verksamhet. Bolaget kan involveras i tvister och riskerar att bli föremål för anspråk i processer som rör immateriella rättigheter och licenser, utvecklingssamarbeten eller andra avtal. 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. Därmed skulle tvister, anspråk, utredningar och processer kunna medföra betydande negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

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

Politiska och regulatoriska risker

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

verksamhet. Bolaget exporterar bland annat sina produkter till Japan och USA och kan således påverkas av myndigheternas beslut avseende bland annat importregleringar. Eftersom Bolaget är en av många leverantörer i större projekt och Bolagets direktkunder ingår avtal med slutkunden som oftast är myndigheter kan Bolagets direktkund således bli föremål för offentliga upphandlingar och andra regulatoriska krav från myndigheter. Bolaget kan även komma att påverkas av faktorer förknippade med politisk och ekonomisk osäkerhet i andra länder. De ovan nämnda faktorerna kan ha negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

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

Risker förenade med GDPR

Bolaget behandlar och lagrar olika typer av information och data, och bearbetar till exempel personuppgifter relaterade till kunder och anställda. EU har antagit förordning 2016/679/EU om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter (dataskyddsförordningen eller "GDPR"), som styr Bolagets förmåga att samla in, lagra, dela och på annat sätt behandla uppgifter om konsumenter. Bolagets efterlevnad av GDPR övervakas av nationella dataskyddsmyndigheter. Dessa myndigheter kan, från tid till annan, granska Bolagets dataskyddsrutiner. Det finns en risk att Bolaget misslyckas med att efterleva GDPR till följd av bland annat inadekvata eller misslyckade interna processer, mänskliga fel och fallissemang i Bolagets IT-system. Underlåtenhet att följa GDPR kan leda till höga ekonomiska viten för Bolaget (däribland administrativa sanktionsavgifter på upp till 20 MEUR eller fyra procent av Bolagets totala årsomsättning), vilket skulle kunna leda till att Bolaget måste göra avsättningar för att täcka sådana kostnader samt skada Bolagets marknadsposition och lönsamhet.

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

Risker hänförliga till Unibaps finansiella situation

Finansieringsbehov och kapital

Bolaget är ett utvecklingsbolag med begränsad historik, begränsade intäkter och som uppvisar negativt kassaflöde. Bolaget kan således, beroende

på när det når positivt kassaflöde, även i framtiden komma att behöva söka nytt externt kapital. Såväl storleken på som tidpunkten för Bolagets framtida kapitalbehov beror på ett antal faktorer, däribland lyckade produktlanseringar, framgång i kommersialiseringen av produkter och ingåendet av samarbetsavtal. Det finns en risk att nytt kapital inte kan anskaffas när behov uppstår eller att det inte kan anskaffas på för Bolaget acceptabla villkor. Om någon av riskerna förverkligas skulle detta kunna få stora negativa konsekvenser för Bolagets finansiella ställning och resultat, vilket i sin tur i hög grad kan påverka Bolagets marknadsvärde.

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

Likviditetsrisker

Med likviditetsrisk avses risken att sakna tillräckligt med likvida medel för Bolaget att kunna fullfölja sina betalningsåtaganden. Om tillgången till likvida medel försvaras eller påverkas negativt skulle det kunna ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

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

Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken att Bolagets motparter inte kan uppfylla sina finansiella åtaganden gentemot Bolaget. En del av Bolagets 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 motparter att fullfölja sina åtaganden gentemot Bolaget, vilket skulle kunna leda till förluster för Bolaget och således påverka Bolagets finansiella ställning och resultat negativt.

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

Valutarisk

Bolaget har såväl inköp som försäljning i utländska valutor. Inköp och försäljning är exponerat mot 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. Större framtida valutafluktationer skulle kunna leda till förluster för Koncernen och negativt påverka dess likviditet.

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

Risker hänförliga till värdepapperen och Företrädesemissionen

Aktiekursens utveckling

En investering i Bolaget är förknippad med risk. Det finns inga garantier för att aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. 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. En investering i Bolagets aktier bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess produktportfölj, generell information om branschen, det allmänna konjunkturläget och omvärldsfaktorer samt annan relevant information. Risk föreligger att aktier i Bolaget inte kan säljas till en för aktieägaren vid var tid acceptabel kurs.

Tecknings- och garantiåtaganden

Vissa befintliga aktieägare, styrelseledamöter samt ledande befattningshavare har åtagit sig att teckna Units motsvarande cirka 43,7 procent av Företrädesemissionen vilket motsvarar cirka 37,2 MSEK. Teckningsåtagandena ingicks i augusti 2023. Ingen ersättning utgår för teckningsåtaganden. Utöver teckningsåtaganden har vissa befintliga aktieägare och externa garantier lämnat garantiåtaganden med sedvanliga villkor för teckning av Units om sammanlagt cirka 47,9 MSEK, motsvarande cirka 56,3 procent av Företrädesemissionen. Därmed omfattas Företrädesemissionen till 100 procent av tecknings-

och garantiåtaganden. Avtalen om emissionsgaranti ingicks under augusti 2023. För emissionsgarantierna utgår en garantiersättning, anpassad efter rådande marknadsläge, om tio (10) procent av det garanterade beloppet i kontant ersättning. En garantiersättning om åtta (8) procent kommer att betalas för garantiåtagandena från de befintliga aktieägarna Cidro Förvaltning AB och Andras Vajlok (det vill säga för den del av respektive åtagande som överstiger nämnda aktieägars pro rata-andel av Företrädesemissionen). Ersättningen för ingångna garantiåtaganden kommer att utgå oavsett om garantierna får tilldelning eller ej. Sammanlagt kommer ersättningen till garantier att uppgå till cirka 4,5 MSEK.

Tecknings- och garantiåtagandena är inte säkerställda. Följaktligen finns det en risk att en eller flera av berörda parter helt eller delvis inte kommer att uppfylla sina respektive åtaganden. Uppfylls inte ovan nämnda tecknings- respektive garantiåtaganden skulle det få en väsentlig negativ effekt på Bolagets möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen.

Ägare med betydande inflytande

Bolagets ägande kommer även efter Företrädesemissionen att till stor del vara koncentrerat till Bolagets största aktieägare. Följaktligen har dessa aktieägare 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 i stort sett alla Bolagets tillgångar, samt andra typer av företagstransaktioner. Ägarkoncentrationen kan komma att vara till nackdel för aktieägare som har andra intressen än de största aktieägarna. Dessutom kan ägarkoncentrationen påverka aktiekursen negativt eftersom investerare ibland ser nackdelar med att äga aktier i bolag med en stark ägarkoncentration.

Bolagets största aktieägare har även ingått tecknings- och garantiåtagande i samband med Företrädesemissionen. Om aktieägaren infriar sitt tecknings- och garantiåtagande och hela garantiåtagandet tas i anspråk, inkluderande fullt utnyttjande av samtliga vidhängande teckningsoptioner, kan aktieägarens ägarandel efter Företrädesemissionen komma att uppgå till högst cirka 52 procent av aktierna och rösterna i Bolaget. Denna beräkning baseras på antagandet att ingen annan utnyttjar teckningsoptioner för aktieteckning. Således kan aktieägarens ägande bli ännu större.

Aktiemarknadsnämnden har beviljat aktieägaren dispens från budplikt såvitt avser teckning av Units som sker i enlighet med nämnda tecknings- och garantiåtagande. Den större aktieägaren skulle kunna utöva ett betydande inflytande över Bolaget på ett sätt som inte på bästa sätt främja övriga aktieägares intressen.

Handel på en MTF-marknadsplats

Bolagets aktie är upptagen till handel på Nasdaq First North Growth Market. Nasdaq First North Growth Market är en så kallad MTF (Multilateral Trading Facility), en alternativ marknadsplats som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. En marknadsplats av detta slag ställer inte lika höga krav på Bolaget avseende bland annat informationsgivning, genomlysning och bolagsstyrning, jämfört med de krav som ställs på bolag vars aktier är noterade vid en så kallad reglerad marknad ("börs"). Vidare kan de regelverk som omgärdar marknadsplatserna förändras. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Growth Market är därför mer riskfylld än en investering i ett börsnoterat bolag.

Framtida emissioner

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

Utdelning

Det finns ingen garanti för att Bolaget kommer lämna någon utdelning i framtiden. Tidpunkten för, och storleken på, eventuella framtida utdelningar förslås av styrelsen och beslutas på årsstämman. Styrelsens möjlighet att föreslå utdelning 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 ett visst år ska lämnas utdelning.

Likviditetsbrist

Det är inte möjligt att förutse det framtida intresset för Bolagets aktie. Även om Bolagets aktier är föremål för handel kan graden av likviditet 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 priset på aktien påverkas negativt.

Teckningsoptioner emitterade i Företrädesemissionen

Kursutvecklingen av Bolagets aktie kan påverka handeln med och priset på de teckningsoptioner som emitteras i Företrädesemissionen. En negativ kursutveckling för Bolagets aktie kan komma medföra negativa effekter på teckningsoptionernas värde. Om aktiekursen går ner under kursen för utnyttjande av teckningsoptioner blir teckningsoptionerna utan värde.

Inbjudan till teckning av Units i Unibap

Styrelsen för Unibap beslutade den 31 augusti 2023, villkorat av bolagsstämman efterföljande godkännande, att genomföra en Företrädesemission av så kallade Units, bestående av aktier och teckningsoptioner av serie 2023/2024, med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Den 2 oktober 2023 beslutade sedermera den extra bolagsstämman att godkänna styrelsens beslut om att genomföra Företrädesemissionen.

Aktieägare på avstämningsdagen den 4 oktober erhåller en (1) uniträtt för respektive innehavd aktie i Bolaget. Fyra (4) uniträtter berättigar till teckning av en (1) Unit. En Unit består av tio (10) aktier och tre (3) vidhängande vederlagsfria teckningsoptioner av serie 2023/2024. En (1) teckningsoption av serie 2023/2024 berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget under perioden 17 september 2024 till och med den 1 oktober 2024. Teckningskursen per Unit har fastställts till 29 SEK, vilket motsvarar en teckningskurs om 2,9 SEK per aktie. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt. Teckningsperioden för Företrädesemissionen löper från och med den 6 oktober 2023 till och med den 20 oktober 2023. Vid full teckning av Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 85,1 MSEK före avdrag för transaktionskostnader. Teckningskursen vid teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie 2023/2024 kommer att motsvara 70 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie under perioden från och med den 2 september 2024 till och med den 13 september 2024, dock lägst till 0,14 SEK per aktie och högst 5,08 SEK per aktie. Vid full teckning i Företrädesemissionen och vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie 2023/2024 kan Bolaget komma att emittera ytterligare högst 8 803 755 aktier.

Genom Företrädesemissionen kan aktiekapitalet komma att öka med högst 3 968 257,813141 SEK från 1 587 303,395704 SEK till 5 555 561,208845 SEK och antalet aktier öka med högst 29 345 850 aktier från 11 738 342 aktier till 41 084 192 aktier. Vid full teckning i Företrädesemissionen och vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie 2023/2024 kommer Bolagets aktiekapital öka med ytterligare 1 190 477,343942 SEK och antalet aktier att öka med 8 803 755 aktier. Vid full teckning i Företrädesemissionen och vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kommer Bolagets aktiekapital att uppgå till 6 746 038,552787 SEK och antalet aktier i Bolaget uppgå till 49 887 947 aktier.

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden från delar av Bolagets styrelse, ledande befattningshavare och existerande aktieägare. Därutöver har Bolaget ingått garantiavtal med ett antal existerande aktieägare och externa investerare. Teckningsåtagandena uppgår till cirka 37,2 MSEK, motsvarande cirka 43,7 procent av Företrädesemissionen, och emissionsgarantierna uppgår till cirka 47,9 MSEK, motsvarande cirka 56,3 procent av Företrädesemissionen. Sammantaget motsvarar därmed dessa åtaganden och garantier 100 procent av Företrädesemissionen. Avtalen om emissionsgaranti ingicks under augusti 2023. För emissionsgarantierna utgår en garantiersättning, anpassad efter rådande marknadsläge, om tio (10) procent av det garanterade beloppet i kontant ersättning. En garantiersättning om åtta (8) procent kommer att betalas för garantiåtagandena från de befintliga aktieägarna Cidro Förvaltning AB och Andras Vajlok (dvs för den del av respektive åtagande som överstiger nämnda aktieägares pro rata-andel av Företrädesemissionen). I övrigt utgår ingen ersättning för lämnade teckningsförbindelser från befintliga aktieägare eller personer i styrelsen och ledningen. Ersättningen för ingångna garantiåtaganden kommer att utgå oavsett om garanterna får tilldelning eller ej. Sammanlagt kommer ersättningen till garantier att uppgå till cirka 4,5 MSEK. Dessa åtaganden och garantier är emellertid inte säkerställda genom exempelvis pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang.

Tilldelning utan företrädesrätt ska i första hand ske till sådana tecknare som även tecknat Units, med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjas för teckning av Units. I andra hand ska tilldelning av Units som tecknas utan stöd av uniträtter ske till andra som tecknat utan stöd av uniträtter, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelningen ske i förhållande till det antal Units som var och en anmält intresse att teckna. I tredje och sista hand ska tilldelning av Units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till dem som genom avtal ingått garantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottnings.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer vid full teckning att få sin ägarandel utspädd med upp till 76,5 procent (inklusive utspädning på grund av utnyttjande av teckningsoptionerna av serie 2023/2024). Dessa aktieägare har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för denna utspädningseffekt genom att sälja erhållna uniträtter.

Härmed inbjuds aktieägarna i Unibap AB (publ) att med företrädesrätt teckna Units i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. Härutöver erbjuds även aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av Units i enlighet med villkoren i Prospektet.

Uppsala den 5 oktober 2023

Unibap AB (publ)

Styrelsen

Bakgrund och motiv

Under perioden 2022 och 2023 har Unibap inriktat sina insatser på teknikutveckling, verksamhetsutveckling och marknadsbearbetning. Inom ramen för teknikutvecklingen har Unibap framgångsrikt nått Technology Readiness Level 9 (TRL9) för sin SpaceCloud® iX5 under 2022. Inom verksamhetsutveckling har Unibap expanderat sin leveransförmåga med nya renrumslokaler för test och produktion. Bolaget har även vunnit konstellationsprojekt (volymaffär) för sin etablerade iX5 lösning, samt kvalificeringsprojekt för sin nyutvecklade iX10 lösning.

Unibap kommer fortsätta att fokusera på teknikutveckling, verksamhetsutveckling samt marknadsbearbetning. Inom ramen för teknikutveckling uppskattar Unibap att nästa generation SpaceCloud® iX10 kommer att nå TRL9 under 2024. Inom verksamhetsutveckling pågår fortsatt arbete med att öka leveranskapaciteten till 100 enheter per år före utgången av 2024. Inom marknadsbearbetning avser Bolaget att fortsätta vinna kvalificeringsprojekt, och på sikt konvertera dessa till konstellationsprojekt (volymleveranser).

Parallellt pågår aktiviteter för att fortsatt påvisa SpaceCloud®-lösningarnas särpräglade förmåga för kunderna. Detta sker genom avancerade demonstrationer tillsammans med European Space Agency (ESA) och D-orbit, samt genom samarbeten med andra internationella rymdstyrelser och samarbetspartners.

Rymdmarknaden förväntas fortsätta växa pådrivet av geopolitik, såsom övervakning av kritisk infrastruktur, samt miljö och klimat, såsom skogsbränder och översvämningar. Unibap är verksam inom marknaden för rymddatorer, vilken förväntas växa i takt med rymdmarknaden.¹ Inom rymddatormarknaden agerar Unibap inom det mindre men snabbare växande undersegmentet för Edge Computing^{2,3}, baserat på COTS-lösningar (Commercial Off-The-Shelf)⁴, vars andel av den totala rymdmarknaden beräknas öka.⁵

Unibap bedömer att Bolaget för närvarande innehar en distinkt teknologiskt ledande position genom sina strålningstoleranta SpaceCloud®-lösningar. Detta manifesteras genom omfattande teknikdemonstrationer som därefter verifierats av kunder genom kvalificeringsprojekt samt av de första konstellationsprojekten.⁶ För att bibehålla sin nuvarande position och effektivt utnyttja den identifierade marknadsmöjligheten, krävs det fortsatta investeringar i teknologiskt ledarskap och vidare marknadsbearbetning. Samtidigt krävs en kontinuerlig ökning av leveranskapaciteten för att adekvat tillgodose efterfrågan på Bolagets produkter.

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven som Bolaget har de kommande tolv månaderna beräknat från datumet för detta Prospekt. Mot bakgrund därav har styrelsen den 31 augusti 2023, villkorat av bolagsstämman efterföljande godkännande, beslutat om att genomföra Företrädesemissionen. Den 2 oktober 2023 beslutade sedermera den extra bolagsstämman att godkänna styrelsens beslut om att genomföra Företrädesemissionen.

Bolaget bedömer att om Företrädesemissionen fullföljs enligt plan är nettolikviden från Företrädesemissionen tillsammans med Bolagets nu tillgängliga likvida medel tillräckligt för att möta nuvarande behov samt täcka det bedömda rörelsekapitalunderskottet under minst tolv månader från och med dagen för Prospektet.

Emissionslikviden från Företrädesemissionen uppgår till cirka 85,1 MSEK, före avdrag för transaktionskostnader om cirka 11 MSEK. Nettolikviden om cirka 74,1 MSEK från Företrädesemissionen är avsedd att finansiera Bolaget under de kommande tolv månaderna. Vid full teckning i Företrädesemissionen avser Bolaget att huvudsakligen använda den uppskattade nettolikviden om cirka 74,1 MSEK på följande användningsområden, rangordnade i prioritetsordning:

1 MarketsandMarkets - Space on-board computing platform market – 2022.

2 Svenska: kantdator-system.

3 BIS Research 2022 (Global Space-Based Edge Computing Market).

4 Svenska: kommersiella produkter direkt från hyllan.

5 MarketsandMarkets - Space on-board computing platform market – 2022.

6 2022 NASA State-of-the-Art Small Spacecraft Avionics.

- Cirka 36 procent ska användas för återbetalning av lån.
- Cirka 31 procent ska användas för fortsatt teknikutveckling, med närliggande mål att nå TRL9 för iX10 under 2024, men generellt för att behålla teknikledarskap.
- Cirka 8 procent ska användas för ökad leveransförmåga för att matcha kundernas efterfrågan, med närliggande mål att nå en kapacitet av 100 enheter per år under 2024.
- Cirka 5 procent ska användas för fortsatt marknadsbearbetning för att vinna kvalificeringsprojekt, och på sikt konvertera dessa till konstellationsprojekt.
- Cirka 20 procent ska användas för att stödja den löpande verksamhetens krav på rörelsekapital.

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie 2023/2024 utnyttjas för teckning av aktier och teckningskursen uppgår till 0,14 SEK kommer Bolaget tillföras cirka 1,2 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,3 MSEK. Om teckningskursen under samma förutsättningar exempelvis uppgår till mellan 1–5,08 SEK tillförs Bolaget mellan cirka 8,8–44,7 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till mellan cirka 0,7–1,7 MSEK. Den ytterligare nettolikviden avses användas till Bolagets teknikutveckling, affärsutveckling och ytterligare marknadsbearbetning.

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

Styrelsen för Unibap AB (publ) är ansvarig för Prospektets innehåll. 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 5 oktober 2023

Unibap AB (publ)

Styrelsen

Villkor och anvisningar

Villkor och anvisningar

Detta avsnitt innehåller villkor och anvisningar för deltagande i Företrädesemissionen. För ytterligare information om de värdepapper som emitteras, se avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden".

Företrädesemissionen i sammandrag

Företrädesemissionen omfattar högst 29 345 850 nyemitterade aktier och 8 803 755 Teckningsoptioner med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Om Företrädesemissionen fulltecknas tillförs Bolaget ett initialt belopp om cirka 85,1 MSEK (före emissionskostnader). Vid fullt utnyttjande av samtliga Teckningsoptioner inom ramen för Företrädesemissionen och teckningskursen uppgår till 0,14 SEK kommer Bolaget tillföras cirka 1,2 MSEK före emissionskostnader. Om teckningskursen under samma förutsättningar exempelvis uppgår till mellan 1–5,08 SEK tillförs Bolaget mellan cirka 8,8–44,7 MSEK före emissionskostnader.

Vid full teckning kommer Företrädesemissionen medföra att antalet aktier i Unibap ökar med 29 345 850, från 11 738 342 till 41 084 192 och aktiekapitalet med 3 968 257,813141 SEK, från 1 587 303,395704 SEK till 5 555 561,208845 SEK. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer, genom Företrädesemissionen, att få sin ägarandel utspädd med högst cirka 71,4 procent. Utspädningseffekten är beräknad på basis av det maximala antalet nya aktier i Företrädesemissionen dividerat med antalet utestående aktier efter Företrädesemissionen. Vid fullt utnyttjande av Teckningsoptionerna som omfattas av Företrädesemissionen kommer antalet aktier att öka med ytterligare 8 803 755 vilket, baserat på att Företrädesemissionen fulltecknats, motsvarar en utspädningseffekt om ytterligare cirka 17,6 procent. Dessa aktieägare har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för denna utspädningseffekt genom att sälja erhållna uniträtter.

Företrädesrätt och uniträtter

Den som på avstämningsdagen den 4 oktober 2023 är aktieägare i Unibap äger företrädesrätt att teckna Units i Unibap utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. Aktieägare i Unibap erhåller för varje befintlig aktie en (1) uniträtt. Fyra (4) uniträtter berättigar till teckning av en (1) Unit. En (1) Unit består av tio (10) aktier och tre (3) Teckningsoptioner. Teckning av Units kan även göras utan stöd av uniträtter.

Teckningskurs

Teckningskursen är 29 SEK per Unit, motsvarande en teckningskurs om 2,9 SEK per aktie. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 4 oktober 2023. Sista dag för handel i Unibap aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 2 oktober 2023. Första dag för handel i Unibap aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 3 oktober 2023.

Teckningsperiod

Teckning av Units ska ske under tiden från och med den 6 oktober 2023 till och med den 20 oktober 2023. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Teckningsoptioner

De Teckningsoptioner som ges ut i Företrädesemissionen ges ut vederlagsfritt och ger innehavaren rätt att under perioden från och med den 17 september 2024 till och med den 1 oktober 2024 teckna nya aktier i Unibap. En (1) Teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Unibap. Teckningskursen för teckning av aktier med utnyttjande av Teckningsoptionerna uppgår till 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 2 september 2024 till och med den 13 september 2024, dock lägst till 0,14 SEK⁷ per aktie och högst 5,08 SEK per aktie. Handel med teckningsoptioner av serie 2023/2024 kommer att ske under kortnamn (ticker) "UNIBAP TO 3". ISIN-koden för teckningsoptioner av serie 2023/2024 är SE0020996478.

Emissionsredovisning

Direktregistrerade aktieägare

En förtryckt emissionsredovisning med bifogad bankgiroavi skickas till direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear Sweden, för Unibap räkning, förda aktieboken.

⁷ Kvotvärdet i Bolagets aktie är cirka 0,135224 och den lägsta teckningskursen har av emissionstekniska skäl avrundat till närmaste hela öre över kvotvärdet.

Av emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna uniträtter och det totala antalet Units som kan tecknas. VP-avi avseende registrering av uniträtter på VP-konto skickas inte ut. Aktieägare som är upptagna i den, i anslutning till aktieboken, särskilt förda förteckningen över panthavare och förmyndare, erhåller ingen emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare vars innehav av aktier i Unibap är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning, med respektive utan företrädesrätt, ska i stället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av uniträtter och utgivande av Units vid utnyttjande av uniträtter till personer som är bosatta i andra länder än Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder och annan tillämplig lagstiftning. Med anledning härav kommer, med vissa eventuella undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där Företrädesemissionen eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt, inte att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton eller tillåtas teckna Units. De kommer inte heller att erhålla Prospektet.

I andra länder än Sverige som också är medlemmar av EES och där Prospektförordningen är tillämplig kan ett erbjudande av värdepapper endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen. 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 till det avkastningskonto som är kopplat till VP-kontot. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 6 oktober 2023 till och med den 17 oktober 2023 under kortnamn (ticker) "UNIBAP UR". ISIN-kod för uniträtterna är SE0020996536. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa

eller sälja uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Uniträtter som ej utnyttjas för teckning i Företrädesemissionen måste säljas senast den 17 oktober 2023 eller användas för teckning av Units senast den 20 oktober 2023 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 6 oktober 2023 till och med den 20 oktober 2023. Observera att det kan ta ett antal bankdagar för sådan betalning att nå mottagarkontot. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade uniträtter kommer därefter utan särskild avisering från Euroclear att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto.

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

- utnyttja uniträtterna och teckna Units senast den 20 oktober 2023, eller enligt instruktioner från tecknarens förvaltare, eller
- sälja de uniträtter som inte utnyttjats senast den 17 oktober 2023.

Bolagets styrelse förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden och tiden för betalning. Sådan förlängning kommer att offentliggöras genom pressmeddelande senast den 20 oktober 2023. En teckning av Units med stöd av uniträtter är oåterkallelig och tecknaren kan inte återta eller ändra sådan teckning av Units.

Direktregistrerade aktieägare

Direktregistrerade aktieägares teckning av Units med stöd av uniträtter sker genom samtidig kontant betalning vilken ska vara Aktieinvest tillhanda senast den 20 oktober 2023 klockan 17:00 (CEST), genom ett av följande alternativ:

Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningssedel från Euroclear

I de fall samtliga erhållna uniträtter utnyttjas för teckning ska endast den utsända förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningsedel ska då ej användas. Observera att anmälan om teckning är bindande och att inga tillägg eller ändringar får göras på avin eller i belopp att betala.

Särskild anmälningssedel (I) – teckning med stöd av uniträtter

Om uniträtter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska särskild anmälningssedel (I) användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Notera att betalning för tecknade Units ska ske enligt instruktionerna på anmälningssedeln samtidigt som anmälningssedeln lämnas till Aktieinvest. I detta fall ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear inte användas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att anmälan om teckning är bindande.

Anmälningssedeln kan erhållas från Aktieinvest på nedanstående telefonnummer eller e-postadress. Ifylld anmälningssedel ska i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest tillhanda senast klockan 17:00 (CEST) den 20 oktober 2023. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den senast inkomna anmälningssedeln att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att anmälan om teckning är bindande.

Aktieinvest FK AB
Emittentservice
Box 7785
103 96 Stockholm

Telefonnummer: +46 8 5065 1795
E-post: emittentservice@aktieinvest.se (inskannad anmälningssedel)

Anmälningssedlar som sänds med post bör avsändas i god tid före sista teckningsdag.

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige

Direktregistrerade aktieägare som är berättigade att teckna Units i Företrädesemissionen och som inte är bosatta i Sverige och inte heller är föremål för restriktioner enligt "Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner" och som inte kan använda den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear, kan betala i svenska kronor genom bank i utlandet enligt nedanstående instruktioner:

Kontoinnehavare: Aktieinvest FK AB
IBAN: SE163000000032191704972
BIC: NDEASESS
Bank: Nordea

Vid betalning måste tecknarens namn, VP-kontonummer och OCR-referens från emissionsredovisningen anges. Betalningen ska vara Aktieinvest tillhanda senast den 20 oktober 2023 kl. 17:00 (CEST). Om teckning avser annat antal Units än det som framgår av emissionsredovisningen ska i stället särskild anmälningssedel (I) användas. Denna kan erhållas från Aktieinvest per telefon + 46 8 5065 1795 eller per e-post emittentservice@aktieinvest.se. Ifylld anmälningssedel och betalning ska vara Aktieinvest tillhanda senast den 20 oktober 2023 kl. 17:00 (CEST).

Förvaltarregistrerade aktieägare

De aktieägare som har sitt innehav på en depå hos förvaltare och som önskar teckna Units i Företrädesemissionen med stöd av uniträtter ska anmäla sig för teckning i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av Units utan stöd av företräde ska ske under samma period som teckning med företrädesrätt, det vill säga från och med den 6 oktober 2023 till och med den 20 oktober 2023.

Direktregistrerade aktieägare och övriga

Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att särskild anmälningssedel (II) ifylls, undertecknas och skickas till Aktieinvest på adress nedan. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan om teckning av Units utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Särskild anmälningssedel (II) ska vara Aktieinvest tillhanda senast klockan 17:00 (CEST) den 20 oktober 2023. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel (II). I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den senast inkomna anmälningssedeln att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att anmälan om teckning är bindande.

Aktieinvest FK AB
Emittentservice
Box 7785
103 96 Stockholm

Telefonnummer: +46 8 5065 1795
E-post: emittentservice@aktieinvest.se (inskannad anmälningssedel)

Anmälningssedlar som sänds med post bör avsändas i god tid före sista teckningsdag.

Anmälan om att teckna Units utan företrädesrätt kan även göras med svenskt BankID eller nordiskt eID via www.aktieinvest.se/emission/unibap2023.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Innehavare av depå hos förvaltare som önskar teckna Units i Företrädesemissionen utan stöd av uniträtter kan anmäla sig för teckning i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare. Alternativt kan teckning ske via samma tillvägagångssätt som för direktregistrerade och övriga enligt ovan, dock skall då noteras att eventuell subsidiär företrädesrätt kan gå förlorad.

Tecknare med depå: För att återropa subsidiär företrädesrätt måste teckningen göras via samma förvaltare som teckningen med företrädesrätt.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga Units i Företrädesemissionen tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om fördelning av Units tecknade utan stöd av uniträtter. I sådant fall ska Units:

- i. i första hand tilldelas de som även tecknat Units med stöd av uniträtter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till hur många Units som tecknats med stöd av uniträtter,
- ii. i andra hand tilldelas de som tecknat Units utan företrädesrätt och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut pro rata i förhållande till hur många Units som tecknats, och
- iii. i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier, pro rata i förhållande till respektive garantiåtagande.

I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

Vänligen observera: Förvaltarregistrerade (depå) tecknare, som vill öka sannolikheten att få tilldelning utan företrädesrätt genom att även teckna Units med företrädesrätt, måste dock teckna Units utan företrädesrätt genom samma förvaltare som de tecknat Units med företrädesrätt. Annars finns det vid tilldelningen ingen möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat Units såväl med som utan stöd av uniträtter.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av Units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande

av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast den dag som framgår av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan Units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa Units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller besked om tilldelning från förvaltare i enlighet med dennes rutiner.

Betalad tecknad unit (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 på att inbokning av betalda tecknade Units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. Nytecknade Units är bokförda som BTU på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel med BTU

BTU kommer att vara föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market från och med den 6 oktober 2023 intill dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket och BTU omvandlats till aktier och Teckningsoptioner. Sista dag för handel med BTU beräknas inträffa omkring vecka 44 2023. Handel med BTU kommer att ske under kortnamn (ticker) "UNIBAP BTU". ISIN-koden för BTU är SE0020996544. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av BTU.

Leverans av aktier och Teckningsoptioner

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 44 2023, ombokas BTU till aktier och Teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare. Sådan ombokning beräknas ske omkring vecka 45 2023. De nyemitterade aktierna och Teckningsoptionerna kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med ombokningen.

Upptagande till handel

Aktierna i Unibap är föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market. Aktierna handlas under kortnamn (ticker) "UNIBAP" och har ISIN-kod SE0009606809. De aktier och Teckningsoptioner som emitteras i samband med Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel i samband med omvandling av BTU till aktier och Teckningsoptioner, vilket beräknas ske omkring vecka 45 2023 förutsatt att

registrering hos Bolagsverket har skett. För fullständiga villkor för Teckningsoptionerna hänvisas till "Villkor för teckningsoptioner av serie 2023/2024", som återfinns på Bolagets webbplats, www.unibap.com.

Utdelning

De nya aktierna som erbjuds i Företrädesemissionen medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket och aktierna har blivit införda i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. De nya aktier som utges efter teckning med stöd av Teckningsoptioner medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Det preliminära utfallet av Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande så snart det blir känt för Bolaget, vilket beräknas ske omkring den 20 oktober 2023.

Övrig information

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

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan, liksom anmälningsedel som inte åtföljs av erforderliga identitets- och behörighetshandlingar, komma att lämnas utan avseende. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. I det fall flera anmälningsedlar inkommer från samma tecknare kommer endast den senast inkomna anmälningsedeln att beaktas. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för Units kommer Aktieinvest ombesörja återbetalning av överskjutande belopp över 100 SEK. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan avseende. Erlagd emissionslikvid kommer, förutsatt att den överstiger 100 SEK, då att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för sådan likvid.

Vid teckning utan stöd av uniträtter av ett belopp som överstiger motsvarande 15 000 EUR ska en KYC-blankett fyllas i. KYC-blankett finns att tillgå på www.aktieinvest.se/pep. När KYC-blanketten skickas in i fysisk form ska ID-handling bifogas. Fylls den däremot i med hjälp av BankID är bifogad ID-handling inte nödvändig.

Att Aktieinvest agerat emissionsinstitut i Företrädesemissionen innebär inte att Aktieinvest betraktar den som anmält sig för teckning av Units som en kund.

Teckningsåtagande, garantiåtagande och lock-up

Garantiåtaganden

Genom avtal ingångna med Unibap har befintliga aktieägare och externa garanter åtagit sig att teckna Units i Företrädesemissionen upp till ett värde om cirka 47,9 MSEK, motsvarande cirka 56,3 procent av Företrädesemissionen, för det fall Företrädesemissionen inte tecknas fullt ut. Avtalen om emissionsgaranti ingicks i augusti 2023. För emissionsgarantierna utgår en garantiersättning, anpassad efter rådande marknadsläge, om tio (10) procent av det garanterade beloppet i kontant ersättning. En garantiersättning om åtta (8) procent kommer att betalas för garantiåtagandena från de befintliga aktieägarna Cidro Förvaltning AB och Andras Vajlok (det vill säga för den del av respektive åtagande som överstiger nämnda aktieägars pro rata-andel av Företrädesemissionen). Garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, pant eller på annat sätt för att säkerställa att den likvid som omfattas av åtagandet kommer att tillföras Bolaget, se avsnittet "Riskfaktorer" under rubriken "Tecknings- och garantiåtaganden".

Fysiska och juridiska personer som ingått garantiåtaganden ("Garanterna") kan nås på adresserna i tabellen nedan.

| Namn | Adress | Belopp (SEK) (avrundat till närmsta heltal) |
|------------------------|--|---|
| Cidro Förvaltning AB | Artillerigatan 6, 4tr, 114 51 Stockholm | 13 000 000 |
| Gerhard Dal* | | 8 000 000 |
| Råsunda Förvaltning AB | Gyllenstiernsgatan 15, 115 26 Stockholm | 5 500 000 |
| Advenimus AB | Myrvägen 25a, 125 51 Älvsjö | 5 000 000 |
| Myacom Investment AB | Torstenssonsgatan 3, 114 56 Stockholm | 5 000 000 |
| Staffan Malmer* | | 5 000 000 |
| Anders Carlsson* | | 2 000 000 |
| Andras Vajlok* | | 2 000 000 |
| Fredrik Lundgren* | | 1 250 000 |
| Wilhelm Risberg* | | 1 250 000 |
| Totalt: | | 48 000 000 |

* Fysiska personer som ingått avtal om garantiåtaganden kan nås via Pareto Securities AB, adress Berzelii Park 9, 103 91 Stockholm, Sverige, eller via Bolagets adress, Unibap AB (publ), Västra Ågatan 16, 753 09 Uppsala, Sverige.

Teckningsåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden om cirka 37,2 MSEK från delar av Bolagets styrelse, ledande befattningshavare och existerande aktieägare, motsvarande cirka 43,7 procent av Företrädesemissionen. Teckningsåtagandena berättigar inte till någon ersättning. Teckningsåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller dylikt, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias.

Personer som ingått teckningsåtaganden framgår av tabellen nedan. Samtliga kan nås via Bolagets adress på Västra Ågatan 16, 753 09 Uppsala, Sverige.

| Namn | Belopp (SEK) (avrundat till närmsta heltal) |
|---|--|
| Cidro Förvaltning AB | 23 057 146 |
| Silfverlok Invest AB* | 6 689 894 |
| Andras Vajlok | 4 187 861 |
| Staffan Malmer | 910 629 |
| Myacom Investment AB | 725 000 |
| Advenimus AB | 513 474 |
| Repsorp Capital AB | 449 993 |
| Johan Åman | 249 980 |
| Ingrid Engström | 191 255 |
| Engström Business & People Development AB | 58 725 |
| Andreas von der Heide | 49 996 |
| Anders Carlsson | 48 314 |
| Jens Lagergren | 21 750 |
| Totalt: | 37 154 017 |

* Andras Vajlok äger och företräder bolaget.

Lock-up

Samtliga aktieägande styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Unibap har ingått så kallade lock-up-arrangemang inför Företrädesemissionen, genom att gentemot Pareto Securities, med sedvanliga förbehåll avseende bland annat koncerninterna överlåtelser, försäljning i samband med offentliga uppköpserbjudanden eller försäljning av tilldelade teckningsrätter, åtagit sig att inte avyttra finansiella instrument i Bolaget under en period om 180 dagar efter likviddagen i Företrädesemissionen, utan att i varje enskilt fall, först ha inhämtat ett godkännande från Pareto Securities. Beslut att lämna sådant skriftligt samtycke beslutas av Pareto Securities och bedömning görs i varje enskilt fall. Beviljat samtycke kan bero på såväl individuella som affärsmässiga skäl.

Skattefrågor i Sverige

Skattelagstiftningen i (i) investerarens medlemsstat och (ii) det land där emittenten har sitt säte kan inverka på inkomsterna från värdepapperen som berörs i Prospektet. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation, till exempel om aktieägaren är obegränsat eller begränsat skattskyldig i Sverige, om aktieägaren äger aktierna som fysisk eller juridisk person, eller om aktierna förvaras på ett investeringssparkonto. Vidare gäller särskilda regler för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag. 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.

Information om behandling av personuppgifter

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

Information om LEI- och NID

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU (MiFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra värdepapperstransaktioner. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en så kallad Legal Entity Identifier (LEI) och fysiska personer ta reda på sitt nationella identifieringsnummer (NID) för att kunna teckna Units i Företrädesemissionen. Observera att det är tecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NID behövs, samt att Aktieinvest kan vara förhindrad att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NID (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver erhålla en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner för det globala LEI-systemet

finns på gleif.org. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NID av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera medborgarskap eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID vara av annan typ. Den som avser teckna Units i Företrädesemissionen uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NID (fysiska personer) i god tid för att äga rätt att delta i Företrädesemissionen och/eller kunna tilldelas Units som tecknas utan stöd av uniträtter.

Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt

Styrelsen försäkrar att information från referenser och källhänvisningar i Prospektet har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd part – inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Uttalanden om Bolagets verksamhet och marknad grundar sig på såväl externa som interna källor samt styrelsens och ledningens egna antaganden och bedömningar. Uttalanden grundar sig på styrelsens och ledningens bedömning om inga andra grunder anges.

Verksamhetsbeskrivning

Inledning

Unibap är ett högteknologiskt bolag som erbjuder avancerade lösningar för Edge Computing⁸ och Cloud Computing⁹ i rymden. Bolagets SpaceCloud[®]-erbjudande består av hårdvara, mjukvara och tjänster som Bolaget anser transformerar rymdindustrin genom att etablera en ny standard för AI- och molnlösningar i satelliter.

Bolagets strategiska plan är att bygga på de kommersiella framstegen, med ett flertal vunna kvalificeringsprojekt och de första konstellationsprojekten. Den närliggande planen är att bygga upp en leveransförmåga som matchar Bolagets kommersiella framsteg, att nå samma tekniska mognadsgrad för nästa generation SpaceCloud[®] iX10 som för den etablerade iX5 och att fortsätta vinna fler kvalificeringsprojekt för att på sikt konvertera dessa till konstellationsprojekt. Därefter avser Bolaget att över tid utöka sin produktportfölj avseende mjukvara och närliggande tjänster inom den öppna SpaceCloud[®] plattformen vilket på sikt öppnar för möjligheter till mer avancerade data- och analys tjänster.

Unibaps kunder använder Bolagets SpaceCloud[®]-lösningar för Edge Computing, Autonomous Operation¹⁰ och Cloud Computing. Med Edge Computing avses bildprocessning och analys av stora dataflöden nära sensorer på satelliter eller rymdfarkoster och som ofta är baserad på AI/maskininlärning. Autonomous Operation ger användarna möjlighet

till en snabb reaktionstid utan att vara beroende av kommunikation mellan satelliten och jorden. Cloud Computing illustreras av Bolagets demonstration tillsammans med D-orbit och Amazon Web Services (AWS), där serverkapacitet på jorden integreras med datorkapacitet i rymden. Genom SpaceCloud[®] är Bolaget först med att erbjuda kunder en enkel utveckling som baseras på en öppen x86 Linux-plattform. Plattformen har hög kapacitet, en heterogen datorarkitektur innehållande en central processing unit (CPU)¹¹, graphics processing unit (GPU)¹² och vision processing unit (VPU)¹³-acceleratorer, med möjligheten till kontinuerliga värdeskapande uppgraderingar när satelliten är uppe i rymden. SpaceCloud[®] är enligt Bolaget både enkelt att använda och kräver mindre specialiserad kompetens vilket gör det till ett värdigfullt verktyg för Bolagets kunder.

Unibap är ursprungligen en akademisk avknoppning med expertis inom bland annat industriell automation, artificiell intelligens, bildanalys och rymdsystem. Bolaget grundades 2013 i syfte att vidareutveckla och kommersialisera de tekniska lösningar som tagits fram i forskningsprojekt vid universiteten.

Under Bolagets första verksamhetsår var industriell automatisering, baserad på AI/maskininlärning, dess huvudsakliga fokus. På senare år har fokus skiftat till rymddatormarknaden och i augusti 2023 avyttrades därför industriverksamheten för att möjliggöra full fokusering på rymddatormarknaden för att tillvarata de goda möjligheter som finns inom Bolagets rymdverksamhet. Sedan dess har Bolaget bara en affärsinriktning, den mot rymdmarknaden.

I juni 2021 genomfördes den första rymdmissionen med Unibaps SpaceCloud[®] iX5 tillsammans med D-orbit där uppskjutningen skedde med SpaceX från Cape Canaveral i USA. Under missionen verifierades 23 stycken applikationer, vilket Bolaget ser som en stor framgång och ett viktigt steg i utvecklingen av Unibap. I januari 2022 genomfördes ytterligare en framgångsrik uppskjutning av SpaceCloud[®] iX5 som en del av D-Orbits ION Satellite Carrier där ytterligare 17 stycken mer avancerade applikationer verifierades, bland annat för att i realtid analysera information

8 Svenska: kantdator-system.

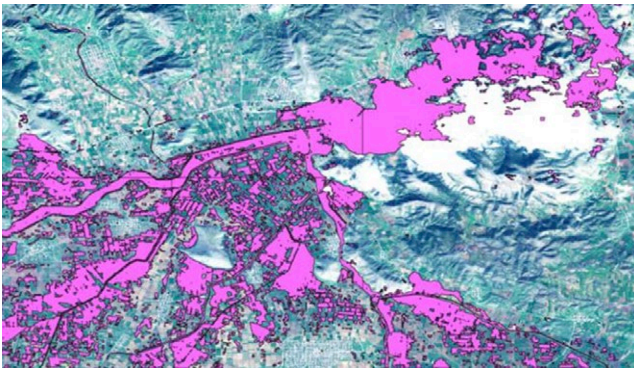
9 Svenska: molntjänster.

10 Svenska: självständig drift.

11 Svenska: centralprocessorenhet.

12 Svenska: grafikprocessor.

13 Svenska: bildbehandlingsenhet.



Figur 1. Exempel på dataprodukt som skapats på SpaceCloud® i rymden. Till vänster, nedladdad information från rymden som visar automatiskt identifierad översvämning i Copernicus Sentinel-2 satellitdata. De rosafärgade områdena har identifierats ombord på SpaceCloud®. Till höger, nedladdad information från rymden som visar automatisk flygplansdetektering i Maxar WorldView-3 satellitdata. Det markerade flygplanet har identifierats ombord SpaceCloud® med hjälp av bland annat programvaran ENVI®/IDL®.

från en hyper-spektral kamera som lägger grunden för tillämpningar inom precisionsjordbruk med mera. Framgångarna i rymden och Unibaps innovativa teknologi har lett till flera viktiga kommersiella genombrott. I november 2022 meddelade AWS att de har kört en serie tester av AWS:s programvaror för beräkning och maskininläring integrerade i SpaceCloud® på en satellit i omloppsbanan.

Vision och mission

Bolagets vision är att göra rymdteknologi tillgänglig för alla, med fokus på förbättrad livskvalitet på jorden och bortom den.

Bolagets mission är att tillhandahålla den främsta öppna plattformen för tidkritisk och agerbar information framtagen i rymden.

Affärsidé

Unibaps öppna plattform SpaceCloud® genererar agerbar information ombord på rymdsystem. Detta möjliggör mottagandet av realtidsinformation på jorden till en betydligt lägre kostnad än vad som tidigare varit möjligt. Bolagets produkter och lösningar möjliggör således en optimerad användning av begränsade kommunikationsresurser och snabb datafiltrering för kunder som är beroende av realtidsinformation. Unibaps verksamhet grundar sig i erfarenheter från mångårig rymdforskning samt på utveckling av tillförlitliga industridatorer. Unibap erbjuder sina kunder tillförlitliga och effektiva lösningar som bidrar till deras ökade konkurrenskraft.

Bolagets affärsstrategi går att sammanfatta enligt följande punkter:

- **Strategi för marknadsbearbetning:** Bolagets fokuserar på direktförsäljning inom EMEA och via distributionssamarbeten för att nå marknaderna USA och Japan samt Korea.
- **Fokus på innovation:** Bolaget investerar stort i teknikutveckling för att utveckla nya edge computing-lösningar för rymdindustrin. Unibap ska vara före sina konkurrenter och erbjuda sina kunder den senaste och bästa tekniken.
- **Förstärkta samarbeten:** Unibap stärker sina partnerskap med nyckelaktörer inom rymdindustrin vilket kommer att öka möjligheterna för Unibap att nå flera kunder och att erbjuda sina kunder mer omfattande tjänster.
- **Utvidgad global närvaro:** Unibap utvidgar sin globala närvaro genom att utöka sin nuvarande närvaro inom EMEA, USA, Japan och Korea.

Affärsmodell, marknad och konkurrens

Unibap erbjuder avancerade lösningar för Edge Computing och Cloud Computing i rymden. Bolagets SpaceCloud®-erbjudande består av hårdvara, mjukvara och tjänster som Bolagets anser transformerar rymdindustrin genom att etablera en ny standard för AI- och molnlösningar i satelliter.

Unibaps kunder använder Bolagets SpaceCloud®-lösningar för Edge Computing, Autonomous Operation och Cloud Computing. I princip möjliggör SpaceCloud® användandet av likartade digitaliseringsstrategier i rymden som på jorden.

Edge Computing i rymden möjliggör för satellit- och rymdfarkostoperatörer att utföra avancerad databearbetning, ofta med AI/maskininläring, på plats

i rymden, i kontrast till den etablerade standarden av sense-store-download där rådata i stället lagras för att sedan skickas ner i kommunikationsfönster när satelliten passerar över markstationer på jorden. Unibap har i demonstrationer med D-orbit påvisat att Bolagets kunder kan uppnå en datareduktion på 99,9 procent genom att enbart relevant information skickas ner till jorden. Dessutom ökar datamängder och datahastigheter från sensorer snabbare än kommunikationsmöjligheter varför databearbetning genom Edge Computing ökar i betydelse.

Autonomous Operation i rymden möjliggör snabbare reaktionstid genom avancerad detektering och databearbetning på plats i rymden i stället för att invänta att satelliten passerar över ett kommunikationsfönster till jorden. Kommunikation till jorden sker även med begränsad bandbredd och enbart vid passage över speciella markstationer med stora antenner. Snabb reaktionstid är viktigt för manövrering i rymden vid till exempel dockning mellan farkoster, eller för att kunna detektera och följa händelser på jorden eller i rymden utan att vänta på kommando från jorden.

Cloud Computing i rymden innebär att satelliter och rymdfarkoster integreras med datacenter på jorden eller i andra rymdfarkoster. Unibap har i samarbete med AWS påvisat att AWS Internet of Things (IoT)¹⁴-applikation kan köras i rymden, vilket möjliggör för en strömlinjeformad integration där data och beräkningar kan flyttas och optimeras mellan rymden och jorden.

Bolagets SpaceCloud[®]-lösningar för Edge Computing, Autonomous Operation och Cloud Computing har ett brett användningsområde vilket möjliggör för fler kundsegment. Några exempel på kundsegment som möjliggörs är:

- Rymdövervakning – Effektivt stöd vid övervakning av rymdväder och hantering av andra risker från naturliga objekt och andra satelliter.
- Utforskning – Stöd för hantering av data och autonom verksamhet.
- Kommunikation och navigation – Stöd för en effektiv verksamhet.

- Robotik, skräp och service – Stöd för satellit- och utrustnings autonoma verksamhet, till exempel dynamisk positionering, dockning med mera.
- Observation av jorden – Smartare och mer effektiva processer i satelliter, till exempel förbättring av data från sensorer.

Marknaden som Bolaget verkar inom domineras för närvarande av traditionell specialutvecklad rymdelektronik med extremt hög tillförlitlighet men med komplicerade utvecklingsmiljöer och långa innovationscykler. Rymden är en krävande miljö för elektronik, främst på grund av höga nivåer av kosmisk strålning som orsakar Single Event Effects (SEE)^{15, 16}. Specialutvecklad elektronik, inklusive rymddatorer, som är utvecklad för denna typ av miljöer benämns som Radiation Hardened (RadHard).¹⁷ Marknaden för rymddatorer förväntas växa från 1 170 MEUR under 2022 till 2 070 MEUR under 2027.¹⁸

Med en ökad kommersialisering av rymdmarknaden, krav på snabbare innovationscykler och förbättrad pris-prestanda har en approach börjat anammats där vanlig, icke specialutvecklad elektronik, används. Denna approach benämns NewSpace, som framför allt kännetecknas av en förändrad riskprofil. I stället för stora och dyra satelliter långt ut i geostationära banor (GEO) designade för långa livslängder (vanligtvis 15–20 år) har en övergång till fler mindre och billigare satelliter i låga banor (LEO) designade för tre till fem år påbörjats. Antalet satellituppskjutningar förväntas med anledning av detta öka från 1 800 år 2022 till 2 700 år 2027.¹⁹ En viktig drivkraft för trenden mot NewSpace har varit sjunkande kostnader för rymduppskjutningar. Kostnaden för raketuppskjutningar mäts i kostnad per kilogram av nyttolast. Kostnaden har minskat cirka 10 gånger under det senaste decenniet. Detta har varit en stark bidragande orsak till uppkomsten av större satellitkonstellationer i låga jordbanor baserat på NewSpace koncept (Profilerated LEO).²⁰

Det som gör att Unibap anser sig inneha en särskild position på marknaden för rymddatorer är den heterogena datorarkitektur (HCA) som Bolaget erbjuder och som baseras på Commercial Off-The-Shelf (COTS)²¹-komponenter vilka har utformats eller modifierats för att inkludera åtgärder som avser mildra SEE,

14 Svenska: sakernas internet.

15 Svenska: enskilda händelseeffekter.

16 <https://www.frontiersin.org/articles/10.3389/fphy.2020.00318/full>.

17 Svenska: strålningshärdad.

18 Markets and markets, Space on-board computing platform market.

19 Bolagsinformation, Brycetec 2022.

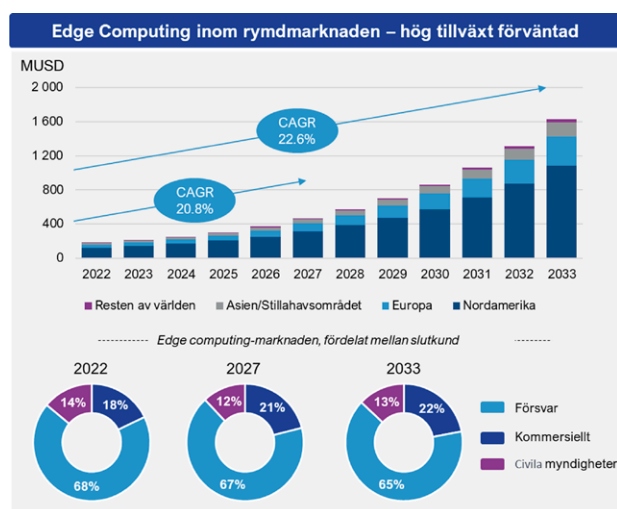
20 Center of Strategic and International Studies.

21 Svenska: kommersiella produkter direkt från hyllan.

det vill säga vanlig elektronik som anpassats för att överleva tillräckligt länge i rymdmiljöer för att klara NewSpace²²-krav. Denna typ av tekniska lösningar benämns Radiation Tolerant (RadTol)²³.

Bolaget har huvudsakligen två typer av konkurrenter – traditionella större rymddatorleverantörer fokuserade på RadHard-lösningar och mindre NewSpace-konkurrenter som använder COTS-lösningar. Unibap särskiljer sig från sina konkurrenter genom att använda COTS med SEE-mitigering, HCA med CPU, GPU och VPU-accelerator, samt en öppen x86 Linux-plattform. Utöver detta bygger Unibap även på hårdvara med mjukvara och tjänster för att skapa en helhetslösning för kunderna, vilket skiljer Bolaget från flertalet konkurrenter som främst är inriktade mot hårdvara.

Rymdmarknaden beräknas fortsätta växa, främst drivet av geopolitik, till exempel övervakning av kritisk infrastruktur, samt klimat och miljö, till exempel skogsbränder och översvämningar. Rymddatormarknaden beräknas växa i takt med rymdmarknaden i stort.²⁴ Undersegmentet Edge Computing förväntas växa snabbare än övriga rymddatormarknaden.²⁵ Utöver detta förväntas COTS vinna marknadsandelar gentemot traditionell rymdelektronik.²⁶



Figur 2. Marknaden för Edge Computing i rymden väntas öka med genomsnittligt 22,6 procent per år fram till 2033, och domineras av Nordamerika samt försvarsapplikationer, även om kommersiellt användande ökar som andel.²⁷

Unibaps SpaceCloud[®]-lösningar består av hårdvara, mjukvara och tjänster. Genom att erbjuda en öppen plattform baserad på Linux reduceras kundernas utvecklingstid och kostnad. Det finns ett väletablerat ekosystem för Linux och goda rekryteringsmöjligheter av kompetent personal för kunder. Den COTS-baserade heterogena datorarkitekturen med CPU, GPU samt VPU/Accelerator, snabb lagring och höghastighetsinterface erbjuder fördelaktig prisprestanda samt snabba innovationscykler för Bolagets kunder. Den öppna plattformen möjliggör även over-the-air-uppgraderingar i rymden vilket ökar satelliternas livstidsvärde eftersom kunderna kan addera nya applikationer medan satelliterna befinner sig i omloppsbana runt jorden.

Produkter och produktområden

Unibaps SpaceCloud[®]-erbjudande består av hårdvara, mjukvara och tjänster som används för Edge Computing, Autonomous Operation och Cloud Computing.

Grunden i erbjudandet är Bolagets unika öppna Linux-baserade datorplattform, med en heterogen datorarkitektur uppbyggd av COTS-komponenter som gjorts strålningstoleranta genom Unibaps proprietära säkerhetsfunktioner för SEE-mitigering.

Första generationen SpaceCloud[®] iX5-dator bygger på AMD SteppEagle CPU och GPU ihop med en Intel Myriad-X VPU-accelerator. SpaceCloud[®] iX5 uppnådde under 2022 Technology Readiness Level 9 (TRL9) vilket är den högsta nivån på en skala som används för att bedöma mognadsgraden hos en teknologi eller produkt. En produkt som befinner sig på TLR9-nivå anses vara en teknologi som är fullt utvecklad och verifierad genom framgångsrika operationer i en riktig driftsmiljö och anses därför vara redo för en bredare kommersiell användning, produktion och distribution. Sedan 2021 har SpaceCloud[®] iX5 levererats till kunder för rymdfärd. SpaceCloud[®] iX5 användes även för demonstrationer ihop med bland annat D-orbit och AWS avseende Edge Computing och over-the-air uppgraderingar. Utöver ett flertal kvalificeringsprojekt (för att bli indesignade hos kunder) har Bolaget även erhållit det första konstellationsprojektet (volymorder) under första kvartalet 2023 för iX5, med påbörjad leverans under 2023.

22 "NewSpace" är en term som hänvisar till den nyligen framväxande och innovativa vågen av privata företag och entreprenörer som är engagerade i olika aspekter av rymdteknik, utforskning och kommersialisering.

23 Svenska: strålningresistens.

24 MarketsandMarkets – Space on-board computing platform market – 2022.

25 BIS Research 2022 (Global Space-Based Edge Computing Market).

26 MarketsandMarkets – Space on-board computing platform market – 2022.

27 BIS Research 2022 (Global Space-Based Edge Computing Market).

Andra generationen SpaceCloud® iX10-dator bygger på AMD Ryzen V1000 CPU och GPU med en Intel Myriad-X VPU-accelerator. iX10 är upp till 20 gånger snabbare än iX5. Bolaget uppskattar att iX10, när TRL9-nivå under 2024. Bolaget har erhållit de första kvalificeringsprojekten för iX10 med leverans under 2023 och 2024, samt ett konstellationsprojekt för iX10 komponenter (inte hela datorlösningar). Bolaget har även en teknologi som befinner sig i ett tidigt stadie av formuleringen - iX20.

Unibaps strategi avseende rymddatorer är att dra nytta av de snabba innovationscyklerna för vanlig elektronik (Moores lag) och att lansera nya produktgenerationer kontinuerligt.

Ovanpå datorplattformen ligger SpaceCloud® OS, en specialanpassad Linux-distribution, avsedd för rymdapplikationer med inbyggda säkerhetsfunktioner (SEE-mitigering). SpaceCloud® OS erbjuder en enkel öppen utvecklingsmiljö för kunder, som kan dra nytta av det välutvecklade ekosystemet för Linux och god tillgång till personal och kompetens.

Unibap erbjuder även SpaceCloud® Framework, en utvecklingsmiljö för container-mjukvaruarkitektur som är specialanpassad för rymdapplikationer. SpaceCloud® Framework förenklar därför kundernas produktutveckling.

För att optimera kundernas värdeskapande avser Unibap erbjuda tjänster under kundernas samtliga projektfaser:

- Under utvecklingsfasen erbjuder Unibap anpassningar och utvecklingstjänster.
- Under test-, integrations- och uppskjutningsfasen erbjuder Unibap testmiljöer både på jorden och uppe i rymden.
- Under driftsfasen hjälper Unibap till med over-the-air uppgraderingar samt underhåll.

SpaceCloud® erbjudandet består av hårdvara, mjukvara och tjänster som täcker kundernas hela produktlivscykel. Under kundernas utvecklingsfas erbjuds kundanpassningstjänster och mjukvaruutveckling. Under kundernas integrations-, test- och uppskjutningsfas erbjuds hårdvara och mjukvara, samt tjänster för att effektivisera kundernas test och verifiering. Under kundernas driftsfas erbjuds främst tjänster för övervakning samt uppgraderingar over-the-Air till satelliter och rymdfarkoster i omloppsbanan. Tjänsteerbjudandet är under utveckling, där delar beräknas lanseras under de närmsta åren.

Värdet för kunderna skapas enligt Bolaget under samtliga projektfaser. Bolagets produkter och tjänster gör först och främst att utvecklingsfaserna blir både kortare och billigare genom den öppna Linux-baserade plattformen som optimerar rymdapplikationer. Sedermera får Bolagets kunder bättre pris-prestanda och snabbare innovationscykler genom HCA COTS-edge computer som gjorts strålningstolerant med Unibaps proprietära lösning. Slutligen förbättras även livstidsvärdet på rymdinvesteringar genom att Bolagets produkter möjliggör för over-the-air uppgraderingar när satelliten eller rymdfarkosten är i omloppsbanan.

SpaceCloud® utvecklas med stöd av ESA inom programmen framtidens jordobservation, det generella teknikprogrammet, telekomprogrammet Artes och det svenska nationella rymdprogrammet.



I mars 2022 beviljades Unibap och AI Sweden bidrag om 4 MSEK från Rymdstyrelsen. Bidraget beviljades och avses utnyttjas för att etablera en SpaceCloud®-testbädd på AI Swedens Edge Lab i Göteborg som går under namnet SpaceEdge. Samarbetet skapar en internationellt ledande miljö för utveckling av AI applikationer och skapar möjligheten att snabbt kunna prova nya datadrivna affärs och applikations idéer i rymden.

Sedan januari 2019 har Unibap ett samarbete med Moog Inc gällande försäljning av Bolagets RadTol-erbjudande på rymdområdet i USA. Utöver detta har Moog även en exklusiv licens till Unibaps HCA-arkitektur inom RadHard-segmentet.

AWS har tillsammans med Unibap demonstrerat AWS:s programvaror för beräkningar och maskininlärning integrerat i SpaceCloud® på en satellit. Experimenten visade på möjligheterna för en snabbare och mer kraftfull metod att samla in och analysera värdefulla rymddata, till exempel satellitbilder, för att i nära realtid ta fram färdiga dataprodukter och information för tidskritiska tillämpningar. Resultaten har sedan distribuerats till slutanvändare på jorden genom AWS:s moln-tjänster. Tillämpningar som testades under experimenten var till exempel att automatiskt upptäcka specifika objekt som moln eller rök från skogsbränder, infrastruktur eller byggnader på land, samt fartyg eller infrastruktur till havs.

Kunder

Unibap prioriterar kunder som avser att förädla data ombord på rymdsystem i syfte att öka nyttjandegraden i begränsade datalänkar och erbjuda snabbare informationsförädling. Kundbasen är således bred eftersom en kund kan vara alltifrån ägare av satelliten/systemet, vara den som sköter driften av satelliten/systemet eller den som endast hyr tid eller utrymme i rymden.

Unibap har under 2022 och 2023 kommunicerat kunder såsom ESA, NASA, Rymdstyrelsen, Japan Aerospace Exploration Agency (JAXA), Simera sense, Loft Orbital SAS, Moog, Försvarets Materielverk och Thales Alenia Space. Genom sitt strategiska samarbete med amerikanska Moog kommer Unibap åt delar av den amerikanska marknaden. Unibap har även etablerat ett strategiskt samarbete med NASAM Japan K.K. (NASAM) som fungerar som Unibaps distributör i Japan och Sydkorea.

Under andra kvartalet 2023 var Bolagets totala omsättning 9,7 MSEK. Av detta härstammar 76 procent från rymd-kunder, 11 procent från applikationer på jorden (denna industriverksamhet avyttrades under 2023) och 13 procent från andra huvudsakligen finansierade rymdutvecklingsprojekt.

Unibap har två olika typer av intäktmodeller. Kvalificeringsprojekt (för att bli indesignade) utgörs av hårdvara, mjukvara och tjänster, främst designtjänster. Projekten brukar ha ett avtalsvärde omkring 0,2–2 MEUR och sträcka sig under ett till tre år. Konstellationsprojekt (volymordrar) utgörs av hårdvara, mjukvara och tjänster, främst supporttjänster. Projekten brukar ha ett avtalsvärde omkring 2–6 MEUR och sträcka sig under två till fyra år.

Trender

Antalet mindre satelliter (Smallsat) upp till en vikt på 600 kg har kontinuerligt ökat, pådrivet av NewSpace trender och lägre uppskjutningskostnader. Unibaps marknad är främst dessa mindre satelliter. Antalet mindre satelliter upp till 600kg har kontinuerligt ökat från cirka 130 stycken år 2013 till cirka 2 300 stycken år 2022.²⁸

Under perioden 2014-2021 ökade privatkapitalinvesteringar i rymdföretag kraftigt, för att sedan minska under 2022. Investeringsnivån verkar nu

ha stabiliserat sig under andra kvartalet 2023, och nyrekryteringar av personal till rymdföretag är tillbaka på samma nivåer som under 2020.²⁹

Även om det finns osäkerheter kring privatkapitalinvesteringsnivån för rymdföretag, så finns det försiktigt optimistiska tecken igen efter ett tufft 2022. Den underliggande marknaden för rymddatorer beräknas fortsätta öka,³⁰ med en snabbare ökning för delsegmentet för Edge Computing,³¹ pådrivet av geopolitik samt klimat och miljö.

Organisation

Unibap AB (publ) är moderbolag inom Koncernen som per dagen för Prospektet består av Unibap AB (publ) och ett helägt svenskt dotterbolag, Unibap incentive AB, org.nr 559148-9868.

Totalt arbetar 30 personer i Koncernen per dagen för Prospektet.

²⁸ Brycetechn SmallSat Report 2023.

²⁹ Space Capital - Space Investment Quarterly Q2 2023.

³⁰ MarketsandMarkets.

³¹ BIS.

Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Bolagets kapitalisering och skuldsättning på koncernnivå per den 31 juli 2023. Se avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden" för ytterligare information om Bolagets aktiekapital och aktier. Den finansiella informationen i detta avsnitt har inte reviderats eller översiktligt granskats av Bolagets revisor.

Eget kapital och skulder

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

| KSEK | 31 juli 2023 |
|--|---------------|
| Summa kortfristiga skulder (inklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder) | 37 903 |
| Mot garanti | 0 |
| Mot säkerhet ¹⁾ | 3 065 |
| Utan garanti/utan säkerhet | 34 838 |
| Summa långfristiga skulder (exklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder) | 18 591 |
| Mot garanti | 0 |
| Med säkerhet ²⁾ | 18 335 |
| Utan garanti/utan säkerhet | 256 |
| Summa eget kapital | 11 420 |
| Aktiekapital | 1 587 |
| Reservfond(er) | 0 |
| Övriga reserver | 9 833 |

1) Säkerhet som utställts består av företagsinteckning.

2) Säkerhet som utställts består av företagsinteckning.

Nettoskuldsättning

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

| KSEK | 31 juli 2023 |
|--|---------------|
| (A) Kassa | 6 302 |
| (B) Andra likvida medel | 189 |
| (C) Övriga finansiella tillgångar | 0 |
| (D) Summa likviditet (A)+(B)+(C) | 6 491 |
| (E) Kortfristiga finansiella skulder (inklusive skuldinstrument, men exklusive den kortfristiga andelen av långfristiga skulder) | 0 |
| (F) Kortfristig andel av långfristiga finansiella skulder | 3 065 |
| (G) Kortfristig finansiell skuldsättning (E)+(F) | 3 065 |
| (H) Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G)-(D) | -3 426 |
| (I) Långfristiga finansiella skulder (exklusive kortfristig andel och skuldinstrument) | 18 591 |
| (J) Skuldinstrument | 0 |
| (K) Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder | 0 |
| (L) Långfristig finansiell skuldsättning (I)+(J)+(K) | 18 591 |
| (M) Total finansiell skuldsättning (H)+(L) | 15 165 |

Annan finansiell information

Rörelsekapitalutlåtande

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

De kommande tolv månaderna uppgår Unibaps uppskattade rörelsekapitalunderskott till cirka 57 MSEK. Det är Unibaps styrelses bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under de kommande tolv månaderna. Rörelsekapitalunderskottet beräknas uppstå i januari 2024.

Styrelsen har mot ovanstående bakgrund, villkorat av bolagsstämmans efterföljande godkännande, den 31 augusti 2023 beslutat om nyemission av högst 29 345 850 nyemitterade aktier och 8 803 755 Teckningsoptioner i form av Units med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Den 2 oktober 2023 beslutade sedermera den extra bolagsstämman att godkänna styrelsens beslut om att genomföra Företrädesemissionen. För det fall Företrädesemissionen fulltecknas tillförs Bolaget initialt cirka 74,1 MSEK efter avdrag för transaktionskostnader. För det fall samtliga teckningsoptioner av serie 2023/2024 utnyttjas för teckning av aktier och teckningskursen uppgår till 0,14 SEK kommer Bolaget tillföras cirka 1,2 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,3 MSEK. Om teckningskursen under samma förutsättningar exempelvis uppgår till mellan 1–5,08 SEK tillförs Bolaget mellan cirka 8,8–44,7 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till mellan cirka 0,7–1,7 MSEK. Bolaget bedömer att om Företrädesemissionen fullföljs enligt plan är netto-likviden från Företrädesemissionen tillsammans med Bolagets nu tillgängliga likvida medel tillräckligt för att möta nuvarande behov samt täcka det bedömda rörelsekapitalunderskottet under minst tolv månader från och med dagen för Prospektet.

Om Företrädesemissionen, trots utställda tecknings- och garantiåtaganden, inte tecknas i tillräcklig utsträckning och om Bolaget inte erhåller tillräcklig emissionslikvid från Teckningsoptionerna, som kan utnyttjas under perioden från och med den 17 september 2024 till och med den 1 oktober 2024, kan Bolaget tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller kortfristiga lån, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat till dess ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en

risk att Bolaget i väsentlig grad skulle tvingas revidera aktuella utvecklingsplaner, vilket skulle påverka Bolagets utveckling negativt, eller kan i värsta fall, om ingen hållbar finansieringslösning kan erhållas, tvingas ansöka om rekonstruktion eller konkurs.

Investeringar

Bolaget har sedan den 31 december 2022 fram till dagen för Prospektet inte gjort några väsentliga investeringar. Unibap har inte heller ingått några fasta åtaganden avseende väsentliga investeringar sedan dess.

Väsentliga trender

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

Betydande förändringar sedan den 30 juni 2023

Det har inte inträffat några väsentliga händelser eller skett några betydande förändringar av Unibaps finansiella ställning eller finansiella resultat sedan den 30 juni 2023.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Bolagets styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst sju ledamöter med högst tre suppleanter. Bolagets styrelse består för närvarande av fem ledamöter valda av årsstämman 2023 för tiden intill slutet av årsstämman 2024.

Styrelse

Oberoende i förhållande till

| Namn | Uppdrag | Invald | Bolaget och bolagsledning | Större aktieägare | Innehav* |
|-----------------------|------------|--------|---------------------------|-------------------|------------------|
| Ingrid Engström | Ordförande | 2017 | Ja | Ja | 8 100 aktier |
| Andras Vajlok | Ledamot | 2019 | Ja | Nej | 1 500 384 aktier |
| Karin Nilsson | Ledamot | 2021 | Ja | Ja | 3 000 aktier |
| Andreas von der Heide | Ledamot | 2023 | Ja | Ja | 2 845 aktier |
| Mats Warstedt | Ledamot | 2023 | Ja | Ja | - |

* Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav.

Ingrid Engström, född 1958

Styrelseordförande sedan 2021 och styrelseledamot sedan 2017.

Utbildning och biografi: Ingrid Engström har lång erfarenhet av att leda och utveckla företag som VD. Bland annat för Telia InfoMedia, Comhem, KnowIT, Springtime samt Handelshögskolan Executive Education, IFL. Parallellt har hon arbetat i styrelser under de senaste 25 åren i en rad bolag. Att driva utveckling och transformation har varit en röd tråd genom hennes professionella liv. Ingrid har en Master in Applied Psychology från Uppsala universitet samt gått Executive Program vid Stockholm School of Economics.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i Ogunsen AB (publ) och Engström Business & People Development.

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

Innehav i Unibap: Ingrid Engström äger direkt och indirekt 8 100 aktier.

Andras Vajlok, född 1971

Styrelseledamot sedan 2019.

Utbildning och biografi: Andras har en ekonomutbildning från Göteborgs Universitet. Andras är en oberoende investerare och rådgivare till nordiska bolag inom spel och annan digital verksamhet samt innehar en Advisor roll vid Resolution Games. Han var tidigare CFO på Paradox Interactive med ansvar för Finance, Legal och Investor Relations samt ansvarig för Paradox Interactives börsnotering 2016. Andras har även internationell erfarenhet som projektansvarig inom IT och som affärsutvecklare samt erfarenhet från på NASDAQ OMX Nordic.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i Paradox Interactive AB (publ), Jumpgate AB, Renewable Ventures Nordic AB, Besedo Global Services AB, The Gifted Company AB, Aldeon AB, Frank Elin AB, Gazella AB, Malmlok Fastighets AB, IFK GBG Transferintressenter AB, Pep Securities AB, Struktonit Consulting AB, Silfverlok Invest AB, Nanohunter AB och Swetechuity AB.

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

Innehav i Unibap: Andras Vajlok innehar direkt och indirekt 1 500 384 aktier.

Karin Nilsson, född 1975

Styrelseledamot sedan 2021.

Utbildning och biografi: Karin Nilsson har lång internationell erfarenhet av arbete inom rymdindustrin från bland annat Spaceport Sweden AB, GEN Space, Space Angels, ESA-BIC Sweden, Rymdforum, UNOOSA, Commercial Spaceflight Federation och Airbus. Karin har en Executive MBA från Henley Business School och har mångårig erfarenhet från styrelsearbete. Idag är hon aktiv som VD och Partner i Spaceport Sweden samt anlitad på projektbasis (Hack Space for the Planet) av Svenska Ambassaden i Singapore. Karin är även en efterfrågad talare och moderator.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot, VD och partner i Spaceport Sweden AB. VD och grundare av enskilda firman Karin Nilsson.

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

Innehav i Unibap: Karin Nilsson innehar direkt och indirekt 3 000 aktier i Bolaget.

Andreas von der Heide, född 1973

Styrelseledamot sedan 2023.

Utbildning och biografi: Andreas är militärhistoriker med en bakgrund från Militärhögskolan (nuvarande FHS) i Stockholm, men har också studerat statsvetenskap, sociologi och idéhistoria vid Stockholms universitet. Andreas har arbetat med geopolitisk analys sedan slutet av 90-talet. Han har en bakgrund från Näringslivets Internationella Råd där han under 11 år verkade som regionchef och VD samt från Saab AB där han som Senior Vice President ansvarade för koncernens motköp och industrisamarbeten. Sedan 2011 driver Andreas den geopolitiska rådgivningsbyrån Consilio International AB där han fungerar som rådgivare till ägare, styrelser och ledningar för svenska internationellt verksamma bolag.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i Consilio International AB och Serkland AB.

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

Innehav i Unibap: Andreas von der Heide innehar 2 845 aktier i Bolaget.

Mats Warstedt, född 1962

Styrelseledamot sedan 2023.

Utbildning och biografi: Mats har en civilingenjörsexamen från KTH (Flygteknik) och ekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm. Mats arbetar som chef för marknadsområde Norden och Baltikum på den finska försvarskoncernen Patria. Han har lång erfarenhet från företagsledande befattningar i både rymd- och försvarsindustrin och har tidigare bland annat varit VD för RUAG Space i Sverige (numera Beyond Gravity), marknadschef inom Saab-koncernen och VD för Saab Barracuda. Tidigare erfarenhet från styrelsearbete i börsnoterade kommunikationsföretaget Invisio.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i Patria Helicopters AB, Patria Land Sverige AB, MejaCare & Consulting AB, Patria Latvia SIA och Milworks OÜ. Verkställande direktör för Svensk Försvarslogistik AB.

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

Innehav i Unibap: Mats Warstedt innehar inga värdepapper i Bolaget.

Ledande befattningshavare

| Namn | Befattning | Anställd | Innehav* |
|-----------------|-----------------------------|----------|---|
| Johan Åman | VD | 2022 | 40 000 kvalificerade personaloptioner av serie 2021/2025:1 |
| Lena W Jansson | Kommunikations- och HR-chef | 2017 | 6 234 aktier och 22 600 kvalificerade personaloptioner varav 15 100 av serie 2019/2023:1 och 7 500 av serie 2020/2024:1 |
| Jens Lagergren | Chief Financial Officer | 2021 | 3 240 aktier och 15 000 kvalificerade personaloptioner av serie 2020/2024:1 |
| Mathias Persson | Försäljningschef, Rymd | 2021 | 22 500 kvalificerade personaloptioner varav 12 500 av serie 2019/2023:1 och 10 000 av serie 2020/2024:1 |
| Lars Sundberg | Head of Operations | 2023 | - |

* Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav.

Johan Åman, född 1968

Verkställande direktör. Anställd sedan 2022.

Utbildning och biografi: Johan Åman har lång erfarenhet från olika ledande positioner inom affärsledning, produktutveckling, internationell försäljning, global service samt produktstrategi på Mycronic och Scienta Scientific. Närmast kommer han från tjänsten som VD för Scienta Scientific AB. Johan har en civilingenjörsexamen i teknisk fysik från Chalmers tekniska högskola och en MBA från Göteborgs Handelshögskola.

Andra pågående uppdrag: Delägare i Scienta Scientific Holding AB.

Innehav i Unibap: Johan Åman innehar direkt och indirekt 40 000 kvalificerade personaloptioner av serie 2021/2025:1 i Bolaget.

Lena W Jansson, född 1967

Kommunikations- och HR-chef. Anställd sedan 2018 och dessförinnan konsult sedan 2017.

Utbildning och biografi: Lena W Jansson 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 utbildad inom kommunikation, HR och psykologi vid Uppsala universitet samt digital PR och marknadskommunikation vid Berghs School of communication.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i Swedome AB. Styrelseledamot och verkställande direktör för Lena W Jansson AB samt Fellow vid Stimson Centre, Loomis council i Washington D.C.

Innehav i Unibap: Lena W Jansson innehar direkt och indirekt 6 234 aktier och 22 600 kvalificerade personaloptioner varav 15 100 av serie 2019/2023:1 och 7 500 av serie 2020/2024:1 i Bolaget.

Jens Lagergren, född 1969

Chief Financial Officer. Anställd sedan 2021.

Utbildning och biografi: Jens Lagergren kommer närmast från en roll som CFO vid Doxa AB (Publ) Dessförinnan har han arbetat som finanschef för Growth Markets och Latinamerika vid Mölnlycke Health Care samt finanschef för IDD International Markets på Thermo Fisher Scientific. Jens är utbildad civilekonom vid Handelshögskolan i Stockholm och har en MSc i Economics and Business Administration.

Andra pågående uppdrag: Styrelsesuppleant i Unibap Incentive AB och Yolly Consulting Aktiebolag.

Innehav i Unibap: Jens Lagergren innehar direkt och indirekt 3 240 aktier och 15 000 kvalificerade personaloptioner av serie 2020/2024:1 i Bolaget.

Mathias Persson, född 1969

Försäljningschef, Rymd. Anställd sedan 2021.

Utbildning och biografi: Matthias Persson kommer närmast från en roll som Senior Business Developer Manager hos Unibap vilken han tillträdde 2020. Mathias har innan han anslöt till Unibap haft roller som VD för ECAPS AB, Business Director vid Bradford ECAPS och VD för Compingo Consulting. Mathias har en civilingenjörsexamen och Teknologie licentiat i Farkostteknik från Kungliga Tekniska högskolan i Stockholm.

Andra pågående uppdrag: Mathias Persson har inga andra pågående uppdrag.

Innehav i Unibap: Mathias Persson innehar direkt och indirekt 22 500 kvalificerade personaloptioner varav 12 500 av serie 2019/2023:1 och 10 000 av serie 2020/2024:1 i Bolaget.

Lars Sundberg, född 1971

Head of Operations. Anställd sedan 2023.

Utbildning och biografi: Lars Sundberg har lång erfarenhet från produktutveckling och projektledning samt från att leda R&D-team. Lars kommer närmast från tjänsten som programchef vid Thermo Fischer Scientific. Lars har en civilingenjörsexamen i datateknik från Linköpings universitet och en Executive MBA från M-gruppen.

Andra pågående uppdrag: Lars Sundberg har inga andra pågående uppdrag.

Innehav i Unibap: Lars Sundberg innehar inga värdepapper i Bolaget.

Richard Petersson Wigh har valt att avsluta sin anställning och går vidare till en ny tjänst och lämnade sin roll i ledningsgruppen den 18 augusti 2023.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets huvudkontor, Västra Ågatan 16, 753 09 Uppsala.

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

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

Revisor

Vid årsstämman den 30 maj 2023 omvaldes Ernst & Young AB till revisionsbolag med den auktoriserade revisorn Oskar Wall, medlem i FAR, som huvudansvarig revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Ernst & Young AB har varit Bolagets revisor sedan den 31 januari 2017.

Aktiekapital och ägarförhållanden

Allmän information

Enligt Unibaps registrerade bolagsordning ska aktiekapitalet uppgå till lägst 1 200 000 kronor och högst 4 800 000 kronor, fördelat på lägst 8 800 000 aktier och högst 35 200 000 aktier. Vid extra bolagsstämman den 2 oktober 2023 beslutades att Bolagets aktiekapital ska uppgå till lägst 4 700 000 kronor och högst 18 800 000 kronor, fördelat på lägst 35 000 000 aktier och högst 140 000 000 aktier. Den justerade bolagsordningen kommer att registreras hos Bolagsverket i samband med att Företrädesemissionen registreras. Unibaps aktiekapital uppgick per den 30 juni 2023 till 1 587 303,395704 kronor fördelat på 11 738 342 aktier. Inga förändringar av antalet aktier har skett sedan den 30 juni 2023. Det finns ett aktieslag i Bolaget och varje aktie har ett kvotvärde om 0,135224 SEK. ISIN-koden för aktierna i Unibap är SE0009606809. Bolagets aktier är sedan 27 mars 2017 upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market. Aktien handlas under kortnamnet (ticker) "UNIBAP". Teckningsoptioner av serie 2023/2024 avses upptas till handel på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet "UNIBAP TO 3" (ISIN-kod: SE0020996478). Aktierna i Bolaget är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i SEK. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara. Aktieägarnas rättigheter kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Företrädesemissionen

Företrädesemissionen medför att Unibaps aktiekapital kommer att öka med högst 3 968 257,813141 SEK, från 1 587 303,395704 SEK till högst 5 555 561,208845 SEK, genom utgivande av högst 29 345 850 aktier. Företrädesemissionen medför att antalet aktier i Unibap ökar från 11 738 342 till högst 41 084 192 vilket motsvarar en utspädning om cirka 71,4 procent.

För det fall Företrädesemissionen fulltecknas och samtliga teckningsoptioner av serie 2023/2024 utnyttjas för teckning av nya aktier medför det att antalet aktier i Bolaget ökar med ytterligare högst 8 803 755 aktier från 41 084 192 aktier till 49 887 947 aktier.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Rösträtt

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

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en

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

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

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

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

Aktier som utgivits efter utnyttjande av teckningsoptioner av serie 2023/2024 ger rätt till vinstutdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som inträffar efter det att teckningen verkställs i sådan utsträckning att aktierna upptagits som interimaktier i Bolagets aktiebok.

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

Utdelningspolicy och utdelning

Bolaget har inte lämnat någon utdelning det senaste räkenskapsåret.

Unibap är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras att avsättas till utvecklingen av verksamheten. Bolagets kassaflöde under de kommande åren ska användas för att finansiera fortsatt utveckling och expansion. Någon vinstutdelning är därför inte planerad för de kommande åren. I framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning medger, kan vinstutdelning bli aktuell.

Teckningsoptioner m.m.

Per dagen för Prospektet har Bolaget, utöver vad som beskrivs nedan inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller liknande finansiella instrument som kan berättiga till teckning av nya aktier eller på annat sätt påverka aktiekapitalet i Bolaget.

Årsstämman den 22 oktober 2019 beslutade att införa ett personaloptionsprogram inom ramen för kvalificerade personaloptioner genom en riktad emission av högst 165 648 teckningsoptioner av serie 2019/2023:1 till Bolagets helägda dotterbolag Unibap Incentive AB. Rätt att förvärva personaloptioner ska tillkomma nyckelpersoner inom Unibap. Teckningsperioden är från och med 1 november 2022 till och med 31 oktober 2023. Varje teckningsoption medför rätt att teckna en aktie till en teckningskurs om 36,34 SEK per aktie. Av dessa har 137 450 optioner tilldelats personalen. Vid årsstämman 2019 beslutades även om en riktad emission av högst 85 000 teckningsoptioner av serie 2019/2023:2 med rätt för verkställande direktören att teckna nya aktier. Varje teckningsoption berättigar till en ny aktie till och med den 31 oktober 2023.

Årsstämman den 21 oktober 2020 beslutade att införa ytterligare ett personaloptionsprogram inom ramen för kvalificerade personaloptioner genom en riktad emission av högst 162 510 teckningsoptioner av serie 2020/2024:1 till Bolagets helägda dotterbolag Unibap Incentive AB. Överlåtelse av teckningsoptionerna ska ske till de Bolaget anvisar. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie till en teckningskurs om 30,20 kronor per aktie. Teckningsperioden är från och med den 1 november 2023 till och med den 31 oktober 2024.

Årsstämman den 21 oktober 2021 beslutade att införa ett ytterligare personaloptionsprogram inom ramen för kvalificerade personaloptioner genom en riktad emission av högst 182 510 teckningsoptioner av serie 2021/2025:1 till Bolagets helägda dotterbolag Unibap Incentive AB. Överlåtelse av teckningsoptionerna ska ske till de som Bolaget anvisar. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie till en teckningskurs om 60,88 kronor per aktie. Teckningsperioden är från och med den 1 november 2024 till och med den 31 oktober 2025. Personaloptionsprogrammen omfattar tillsvidareanställd personal med en tjänstgöringsgrad på minst 75 procent och förutsätter fortsatt anställning i Bolaget under en treårsperiod. Optionerna ges ut vederlagsfritt och är inte överlåtbara.

Den 30 maj 2023 beslutade årsstämman om ett optionsprogram för VD, lednings- och nyckelpersoner

i Bolaget som omfattar 250 000 teckningsoptioner av serie 2023/2027, vilka berättigar till teckning av motsvarande antal aktier i Bolaget. Teckningsoptionerna emitterades till en kurs motsvarande beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black-Scholes-modellen. Per dagen för Prospektet har inga teckningsoptioner överlåtits till deltagarna. Teckningsperioden har genom styrelsebeslut förlängts fram till och med den 30 oktober 2023. Teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptionen ska motsvara 200 procent av genomsnittet av den för varje handelsdag noterade volymvägda betalkursen enligt Nasdaq First North Growths officiella kurslista för aktier i Bolaget under perioden 10 handelsdagar räknat från och med 31 maj 2023. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med den 1 juli 2027 till och med den 1 september 2027. Vid fullt utnyttjande av alla utestående 250 000 teckningsoptioner kommer bolagets aktiekapital att öka med 33805,95393506240000 SEK genom en nyemission av 250 000 aktier. Detta motsvarar en utspädningseffekt för bolagets befintliga aktieägare om cirka 2,5 procent av det totalt antal aktier i Bolaget vid årsstämmobeslutet.

Kvittningsemission 2023

Den 12 juni 2023 beslutade Bolagets styrelse, med stöd av det bemyndigande som lämnades av Bolagets årsstämma den 30 maj 2023 och med utnyttjande av tidigare ingånget teckningsåtagande, om en riktad kvittningsemission om 1 882 793 aktier till Bolagets största aktieägare Cidro Förvaltning AB ("Cidro") till en teckningskurs om 8,02 kronor per aktie, vilket innebar att Bolaget tillfördes en emissionslikvid om cirka 15,1 MSEK. Enligt styrelsens samlade bedömning och noga överväganden om möjligheten att i stället anskaffa kapital genom en företrädesemission, bedömde styrelsen att nyemissionen kunde genomföras på ett väsentligen mer tidseffektivt sätt och till en väsentligt lägre kostnad, vilket mot bakgrund av Bolagets kapitalsituation var avgörande för att stärka Bolagets balansräkning, undvika kapitalbrist och säkerställa fortsatt drift. Styrelsens samlade bedömning var att det fanns en övervägande risk för att en företrädesemission inte skulle säkerställa Bolagets akuta kapitalbehov och att skälen för att genomföra nyemissionen med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt därför övervägde skälen som motiverar huvudregeln att nyemissioner ska genomföras med företrädesrätt för aktieägarna. Teckningskursen per aktie i nyemissionen motsvarade den av parterna avtalade teckningskursen enligt teckningsåtagandet, vilken motsvarade femtio (50) procent av den volymvägda genomsnittskursen för

Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden den 26 maj 2023 till och med den 9 juni 2023, det vill säga tio (10) handelsdagarna före styrelsens emissionsbeslut avseende nyemissionen. Teckningskursen för de nya aktierna fastställdes genom förhandlingar på armlängds avstånd med Cidro i samband med ingåendet av teckningsåtagandet och motsvarade av styrelsen bedömt rådande marknadsvärde med en marknadsmässig rabatt. Nyemissionen medförde att det totala antalet aktier och röster i Bolaget ökade med 1 882 793 aktier och röster, från 9 855 549 aktier och röster till 11 738 342 aktier och röster. Genom nyemissionen ökade Bolagets aktiekapital med 254 598,453709 kronor till 1 587 303,395704 kronor. Nyemissionen innebar en utspädningseffekt för befintliga aktieägare om ca 16,04 procent av aktier och röster baserat på det totala antalet aktier och röster i Bolaget vid tiden för nyemissionen.

Emissionsbemyndigande

Extra bolagsstämman den 2 oktober 2023 beslutade att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, för tiden intill nästa årsstämma, fatta beslut om emission av aktier och/eller teckningsoptioner. Styrelsen ska kunna besluta om emission med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport, kvittning eller eljest med villkor. Styrelsen ska 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 bemyndigandet ska ske på marknadsmässiga villkor. Styrelsen ska ha rätt att bestämma villkoren i övrigt för emissioner enligt detta bemyndigande samt vem som ska äga rätt att teckna aktierna och/eller teckningsoptionerna. Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission med avvikelser från aktieägares företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport- och kvittningsemission eller eljest med villkor enligt ovan är att Bolaget ska kunna emittera aktier och/eller teckningsoptioner i samband med förvärv av bolag eller rörelser, samt kunna genomföra riktade emissioner i syfte att införskaffa kapital till Bolaget.

Utspädning

Full teckning i Företrädesemissionen innebär att antalet aktier i Bolaget ökar från 11 738 342 till 41 084 192 vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 71,4 procent (beräknat som antalet nya aktier till följd av Företrädesemissionen dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter fulltecknad

Företrädesemissionen). Om Företrädesemissionen fulltecknas och samtliga teckningsoptioner av serie 2023/2024 utnyttjas till fullo kommer antalet aktier att öka med ytterligare högst 8 803 755 aktier till 49 887 947 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 17,6 procent för de aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen eller inte utnyttjar sina teckningsoptioner.

Av tabellen nedan framgår nettotillgångsvärde per aktie före respektive efter Företrädesemissionen baserat på eget kapital per den 30 juni 2023 och det högsta antalet aktier som kan komma att ges ut i Företrädesemissionen. Tabellen nedan beaktar inte de eventuella aktier som kan komma att emitteras vid utnyttjande av teckningsoptioner.

| Per den 30 juni 2023 | Före Företrädesemissionen | Efter Företrädesemissionen |
|------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Eget kapital, SEK | 15 694 696 | 100 797 676 ¹⁾ |
| Antal aktier | 11 738 342 | 41 084 192 |
| Nettotillgångsvärde per aktie, SEK | 1,34 | 2,45 |

1) Avser Unibaps eget kapital per den 30 juni 2023 ökat med emissionslikviden, vid full teckning av Företrädesemissionen under förutsättning att inga vidhängande teckningsoptioner utnyttjas för aktieteckning, före emissionskostnader.

Central värdepappersförvaring

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

Offentliga uppköpserbudanden och tvångsinlösen

I händelse av att ett offentligt uppköpserbudande lämnas avseende aktierna i Unibap tillämpas, per dagen för Prospektet, Takeover-regler för vissa handelsplattformar ("Takeover-reglerna"). Om styrelsen eller verkställande direktören i Unibap, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbudande avseende aktierna i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får Unibap enligt Takeover-reglerna endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försäkra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. Unibap får oaktat detta söka efter alternativa erbjudanden. Under ett offentligt uppköpserbudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar att avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbudandet. Efter

ett offentligt uppköpserbjudande kan den som har lämnat erbjudandet, under vissa förutsättningar, vara berättigad att lösa in resterande aktieägare i enlighet med reglerna om tvångsinlösen i 22 kap. aktiebolagslagen. Aktierna är inte föremål för något erbjudande som har lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller inlösenskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats för de erbjudna aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Ägarstruktur

Nedan visas Bolagets ägare med anmälningspliktigt innehav (över fem procent av aktierna eller rösterna), enligt uppgifter från Euroclear, per den 30 juni 2023 med, för Bolaget, därefter kända förändringar. Det finns ingen kontrollerande aktieägare och Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av enskild part.

| Namn | Aktieinnehav | % av röster och kapital |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------------|
| CIDRO FÖRVALTNING AB | 3 180 299 | 27,1 |
| ANDRAS VAJLOK / SILFVERLOK INVEST AB* | 1 500 384 | 12,8 |
| AVANZA PENSION** | 1 314 295 | 11,2 |
| SWEDBANK ROBUR MICROCAP | 587 623 | 5,0 |
| Övriga | 5 155 741 | 43,9 |
| Totalt | 11 738 342 | 100 |

* Innefattar Andras Vajloks direkta och indirekta innehav i Bolaget samt innehav via kapitalförsäkring hos Avanza Pension.

** Exkluderar Andras Vajloks / Silfverlok Invest AB:s indirekta innehav via kapitalförsäkring hos Avanza Pension.

Aktieägaravtal

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

Viktig information om beskattning

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

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

Legala frågor och kompletterande information

Allmän bolags- och koncerninformation

Bolagets företagsnamn (tillika kommersiella beteckning) är Unibap AB (publ), organisationsnummer 556925-1134 och LEI-kod 549300PP3RLB9ZEF2K25, är ett svenskt publikt aktiebolag, som bildades den 1 mars 2013 och registrerades vid Bolagsverket den 7 mars 2013 och har bedrivit verksamhet sedan dess. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551) och bedriver sin verksamhet i enlighet med svensk rätt. Nuvarande företagsnamn (tillika kommersiella beteckning) registrerades den 10 november 2015. Bolaget och dess styrelse har sitt säte i Uppsalas kommun. Bolagets registrerade adress är Västra Ågatan 16, 753 09 Uppsala. Bolagets telefonnummer är +46 (0) 18 320 330 och dess webbplats är www.unibap.com (informationen på Bolagets webbplats utgör inte en del av Prospektet såvida informationen inte har införlivats genom hänvisning i Prospektet). Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolaget tillhandahålla forskning och utveckla tekniska produkter för autonoma elektroniksystem, industriell automation och bildigenkänning ävensom idka därmed förenlig verksamhet.

Unibap AB (publ) är moderbolag inom Koncernen som per dagen för Prospektet består av Unibap AB (publ) och ett helägt svenskt dotterbolag, Unibap incentive AB, org.nr 559148-9868.

Väsentliga avtal

Nedan följer en sammanställning av de väsentliga avtal (med undantag för avtal som ingåtts i den löpande affärsverksamheten) som Bolaget har ingått under de två år som föregått offentliggörandet av Prospektet, liksom en sammanfattning av andra avtal (som inte ingåtts i den löpande affärsverksamheten) som Bolaget ingått som innehåller förpliktelser eller rättigheter som vid offentliggörandet av Prospektet är av väsentlig betydelse för Bolaget.).

Den 1 augusti 2023 ingick Bolaget ett rörelseöverlåtelseavtal med Prevas AB (publ) avseende en rörelseöverlåtelse av Bolagets verksamhetsgren bestående av avancerad automatisering och AI-baserad vision inriktad mot andra industrier än rymdindustrin. Överenskommelsen innebär att medarbetare inom Unibaps industriverksamhet, aktiva kundavtal, dedikerade lokaler samt relevant teknik övergår till Prevas. Avyttringen har ingen väsentlig påverkan på Unibaps finanser, men det ingår

en tilläggsköpeskilling baserad på framtida intäkter härledda från Unibaps teknik. Tillträdesdagen för köparen var den 1 augusti 2023.

Unibap har en kreditfacilitet hos Cidro Förvaltning AB och Silfverlok Invest AB upp till ett högsta belopp om 20 000 000 SEK som ska användas för att finansiera Unibaps verksamhet. Kreditfaciliteten kan utnyttjas helt eller delvis beroende på Unibaps behov. Unibap ska enligt avtalet återbetala lånet och andra utestående belopp enligt faciliteten till långivarna senast den 31 januari 2024. Lånet löper med en marknadsmässig räntesats från utbetalningsdagen av lånet till och med återbetalningsdagen av lånet. Till långivarna utgår en arrangemangavgift för tillhandahållande av faciliteten. Unibap har upplåtit panträtt i sin egendom genom att pantsätta företagsinteckningsbrev utfärdade i Bolagets tillgångar till långivarna.

I oktober 2022 berättigades Unibap ett bidragsbelopp på 476 KEUR under tre år av projektgenomförandet SOPHOS Smart on-board processing for Earth Observation Systems (SOPHOS). Bidragsbeloppet härrör från SOPHOS-projektet som erhållit finansiering från Europeiska unionens forsknings- och innovationsprogram Horizon 2020 under bidragsavtal 1010827. Unibap är en konsortiummedlem i SOPHOS-projektet med ett totalt anslag om 2055 KEUR för hela konsortiet. Konsortiets medlemmar är UNIBAP AB, German Aerospace Center – DLR, Universität zu Lübeck – UZL, Teletel Aerospace and Defence – TELETEL och DSI Aerospace Technologie GmbH – DSI, som också är koordinator för projektet.

I mars 2022 beviljades Unibap och AI Sweden bidrag om 4 MSEK från Rymdstyrelsen. Bidraget beviljades för att etablera en SpaceCloud® testbädd på AI Swedens Edge Lab i Göteborg som går under namnet SpaceEdge. SpaceEdge är ett långsiktigt samarbete mellan Unibap och AI Sweden där etableringsfasen genomförs under perioden april 2022 och april 2023. Inom ramen för SpaceEdge kommer Unibap och AI Sweden även att studera tekniska förutsättningar för nästa generations superdatorer i rymden med kapacitet att skapa nya AI förmågor direkt ombord på satelliter, utan att omträning på jorden behövs. SpaceEdge kommer att processledas av AI Sweden i Göteborg vilket delfinansieras av det beviljade bidraget från Rymdstyrelsen. Så som en del av SpaceEdge kommer Unibap även tillhandahålla utrustning och utbildning för AI Swedens medlemmar. Samarbetet

skapar en internationellt ledande miljö för utveckling av AI applikationer och ger möjligheten att snabbt kunna prova nya datadrivna affärs och applikations idéer i rymden.

Unibap och Saab Emerging Technologies AB tecknade i mars 2022 ett löpande långsiktigt samarbetsavtal för gemensam affärsutveckling. Företagen har identifierat ett flertal kommersiella möjligheter både nationellt och internationellt. Företagen kommer även utveckla en gemensam plan för produkt och tjänsteerbjudanden. Avtalet omfattar produkter, tjänster och lösningar baserade på Unibap SpaceCloud®, en lösning för edge molntjänster, artificiell intelligens, datalagring samt kommunikation i rymden och Saab Emerging Technologies smarta mjukvara för automatisk informationsanalys.

I maj 2021 ingick Unibap avtal med Europeiska Rymdstyrelsen (ESA) inom ramen för Space Solutions initiativ för en komplett demonstration av SpaceCloud. Europeiska Rymdstyrelsen (ESA) godkände då Unibaps förslag att inom initiativet Space Solutions demonstrera SpaceClouds kompletta affärsmodell och tekniska förmågor inför den kommersiella utrustningen. Projektet genomfördes från maj 2021 till maj 2022 och hade ett projektvärde om ca 3 MSEK varav ESA stod för ca 2 MSEK. Projektet utfördes tillsammans med bland annat SaraniaSat, Inc från USA, som utvecklar SpaceCloud-applikationer. I maj 2022 förlängdes SpaceCloud-demonstrationen och utbyggnaden av SpaceCloud och tillhandahållandet av molntjänster i rymden. ESA utökade Unibaps förslag genom sitt Space Solutions-initiativ för att demonstrera SpaceCloud end-to-end affärsmodell och teknisk genomförbarhet för att förbereda för en kommersiell lansering. Förlängningen adderar ytterligare ett ekonomiskt bidrag från ESA på 200 KEUR. Förlängningen kommer att ytterligare utvärdera SpaceCloud i omloppsbanan. Unibap kommer också att utföra affärsutvecklingsaktiviteter för att samarbeta med fler applikationsutvecklare, marksegmentleverantörer, leverantörer av nyttolast och satellitintegratörer och -operatörer för att öka SpaceClouds ekosystem.

Bolaget har ingått ett distributions- och licensavtal med Moog Inc. i USA. Enligt avtalet har Moog en exklusiv rätt att distribuera, sälja och marknadsföra Bolagets produkter i USA. Moog har även erhållit en licensrätt enligt avtalet att använda Bolagets teknik i Moogs produkter. Avtalet omfattar en engångslicensavgift om 425 000 USD samt därtill en fast royalty per såld produkt. Distributionsavtalet gäller fram till januari 2026.

Immateriella rättigheter

Unibap har ett registrerat patent med skydd i Sverige och Sydkorea.

Unibap har även varumärkesskydd för två ordmärken ("UNIBAP" och "SpaceCloud") och ett figurmärke. Ordmärket UNIBAP är varumärkesskyddat i EU, USA och Kina. Ordmärket SpaceCloud är varumärkesskyddat i EU, Australien, Brasilien, Schweiz, Japan, Norge, Nya Zeeland och Ryssland. Ordmärket SpaceCloud är också föremål för pågående varumärkesansökningar i USA, Kanada, Israel och Indien. Figurmärket är varumärkesskyddat i EU, USA och Kina.

Utöver ovan angivna registrerade immateriella rättigheter skyddas Bolagets teknik av oregistrerade immateriella rättigheter i form av upphovsrätt (inklusive upphovsrätt till datorprogram) samt know-how och företagshemligheter.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Det har inte förekommit några myndighets-, rättsliga eller skiljedomsförfaranden, eller hot om sådana förfaranden, under de tolv (12) månader som omedelbart föregår datumet för detta Prospekt och som skulle kunna ha eller på senare tid har haft, betydande effekter på Bolagets lönsamhet eller finansiella ställning.

Transaktioner med närstående

Inga närståendetransaktioner förekom under räkenskapsåret 1 juli 2021 – 31 december 2022. Efter räkenskapsårets slut har ett lån om 7 MSEK erhållits från Silfverlok Invest AB vars företrädare, Andras Vajlok, är närstående till Bolaget i form av aktieägare och styrelseledamot. Silfverlok Invest AB har även, efter räkenskapsårets slut, ställt ut del av den av Bolaget upptagna kreditfaciliteten om totalt 20 MSEK.

Utöver vad som anges ovan har inga närståendetransaktioner som enskilt eller tillsammans är väsentliga för Bolaget ägt rum efter den 31 december 2022 till och med dagen för Prospektet. Se även "Not 1 – Närståendetransaktioner" på sidan 11 i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 1 juli 2021 – 31 december 2022.

Försäkringsskydd

Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande med avseende på verksamhetens art och omfattning.

Rådgivares intressen

Pareto Securities är finansiell rådgivare och Advokatfirman Schjødt är legal rådgivare till Unibap i samband

med Företrädesemissionen. Pareto Securities erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen. Storleken på denna ersättning är avhängig utfallet i Företrädesemissionen. Pareto Securities och Advokatfirman Schjødt kan komma att tillhandahålla ytterligare finansiell och legal rådgivning till Unibap.

Kostnader

Bolagets kostnader hänförliga till Företrädesemissionen och upptagandet till handel av aktierna och teckningsoptionerna av serie 2023/2024 på Nasdaq First North Growth Market förväntas uppgå till cirka 11 MSEK (varav cirka 4,5 MSEK utgör garantiersättning). Dessa kostnader är främst hänförliga till rådgivningskostnader, kostnader för revisorer och ersättningar för garantiåtaganden.

Bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller viss marknads- och branschinformation som kommer från tredje part. Informationen har återgetts korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av dessa tredje parter har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Bolaget har däremot inte oberoende verifierat information, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras.

Dokument införlivade genom hänvisning

| Information | Sidor | Dokument |
|---|---|---|
| Bolagets finansiella information med tillhörande noter och revisionsberättelse för räkenskapsåret 1 juli 2021 - 31 december 2022. | Resultaträkning för Bolaget på sidan 7, balansräkning för Bolaget på sidorna 8-9, kassaflödesanalys för Bolaget på sidan 10, redovisningsprinciper och noter på sidorna 11-19 och revisionsberättelse på sidorna 23-24. | Årsredovisning för Unibap AB (publ) för räkenskapsåret 1 juli 2021 - 31 december 2022. Länk till årsredovisning för 2022: https://cdn.bequoted.com/1/arsredovisning-for-unibap-ab-publ-105704/Unibap-Arsredovisning-2021-2022.pdf |
| Bolagets finansiella information med tillhörande noter för perioden 1 januari - 30 juni 2023. | Resultaträkning för Bolaget på sidan 7, balansräkning för Bolaget på sidan 8, rapport över förändringar i eget kapital för Bolaget på sidan 9, kassaflödesanalys för Bolaget på sidan 10, redovisningsprinciper och noter på sidorna 11-12. | Delårsrapport Unibap AB (publ) för perioden 1 januari-30 juni 2023. Länk till delårsrapport för perioden 1 januari 2023 - 30 juni 2023: https://cdn.bequoted.com/media/1/c593464f-a47f-4ad6-9e98-06dbf3a21b2c/Unibap-Delarsrapport-jan-jun-2023.pdf |

Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 1 juli 2021 - 31 december 2022 har reviderats av Bolagets revisor. Revisionsberättelse är fogad till årsredovisningen. Årsredovisningen för räkenskapsåret 1 juli 2021 - 31 december 2022 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 (K3). Delårsrapporten för perioden 1 januari 2023 - 30 juni 2023 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 (K3) men har inte reviderats eller översiktligt granskats av Bolagets revisor.

Förutom Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 1 juli 2021 - 31 december 2022 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

De delar av den finansiella informationen som inte har införlivats genom hänvisning bedöms antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns på annan plats i Prospektet.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Bolagets (i) bolagsordning, (ii) registreringsbevis från Bolagsverket (iii) villkor för teckningsoptioner av serie 2023/2024 samt (iv) dokument införlivade genom hänvisning i Prospektet (se avsnittet "Dokument införlivade genom hänvisning"), hålls tillgängliga för inspektion under kontorstid på Västra Ågatan 16, 753 09 Uppsala. Dessa handlingar finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.unibap.com (informationen på Bolagets webbplats utgör inte en del av Prospektet såvida informationen inte har införlivats genom hänvisning i Prospektet).

Prospektets godkännande

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

Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 5 oktober 2023. Prospektet är giltigt upp till tolv månader efter godkännandet av Prospektet förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23 i Prospektförordningen. Eventuella tillägg kommer att publiceras på Unibaps hemsida. Investerare som i sådant fall redan har anmält sig för deltagande i nyemissionen kan under vissa förutsättningar ha rätt att återkalla sin anmälan. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig efter att teckningsperioden i Företrädesemissionen har löpt ut och efter att aktierna som emitteras i Företrädesemissionen tagits upp till handel på Nasdaq First North Growth Market.

Lagstadgade offentliggöranden

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

Finansiella rapporter

Den 10 november 2022 offentliggjorde Bolaget sin delårsrapport för perioden 1 juli 2021 – 30 september 2022.

Den 9 februari 2023 offentliggjorde Bolaget sin bokslutskommuniké för perioden 1 juli 2021 – 31 december 2022.

Den 30 maj 2023 offentliggjorde Bolaget sin delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2023.

Den 24 augusti 2023 offentliggjorde Bolaget sin delårsrapport för perioden 1 januari – 0 juni 2023.

Bolagets operativa verksamhet

Den 8 oktober 2022 offentliggjorde Bolaget att Unibap erhållit en ATP (Authorization to proceed) från Bolagets distributör och licenshavare i USA, Moog Inc.

Den 13 oktober 2022 offentliggjorde Bolaget att Unibap mottagit finansiering från Europeiska Unionens forsknings- och innovationsprogram "Horizon 2020" inom SOPHOS-projektet.

Den 8 november 2022 offentliggjorde Bolaget att Unibap mottagit en uppföljningsorder från Loft Orbital SAS för att tillhandahålla nästa generations SpaceCloud®-lösningar, inklusive iX10, för Loft Orbitals satelliter.

Den 20 december 2022 offentliggjorde Bolaget att Unibap erhållit en order från Försvarets materielverk till ett värde av 8 MSEK och omfattar en SpaceCloud® dator iX5-104 med tillhörande tjänster.

Den 28 december 2022 offentliggjorde Bolaget att Unibap erhållit en order från Bolagets distributör i USA, Moog Inc, baserad på tidigare kommunicerad ATP (Authorization to proceed).

Den 10 januari 2023 offentliggjorde Bolaget att Unibap erhållit en större order för SpaceCloud® till en satellitkonstellation från en mindre europeisk satellitintegratör, beställd av en europeisk myndighet.

Den 28 mars 2023 offentliggjorde Bolaget att Unibap erhållit en beställning från Bolagets distributör i USA, Moog Inc, avseende en order på SpaceCloud® iX10 Development, Engineering och Flight Models.

Den 30 mars 2023 offentliggjorde Bolaget att Unibap erhållit en uppföljningsorder från Japan Aerospace Exploration Agency (JAXA) på iX10 Engineering- och Flightmodels.

Den 12 juni 2023 offentliggjorde Bolaget att Unibap och Prevas tecknat en avsiktsförklaring gällande övergång av Unibaps industriverksamhet.

Företrädesemission 2023

Den 31 augusti 2023 offentliggjorde Bolaget att styrelsen i Unibap har beslutat om en fullt säkerställd företrädesemission av units om cirka 85 MSEK villkorat av extra bolagsstämmans efterföljande godkännande.

Kvittningsemission 2023

Den 12 juni 2023 offentliggjorde Bolaget att Unibap utnyttjar teckningsåtagande från Cidro Förvaltning AB och genomför riktad kvittningsemission om cirka 15,1 MSEK.

Definitionslista

| | |
|--|--|
| Aktiebolagslagen | Aktiebolagslagen (2005:551) |
| Bolaget, Koncernen, Emittenten eller Unibap | Avser, beroende på sammanhanget, Unibap AB (publ) org.nr 556925-1134, Koncernen i vilken Unibap AB (publ) är moderbolaget eller dotterbolag i Koncernen |
| EUR | Avser Euro |
| Företrädesemissionen | Avser nyemission av Units i Bolaget i enlighet med villkoren i detta prospekt |
| GDPR | Avser dataskyddsförordningen, Europaparlamentets och rådets förordning (2016/679) |
| KEUR | Avser Euro i tusental |
| KSEK | Avser svenska kronor i tusental |
| KUSD | Avser amerikanska dollar i tusental |
| MEUR | Avser Euro i miljoner |
| MSEK | Avser svenska kronor i miljoner |
| MUSD | Avser amerikanska dollar i miljoner |
| Pareto Securities | Avser Pareto Securities AB, org.nr 556206-8956 |
| Prospekt | Avser detta prospekt |
| Prospektförordningen | Avser Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG |
| Securities Act | Avser United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse |
| SEK | Avser svenska kronor |
| Unit | Avser en sammanhållen enhet av tio (10) nyemitterade aktier i Bolaget och tre (3) vederlagsfria vidhängande teckningsoptioner av serie 2023/2024 |
| USD | Avser amerikanska dollar |

Adresser

BOLAGET

Unibap AB (publ)

Västra Ågatan 16
753 09 Uppsala
Sverige
Telefon: +46 (0)18 320 330
www.unibap.com

FINANSIELL RÅDGIVARE

Pareto Securities AB

Berzelii Park 9
103 91 Stockholm
Sverige

LEGAL RÅDGIVARE

Advokatfirman Schjødt
Hamngatan 27
101 33 Stockholm
Sverige



UNIBAP

Unibap AB (publ) · Västra Ågatan 16, 5 tr · 753 09 Uppsala
www.unibap.com · info@unibap.com