

Inbjudan till teckning av B-aktier i Fingerprint Cards AB (publ)

Prospektets giltighetstid

Prospektet är giltigt under en tid om maximalt tolv (12) månader efter godkännandet (29 maj 2024), förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23 i Prospektförordningen (EU) 2017/1129. Skyldigheten att upprätta tillägg till Prospektet med anledning av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter upphör när B-aktierna tagits upp till handel på Nasdaq Stockholm.

Vänligen notera att teckningsrätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde

Aktieägare i Fingerprint Cards AB (publ) per avstämningsdagen den 30 maj 2024 kommer att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen. För att inte värdet av teckningsrätterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen (i) utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna nya B-aktier senast den 17 juni 2024 eller (ii) sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av B-aktier senast den 12 juni 2024.

Distribution av Prospektet och teckning av värdepapperna är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se avsnittet "Viktig information".

SOLE MANAGER OCH BOOKRUNNER

 Pareto
Securities

Viktig information

Detta prospekt ("**Prospektet**") har upprättats med anledning av Fingerprint Cards AB:s (publ) ("**Fingerprints**" eller "**Bolaget**") nyemission av aktier av serie B ("**B-aktier**") med företrädesrätt för befintliga aktieägare som beslutades av styrelsen den 26 april 2024 och godkändes av årsstämman i Bolaget den 28 maj 2024, i enlighet med villkoren i Prospektet ("**Företrädesemissionen**").

Per dagen för Prospektet är Bolagets aktier av serie A ("**A-aktier**") inte upptagna till handel på reglerad marknad eller multilateral handelsplattform ("**MTF**"). Bolagets B-aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med 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 ("**Prospektförordningen**"). Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för Bolaget eller för de värdepapper som avses i Prospektet. Finansinspektionen garanterar inte att sakuppgifterna i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

Distribution av Prospektet och deltagande i Företrädesemissionen är i vissa jurisdiktioner föremål för restriktioner i lag och andra regler. Ingen åtgärd har vidtagits och åtgärder kommer inte att vidtas för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige, Danmark, Finland och Norge. Företrädesemissionen riktar sig inte till personer med hemvist i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA eller i någon annan jurisdiktion där deltagande i Företrädesemissionen skulle kräva ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt eller av något tillämpligt undantag. Prospektet och andra handlingar avseende Företrädesemissionen får följaktligen inte distribueras i eller till nämnda länder respektive något annat land eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution eller Företrädesemissionen kräver sådana åtgärder eller annars strider mot tillämpliga regler, förutom om något undantag är tillämpligt. Teckning och förvärv av värdepapper i Fingerprints i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltiga. Personer som mottar Prospektet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med sådana restriktioner kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker (se avsnittet "**Risikfaktorer**"). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Fingerprints och Företrädesemissionen, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anläta sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i Prospektet och eventuella tillägg till Prospektet. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i Prospektet. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Fingerprints och ingen av dem ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet eller distribution av Prospektet, eller några transaktioner som genomförs med anledning av Företrädesemissionen, ska anses innebära att informationen i Prospektet är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för dess offentliggörande eller att det inte har förekommit någon förändring i Fingerprints verksamhet efter nämnda dag. Om det sker väsentliga förändringar av informationen i Prospektet kommer sådana förändringar att offentliggöras enligt bestämmelserna om tillägg till prospekt i Prospektförordningen.

Bolaget bedömer att det bedriver skyddsvärd verksamhet enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar ("**FDI-lagen**"). I enlighet med FDI-lagen måste Bolaget informera presumtiva investerare om att Bolagets verksamhet kan falla inom regleringens tillämpningsområde och att investeringen kan vara anmälningspliktig. I det fall en investering är anmälningspliktig måste den innan den genomförs anmälas till Inspektionen för strategiska produkter ("**ISP**"). En investering kan vara anmälningspliktig bland annat om i) investeraren, någon i dennes ägarstruktur eller någon för vars räkning investeraren handlar, efter investeringen, direkt eller indirekt, skulle komma att förfoga över röster som motsvarar eller överskrider något av gränsvärdena 10, 20, 30, 50, 65 eller 90 procent av rösterna i Bolaget, ii) investeraren genom investeringen förvärvar Bolaget och investeraren, någon i dennes ägarstruktur eller någon för vars räkning investeraren agerar, direkt eller indirekt, skulle komma att förfoga över 10 procent eller mer av det totala antalet rösterna i Bolaget eller iii) investeraren, någon i dennes ägarstruktur eller någon för vars räkning investeraren handlar, på något annat sätt, genom investeringen skulle få ett direkt eller indirekt inflytande i ledningen av Bolaget. Investeraren kan påföras en administrativ sanktionsavgift om en investering som är anmälningspliktig genomförs innan ISP antingen i) beslutat att lämna anmälan utan åtgärd eller ii) godkänt investeringen. För mer information om vilka investeringar som kan vara anmälningspliktiga, se FDI-lagen och ISP:s hemsida <https://isp.se/utlandska-direktinvesteringar/>. Motsvarande anmälningsplikt kan även finnas gentemot motsvarande organ i annan jurisdiktion i enlighet med motsvarande lagstiftning i annan tillämplig jurisdiktion. Varje investerare bör rådfråga en oberoende juridisk rådgivare om den eventuella tillämpningen av FDI-lagen eller motsvarande lagstiftning i annan tillämplig jurisdiktion i förhållande till Företrädesemissionen för den enskilde investeraren.

Som ett villkor för att få teckna B-aktier i Företrädesemissionen i Prospektet kommer varje person som tecknar B-aktier att anses ha lämnat eller, i vissa fall, bli omeddelat att lämna utfästelser och garantier som Fingerprints och dess rådgivare kommer att förlita sig på. Fingerprints förbehåller sig rätten att efter eget gottfinnande ogiltigförklara teckning av B-aktier som Fingerprints eller dess uppdragstagare anser kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion.

För Företrädesemissionen och Prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av eller i samband med Företrädesemissionen eller Prospektet ska avgöras av svensk domstol. Vid eventuella diskrepanser mellan den engelskspråkiga versionen av Prospektet och detta svenskspråkiga Prospekt äger detta svenskspråkiga Prospekt företräde.

Information till investerare i USA

Inga teckningsrätter, betalda tecknade B-aktier ("**BTA**"), aktier eller andra värdepapper har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse ("**U.S. Securities Act**") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, tecknas, utnyttjas, pantsättas, säljas, återförsäljas, tilldelas, levereras eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA.

Information till investerare inom EES

Inom det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("**EES**") lämnas inget erbjudande till allmänheten av aktier, teckningsrätter, betalda tecknade aktier eller andra värdepapper i andra medlemsländer än Sverige, Danmark, Finland och Norge. I andra medlemsländer inom EES i vilka Prospektförordningen gäller, direkt eller genom implementering i nationell lagstiftning, kan ett sådant erbjudande endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen eller nationell lagstiftning.

Framåtblickande uttalanden

Prospektet innehåller vissa framåtblickande uttalanden som speglar bolagsledningens nuvarande syn på framtida och förväntade finansiella och operativa resultat. Framåtblickande uttalanden kan kännas igen på orden "tro", "beräknar", "förväntar", "förutser", "ämnar", "antar", "kan", "planerar", "uppskattar", "kommer", "strävar", "bör", "skulle kunna", "har för avsikt att" eller "kanske", eller i varje enskilt fall deras negativa eller liknande uttryck. Eftersom dessa uttalanden grundar sig på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerheter kan de faktiska resultaten eller utfallen skilja sig väsentligt från de som anges i dem framåtblickande uttalandena till följd av flera faktorer. Faktorer som kan leda till att Fingerprints faktiska resultat, prestationer eller insatser skiljer sig väsentligt från de som uttrycks eller antyds i framåtblickande uttalanden innefattar bl.a. de faktorer som diskuteras i avsnittet "**Risikfaktorer**".

Framåtblickande uttalanden gäller endast per dagen för Prospektet. Fingerprints åtar sig ingen skyldighet att offentligt uppdatera eller revidera några framåtblickande uttalanden, oavsett om det beror på ny information, framtida händelser eller andra omständigheter, utöver vad som krävs enligt lag eller andra regler. Investerare uppmanas därför att inte fästa otillbörlig vikt vid något av dessa framåtblickande uttalanden.

Innehåll

Sammanfattning	4	Kapitalisering, nettoskuldsättning och annan finansiell information.....	75
Riskfaktorer	11	Styrelse, ledande befattningshavare och revisor.....	78
Inbjudan till teckning av B-aktier i Fingerprint Cards AB (publ)	27	Bolagsstyrning.....	82
Bakgrund och motiv.....	28	Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden ..	91
Villkor och anvisningar	32	Legala frågor och kompletterande information.....	98
Marknadsöversikt	40	Bolagsordning	105
Verksamhetsbeskrivning	46	Definitioner och ordlista.....	109
Utvald historisk finansiell information	59	Adresser	110
Kommentarer till den finansiella utvecklingen.....	68		

Företrädesemissionen i sammandrag

Teckningskurs per B-aktie	0,09 SEK
Avstämningsdag	30 maj 2024
Teckningsperiod	3 juni – 17 juni 2024
Handel med teckningsrätter för B-aktier	3 juni – 12 juni 2024
Handel med BTA	3 juni – 27 juni 2024

Övrig information

ISIN-koder

B-aktier	SE0008374250
Teckningsrätter för B-aktier	SE0022241154
BTA	SE0022241162

Kortnamn (ticker) på Nasdaq Stockholm

B-aktier	FING B
Teckningsrätter för B-aktier	FING TR B
BTA	FING BTA B
LEI-kod	5493004YF5D7Z612Z822

Sammanfattning

INLEDNING OCH VARNINGAR

Prospektet har upprättats med anledning av Fingerprint Cards AB:s (publ) ("**Fingerprints**" eller "**Bolaget**") nyemission av aktier av serie B ("**B-aktier**") med företrädesrätt för befintliga aktieägare som beslutades av styrelsen den 26 april 2024 och godkändes av årsstämman i Bolaget den 28 maj 2024, i enlighet med villkoren i Prospektet ("**Företrädesemissionen**").

Bolagets organisationsnummer är 556154-2381. Bolagets registrerade adress är Box 2412, 403 16 Göteborg, dess kontorsadress är Kungsgatan 20, 411 19 Göteborg, och dess LEI-kod är 5493004YF5D7Z612Z822. ISIN-koden för teckningsrätterna för B-aktierna är SE0022241154. ISIN-koden för betalda tecknade B-aktier ("**BTA**") är SE0022241162. ISIN-koden för Bolagets B-aktier är SE0008374250.

Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 29 maj 2024. Finansinspektionens postadress är Box 7821, 103 97 Stockholm, Sverige, telefonnummer är 08 408 980 00 och webbplats är www.fi.se.

Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av hela Prospektet från investerarens sida. Investerare i värdepapperen kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. Om talan väcks i domstol angående information i Prospektet kan den investerare som är kärande enligt nationell rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som har 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 värdepapperen.

NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

Vem är emittent av värdepapperen?

Information om emittenten

Fingerprint Cards AB (publ), med organisationsnummer 556154-2381 och LEI-kod 5493004YF5D7Z612Z822, är emittent av värdepapperen. Styrelsen har sitt säte i Göteborgs kommun. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige enligt svensk rätt. Bolagets verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551).

Huvudsaklig verksamhet

Fingerprints är ett globalt biometriföretag vars lösningar underlättar vardagen för användare i hela världen genom säker och bekväm identifiering och autentisering.

Fingerprints lösningar finns i över en miljard enheter och applikationer och används flera miljarder gånger varje dag. Fingerprints utvecklar biometrisystem bestående av sensorer, mikrokontroller (MCU), algoritmer, programvara samt paketeringsteknologier. Bolagets produktutveckling har resulterat i produkter med hög säkerhet, användarvänlighet och prestanda. Användningen av biometri ökar inom flera tillämpningsområden, och Fingerprints lösningar återfinns t.ex. i betalkort, datorer och dörrlås.

Större aktieägare

I nedanstående tabell framgår de aktieägare som hade ett direkt eller indirekt aktieinnehav som representerar fem procent eller mer av det totala antalet aktier och röster i Fingerprints per den 31 mars 2024 (och för Bolaget därefter kända förändringar). Inga fysiska eller juridiska personer innehar mer än fem procent av samtliga aktier och/eller röster i Bolaget utöver vad som anges i nedan tabell. Johan Carlström har genom kontroll av 14,36 procent av rösterna i Bolaget ett betydande inflytande över frågor som är föremål för godkännande av aktieägarna och kan på så

sätt utöva kontroll över Bolaget. Detta begränsas emellertid av aktiebolagslagens bestämmelser och att Bolaget följer de regler för bolagsstyrning som gäller för Bolaget för att säkerställa att aktieägandet i Bolaget inte missbrukas.

Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Andel av aktiekapitalet, %	Andel av rösterna, %
Avanza Pension	0	28 944 512	4,72	4,26
Johan Carlström (genom bolag)	7 875 000	14 000 000	3,78	14,36
Övriga aktieägare	0	561 812 091	91,50	81,38
Totalt	7 875 000	604 756 603	100,00	100,00

Källa: Modular Finance AB

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Bolagets styrelse består av Christian Lagerling (ordförande), Dimitrij Titov, Alexander Kotsinas, Juan Vallejo och Adam Philpott (även verkställande direktör och koncernchef). Bolagets ledande befattningshavare är Adam Philpott (verkställande direktör och koncernchef), Fredrik Hedlund (CFO), Fredrik Ramberg (Chief Product Officer), Caroline Krüger (Chief Human Resources Officer), Hila Meller (Chief Revenue Officer) och Rebecca Stein (Chief Legal Officer).

Revisor

BDO Mälardalen AB samt Carl-Johan Kjellman valdes på årsstämman 2024 som Bolagets revisor för tiden intill nästa årsstämma. Johan Pharmanson är sedan den 7 juni 2021 huvudansvarig revisor. Både Johan Pharmanson och Carl-Johan Kjellman är auktoriserade revisorer och medlem i FAR (branschorganisationen för revisorer). BDO Mälardalen AB:s och Carl-Johan Kjellmans adress är Box 6343, 102 35 Stockholm, Sverige.

Finansiell nyckelinformation för emittenten

Sammanfattning av finansiell nyckelinformation

Utvalda resultaträkningsposter

MSEK	1 januari–31 december			1 januari–31 mars	
	2023	2022	2021	2024	2023
Intäkter	705,4	861,8	1 355,8	146,4	117,0
Rörelseresultat	-320,4	-631,0	-7,6	-74,9	-75,7
Periodens totalresultat	-360,3	-502,0	69,7	-48,8	-74,4
Resultat per aktie (före och efter utspädning)	-0,74	-1,92	0,00	-0,14	-0,17

Utvalda balansräkningsposter

MSEK	31 december			31 mars	
	2023	2022	2021	2024	2023
Tillgångar	1 083,6	1 445,5	1 799,0	1 017,1	1 329,4
Eget kapital	691,6	866,5	1 027,2	658,8	792,1

Utvalda kassaflödesposter

MSEK	1 januari–31 december			1 januari–31 mars	
	2023	2022	2021	2024	2023
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-88,3	-334,1	24,3	-60,1	-42,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-46,1	-104,6	-91,0	-5,4	-17,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-25,7	328,4	58,4	-1,5	-3,0

SPECIFIKA NYCKELRISKER FÖR EMITTENTEN

Risker hänförliga till Fingerprints bransch, marknad och verksamhet

Fingerprints är beroende av sin förmåga att attrahera nya och behålla befintliga kunder

Det finns ingen garanti att Fingerprints kommer lyckas behålla befintliga kunder, eller attrahera nya kunder, i framtiden. Om försäljningen av Koncernens produkter minskar eller om Koncernen förlorar en eller flera av sina större kunder, kan det få en väsentlig negativ inverkan på Fingerprints tillväxttakt, verksamhet, resultat och finansiella ställning. Därutöver finns en risk att Koncernens försämrade finansiella kapacitet resulterar i att nuvarande och framtida kunder väljer en annan leverantör samt att Fingerprints inte lyckas ingå eller omförhandla avtal till kommersiellt fördelaktiga villkor. Koncernens tillväxt är därutöver beroende av Fingerprints förmåga att attrahera nya kunder och det kan vara svårt för Fingerprints att fastställa de mest optimala priserna för sina produkter.

Fingerprints påverkas av fluktuationer i råvarupriser

Priserna för halvledare som används i Fingerprints produkter är i hög grad relaterade till priserna på underliggande råvaror, främst kisel och, i mindre utsträckning, guld. Prisfluktuationer på kisel och/eller guld skulle därmed kunna innebära en högre produktionskostnad per enhet för Koncernen.

Fingerprints är beroende av ett begränsat antal tredjepartsleverantörer

Koncernen är beroende av vissa tredjepartsleverantörer som är nödvändiga för Koncernens produkt erbjudande och övergripande verksamhet. Om störningar hos Koncernens leverantörer inträffar, kan det leda till att Koncernens leverantörer av halvledare inte levererar i tid eller alls, eller att kvalitén av leveranserna inte uppfyller Koncernens förväntningar, vilket skulle hindra Koncernens förmåga att tillverka biometrisk sensorer i tillräcklig takt för att uppfylla Bolagets leveransförpliktelser mot kunder.

Fingerprints är föremål för risker relaterade till Koncernens förmåga att skala upp och utveckla sin verksamhet

Koncernens framtida tillväxt och resultat är beroende av Koncernens förmåga att kunna skala upp sina produktions- och försäljningsvolymerna inom vissa produktgrupper. För att Koncernen ska kunna försvara och öka sin marknadsandel och leverera på sin tillväxtstrategi måste Koncernen kunna skala upp sin verksamhet genom organisk tillväxt och/eller förvärv, samt framgångsrikt integrera förvärvade verksamheter och dra fördel av synergieffekter och på så sätt stärka samt bibehålla sin konkurrensposition. Det finns en risk att Fingerprints försämrade finansiella situation, om den inte förbättras, påverkar Fingerprints möjlighet att skala upp sin verksamhet så som Fingerprints planerat eller önskat.

Fingerprints är utsatt för risker i samband med genomförandet av sin transformationsplan

För att bemöta utmanande marknadsförutsättningar samt förbättra Fingerprints likviditet och lönsamhet initierade Fingerprints en transformationsplan under 2023. Implementeringen av transformationsplanen är föremål för genomföranderisker och kan påverkas av faktorer som ligger utom Fingerprints kontroll. Om Fingerprints inte lyckas realisera eftersträvarade förbättringar eller om åtgärderna är otillräckliga eller bristfälliga, finns det en risk att Fingerprints förväntade kostnader och nettokassautflöde inte kommer att förbättras som förväntat.

Legala och regulatoriska risker

Fingerprints är föremål för risker relaterade till behandling av personuppgifter

Koncernen är föremål för omfattande regulatoriska krav avseende dataskydd och behandling av personuppgifter i de jurisdiktioner där Fingerprints verkar och kan bli föremål administrativa sanktionsavgifter eller andra rättsliga sanktioner på grund av överträdelse av GDPR eller annan dataskydds- och cybersäkerhetslagstiftning. Fingerprints kan därtill påverkas av förändringar av lagar och regler avseende behandling av personuppgifter och tillämpningen av dessa.

Risker relaterade till Koncernens finansiella situation

Fingerprints är föremål för risken att tillräcklig finansiering inte är tillgänglig på acceptabla villkor eller överhuvudtaget

Fingerprints är föremål för likviditetsrisk för det fall Fingerprints inte kan fullgöra sina betalningsförpliktelser på grund av otillräckliga likvida medel till sitt förfogande, vilket i sin tur kan härröra från orsaker som ligger utanför Fingerprints kontroll. Fingerprints kan behöva ytterligare finansiering för att finansiera tillväxt, tillhandahålla eller förbättra sina produkter, bemöta konkurrens eller göra förvärv och/eller andra investeringar. Om Fingerprints inte har tillgång till finansiering på godtagbara villkor eller överhuvudtaget finns det risk att Fingerprints inte kan fortsätta finansiera sin löpande verksamhet eller expandera sin verksamhet i en önskad takt.

NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPAREN

Värdepapperens viktigaste egenskaper

Prospektet avser nyemission i Fingerprints av högst 3 471 579 078 B-aktier (ISIN: SE0008374250) med företrädesrätt för befintliga aktieägare i Fingerprints ("**Företrädesemissionen**").

Befintliga aktier i Bolaget är denominerade i svenska kronor (SEK). Per dagen för Prospektet uppgår Bolagets registrerade aktiekapital till 26 675 515,685251 SEK, fördelat på 612 631 603 aktier (varav 7 875 000 A-aktier och 604 756 603 B-aktier). Aktiernas kvotvärde är 0,043543 SEK per aktie.

Rättigheter som sammanhänger med värdepapperen

Varje A-aktie berättigar till tio (10) röster på bolagsstämma. Varje B-aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämma. Beslutar Bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemmission ge ut nya A-aktier och B-aktier ska ägare av A-aktier och ägare av B-aktier ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Beslutar Bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemmission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertiblerna som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot. Beslutar Bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemmission ge ut endast A-aktier eller endast B-aktier ska samtliga aktieägare, oavsett om de äger A-aktier eller B-aktier, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger. Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemmission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya

aktier av samma aktieslag. Vad som nu har sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Aktierna i Företrädesemissionen medför rätt till utdelning först från och med den första avstämningsdag som infaller efter det att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket. Samtliga A-aktier och B-aktier har lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuellt överskott i händelse av likvidation. Aktierna är inte föremål för några överlåtelsebegränsningar.

Bolagets styrelse ska i januari månad varje år behandla frågor om konvertering till B-aktier av de A-aktier, vars ägare framställt begäran om konvertering under föregående kalenderår. Styrelsen äger dock rätt att, om styrelsen finner skäl därtill, behandla frågor om konvertering även vid andra tidpunkter. Konvertering ska utan dröjsmål anmälas för registrering och är verkställd när registrering sker.

Utdelningspolicy

Bolaget har ingen fastställd policy kring tidshorisonten för när utdelningar ska betalas till aktieägarna eller hur stor andel av Bolagets framtida resultat som ska delas ut till aktieägarna. Styrelsens främsta prioritet är att se till att Fingerprints har en finansiell ställning som är tillräckligt stark för att stödja både organisk tillväxt och selektiva förvärv. Dessutom vill Fingerprints upprätthålla en stark balansräkning. Utbetalningen av kapital till aktieägarna ska anpassas till resultatutveckling och kassaflöde samtidigt som hänsyn tas till Bolagets tillväxtpöjligheter och finansiella ställning.

Var kommer värdepapperen att handlas?

Handel med teckningsrätter för B-aktier som emitterats i Företrädesemissionen beräknas, efter ansökan därom, att inledas på Nasdaq Stockholm den 3 juni 2024. Handel med BTA på Nasdaq Stockholm beräknas, efter ansökan därom, att inledas den 3 juni 2024. De nya B-aktierna beräknas tas upp till handel, efter ansökan därom, på Nasdaq Stockholm i samband med omvandling av BTA till B-aktier, vilket beräknas ske omkring den 3 juli 2024.

Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?

Aktiekursen kan vara volatil och kursutvecklingen är beroende av flera faktorer

En investering i aktier kan öka eller minska i värde och det finns en risk att en investerare inte får tillbaka investerat kapital. Under det första kvartalet 2024 har priset för B-aktien fluktuerat från som högst 1,742 SEK till som lägst 0,912 SEK. Aktiekursens utveckling är beroende av flera faktorer, varav några är bolagsspecifika och några är hänförliga till aktiemarknaden generellt.

Fingerprints möjlighet att betala utdelning i framtiden kan vara begränsad och är beroende av flera faktorer

De nyemitterade aktierna medför rätt till utdelning först från och med den första avstämningsdag som infaller efter det att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket. Bolaget har inte lämnat någon utdelning de senaste åren. För närvarande förväntar sig Bolaget att inga utdelningar eller återköp av aktier kommer att ske under en överskådlig framtid. Fingerprints förmåga att betala utdelningar i framtiden och storleken på sådana eventuella utdelningar är beroende av Fingerprints framtida vinst, finansiella ställning, kassaflöden, behov av nettorelsekapital, investeringskostnader och andra faktorer.

Risker kopplade till Företrädesemissionen

Risker förknippade med ej säkerställda teckningsåtaganden och garantiåtaganden

Vissa av Fingerprints befintliga aktieägare samt vissa externa garantier har ingått åtaganden om att teckna B-aktier i Företrädesemissionen motsvarande totalt upp till 275 MSEK. Åtagandena är inte säkerställda, varför det finns en risk att en eller flera av berörda parter helt eller delvis inte kommer att uppfylla sina respektive åtaganden. Vidare föreligger en risk att någon av de externa garantierna kan komma att överskrida tio (10) procent av de totala antalet rösterna i Fingerprints efter Företrädesemissionen, varför investeringen kan bli föremål för anmälan enligt FDI-lagen

(definieras nedan). Om åtagandena inte fullgörs i tid eller överhuvudtaget (till exempel på grund av att ett eventuell nödvändigt FDI-beslut (definieras nedan) inte erhålls) kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Fingerprints förmåga att fullfölja kapitalanskaffningen av den garanterade delen av Företrädesemissionen om upp till 275 MSEK.

NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPREN OCH UPPTAGANDET TILL HANDEL PÅ NASDAQ STOCKHOLM

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

Erbjudandets former och villkor

Antal B-aktier som erbjuds: 3 471 579 078.

Teckningsrätt: Den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på avstämningsdagen den 30 maj 2024 erhåller en (1) teckningsrätt avseende B-aktier för varje aktie, oavsett serie, som aktieägaren äger. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av sju (7) B-aktier. Endast hela B-aktier kan tecknas (dvs. inga fraktioner). I den utsträckning nya B-aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska dessa tilldelas aktieägare och andra investerare som har tecknat B-aktier utan stöd av teckningsrätter. Tilldelning av aktier som skulle innebära att investerarens förfogande över röster i Bolaget överskrider något av gränsvärdena enligt lag (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar ("FDI-lagen") och, om tillämpligt, motsvarande lagstiftning i annan jurisdiktion, med undantag för aktier som förvärfas med företrädesrätt i förhållande till det antal aktier som investeraren sedan innan äger, medför krav på att Inspektionen för strategiska produkter ("ISP") och, om tillämpligt, motsvarande organ i annan jurisdiktion har i) lämnat anmälan utan åtgärd eller ii) godkänt investeringen.

Tilldelning av B-aktier i Företrädesemissionen som skulle medföra att en part som ingått teckningsgarantier avseende del av Företrädesemissionen får kontroll av tio (10) procent eller mer av rösterna i Bolaget efter Företrädesemissionen medför krav på föregående beslut från ISP enligt FDI-lagen och, om tillämpligt, motsvarande organ i enlighet med lagstiftning i annan jurisdiktion, om att godkänna investeringen eller lämna ansökan därom utan anmärkning ("FDI-beslut"). Sådana B-aktier i Företrädesemissionen som, om de tilldelades en part som ingått teckningsgarantier avseende del av Företrädesemissionen, medför krav på FDI-beslut och FDI-beslut inte erhållits vid tidpunkten för tilldelningen benämns "FDI-aktier".

Avstämningsdag för rätt att erhålla teckningsrätter: 30 maj 2024.

Teckningsperiod: 3 juni 2024 – 17 juni 2024 (teckningsperiod för eventuella FDI-aktier är dock 3 juni 2024 – det tidigare av (i) den arbetsdag som infaller tre (3) bankdagar från erhållet FDI-beslut (dock inte tidigare än den sista dagen i den generella teckningsperioden) och (ii) den 31 augusti 2024).

Teckningskurs B-aktier: 0,09 SEK.

Betalning: Teckning av B-aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom kontant betalning. Betalning för B-aktier som tecknas utan stöd av teckningsrätter ska erläggas kontant i enlighet med instruktioner på utsänd avräkningsnota.

Handel med teckningsrätter för B-aktier: 3 juni 2024 – 12 juni 2024.

Handel med BTA: 3 juni 2024 – 27 juni 2024.

Omvandling av BTA till B-aktier: Omkring 3 juli 2024 (eventuella FDI-aktier förväntas dock bokas in på VP-konto omkring tre (3) arbetsdagar efter att FDI-aktierna registrerats hos Bolagsverket, dock inte tidigare än inbokningen av nya B-aktier som inte utgör FDI-aktier).

Upptagande till handel på Nasdaq Stockholm av B-aktier: Omkring 3 juli 2024 (eventuella FDI-aktier förväntas dock tas upp till handel omkring tre (3) arbetsdagar efter att FDI-aktierna registrerats hos Bolagsverket, dock inte tidigare än upptagandet till handel av B-aktierna som inte utgör FDI-aktier).

Utspädning: För de aktieägare som avstår att teckna sin andel i Företrädesemissionen uppkommer, under förutsättning att samtliga B-aktier i Företrädesemissionen tecknas, en utspädningseffekt om högst 3 471 579 078 nya B-aktier, motsvarande cirka 85,0 procent av det totala antalet aktier i Fingerprints efter Företrädesemissionen.

Kostnader för erbjudandet: Cirka 58 MSEK.

Varför upprättas Prospektet?

Bakgrund och motiv samt användning av emissionslikvid

För att tillgodose Fingerprints rörelsekapitalbehov och finansiera förtida inlösen av Bolagets tidigare företagsobligationer 2021/2024 emitterade Fingerprint i september 2023 konvertibler om 160 MSEK till en entitet som förvaltas av Heights Capital Management, Inc. ("HCM") som kan konverteras till nya B-aktier ("Konvertiblerna"). I enlighet med villkoren för Konvertiblerna ska Konvertiblerna amorteras i lika stora delbetalningar varannan månad tillsammans med upplupen men obetald ränta ("Avbetalningar") och HCM har under perioden mellan varje ordinarie Avbetalning en rätt att påkalla upp till en ytterligare Avbetalning, vilket har försvårat Bolagets likviditetsplanering. Avbetalningar kan genomföras antingen kontant eller genom betalning med nya B-aktier. Därutöver hade Bolaget en option att emittera ytterligare konvertibler till HCM med ett totalt nominellt belopp om 90 MSEK under förutsättning att vissa villkor uppfylldes. Samtliga villkor för sådan andra emission uppfylldes emellertid inte, vilket medförde att Bolaget inte tillfördes likviditet enligt plan och att likviditetsbehovet kvarstår. Till följd av Bolagets allt mer ansträngda likviditetsposition har Bolaget betalat de senaste två Avbetalningarna med nya B-aktier vilket medfört utspädningar för befintliga aktieägare. För att tillsäkra Bolaget en större finansiell flexibilitet och för att undvika fortsatta utspädningar för befintliga aktieägare har Bolaget, i enlighet med sin nya strategi för en förbättrad balansräkning, ingått ett avtal med HCM om förtida inlösen av Konvertiblerna till ett pris om 100 procent av det utestående nominella beloppet, motsvarande en återbetalningslikvid om cirka 105 MSEK tillsammans med upplupen men obetald ränta. För att förse Bolaget med tillräckligt rörelsekapital fram till genomförandet av Företrädesemissionen har ett konsortium av externa investerare tillhandahållit Bolaget ett kortfristigt lån om 60 MSEK i enlighet med ett bryggglånsavtal som ingicks den 26 april 2024 ("Bryggglånet").

För att finansiera Fingerprints löpande verksamhet under de kommande tolv månaderna för att, i sin tur, möjliggöra Koncernens fortsatta implementering av transformationsplanen (vilken beskrivs närmre nedan) samt för att finansiera inlösen av Konvertiblerna och återbetalning av Bryggglånet, är Bolaget i behov av ytterligare medel. Det är således Bolagets uppfattning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Bolagets sammanlagda aktuella rörelsekapitalbehov under den kommande tolv månadersperioden. Bolaget bedömer att Bolaget per dagen för detta Prospekt har ett sammanlagt rörelsekapitalunderskott om cirka 150 MSEK för den kommande tolv månadersperioden, vilket beräknas uppstå i samband med att Bryggglånet förfaller till betalning senast den 31 juli 2024 (för det fall Företrädesemissionen inte genomförts dessförinnan).

Efter avdrag för emissionskostnader, som förväntas uppgå till cirka 58 MSEK, kommer nettolikviden från Företrädesemissionen uppgå till högst 254,4 MSEK. Nettolikviden kommer *i första hand* användas för att till fullo återbetala Bryggglånet jämte betalning av upplupen men ej betald ränta (62,3 MSEK) och inlösen av Konvertiblerna jämte betalning av upplupen men ej betald ränta (107,0 MSEK) och *i andra hand* användas till allmänna bolagsändamål (85,2 MSEK). Sådana allmänna bolagsändamål innefattar bland annat att finansiera Koncernens löpande verksamhet under genomförandet av fas ett (så som beskrivs nedan) för att, i sin tur, möjliggöra den långsiktiga transformationsplanen.

Intressen och intressekonflikter

Pareto Securities AB ("Pareto") är Bolagets finansiella rådgivare i samband med Företrädesemissionen och erhåller sedvanlig ersättning som till viss del är beroende på utfallet i Företrädesemissionen. Pareto har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Bolaget för vilka Pareto har erhållit, respektive i framtiden kan komma att erhålla, ersättning.

Riskfaktorer

En investering i Bolagets värdepapper och i Företrädesemissionen är förenad med risker. Inför ett investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som anses vara väsentliga i förhållande till Bolagets värdepapper och Bolagets framtida utveckling, såsom risker relaterade till Fingerprints bransch, marknad och verksamhet, legala risker, finansiella risker och risker relaterade till aktierna och Företrädesemissionen. I enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana risker som är specifika för Fingerprints och/eller aktierna och väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Riskfaktorernas väsentlighet har bedömts utifrån sannolikheten att de förverkligas och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter. De riskfaktorer som per dagen för Prospektet bedöms vara mest väsentliga presenteras först i varje underavsnitt, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Beskrivningen av nedanstående riskfaktorer baseras på information som är tillgänglig och uppskattningar som har gjorts per dagen för Prospektet.

RISKER HÄNFÖRLIGA TILL FINGERPRINTS BRANSCH, MARKNAD OCH VERKSAMHET

Fingerprints är beroende av sin förmåga att attrahera nya och behålla befintliga kunder

Under räkenskapsåret 2023 stod Fingerprints fem största kunder för cirka 92 procent av Koncernens intäkter. Det finns ingen garanti att Fingerprints kommer lyckas behålla befintliga kunder, eller attrahera nya kunder, i framtiden. Om försäljningen av Koncernens produkter minskar eller om Koncernen förlorar en eller flera av sina större kunder (exempelvis på grund av en allmän nedgång i efterfrågan till följd av allmänna ekonomiska förhållanden eller sanktioner mot större kunder), kan det få en väsentlig negativ inverkan på Fingerprints tillväxttakt, verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Koncernens kundavtal löper generellt under en period om två till tre år. Det finns en risk att Koncernens kunder väljer att övergå till en konkurrent till Fingerprints, eller ta fram en egenutvecklad produkt som ersätter Koncernens produkt, efter att deras avtal löpt ut. Därutöver finns en risk att Koncernens försämrade finansiella

kapacitet resulterar i att Fingerprints nuvarande och framtida kunder väljer en annan leverantör som de bedömer har en säkrare finansiell framtid samt att Fingerprints vid ingående av nya kundavtal, eller omförhandling av befintliga avtal, inte lyckas ingå avtalen till kommersiellt fördelaktiga villkor, vilket kan påverka Koncernens framtida vinstmarginal.

Koncernens exponering mot ett begränsat antal kunder innebär även en ökad kreditrisk. Om betalning av en eller flera av Fingerprints kundfordringar helt eller delvis uteblir, och förlusterna inte täcks av Koncernens kreditförsäkring, kan det medföra kreditförluster för Koncernen. Sådana kreditförluster kan i sin tur få en väsentlig negativ påverkan på Koncernens kassaflöde och likviditet, och i förlängningen på Koncernens finansiella ställning.

Koncernens tillväxt är därutöver beroende av Fingerprints förmåga att attrahera nya kunder på befintliga och nya produktmarknader och geografiska marknader. Det kan vara svårt för Fingerprints att fastställa de mest optimala priserna för sina produkter, särskilt i samband med expansion till nya geografiska områden. Om Koncernen inte erbjuder sina produkter till

optimala priser, i synnerhet på marknader där Koncernen möter betydande konkurrens, finns det en risk att Koncernen inte kan attrahera nya kunder eller förmå befintliga kunder att utöka sin användning av Fingerprints produkter. Om någon av dessa risker inträffar kan det få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens tillväxt, långsiktiga intäkter och verksamhet.

Fingerprints påverkas av fluktuationer i råvarupriser

Priserna för halvledare som används i Fingerprints produkter är i hög grad relaterade till priserna på underliggande råvaror, främst kisel och, i mindre utsträckning, guld. Prisfluktuationer på kisel och/eller guld skulle därmed kunna innebära en högre produktionskostnad per enhet för Koncernen. Exempelvis fluktuerade priset tillfälligt på kisel kraftigt under 2021 med prisökningar på upp till 300 procent till följd av störningar i elförsörjningen i Kina som är den största producenten och exportören av kisel. Det finns en risk att framtida prisfluktuationer på råvaror som Fingerprints är beroende av kan innebära ökade kostnader för Koncernen. Det pris som Bolaget betalar för de råvaror som används inom Bolagets verksamhet påverkas även särskilt av valutaeffekter, främst växlingskursen mellan SEK och USD (se vidare ”–Fingerprints är exponerat för valutarisker”). Om Koncernen inte har möjlighet att överföra kostnadsökningar till sina kunder kan det leda till lägre marginaler. Det kan i sin tur få en väsentlig negativ inverkan på Fingerprints resultat.

Fingerprints är beroende av ett begränsat antal tredjepartsleverantörer

Koncernen är beroende av vissa tredjepartsleverantörer som är nödvändiga för Koncernens produkt erbjudande och övergripande verksamhet. Koncernen förlitar sig på dessa tredjepartsleverantörer för leverans av halvledare, främst kiselskivor, vilket utgör huvudkomponenten i Fingerprints biometrisk sensorer. Under räkenskapsåret 2023 stod Fingerprints fem största leverantörer för cirka 92

procent av det totala inköpsvärdet, varav den största leverantörens andel av det totala inköpsvärdet var 38 procent. Om en eller flera av Fingerprints större leverantörer, av något skäl, skulle upphöra med sina leveranser till Koncernen skulle det få en väsentlig negativ påverkan på Koncernens produktion och verksamhet.

Om störningar hos Koncernens leverantörer inträffar, kan det även leda till att Koncernens leverantörer av halvledare inte levererar i tid eller alls, eller att kvaliteten på leveranserna inte uppfyller Koncernens förväntningar, vilket skulle hindra Koncernens förmåga att tillverka biometrisk sensorer i tillräcklig takt för att uppfylla Fingerprints leveransförpliktelser mot kunder. Försenade leveranser och efterföljande förseningar av betalningar från kunder kan i sin tur negativt påverka Koncernens kassaflöde och få en väsentlig negativ inverkan på Koncernen.

Koncernens förmåga att förnya befintliga avtal med leverantörer eller att ingå nya avtal när sådana avtal löpt ut, på kommersiellt förmånliga villkor eller överhuvudtaget, beror även på en rad kommersiella och operativa faktorer och händelser, t.ex. leverantörernas vilja att ingå nya avtal, efterfrågan på produkter och tjänster hos sådana parter eller allmänna ekonomiska förhållanden.

Om Koncernens nuvarande avtal med leverantörer upphör och Koncernen inte kan ersätta sådana tredjepartsleverantörer till godtagbara priser eller inom rimlig tid kan det få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet.

Fingerprints är föremål för risker relaterade till Koncernens förmåga att skala upp och utveckla sin verksamhet

Koncernens verksamhet baseras på utveckling, produktion och försäljning av biometrisk autentiseringslösningar och Koncernens framtida tillväxt och resultat är beroende av Koncernens förmåga att kunna skala upp sina produktions- och försäljningsvolymerna inom vissa produktgrupper i enlighet med Fingerprints strategi för att kunna

minska produktionskostnaden per enhet, öka marginalerna och möjliggöra ett lägre pris gentemot kund. För det fall Fingerprints felbedömer en ändamålsenlig nivå av varulagret kan det innebära en kapitalbindning för Koncernen som inte motsvaras av ökade försäljningsvolymerna och ökade framtida kassaflöden vilket kan få en väsentlig negativ påverkan på Koncernens intäkter och resultat.

Koncernens förmåga att skala upp verksamheten inom vissa produktgrupper i enlighet med Fingerprints strategi kommer vidare att få större betydelse i takt med att konkurrensen från större leverantörer av biometriska autentiseringslösningar av liknande kvalitet som den som erbjuds av Koncernen ökar, vilket kommer att innebära ett större fokus på prisnivåer. Större konkurrenter skulle kunna utnyttja skalbarhets- och kostnadsfördelar för att pressa priserna och ta marknadsandelar. För att Koncernen ska kunna försvara och öka sin marknadsandel och leverera på sin tillväxtstrategi måste Koncernen kunna skala upp sin verksamhet genom organisk tillväxt och/eller förvärv, samt framgångsrikt integrera förvärvade verksamheter och dra fördel av synergieffekter och på så sätt stärka samt bibehålla sin konkurrensposition. Det finns en risk att Fingerprints försämrade finansiella situation, om den inte förbättras, påverkar Fingerprints möjlighet att skala upp sin verksamhet så som Fingerprints planerat eller önskat. I det fall Fingerprints inte lyckas skala upp sin verksamhet på ett ändamålsenligt sätt så kan det få en väsentlig negativ inverkan på Fingerprints verksamhet och resultat.

Under 2023 startade Fingerprints ett operativt initiativ kallat New Business. Initiativet etablerades för att utveckla nya affärsverksamheter och främja intäktstillväxt samt i syfte att accelerera diversifieringen av Fingerprints intäkter, med särskilt fokus på fyra områden: nya samarbetspartners, kompletterade förvärv, fordonsbranschen samt licensiering av immateriella rättigheter (se vidare avsnittet

”Verksamhetsbeskrivning–Operativt initiativ: New Business” nedan). Under andra halvan av 2023 lanserade Bolaget även ”Fingerprints biometriplattform”. Plattformen utgör en gemensam, integrerad uppsättning verktyg och funktioner som kan kombineras på flera olika sätt för att maximera Bolagets marknadsräckvidd och skapa värde för kunder. Expansionen av plattformen ska ske genom att nya funktioner byggs upp, läggs till genom partnerskap eller köps in för att ge tillträde till nya marknader. Det finns en risk att satsningen på såväl New Business som Fingerprints biometriplattform inte uppnår förväntad framgång inom förväntad tid eller överhuvudtaget och de investeringar som Bolaget genomför i samband med dessa satsningar inte genererar den tillväxt eller lönsamhet som Fingerprints förväntar sig. Om dessa risker förverkligas skulle det kunna få en väsentlig negativ inverkan på Fingerprints resultat och verksamhet. Vidare finns en risk att Fingerprints inte lyckas realisera den transformaionsplan som initierades under 2023 och därtill relaterade åtgärder, se vidare ”–Fingerprints är utsatt för risker i samband med genomförandet av sin transformaionsplan”.

Fingerprints är utsatt för risker i samband med genomförandet av sin transformaionsplan

På grund av omfattande covid-19-relaterade restriktioner i Kina har en kraftig nedgång i efterfrågan på smartphones i Kina haft en väsentlig negativ inverkan på marknaden för fingeravtryckssensorer inom mobilbranschen under de senaste åren. Efterfrågan i Kina på smartphones var fortsatt dämpad under 2023, vilket resulterade i svag försäljning för Fingerprints, samtidigt som det inneburit höga lagernivåer för Koncernen och dess konkurrenter. En kombination av dessa faktorer har sedermera resulterat i stark prispress på marknaden, vilken i sin tur resulterat i hög kassaförbrukning och en ansträngd likviditetsposition inom Koncernen. För att bemöta de utmanande marknadsförutsättningarna som Koncernen har

stätt och står inför samt förbättra Fingerprints likviditet och lönsamhet, initierade Fingerprints en transformationsplan i oktober 2023 för att uppnå initial stabilitet och förbättrade framtidsutsikter för Koncernen.

Transformationsplanen innefattar ett betydande kostnadsoptimeringsprogram i syfte att säkerställa att tillväxt sker med god lönsamhet, organisationsförändringar som tillför ny energi, snabbhet och ett nytt DNA till verksamheten, samt en ny strategisk inriktning för att ta vara på möjligheterna på biometrimarknaden. Därutöver är syftet med transformationsplanen att uppnå effektivitet och strategisk utveckling i syfte att accelerera diversifieringen till affärsområden med högre marginaler och att möjliggöra den nödvändiga vändningen av Koncernens resultat. Det finns dock ingen garanti för att diversifieringen kommer att vara framgångsrik eller så lönsam som förväntat.

Implementeringen av transformationsplanen och i synnerhet implementeringen av den nya strategin och uppdatering av portföljen, är föremål för genomföranderisker och såväl lämpligheten som genomförandet kan påverkas av ett antal faktorer som ligger utom Fingerprints kontroll.

Genomförandet baseras på vissa mål och antaganden som baseras på aktuella förväntningar och antaganden gällande framtiden, inklusive den globala ekonomin, kunders efterfrågan, konkurrens och operationella faktorer. Sådana antaganden är föremål för betydande osäkerhet och kan skilja sig från faktiska resultat.

Implementeringen av planen kan också kräva mer tid och resurser än förväntat, och det finns en risk att transformationsplanen i stort, och implementeringen av den nya strategin och uppdatering av portföljen i synnerhet, inte uppnår de förväntade fördelarna.

Mobile-verksamheten är för närvarande förlustbringande och bruttomarginalen har och kommer även fortsättningsvis att påverkas negativt på grund av bland annat en stark prispress inom Mobile. Om Fingerprints misslyckas med

implementeringen av den nya strategin och uppdatering av portföljen, kan Fingerprints behöva fortsätta att finansiera den förlustbringande verksamheten för en längre period än vad som för närvarande planeras. Det föreligger således en risk att Bolagets förväntade kostnader och nettokassautflöde kommer överstiga Fingerprints uppskattningar och ha en väsentlig negativ inverkan på Fingerprints verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Om Fingerprints inte lyckas realisera ovan nämnda och andra eftersträlvade förbättringar som en del av transformationsplanen eller om åtgärderna är otillräckliga eller bristfälliga, finns det en risk att Fingerprints förväntade kostnader och nettokassautflöde inte kommer att förbättras i sådan utsträckning som Fingerprints förväntar sig.

Om marknadsförhållandena väsentligen avviker från de förväntningar och antaganden som ligger till grund för transformationsplanen finns det vidare en risk att planen inte är ändamålsenlig och att Koncernen inte kommer kunna implementera den, vilket skulle ha en väsentlig negativ effekt på Fingerprints verksamhet, kostnader, rörelseresultat och framtidsutsikter.

Fingerprints är beroende av dess förmåga att fortsätta driva innovation och anpassa sig efter sina kunders preferenser och krav

Marknaden för biometriska autentiseringslösningar utvecklas ständigt och drivs av slutanvändares preferenser och krav. För att Koncernen ska vara konkurrenskraftig är det därför nödvändigt för Koncernen att ständigt utveckla sitt befintliga produktutbud i enlighet med sina kunders behov och preferenser samt slutkundernas krav och önskemål vad gäller användbarheten av Koncernens biometriska sensorer. En för Bolaget optimal utveckling av befintligt produktutbud är emellertid avhängig god finansiell förmåga och goda resurser. Mot bakgrund av Koncernens försämrade finansiella kapacitet och begränsade resurser finns det därför en risk att Bolaget, om situationen fortsätter att

försämrats, behöver ställa om och omprioritera innovationsprojekt och annan utveckling. Om Koncernen inte kan genomföra planerade innovationsprojekt eller anpassa sitt produkt erbjudande för att tillgodose sina kunders behov och preferenser kan Fingerprints förlora förtroendet hos sina kunder som istället kan välja att köpa produkter som erbjuds av Konkurrenter. Dessutom kan vissa konkurrenter erbjuda ett bredare utbud av produkter än vad Koncernen för närvarande gör, vilket kan leda till påtryckningar från kunder att utveckla eller erbjuda liknande produkter och leda till förlust av sådana kunder eller ökade utvecklingskostnader i samband med utvecklingen av en specifik typ av produkt.

I takt med att marknaden fortsätter att utvecklas måste Koncernen även reagera på förändringar i marknadens behov och tekniska framsteg. Om Koncernen inte anpassar sin utveckling efter tekniska framsteg kan Konkurrentens teknik komma att anses föråldrad i förhållande till ny teknik och mer avancerade system. Underlåtenhet att reagera på sådana förändringar i tid och på ett kostnadseffektivt sätt kan hämma Konkurrentens förmåga att attrahera nya kunder och behålla befintliga kunder. Likaså kan ersättningsteknik eller ny teknik som införts av Koncernen innehålla konstruktionsfel eller andra brister, vilket kan resultera i förlorat förtroende hos kunderna för Konkurrentens produkter och i förlängningen minskade intäkter från Konkurrentens kunder.

Fingerprints är exponerat för risker relaterade till följd effekter av covid-19-pandemin och risker relaterade till geopolitiska och makroekonomiska faktorer

Koncernens verksamhet har drabbats och är fortsatt drabbad av följd effekterna av covid-19-pandemin och framförallt av Kinas tidigare ”zero-covid”-policy som upprätthölls i Kina under större delen av 2022. Efter att Kina släppt ”zero-covid”-restriktionerna har en återgång till de konsumtionsmönster som gällde innan covid-19-pandemin påbörjats. Koncernens verksamhet har

dock fortsatt påverkats av följd effekter av covid-19-pandemin under 2023 genom bl.a. en ökad prispress till följd av försäljning av lagertillgångar som byggts upp under covid-19-pandemin. Det finns en risk att återhämtningen från covid-19-pandemin inte kommer att upprätthållas, eller att det inte resulterar i en återgång till nivån på den ekonomiska aktiviteten som rådde före pandemin. Fingerprints verksamhet inom produktgruppen Mobile har till exempel varit hårt drabbad av försämrade intäkter och marginaler sedan räkenskapsåret 2022.

Fingerprints verksamhet är även föremål för risker relaterade till geopolitiska och makroekonomiska faktorer såsom hög inflation, höga räntor, det förändrade säkerhetspolitiska läget i Europa och världen och indirekta långsiktiga effekter på världsekonomin. Koncernen påverkas även av andra geopolitiska konflikter. USA har exempelvis infört licensieringskrav för export av viss teknologi som används i Huawei's produkter, en stor kund till Koncernen med säte i Kina. Licenskravet tillåter inte export av 5G-produkter för användning i Huawei's produkter och begränsar därmed Konkurrentens försäljning av vissa produkter till Huawei. Om USA:s exportrestriktioner skulle skärpas ytterligare och förbjuda export av andra produkter från Koncernen för användning i Huawei's produkter, eller om förekomsten av liknande export- eller importrestriktioner skulle öka i USA eller på andra geografiska marknader där Koncernen bedriver sin verksamhet, kan det resultera i väsentliga negativa effekter på Konkurrentens totala försäljningsvolym och Fingerprints resultat. Det finns även en risk att Kina inför motåtgärder, t.ex. importrestriktioner eller andra handelshinder för västerländska företag som skulle kunna hindra eller begränsa Konkurrentens försäljning i Kina. Dessutom finns en risk att andra länder kan komma att implementera protektionistiska restriktioner så som export- eller importrestriktioner av olika slag vilket kan komma att påverka Koncernen, inklusive Bolagets försäljning inom sådana och andra jurisdiktioner. Om någon av ovan nämnda risker skulle realiseras

skulle det kunna få en väsentligt negativ påverkan på Koncernens försäljning och kostnader och därigenom Koncernens verksamhet och resultat.

Fingerprints är beroende av sina nyckelanställda, och förlusten av nyckelanställda eller svårigheter med att attrahera ny kvalificerad personal kan negativt påverka Koncernens verksamhet

Koncernens förmåga att attrahera, motivera och behålla kvalificerad personal är avgörande för Koncernens framtida verksamhet och framgång. Med anledning av att Koncernens verksamhet är av högteknologisk karaktär är Koncernen särskilt beroende av att rekrytera och behålla anställda med specialistkunskap avseende biometri (främst avseende forskning och utveckling (R&D) och leverantörskedjespecialister) samt säljare. Därutöver är Koncernen beroende av vissa befintliga medlemmar i koncernledningen som Fingerprints anser vara avgörande för att bibehålla och förbättra Koncernens forsknings- och utvecklingskapacitet, vilket i sin tur är avgörande för att bibehålla och förbättra Koncernens konkurrensfördelar. Om någon av dessa nyckelpersoner avslutar sina anställningar hos Koncernen, eller väsentligt ändrar eller minskar sitt engagemang hos Koncernen, finns en risk att Koncernen inte har möjlighet att ersätta dem eller deras tjänster inom en rimlig tid.

Per den 31 mars 2024 utgjorde ingenjörer cirka 60 procent av Koncernens totala personalstyrka. Oförmåga att anställa, utveckla, engagera och behålla ett tillräckligt antal kvalificerade medarbetare skulle innebära ett väsentligt hinder för Fingerprints verksamhet genom att t.ex. försämra Fingerprints möjlighet att framgångsrikt utveckla nya produkter, framgångsrikt hantera utmaningar i leverantörskedjorna, eller försämra Koncernens förmåga att framgångsrikt identifiera nya affärsmöjligheter och genomföra sin strategi och strategiska initiativ. Vidare är processen för att anställa och utbilda kvalificerad personal ofta både tids- och resurskrävande och om Koncernens arbete med att rekrytera och behålla personal misslyckas kan det medföra att kvalificerade

medarbetare inte integreras i Koncernens personalstyrka tillräckligt snabbt för att tillgodose behov i verksamheten.

För räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023 uppgick Fingerprints totala kostnader för löner och andra ersättningar till 292,8 MSEK, fördelat på ett genomsnitt om 200 anställda. Om Koncernen av någon anledning skulle vara tvungen att sänka sina ersättningsnivåer finns det en risk att nyckelanställda väljer att säga upp sina anställningar och lämna Fingerprints för att arbeta hos konkurrenter. Om nyckelanställda lämnar Koncernen för konkurrenter på grund av att Koncernen inte erbjuder konkurrenskraftig ersättning eller av annat skäl, kan detta leda till framtida intäktsfall eller ökade kostnader, vilket i sin tur kan få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet och resultat.

Fingerprints är föremål för risker relaterade till outsourcing

Koncernen har ingen egen produktionskapacitet utan outsourcar produktionen av Koncernens biometrisk sensorer till tredje part ("Tillverkarna") och är därför beroende av deras tillgänglighet och produktionskvalité. Koncernen hade under 2023 kontrakt med 20 olika Tillverkare för produktion av Koncernens produkter.

Fingerprints har historiskt upplevt, och det finns en risk att Fingerprints i framtiden kommer att uppleva, produktionsstopp till följd av försenade eller uteblivna leveranser från Koncernens leverantörer med följden att Koncernen inte kunnat leverera produkter till sina kunder på utsatt tid. I jämförelse med några av de största kunderna till Tillverkarna är Fingerprints att betrakta som en mindre aktör på marknaden, något som vid produktionsstopp kan resultera i att Tillverkarna väljer att prioritera andra större aktörer, vilket skulle påverka Fingerprints möjlighet att leverera produkter på utsatt tid. Om Fingerprints blir föremål för omfattande driftstopp i framtiden och därför inte kan leverera produkter i tid finns en

risk att Koncernen krävs på ersättning av den kund som påverkats av driftstoppet. Om Koncerns produktionstoppförsäkring inte täcker hela eller delar av den utbetalade ersättningen kan det få en väsentlig negativ effekt på Koncernens marginaler och resultat.

Om ett flertal Tillverkare skulle säga upp sina avtal med Koncernen, komma på obestånd eller inte uppfylla sina avtalsförpliktelser i enlighet med avtalet mellan Koncernen och Tillverkaren skulle Fingerprints kunna vara tvungen att behöva hitta nya Tillverkare för att uppfylla sina skyldigheter gentemot Koncernens kunder. Därutöver finns en risk att Koncernen inte kan kontraktera nya Tillverkare överhuvudtaget eller till en rimlig kostnad. Om Koncernen inte skulle lyckas kontraktera nya Tillverkare i tid kan det leda till att Koncernen inte kan leverera sina produkter till kunder i enlighet med befintliga kundavtal, vilket kan resultera i kundförluster och minskade intäkter för Koncernen. Även om nya Tillverkare kontrakteras finns det en risk för att produktionen inte återupptas tillräckligt snabbt. Om Koncernen endast lyckas kontraktera nya Tillverkare till ett högre pris skulle det även innebära minskade marginaler för Koncernen, vilket i sin tur skulle kunna få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens resultat.

Fingerprints är föremål för IT- och cybersäkerhetsrisker samt risker relaterade till systemfel, driftsstopp och andra avbrott

Koncernen är beroende av dess IT-system för bl.a. samordning av resursfördelning, kontroll av produktlager, upprätthållande av produktionsnivåer och administration av inköp av råvaror så som kisel, som används vid tillverkning av kiselskivor, vilka används i Koncernens sensorer. Kostnader för IT utgör en betydande kostnadspost för Koncernen och kostnaderna har under räkenskapsåren 2021, 2022 och 2023 uppgått till 1,8, 1,6 respektive 2,0 procent av Koncernens intäkter.

Avbrott eller andra störningar i IT-system som är kritiska för Koncernens verksamhet kan leda till att Koncernen inte kan leverera sina produkter i tid till sina kunder. Bolaget är särskilt beroende av IT-leverantörer av mjukvarusystem för applikationsdesign, mjukvaruutveckling, informationshantering och s.k. PLM-system (eng. *Product Lifecycle Management*). Långvariga eller omfattande nätverkstörningar, serveravbrott, cyberattacker (inklusive virus eller annan skadlig programvara) eller andra störningar i Koncernens IT-system skulle kunna få en betydande negativ inverkan på Koncernens verksamhet och resultera i läckage av konfidentiell information och andra företagshemligheter. Om sådan information (om till exempel Koncernens finansiella utveckling) olovligen offentliggörs, distribueras eller används i strid med tillämpliga lagar och regler finns det en risk att Koncernen blir föremål för såväl rättsliga sanktioner som försämrat anseende. Om Koncernen misslyckas med att upprätthålla och utveckla funktionaliteten och driften av affärskritiska IT-system, skulle det kunna få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet.

Fingerprints kanske inte lyckas konkurrera på ett framgångsrikt sätt

Koncernen har flera stora internationella konkurrenter inom branschen för biometrisk autentiseringslösningar över olika segment och produktgrupper, däribland IDEX Biometrics, Shenzhen Goodix Technology, Egis Technology och Silead. Under de senaste åren har Koncernen upplevt en ökad konkurrens och i synnerhet en ökad prispress på marknaden, vilket har resulterat i lägre vinstmarginaler på vissa av Koncernens produktområden. Företag på marknaden konkurrerar bland annat genom produktinnovation, pris, kvalitet, prestanda och kompatibilitet. Bolaget upplever t.ex. en ökad priskonkurrens från mindre konkurrenter avseende produkterna inom produktgruppen Mobile till följd av de strikta covid-19-relaterade restriktionerna som fanns i Kina under 2022.

Det finns en risk att konkurrenssituationen inte utvecklas i den riktning som Koncernen förutspår, t.ex. genom att Koncernens konkurrenter drar nytta av priskonkurrens genom att fusioneras med andra konkurrenter, genomför nya initiativ eller utvecklar mer konkurrenskraftiga eller innovativa produkter än Koncernens. Även aktörer som för närvarande inte konkurrerar med Koncernens produkter, eller konkurrenter som för närvarande endast konkurrerar med Koncernen inom vissa segment och produktgrupper, kan bredda sitt produktutbud till områden där Koncernen är verksam. Om någon av de ovan nämnda riskerna skulle inträffa kan det få en negativ inverkan på efterfrågan på Koncernens produkter och leda till framtida minskade försäljningsvolymerna samt, i händelse av prispress, minska Koncernens marginaler.

Fingerprints är föremål för risker relaterade till den allmänna uppfattningen om biometriska sensorer

Koncernens produkter omfattar ett brett utbud av biometriska autentiseringslösningar, vilka syftar till att verifiera identiteten hos registrerade personer med hjälp av fingeravtryck, irisidentifiering och/eller ansiktsgenkänning. Efterfrågan på Koncernens produkter är därför föremål för allmänhetens uppfattning om biometriska sensorer i samhället, och en växande oro för den personliga integriteten i samband med biometri och biometriska sensorer kan ha en negativ effekt på efterfrågan vad gäller biometriska sensorer i allmänhet. Sannolikheten för att sådan oro uppstår är större vad gäller lågkostnadsprodukter med låg biometrisk integritet. Även om Koncernens produkter inte betraktas som lågkostnadsprodukter finns det en risk att Koncernen misslyckas med att särskilja Fingerprints produkter från sådana lågkostnadsprodukter och sensorer med låg biometrisk integritet, och att allmänheten därför uppfattar samtliga biometriska autentiseringslösningar på samma sätt. Om den allmänna uppfattningen om biometriska sensorer skulle försämrats finns en risk att efterfrågan på

Koncernens produkter minskar, vilket i sin tur skulle kunna få en väsentlig negativ inverkan på Fingerprints verksamhet och framtidsutsikter.

Fingerprints kan misslyckas med att upprätthålla och stärka sitt varumärke

Fingerprints anser att dess varumärke är ett etablerat och erkänt varumärke samt att Koncernen har ett gott branschrykte och att varumärket utgör en konkurrensfördel vid utvecklingen av nya och befintliga kundrelationer. Koncernens framtida framgång och fortsatta tillväxt är därför beroende av Koncernens förmåga att upprätthålla och stärka sitt varumärke genom att till exempel fortsätta leverera produkter av hög kvalitet. Fortsatt leverans av produkter av hög kvalitet och leveransförmåga är dock beroende av finansiering. Om Koncernen misslyckas med att stärka sin finansiella kapacitet finns det således också en risk att Koncernen misslyckas med att upprätthålla eller stärka sitt varumärke, vilket i sin tur kan resultera i att Koncernens förmåga att behålla eller utöka sin kundbas försämrats, något som skulle få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet.

Den allmänna uppfattningen samt kunders åsikter om Koncernen kan dessutom påverkas av andra faktorer även om sådana incidenter inte är direkt relaterade till Koncernens verksamhet eller produkter. Det har exempelvis förekommit incidenter där anställda, ledande befattningshavare och en styrelseledamot varit inblandade i kontroverser avseende insiderhandel som gett upphov till negativ publicitet för Koncernen, vilket enligt Bolagets bedömning i vissa fall resulterat i dyrare försäkringspremier och sämre finansieringsvillkor. I händelse av nya kontroverser om insiderhandel eller andra negativa händelser som involverar anställda, ledande befattningshavare eller styrelseledamöter finns det en risk att den allmänna uppfattningen om Koncernen skadas och att Koncernens kunder väljer andra leverantörer av biometriska sensorer för att undvika att bli associerade med Fingerprints, vilket i sin tur kan få en väsentlig

negativ inverkan på Fingerprints verksamhet och framtidsutsikter.

LEGALA OCH REGULATORISKA RISKER

Fingerprints är föremål för risker relaterade till behandling av personuppgifter

Fingerprints tillhandahåller biometriska autentiseringslösningar och behandlar en stor mängd personuppgifter i sin verksamhet, framförallt från anställda, kunders företrädare, leverantörers företrädare och andra tredje parter. Koncernen är därmed föremål för omfattande regulatoriska krav avseende dataskydd och behandling av personuppgifter i de jurisdiktioner där Fingerprints verkar, exempelvis Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 av den 27 april 2016 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter ("GDPR"). Under 2023 skedde förändringar inom dataskydds- och cybersäkerhetslagstiftningen i Kina, innebärandes bland annat att en ny lag, Personal Information Protection Law (PIPL), infördes och andra redan befintliga lagar på området ändrades.

Det finns en risk att efterlevnaden av GDPR eller annan dataskydds- och cybersäkerhetslagstiftning har en negativ inverkan på Fingerprints verksamhet och finansiella ställning. Underlåtenhet att efterleva GDPR och övriga regelverk som berör dataskydd och behandlingen av personuppgifter kan bland annat resultera i betydande sanktionsavgifter för Koncernen. Bristande efterlevnad av GDPR kan resultera i en sanktionsavgift om upp till 20 miljoner euro eller fyra procent av Fingerprints globala årsomsättning, beroende på vilket belopp som är högst. En felaktig eller olaglig hantering av personuppgifter kan dessutom medföra att ett betydande antal individer drabbas, och det finns en risk att Koncernen blir ansvarig för att betala skadestånd till dessa individer i händelse av en överträdelse av GDPR eller dataskydds- och

cybersäkerhetslagstiftningen i andra länder, inklusive Kina.

Om Fingerprints blir föremål för betydande sanktionsavgifter och/eller andra rättsliga sanktioner eller krav från tillsynsmyndigheter i EU, Kina eller andra relevanta parter skulle det kunna få en väsentlig negativ inverkan på Fingerprints verksamhet. Eventuella överträdelser av tillämpliga lagar och regler avseende dataskydd och behandling av personuppgifter till följd av orsaker både inom eller utom Fingerprints kontroll kan dessutom riskera att påverka Fingerprints varumärke och anseende negativt. Det regulatoriska landskapet för dataskydd är även föremål för förändringar och eventuella framtida förändringar i lagar och regler (eller förändringar i tillämpningen av dessa) avseende dataskydd och personuppgiftsbehandling kan komma att medföra högre kostnader för regelefterlevnad för Koncernen, inklusive till följd av att Koncernen behöver genomföra omfattande förändringar av sin behandling av personuppgifter.

Fingerprints är föremål för risker relaterade till skydd av dess immateriella rättigheter

Fingerprints har en stor andel immateriella tillgångar och Koncernen är beroende av immateriella rättigheter för att kunna kommersialisera sina investeringar och utöka sitt produktutbud. Per dagen för Prospektet omfattar Koncernens patentportfölj över 700 registrerade patent.

Det finns en risk att Fingerprints inte har tillräckligt skydd för de patent och andra immateriella tillgångar som används i verksamheten, och Fingerprints kan få svårigheter att försvara sina patent och andra immateriella rättigheter. Fingerprints kan dessutom utsättas för att tredje parter otillåtet försöker använda Fingerprints patent och att Fingerprints därför behöver vidta rättsliga åtgärder. Koncernen har t.ex. varit kärande i en tvist avseende patentinfrångentemot en av Koncernens konkurrenter, Shenzhen Goodix Technology, och det finns en

risk att Koncernen kommer att vara involverad i liknande tvister framgent. Vidare kan tredje parter användning eller missbruk av Fingerprints varumärke påverka Fingerprints negativt, t.ex. om en sådan tredje part bedriver en verksamhet som Fingerprints inte vill associeras med. Om Fingerprints misslyckas med att skydda eller upprätthålla sina immateriella rättigheter kan det få en väsentlig negativ inverkan på Fingerprints verksamhet.

Det finns även en risk att Koncernen omedvetet kan göra intrång i tredje parts immateriella rättigheter eller att tredje parter påstår att Koncernen gör intrång i deras immateriella rättigheter, vilket kan leda till att tredje parter framställer anspråk mot Koncernen med anledning av intrånget eller det påstådda intrånget, vilket kan resultera i att Koncernens produkter inte kan kommersialiseras eller att sådan kommersialisering blir försenad.

Immaterialrättstvister kan bestå av komplexa fakta- och rättsfrågor, och har ofta en oförutsägbar utgång. Dessa tvister kan även innebära att Koncernen behöver avsätta betydande mängder tid, personal och kostnader, vilket kan få en väsentlig negativ påverkan på Fingerprints faktiska affärsverksamhet.

Därutöver är vissa av Koncernens immateriella rättigheter oregistrerade och/eller sådana som inte går att registrera. För att skydda dessa immateriella rättigheter är Koncernen beroende av att företagshemligheter hålls konfidentiella. Om sådana företagshemligheter skulle komma till Koncernens konkurrenters kännedom på grund av t.ex. intrång i Koncernens IT-system finns det en risk att Koncernen förlorar delar av sina konkurrensfördelar, vilket skulle kunna resultera i minskad försäljning och få en väsentlig negativ inverkan på Fingerprints verksamhet och framtidsutsikter.

Fingerprints verksamhet är föremål för ett antal regelefterlevnadsrisker

Fingerprints globala verksamhet exponerar Koncernen för risker i förhållande till

hållbarhetsfaktorer och regelefterlevnad, bl.a. i relation till faktorer såsom mänskliga rättigheter, anställningsvillkor och korruption i de jurisdiktioner där Koncernen är verksam.

Det föreligger en allmänt ökad risk för korruptionsrelaterade frågor i Kina, där Koncernen bedriver verksamhet genom ett kinesiskt dotterbolag. Överträdelser av anti-korruptionslagstiftning kan innebära omfattande böter och andra straffrättsliga, civila eller förvaltningsmässiga sanktioner och kan få en väsentlig negativ inverkan på Fingerprints anseende, verksamhet, resultat och finansiella ställning. Korruptionsrelaterade händelser eller anklagelser mot leverantörer, personal, kunder och andra tredje parter som Fingerprints har en kommersiell relation med kan leda till negativ publicitet, vilket skulle kunna skada Fingerprints anseende, även om Fingerprints inte är direkt involverad.

Fingerprints är dessutom beroende av att dess anställda, leverantörer, kunder och andra tredje parter efterlever sina avtalsenliga skyldigheter samt lagar, förordningar, interna styrdokument och policyer. Överträdelser av eller bristande efterlevnad mot dessa föreskrifter kan negativt påverka Fingerprints verksamhet och anseende. Det finns bl.a. en risk att Koncernens underleverantörer inte följer lagar och regler och att de bedriver sin verksamhet på ett oetiskt eller miljömässigt ohållbart sätt, t.ex. vad gäller inköp av mineraler som används i Koncernens halvledare. Idag finns det en ökad medvetenhet om oetisk anskaffning av mineraler (s.k. konfliktmineraler) och i allmänhet en ökad medvetenhet om miljöfrågor i samhället samt bland Koncernens nuvarande och potentiella kunder. Om underleverantörer till Koncernen bedriver sin verksamhet oetiskt eller i strid med tillämpliga lagar och regler, finns det en risk att den allmänna uppfattningen om Koncernen kan skadas och att Koncernens kunder därför väljer att vända sig till andra leverantörer av biometrisk sensorer, vilket skulle medföra minskade

marknadsandelar och lägre försäljningsvolymmer för Koncernen.

Därutöver påverkas Fingerprints av USA:s licensieringskrav för export av viss teknologi. Licenskravet uppställer krav på innehav av licenser vid exportering av vissa produkter och förbjuder export av 5G-produkter för användning i t.ex. Huawei produkter. USA:s licensieringskrav för export uppställer således krav på Fingerprints, dess Tillverkare och distributörer och begränsar Koncernens försäljning av vissa produkter till USA. Om USA:s exportrestriktioner skulle skärpas ytterligare och förbjuda export av produkter från Koncernen, eller om förekomsten av liknande export- eller importrestriktioner skulle öka i USA eller på andra geografiska marknader där Koncernen bedriver sin verksamhet, kan det resultera i väsentliga negativa effekter för Koncernen.

Vidare kan den politiska, ekonomiska och regulatoriska miljö där Fingerprints är verksam vara föremål för oväntade förändringar. Förändringar i ekonomisk utveckling eller i lokala, regionala eller politiska organ till följd av t.ex. val eller förändringar i myndighetspolicyer kan även resultera i förändringar av tillämpliga lagar och förordningar eller förändringar i tillämpningen av gällande lagar och förordningar. Sådana förändringar kan begränsa eller förhindra Fingerprints möjlighet att bedriva en lönsam verksamhet eller att ta sig in på nya marknader eller öka bristande efterlevnad av lagar och förordningar, vilket kan leda till ökade operativa kostnader för Fingerprints och få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens framtidsutsikter. Fingerprints kan även komma att bli föremål för tillkommande regulatoriska krav i samband med att Fingerprints utvecklar nya produkter på nya marknader, t.ex. inom fordonsbranschen.

Fingerprints är föremål för risker relaterade till rättsliga och administrativa förfaranden

Fingerprints har från tid till annan varit, och kan i framtiden komma att bli, inblandad i rättsliga och

administrativa förfaranden som rör Fingerprints verksamhet. Sådana förfaranden kan bl.a. avse kundavtal, leverantörsavtal, arbetsrättsliga frågor, immateriella rättigheter eller andra frågor om Fingerprints rättigheter och skyldigheter. Rättsliga och administrativa förfaranden kan även uppstå i samband med företagsförvärv. Därutöver kan Fingerprints även bli föremål för utredningar och rättsliga förfaranden från myndigheter (t.ex. dataskydds-, konkurrens- eller andra tillsynsmyndigheter) i de jurisdiktioner där Fingerprints bedriver sin verksamhet.

Rättsliga och administrativa förfaranden samt relaterade utredningsförfaranden kan bli både kostsamma och tidskrävande och kan komma att störa den ordinarie verksamheten. De ekonomiska, anseendemässiga och rättsliga konsekvenserna av väsentliga tvister är osäkra och utgör en mycket betydande risk för Fingerprints. En ogynnsam utgång av sådana tvister eller utredningar skulle få en väsentlig negativ inverkan på Fingerprints verksamhet.

RISKER RELATERADE TILL KONCERNENS FINANSIELLA SITUATION

Fingerprints är föremål för risken att tillräcklig finansiering inte är tillgänglig på acceptabla villkor eller överhuvudtaget

Om Företrädesemissionen inte genomförs är det Bolagets uppfattning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Bolagets sammanlagda aktuella behov under den kommande tolv månadersperioden. Fingerprints är således föremål för likviditetsrisk för det fall Fingerprints inte kan fullgöra sina betalningsförpliktelser på grund av otillräckliga likvida medel till sitt förfogande, vilket i sin tur kan härröra från orsaker som ligger utanför Fingerprints kontroll, såsom en kreditkris eller allvarliga ogynnsamma ekonomiska förhållanden i de länder där Fingerprints bedriver verksamhet (t.ex. Kinas så kallade "zero-covid"-policy som drabbade Bolaget negativt, se vidare avsnittet "Marknadsöversikt" och "Kommentarer till den

finansiella utvecklingen”). Även om Företrädesemissionen genomförs kan Bolaget behöva uppta ytterligare finansiering under de kommande tolv månaderna, till exempel om Bolaget inte når förväntade försäljningsvolymmer eller om det uppstår svårigheter med att genomföra Bolagets transformationsplan, för mer information se riskfaktorn ”–*Fingerprints är utsatt för risker i samband med genomförandet av sin transformationsplan*”

Fingerprints kan vidare behöva ytterligare finansiering för att finansiera sin tillväxt, tillhandahålla eller förbättra sina produkter, bemöta konkurrens eller göra förvärv och/eller andra investeringar. Om Fingerprints inte har tillgång till finansiering på godtagbara villkor eller överhuvudtaget finns det risk att Fingerprints inte kan fortsätta finansiera sin löpande verksamhet eller expandera sin verksamhet i en önskad takt. Misslyckande med att uppta finansiering på godtagbara villkor eller överhuvudtaget kan få en väsentlig negativ inverkan på Fingerprints verksamhet och finansiella ställning.

Det finns även en risk att en omfattande försvagning av Fingerprints kreditvärdighet eller lönsamhet, betydande räntehöjningar och avsevärd minskad tillgång till krediter eller striktare villkor från långivare skulle begränsa Fingerprints tillgång till kapital, inklusive dess förmåga att emittera ytterligare aktier eller skuldinstrument, vilket kan få en väsentlig negativ inverkan på Fingerprints finansiella ställning och framtidsutsikter.

Fingerprints är exponerat för valutarisker

Med valutarisk avses risken att växelkursfluktuationer ska påverka Koncernens finansiella ställning negativt. Per dagen för Prospektet har Koncernen inga valutasäkringsarrangemang på plats. De flesta av Fingerprints inköp och försäljningar genomförs i USD. Koncernen är därmed främst exponerad mot USD. Betydande minskningar av värdet på USD i förhållande till värdet på SEK kan således få negativa effekter på Koncernens finansiella

ställning och kassaflöde. Bolagets transaktionsexponering avseende försäljning och material som USD-exponering uttryckt i SEK motsvarade totalt 202,4 MSEK för räkenskapsåret 2023 (326,6 MSEK).

En förändring om tio procent av den svenska kronan gentemot andra valutor per den 31 december 2023 (om alla andra faktorer förblir oförändrade) skulle innebära en förändring av eget kapital med 35,9 MSEK för räkenskapsåret 2023 (33 MSEK). Valutakursdifferenser påverkade resultatet för räkenskapsåret 2023 med 5,9 MSEK (35,4 MSEK).

RISKER RELATERADE TILL AKTIERNA

Aktiekursen kan vara volatil och kursutvecklingen är beroende av flera faktorer

En investering i B-aktier kan öka eller minska i värde och det finns en risk att en investerare inte får tillbaka hela eller delar av investerat kapital. Under det första kvartalet 2024 har priset för B-aktien fluktuerat från som högst 1,742 SEK till som lägst 0,912 SEK. Aktiekursen för B-aktien kan följaktligen vara mycket volatil. Aktiekursens utveckling är beroende av flera faktorer, varav några är bolagsspecifika och några är hänförliga till aktiemarknaden generellt. Aktiekursen kan t.ex. påverkas av utbud och efterfrågan, variationer i faktiska eller förväntade resultat, oförmåga att nå analytikens resultatförväntningar, misslyckande med att uppnå finansiella och operativa mål, förändringar i allmänna ekonomiska eller regulatoriska förhållanden eller av pandemier som t.ex. covid-19. Fingerprints aktiekurs kan även komma att påverkas negativt för det fall Bolaget genomför betalningar enligt villkoren för dess utestående konvertibler med B-aktier. Den volatila aktiekursen kan utgöra en betydande risk för individuella investerare som behöver avyttra B-aktier med kort varsel och som därför kan tvingas avyttra sina B-aktier till ett pris som innebär en förlust för investeraren.

Det finns även en risk att det inte vid varje tidpunkt kommer att föreligga en aktiv och likvid marknad för handel i Fingerprints aktier vilket kan innebära att investerare som behöver avyttra B-aktier med kort varsel inte kan avyttra B-aktier alls eller i tillräcklig utsträckning, eller tvingas avyttra B-aktier till ett pris som innebär en förlust för investeraren.

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

Fingerprints kan i framtiden komma att behöva ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet eller genomföra tilltänkta investeringar (som t.ex. förvärv av företag eller verksamheter). Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital genom t.ex. nyemission av aktier kan det komma att sänka marknadsvärdet på Fingerprints aktier genom att späda ut de ekonomiska (en investerares aktieinnehavs andel av Bolagets sammanlagda tillgångar och andel av total vinstutdelning) och röstrelaterade (röststyrkan för en investerares aktieinnehav) rättigheterna för befintliga aktieägare om inte befintliga aktieägare ges företrädesrätt i emissionen eller om befintliga aktieägare av någon anledning inte kan, får eller vill utnyttja sin eventuella företrädesrätt med följderna att investerarens aktieinnehav minskar i värde. Vid ytterligare emissioner kommer Bolagets befintliga aktieägare att drabbas av en utspädning av sitt aktieinnehav.

Fingerprints möjlighet att betala utdelning i framtiden kan vara begränsad och är beroende av flera faktorer

De nyemitterade aktierna medför rätt till utdelning först från och med den första avstämningsdag som infaller efter det att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket. Bolaget har inte lämnat någon utdelning de senaste åren. Per dagen för Prospektet förväntar sig Bolaget att inga utdelningar eller återköp av aktier kommer att ske under en överskådlig framtid. Om Bolagets styrelse ändå skulle lämna förslag om utdelning till bolagsstämman ska styrelsen beakta ett antal

faktorer, däribland de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Bolagets och Koncernens egna kapital samt Bolagets och Koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Fingerprints förmåga att betala utdelningar i framtiden och storleken på sådana eventuella utdelningar är följaktligen beroende av Fingerprints framtida vinst, finansiella ställning, kassaflöden, behov av nettorörelsekapital, investeringskostnader och andra faktorer. I svensk rätt finns det bestämmelser som innebär att utdelning endast får äga rum om det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital. Det finns dessutom en risk att Fingerprints beslutar att återinvestera eventuell framtida vinst i verksamheten, att bolagsstämman i Fingerprints beslutar att inte betala utdelningar i framtiden eller att Fingerprints inte kommer att ha tillräckliga medel för att betala utdelningar. Om Bolaget inte börjar betala utdelning inom en viss tidsperiod eller i en utsträckning som marknaden förväntar sig finns en risk att Bolagets aktier åsätts ett lägre marknadsvärde än vad som annars skulle vara fallet, vilket skulle innebära en motsvarande värdeminskning avseende investerarnas aktieinnehav.

Särskilda risker för utländska aktieägare

Fingerprints B-aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm i svenska kronor (SEK) och eventuell vinstutdelning betalas i SEK. Detta innebär att aktieägare med hemvist utanför Sverige kan få en negativ effekt på värdet av innehav och eventuella vinstutdelningar när dessa omvandlas till andra valutor om den svenska kronan minskar i värde i förhållande till den aktuella valutan. I vissa jurisdiktioner, däribland Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika och USA, kan det även finnas värdepapperslagstiftning som medför att aktieägare med hemvist i sådana jurisdiktioner inte har möjlighet att delta i nyemissioner och andra erbjudanden om överlåtbara värdepapper till allmänheten. Om Fingerprints i framtiden emitterar nya aktier med företrädesrätt för

Bolagets aktieägare kan aktieägare i sådana jurisdiktioner följaktligen vara föremål för begränsningar som t.ex. innebär att de inte kan utöva sin företrädesrätt eller att deras deltagande på annat sätt försvåras eller begränsas. Sådana begränsningar utgör en betydande risk för aktieägare i USA och i andra jurisdiktioner där sådana begränsningar tillämpas.

RISKER RELATERADE TILL FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Risker förknippade med ej säkerställda teckningsåtaganden och garantiåtaganden

Vissa av Fingerprints befintliga aktieägare (inklusive ledande befattningshavare och styrelseledamöter) har ingått åtaganden om att teckna B-aktier motsvarande hela eller delar av sin pro rata-andel av B-aktier i Företrädesemissionen, motsvarande sammanlagt cirka 1,5 MSEK ("**Teckningsåtagandena**").

Vidare omfattas del av Företrädesemissionen av vissa teckningsgarantiåtaganden om sammanlagt 273,6 MSEK enligt nedan ("**Garantiåtagandena**"). En entitet som förvaltas av Heights Capital Management, Inc. ("**HCM**") har ingått ett teckningsgarantiåtagande bestående av en s.k. toppgaranti om upp till 50 MSEK ("**Primär Teckningsgaranti**") och, underordnad den Primära Teckningsgarantin, en s.k. bottengaranti om upp till 100 MSEK. Därutöver har vissa andra externa investerare, underordnade den Primära Teckningsgarantin, ingått bottengarantiåtaganden som tillsammans med HCM:s bottengaranti uppgår till upp till 225 MSEK. Om Företrädesemissionen tecknas och betalas till ett belopp mellan 225 MSEK och 275 MSEK, täcker den Primära Teckningsgarantin teckning och betalning av B-aktier i Företrädesemissionen upp till 275 MSEK och om Företrädesemissionen tecknas och betalas till ett belopp under 225 MSEK, täcker bottengarantierna teckning av och betalning för B-aktier i Företrädesemissionen upp till 225 MSEK. Inga Garantiåtaganden täcker teckning av och betalning

för B-aktier i Företrädesemissionen överstigande 275 MSEK och om sådana B-aktier inte tecknas av befintliga aktieägare eller andra investerare kommer Bolaget inte emittera dessa B-aktier eller motta någon teckningslikvid för dem. Företrädesemissionen omfattas således av Teckningsåtaganden och Garantiåtaganden till ett sammanlagt belopp om upp till 275 MSEK.

Varken Teckningsåtagandena eller Garantiåtagandena har emellertid säkerställts via exempelvis bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Följaktligen finns det en risk att en eller flera av berörda parter helt eller delvis inte kommer att uppfylla sina respektive åtaganden.

Vidare föreligger en risk att någon av de externa garantier som åtagit sig att garantera teckning av B-aktier i Företrädesemissionen kan komma att överskrida tio (10) procent av de totala antalet rösterna i Fingerprints efter Företrädesemissionen. Det är Bolagets bedömning att Fingerprints bedriver s.k. skyddsvärd verksamhet, varför fullgörandet av utställd garanti, om investeraren genom investeringen överskrider 10, 20, 30, 50, 65 eller 90 procent av de totala antalet rösterna i Bolaget, kan bli föremål för anmälan enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar ("**FDI-lagen**") och, om tillämpligt, i enlighet med lagstiftning i annan jurisdiktion. Anmälan enligt FDI-lagen behöver göras av relevant teckningsgarant till Inspektionen för strategiska produkter ("**ISP**") och anmälan enligt lagstiftning i annan jurisdiktion (om tillämpligt) behöver göras till motsvarande organ i sådan jurisdiktion, innan investeringen genomförs. En investering i Bolaget som innebär att något av de ovannämnda gränsvärdena passeras är således en anmälningspliktig investering, vilket kan innebära att investeringen endast får genomföras om ISP eller, om tillämpligt, motsvarande organ i annan jurisdiktion dessförinnan beslutat att i) lämna anmälan utan åtgärd, eller ii) godkännt investeringen ("**FDI-beslut**"). Som en följd av detta är Garantiåtagandena, för alla B-aktier som

skulle kräva ett föregående FDI-beslut ("FDI-aktier"), villkorade av att den relevanta teckningsgaranten erhåller ett sådant FDI-beslut. För det fall ett Garantiåtagande kommer att medföra teckning och betalning av FDI-aktier kommer det att finnas en separat och längre tecknings- och betalningsperiod för sådana FDI-aktier som kan komma att löpa som längst fram till och med den 31 augusti 2024.

Om Garantiåtagandena inte fullgörs i tid eller inte fullgörs överhuvudtaget (till exempel på grund av att ett eventuell nödvändigt FDI-beslut inte erhålls före den 31 augusti 2024) kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Fingerprints förmåga att fullfölja kapitalanskaffningen av den garanterade delen av Företrädesemissionen om upp till 275 MSEK. Detta gäller i synnerhet om en eller flera av de större Garantiåtagandena inte fullgörs. Om Garantiåtagandena inte fullgörs i tid kan det vidare ha en negativ inverkan på Bolagets rörelsekapital, vilket i sin tur kan ha en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och möjligheter att bedriva verksamheten enligt plan. Därtill skulle ett icke-fullgörande av Garantiåtagandena kunna innebära att Bolaget inte erhåller tillräckliga medel från Företrädesemissionen för att kunna genomföra återbetalningen av det kortfristiga lån om 60 MSEK som Bolaget erhållit från ett konsortium av externa investerare som förfaller senast den 31 juli 2024 ("Brygglånet"). Det finns således en risk att utebliven finansiering genom fullgörande av Garantiåtagandena resulterar i att Bolaget försätts i företagsrekonstruktion, konkurs eller andra insolvensförfaranden.

Det finns en risk att handeln i teckningsrätter och BTA kan komma att vara begränsad

Den som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i Fingerprints erhåller teckningsrätter i relation till sitt befintliga aktieinnehav (oavsett vilket aktieslag som innehas). Teckningsrätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde som endast kan komma innehavaren till del om denne antingen utnyttjar dem för teckning av nya B-aktier senast

den 17 juni 2024 eller säljer dem senast den 12 juni 2024. Efter den 17 juni 2024 kommer, utan avisering, utnyttjade teckningsrätter att bokas bort från innehavarens VP-konto, varvid innehavaren helt går miste om det förväntade ekonomiska värdet för teckningsrätterna. Både teckningsrätter för B-aktier och betalda tecknade B-aktier ("BTA") som, efter erlagd betalning, bokas in på VP-konto tillhörande dem som tecknat nya B-aktier kommer att vara föremål för tidsbegränsad handel på Nasdaq Stockholm. Handeln i dessa instrument kan vara begränsad, vilket kan medföra problem för enskilda innehavare att avyttra sina teckningsrätter och/eller BTA och därigenom innebära att innehavaren inte kan kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekt som Företrädesemissionen innebär under den period som handel med teckningsrätter respektive BTA beräknas ske på Nasdaq Stockholm. Investerare riskerar därmed att inte kunna realisera värdet av sina teckningsrätter och/eller BTA. Sådana förhållanden skulle utgöra en betydande risk för enskilda investerare. En begränsad likviditet kan också förstärka fluktuationerna i marknadspriset för teckningsrätter och/eller BTA. Prisbildningen för dessa instrument riskerar därmed att vara inkorrekt eller missvisande.

Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen drabbas av utspädning

Väljer aktieägare att inte utnyttja eller sälja sina teckningsrätter i förestående Företrädesemission i enlighet med det förfarande som beskrivs i Prospektet kommer teckningsrätterna att förfalla och bli värdelösa utan rätt till ersättning för innehavaren. Följaktligen kommer sådana aktieägares proportionella ägande och rösträtt i Fingerprints att minska. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen riskerar att få sin ägarandel utspädd med högst 3 471 579 078 nya B-aktier, motsvarande en utspädning om cirka 85,0 procent av det totala antalet aktier i Fingerprints efter Företrädesemissionen och cirka 83,6 procent av det totala antalet röster

i Fingerprints efter Företrädesemissionen. Dessa aktieägare kompenseras inte för den utspädning av Fingerprints resultat per aktie som Företrädesemissionen innebär. Aktieägarnas relativa andel av Fingerprints egna kapital kommer också att minska. Om en aktieägare väljer att sälja sina outnyttjade teckningsrätter eller om dessa teckningsrätter säljs å aktieägarens vägnar finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för teckningsrätterna på marknaden inte motsvarar den potentiella ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande i Fingerprints efter att Företrädesemissionen slutförts.

Anmälningsskyldighet på grund av lag om utländska direktinvesteringar eller motsvarande lagstiftning i annan jurisdiktion

Bolaget bedömer att Fingerprints bedriver s.k. skyddsvärd verksamhet enligt FDI-lagen. Enligt FDI-lagen, och, om tillämpligt, motsvarande lagstiftning i annan jurisdiktion, är Bolaget skyldigt att informera presumtiva investerare om att lagen gäller för Bolagets verksamhet och att en investering i Fingerprints kan vara anmälningsskyldig innan investeringen genomförs.

En investering i Bolaget kan vara anmälningsskyldig om en sådan investering resulterar i att investeraren, någon i dennes ägarstruktur, eller någon för vars räkning investeraren handlar erhåller ett innehav motsvarande eller överskridande något av gränsvärdena 10, 20, 30, 50, 65 eller 90 procent av

det totala antalet rösterna i Bolaget om inte investering sker på basis av aktieägares företrädesrätt.

En investering i Bolaget som innebär att något av de ovannämnda gränsvärdena passeras är således en anmälningsskyldig investering, vilket kan innebära att investeringen inte får genomföras innan ISP (och, om tillämpligt, motsvarande organ i en annan jurisdiktion) beslutat att i) lämna anmälan utan åtgärd, eller ii) godkänt investeringen. En investering i strid med FDI-lagen innebär att investeringen blir ogiltig. Därutöver kan ISP, vid vissa överträdelser av FDI-lagen, besluta att ta ut en sanktionsavgift om lägst 25 000 SEK och högst 100 000 000 SEK.

Följaktligen föreligger en risk för att en eller flera investerare i Fingerprints inte erhåller godkännande från ISP i tid eller överhuvudtaget, vilket skulle påverka investerarens möjlighet att infria ett eventuellt garantiåtagande och genomföra investeringen. Det finns även en risk för att investerare som genomför en investering i strid med FDI-lagen (till exempel genom att fullfölja sin investering utan föregående godkännande från ISP), kan påföras betydande sanktionsavgifter.

Motsvarande anmälningsskyldighet kan även finnas gentemot motsvarande organ i annan jurisdiktion i enlighet med motsvarande lagstiftning i annan tillämplig jurisdiktion.

Inbjudan till teckning av B-aktier i Fingerprint Cards AB (publ)

Bolagets styrelse beslutade den 26 april 2024, villkorat av årsstämman efterföljande godkännande, om en nyemission av aktier av serie B ("**B-aktier**") med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Styrelsens beslut godkändes av årsstämman i Bolagets som hölls den 28 maj 2024, i enlighet med villkoren i Prospektet ("**Företrädesemissionen**").

Fingerprints aktieägare har företrädesrätt att teckna B-aktier i förhållande till det antal aktier, oavsett serie, de äger på avstämningsdagen den 30 maj 2024.

Den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på avstämningsdagen den 30 maj 2024 erhåller en (1) teckningsrätt avseende B-aktier för varje aktie, oavsett serie, som aktieägaren äger per avstämningsdagen. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av sju (7) B-aktier. Endast hela B-aktier kan tecknas (dvs. inga fraktioner). I den utsträckning nya B-aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska dessa tilldelas aktieägare och andra investerare som har tecknat B-aktier utan stöd av teckningsrätter i enlighet med vad som anges i avsnittet "*Villkor och anvisningar*".

Teckning kommer ske under perioden från och med den 3 juni 2024 till och med den 17 juni 2024 eller den senare dag som bestäms av styrelsen samt i övrigt i enlighet med vad som framgår av avsnittet "*Villkor och anvisningar*". För de aktieägare som avstår att teckna sin andel i Företrädesemissionen uppkommer, under förutsättning att samtliga B-aktier i Företrädesemissionen tecknas, en utspädningseffekt om högst 3 471 579 078 nya B-aktier, motsvarande en utspädning om cirka 85,0 procent av det totala antalet aktier i Fingerprints efter Företrädesemissionen.

Teckningskursen i Företrädesemissionen har fastställts till 0,09 SEK per B-aktie, vilket innebär att Företrädesemissionen vid full teckning tillför Bolaget cirka 312,4 MSEK före avdrag för emissionskostnader.

29 maj 2024

Fingerprint Cards AB (publ)

Styrelsen

Bakgrund och motiv

Fingerprints är ett globalt biometriföretag med svenska rötter vars lösningar underlättar vardagen för användare i hela världen genom säker och bekväm identifiering och autentisering. Fingerprints lösningar finns i över en miljard enheter och applikationer och används flera miljarder gånger varje dag.

Fingerprints utvecklar biometrisystem bestående av sensorer, mikrokontroller (MCU), algoritmer, programvara samt paketeringsteknologier. Bolagets produktutveckling har resulterat i produkter med hög säkerhet, användarvänlighet och prestanda. Användningen av biometri ökar inom flera tillämpningsområden, och Fingerprints lösningar återfinns t.ex. i betalkort, datorer och dörrlås.

En betydande del av Bolagets nuvarande verksamhet bedrivs i Kina, en marknad som i hög grad är påverkad av geopolitiska risker och instabilitet. På grund av omfattande covid-19-relaterade restriktioner i landet har till exempel en kraftig nedgång i efterfrågan på smartphones i Kina haft en väsentlig negativ inverkan på marknaden för fingeravtryckssensorer inom mobilbranschen under de senaste åren.

Efterfrågan i Kina på smartphones var fortsatt dämpad under 2023, vilket resulterade i svag försäljning för Fingerprints, samtidigt som det inneburit höga lagernivåer för Koncernen och dess konkurrenter. En kombination av dessa faktorer har sedermera resulterat i stark prispress på marknaden, vilken i sin tur resulterat i hög kassaförbrukning och en ansträngd likviditetsposition inom Koncernen. Följaktligen, och på grund av ett fortsatt försämrat operativt resultat i Mobile, har Mobile under de senaste åren varit föremål för en ohållbart låg bruttomarginal, vilket i sin tur har resulterat i en väsentlig negativ effekt på Koncernens verksamhet, kassaförbrukning och resultat. Utvecklingen på marknaden för fingeravtryckssensorer inom mobilbranschen, tillsammans med geopolitisk osäkerhet och utmaningar i Kina, liksom Bolagets framtida uppskattningar rörande fingeravtryckssensorer i smartphones, innebär att utsikterna för den till stor del Kina-centrerade marknaden för biometriska sensorer för smartphones inte förväntas att förbättras. För Bolaget innebär detta också att vägen till lönsamhet inom produktgruppen Mobile inte längre är realistisk. I ljuset av det ovan nämnda och särskilt utvecklingen inom Mobile, implementerar Bolaget för närvarande en transformationsplan för att uppnå initial stabilitet och förbättrade framtidsutsikter för Koncernen.

En transformationsresa

Som offentliggjordes av Fingerprints i oktober 2023, har Bolaget initierat en transformationsplan för att möjliggöra den nödvändiga vändningen av Koncernens resultat. Transformationsplanen innefattar ett betydande kostnadsoptimeringsprogram för att säkerställa lönsamhet, organisatorisk effektivitet och strategisk utveckling i syfte att accelerera diversifieringen till affärsområden med högre marginaler. Transformationsplanen kan delas upp i olika fokusområden, vilka sammanfattas i det följande:

- *Ny strategi:* Bolaget avser att nyttja redan befintliga styrkor inom sensorteknologin, sina innovationstalanger och sin starka kundbas, samtidigt som det diversifierar till nya marknader för att orkestrera ett brett spektrum av modaliteter och data med en mjukvarucentrerad plattform, Fingerprints biometriplattform. Plattformen förser företag med ett säkrare och enklare alternativ till lösenord och redan befintliga komplexa erbjudanden inom området för identitetsverifikation (IDV) och kundidentitetshantering och åtkomstkontroll (CIAM). För mer information om den nya plattformen, se avsnittet ”*Verksamhetsbeskrivning–Fingerprints biometriplattform*”.
- *Uppdatering av portföljen:* I linje med den nya strategin avser Fingerprints att effektivt avveckla Mobile-verksamheten genom att omdirigera kapital och investeringar till områden med hög

tillväxt och högre marginaler inom befintliga affärsområden vilka redan är i drift samt till nya diversifieringsområden med bättre framtidsutsikter.

- *Kostnadsoptimering:* Ett omfattande kostnadsoptimeringsprogram lanserades under andra halvan av 2023 för att säkerställa att Fingerprints tillväxt medför en stark framtida lönsamhet. Kostnadsoptimeringen innefattar att Fingerprints skalar ner organisationen och går från en stor bolagsstruktur till en mindre och mer rörlig organisation, samt successivt avvecklar produktgruppen Mobile och den tillhörande verksamheten i Kina. Kostnadsoptimeringsprogrammet förväntas ge kostnadsbesparingar med en förväntad årlig rörelsekostnadsnivå omkring 180 MSEK under den andra halvan av 2024 och omkring 150 MSEK mot slutet av 2024.
- *Talang, organisation och styrning:* För att nå framgång på marknaden är det viktigt att nyttja talanger effektivt och snabbt samordna medarbetare till rätt strategiska projekt i takt med att marknadsmöjligheterna förändras. För att uppnå detta och för att skapa en driven och effektiv organisation där Bolagets styrmodell är tydligare kopplad till den nya plattformstrategin, genomförde Fingerprints viktiga organisatoriska förändringar i slutet av 2023 genom att minska personalstyrkan och utse nya medlemmar till bolagsledningen, såsom nuvarande CFO och CRO. Samtidigt övergick Fingerprints till en standardiserad, ansvarstagande och funktionell organisationsmodell för att möjliggöra en snabb förflyttning från att huvudsakligen leverera biometrikomponenter till mobilbranschen, till en verksamhet som bygger på en bredare biometrisk plattform.

Transformationsplanen kan vidare delas upp i tre faser där fokus i fas ett, vilken inleddes under den andra halvan av 2023, är att uppnå stabilitet inom Koncernen genom att förflytta Fingerprints till förbättrad lönsamhet och ett hållbart kassaflöde. En del i detta är att förbättra Fingerprints balansräkning genom att skifta fokus från skuld till eget kapital, genom bland annat förtida inlösen av de utestående Konvertiblerna (så som definieras nedan). Sådan förtida inlösen kommer resultera i flera positiva effekter för Bolaget och dess aktieägare, bland annat i minskade räntekostnader, förbättrad finansiell flexibilitet, minskad utspädning för befintliga aktieägare och en minskad skuldsättning. En annan del är uppdatering av portföljen som beskrivits ovan, vilken Bolaget uppskattar kommer att ta resterande del av 2024 att slutföra. Efter stabilitetsfasen avser Bolaget att förbereda sig för den andra fasen, i vilken Bolaget kommer att koncentrera sina ansträngningar på strategiska investeringar för att möjliggöra lönsam tillväxt, medan Bolaget i den tredje fasen kommer sträva efter att bibehålla finansiell disciplin och en stark balansräkning för att upprätthålla transformationen. Även om betydande resultatförbättringar inte kommer att ske över en natt, har Bolaget redan gjort vissa framsteg och siktar nu på att göra framsteg på samtliga fronter i linje med den nya strategin.

Fingerprints rörelsekapital – Då, nu och under den kommande tolv månadersperioden

För att tillgodose Fingerprints rörelsekapitalbehov och finansiera förtida inlösen av Bolagets tidigare företagsobligationer 2021/2024 emitterade Fingerprint i september 2023 konvertibler om 160 MSEK till en entitet som förvaltas av Heights Capital Management, Inc. ("HCM") som kan konverteras till nya B-aktier ("**Konvertiblerna**"). I enlighet med villkoren för Konvertiblerna ska Konvertiblerna amorteras i lika stora delbetalningar varannan månad tillsammans med upplupen men obetald ränta ("**Avbetalningar**") och HCM har under perioden mellan varje ordinarie Avbetalning en rätt att påkalla upp till en ytterligare Avbetalning, vilket har försvårat Bolagets likviditetsplanering. Avbetalningar kan genomföras antingen kontant eller genom betalning med nya B-aktier. Därutöver hade Bolaget en option

att emittera ytterligare konvertibler till HCM med ett totalt nominellt belopp om 90 MSEK under förutsättning att vissa villkor uppfylldes. Samtliga villkor för sådan andra emission uppfylldes emellertid inte, vilket medförde att Bolaget inte tillfördes likviditet enligt plan och att likviditetsbehovet kvarstår. Till följd av Bolagets allt mer ansträngda likviditetsposition har Bolaget betalat de senaste två Avbetalningarna med nya B-aktier vilket medfört utspädningar för befintliga aktieägare. För att tillsäkra Bolaget en större finansiell flexibilitet och för att undvika fortsatta utspädningar för befintliga aktieägare har Bolaget, i enlighet med sin nya strategi för en förbättrad balansräkning, ingått ett avtal med HCM om förtida inlösen av Konvertiblerna till ett pris om 100 procent av det utestående nominella beloppet, motsvarande en återbetalningslikvid om cirka 105 MSEK tillsammans med upplupen men obetald ränta. För att förse Bolaget med tillräckligt rörelsekapital fram till genomförandet av Företrädesemissionen har ett konsortium av externa investerare tillhandahållit Bolaget ett kortfristigt lån om 60 MSEK i enlighet med ett bryggglånsavtal som ingicks den 26 april 2024 ("**Bryggglånet**").

För att finansiera Fingerprints löpande verksamhet under de kommande tolv månaderna för att, i sin tur, möjliggöra Koncernens fortsatta implementering av transformationsplanen (vilken beskrivs närmre nedan) samt för att finansiera inlösen av Konvertiblerna och återbetalning av Bryggglånet, är Bolaget i behov av ytterligare medel. Det är således Bolagets uppfattning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Bolagets sammanlagda aktuella rörelsekapitalbehov under den kommande tolv månadersperioden. Bolaget bedömer att Bolaget per dagen för detta Prospekt har ett sammanlagt rörelsekapitalunderskott om cirka 150 MSEK för den kommande tolv månadersperioden, vilket beräknas uppstå i samband med att Bryggglånet förfaller till betalning senast den 31 juli 2024 (för det fall Företrädesemissionen inte genomförts dessförinnan).

Vid full teckning av B-aktier i Företrädesemissionen kommer Bolaget tillföras cirka 312,4 MSEK före transaktionskostnader, som beräknas uppgå till cirka 58 MSEK. Tillsammans med befintliga likvida medel, bedömda kassaflöden och redan ingångna finansieringsavtal bedöms nettolikviden vid full teckning av B-aktier i Företrädesemissionen om cirka 254,4 MSEK som tillräcklig för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden, inklusive finansiering för att till fullo återbetala Bryggglånet och inlösen av Konvertiblerna i enlighet villkoren för Bryggglånet och avtalet med HCM. Dessutom kommer medlen från Företrädesemissionen att stärka Bolagets finansiella ställning och allmänna likviditetsposition, och därigenom möjliggöra för Koncernen att finansiera verksamheten under perioden fram till dess att de förväntade fördelarna med transformationsplanen har uppnåtts. Sammanlagt upp till 275 MSEK av Företrädesemissionen täcks av tecknings- och garantiåtaganden från befintliga aktieägare och externa investerare (inklusive HCM). Fullgörandet av teckningsgarantierna, i den utsträckning det skulle resultera i att en teckningsgarant förvärvar ett aktieinnehav motsvarande eller överstigande ett tröskelvärde om tio (10) procent eller mer av det totala antalet röster i Bolaget efter genomförandet av Företrädesemissionen, är villkorade av att den eller de relevanta teckningsgaranterna erhåller ett föregående beslut från Inspektionen för strategiska produkter och, om tillämpligt, motsvarande organ i annan jurisdiktion, se vidare "*Legala frågor och kompletterande information– Tekningsåtaganden och Garantiåtaganden avseende Företrädesemissionen*".

Användning av emissionslikvid

Efter avdrag för emissionskostnader, som förväntas uppgå till cirka 58 MSEK, kommer nettolikviden från Företrädesemissionen uppgå till högst 254,4 MSEK. Nettolikviden kommer *i första hand* användas för att till fullo återbetala Bryggglånet jämte betalning av upplupen men ej betald ränta (62,3 MSEK) och inlösen av Konvertiblerna jämte betalning av upplupen men ej betald ränta (107,0 MSEK) och *i andra hand*

användas till allmänna bolagsändamål (85,2 MSEK). Sådana allmänna bolagsändamål innefattar bland annat att finansiera Koncernens löpande verksamhet under genomförandet av fas ett (så som beskrivs nedan) för att, i sin tur, möjliggöra den långsiktiga transformationsplanen.

Bolagets styrelse ansvarar för informationen i Prospektet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

29 maj 2024

Fingerprint Cards AB (publ)

Styrelsen

Villkor och anvisningar

FÖRETRÄDESRÄTT OCH TECKNINGSRÄTTER

Den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på avstämningsdagen den 30 maj 2024 erhåller en (1) teckningsrätt avseende B-aktier för varje aktie, oavsett serie, i Fingerprints. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av sju (17) B-aktier. Endast hela B-aktier kan tecknas (dvs. inga fraktioner). Anmälan om teckning av B-aktier kan även göras utan stöd av teckningsrätter. Sådan anmälan ska göras på anmälningsblanketten för teckning av B-aktier utan stöd av teckningsrätter, se avsnittet ”*Teckning av B-aktier utan stöd av teckningsrätter*” nedan.

Företrädesmissionen omfattar högst 3 471 579 078 B-aktier (ISIN: SE0008374250). Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesmissionen kommer vid full teckning av Företrädesmissionen få sin ägarandel utspädd med cirka 85,0 procent och sin röstandel utspädd med cirka 83,6 procent (beräknat inklusive de 3 800 000 B-aktier som Fingerprints innehar per dagen för Prospektet). Dessa aktieägare kan kompensera sig ekonomiskt för utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter. Vid överlåtelse av teckningsrätter övergår företrädesrätten till den nya innehavaren av teckningsrätter.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 0,09 SEK per B-aktie. Fingerprints ålägger inte investerare några avgifter eller andra kostnader i samband med Företrädesmissionen. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för fastställande av vilka aktieägare som har rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesmissionen är

den 30 maj 2024. B-aktierna handlades inklusive rätt att erhålla teckningsrätter fram till och med den 28 maj 2024. B-aktierna handlas utan rätt till teckningsrätter från och med den 29 maj 2024.

TECKNINGSPERIOD

Teckning av B-aktier med stöd av teckningsrätter ska ske under perioden från och med den 3 juni 2024 till och med den 17 juni 2024. Under denna period kan också anmälan om teckning av B-aktier göras utan stöd av teckningsrätter. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.

Teckning av eventuella FDI-aktier (så som definierat nedan) ska ske under perioden från och med den 3 juni 2024 till och med det tidigare av (i) den arbetsdag som infaller tre (3) bankdagar från erhållet FDI-beslut (så som definierat nedan) (dock inte tidigare än den sista dagen i den generella teckningsperioden) och (ii) den 31 augusti 2024.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter för B-aktier äger rum på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 3 juni 2024 till och med den 12 juni 2024 under kortnamnet (ticker) ”FING TR B”. ISIN-koden för teckningsrätterna för B-aktier är SE0022241154. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Om en aktieägare inte utnyttjar sina teckningsrätter genom betalning senast den 17 juni 2024 eller säljer dem senast den 12 juni 2024 kommer sådan aktieägares outnyttjade teckningsrätter att förfalla utan värde och innehavaren kommer inte att erhålla någon kompensation.

UPPTAGANDE TILL HANDEL AV DE NYA B-AKTIERNA PÅ NASDAQ STOCKHOLM

Bolagets B-aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm Small Cap och handlas under kortnamnet ”FING B”. De nya B-aktierna som emitterats i Företrädesemissionen beräknas tas upp till handel på Nasdaq Stockholm omkring den 3 juli 2024. Beroende på enskilda rutiner hos banker och förvaltare kan dock handeln komma att påbörjas före eller efter detta datum.

Eventuella FDI-aktier som emitteras i Företrädesemissionen förväntas tas upp till handel omkring tre (3) arbetsdagar efter att FDI-aktierna registrerats hos Bolagsverket, dock inte tidigare än upptagandet till handel av de nya B-aktierna som emitteras i Företrädesemissionen som inte utgör FDI-aktier.

RÄTT TILL UTDELNING

De nya B-aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya B-aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i aktieboken hos Euroclear Sweden.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Fingerprints kommer att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen genom ett pressmeddelande omkring den 18 juni 2024 som kommer finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.fingerprints.com.

EMISSIONSREDOVISNING

Direktregistrerade aktieägare

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear Sweden för Fingerprints räkning förda aktieboken, dock med undantag för sådana som är

bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner, se avsnittet ”*Aktieägare i vissa obehöriga jurisdiktioner*” nedan. Av emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna teckningsrätter och det hela antal B-aktier som kan tecknas. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto skickas inte ut. Aktieägare som är upptagna i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear Sweden. Teckning och betalning ska i stället ske i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare.

Aktieägare i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av teckningsrätter och B-aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta i andra länder än Sverige och de länder som prospektet kommer att passporteras till (dvs. Danmark, Finland och Norge) kan påverkas av värdepapperslagstiftningen i sådana länder. Exempelvis kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA eller någon annan jurisdiktion där deltagande i Företrädesemissionen skulle kräva ytterligare prospekt, registreringar eller andra myndighetsgodkännanden eller åtgärder än de som följer av svensk rätt, inte att erhålla Prospektet. Sådana aktieägare kommer inte heller att erhålla några teckningsrätter på sina VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden kommer att utbetalas till sådana aktieägare (med avdrag för kostnader). Belopp från sådan försäljning som understiger 100 SEK kommer dock inte att utbetalas.

Även om förvaltare med direktregistrerade innehav (såvida de inte har registrerade adresser i någon obehörig jurisdiktion) förväntas erhålla teckningsrätter för B-aktier på sina VP-konton kommer, med vissa undantag, aktieägare som är bosatta i någon av ovanstående obehöriga jurisdiktioner inte ha rätt att delta i Företrädesemissionen. Banker, förvaltare eller andra finansiella mellanhänder som innehar aktier för aktieägare i Fingerprints (s.k. förvaltarregistrerade aktier) får inte utan samtycke från Fingerprints eller, i enlighet med Fingerprints instruktioner, Fingerprints finansiella rådgivare i samband med Företrädesemissionen, eller deras representanter, skicka Prospektet, den förtryckta emissionsredovisningen eller andra handlingar rörande Företrädesemissionen till aktieägare som har sin adress, eller som är bosatta eller befinner sig i, någon obehörig jurisdiktion.

TECKNING AV B-AKTIER MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Teckning av B-aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom kontant betalning under perioden från och med den 3 juni 2024 till och med den 17 juni 2024. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde och kommer, utan avisering från Euroclear Sweden, att bokas bort från innehavarens VP-konto. För att inte värdet av erhållna teckningsrätter ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja teckningsrätterna och teckna B-aktier senast den 17 juni 2024 eller enligt instruktioner från respektive förvaltare, eller
- sälja de teckningsrätter som inte utnyttjats senast den 12 juni 2024.

En anmälan om teckning av B-aktier med stöd av teckningsrätter är oåterkallelig och aktietecknare kan inte upphäva eller modifiera en teckning av B-aktier.

Direktregistrerade aktieägare bosatta i Sverige

Teckning av B-aktier med stöd av teckningsrätter sker genom kontant betalning, genom användande av antingen den förtryckta bankgiroavin eller av tillämplig anmälningssedel med samtidig betalning enligt något av följande alternativ:

- bankgiroavin används om samtliga teckningsrätter enligt emissionsredovisningen från Euroclear Sweden ska utnyttjas – inga tillägg eller ändringar kan göras på bankgiroavin; eller
- anmälningssedeln för teckning med stöd av teckningsrätter används om teckningsrätter har köpts, sålts eller överförs från annat VP-konto eller av annan anledning ett annat antal teckningsrätter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas för teckning. Betalning för tecknade B-aktier ska göras samtidigt som insändandet av anmälningssedel för teckning med stöd av teckningsrätter. Betalningen ska ske på samma sätt som för andra bankgirobetalningar, till exempel via internetbank, genom girering eller på bankkontor. Vid betalning måste VP-kontonummer där teckningsrätterna innehas anges.

Anmälningssedel kan erhållas från Aktieinvest under kontorstid på +46 (0)8 5065 1795.

Anmälningssedel och betalning ska vara Aktieinvest tillhanda senast kl. 17.00 den 17 juni 2024 och ska skickas eller lämnas till någon av följande adresser:

Aktieinvest FK AB
Emittentservice
Box 7785
103 96 Stockholm

Besöksadress: Stureplan 8, Stockholm
Telefon: +46 8 5065 1795
E-post: emittentservice@aktieinvest.se (inskickad
anmälningssedel)

Vänligen observera att betalning för teckning av B-aktier med stöd av teckningsrätter som ej är Aktieinvest tillhanda senast kl. 17.00 den 17 juni 2024 kommer att lämnas utan avseende, varför betalning måste ske i god tid dessförinnan.

Direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som inte är föremål för de restriktioner som beskrivs i avsnittet ”*Aktieägare i vissa obehöriga jurisdiktioner*” ovan och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin kan betala i SEK genom bank i utlandet i enlighet med instruktionerna nedan:

Kontoinnehavare: Aktieinvest FK AB
IBAN: SE663000000015102406256
BIC: NDEASESS
Bank: Nordea Bank

Vid betalning måste förvärvarens namn, adress, VP-kontonummer och referens från emissionsredovisningen anges. Sista dag som betalningen ska vara mottagaren tillhanda är den 17 juni 2024.

Om teckning avser ett annat antal aktier än vad som framgår av emissionsredovisningen ska istället ”*Anmälningssedel för teckning av aktier med stöd av teckningsrätter*” användas, vilken kan beställas från Aktieinvest under kontorstid på +46 (0)8 5065 1795. Betalningen ska ske enligt ovan angiven instruktion med VP-kontonummer där teckningsrätterna innehas som referens. Anmälningssedeln (enligt adress ovan) och betalningen ska vara Aktieinvest tillhanda senast kl. 17.00 den 17 juni 2024.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat och som önskar teckna B-aktier med stöd av teckningsrätter anmäler sig för teckning i enlighet med instruktion från respektive förvaltare.

Betalda tecknade aktier (BTA)

Aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter kommer att bokföras som BTA på kontot till dess att fullständig registrering av Företrädesemissionen har skett hos Bolagsverket. Registrering av alla B-aktier i Företrädesemissionen förväntas ske hos Bolagsverket omkring den 28 juni 2024. Därefter kommer BTA att, utan avisering från Euroclear Sweden, omvandlas till B-aktier vilka kommer bokföras på tecknarnas konton omkring den 3 juli 2024. Depåkunder hos förvaltare erhåller BTA och information i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Inga BTA kommer att bokas ut för B-aktier tecknade och betalda utan stöd av teckningsrätter. Efter teckning och erlagd betalning kommer Euroclear Sweden att sända ut en VP-avi som en bekräftelse på att BTA bokats in på förvärvarens VP-konto.

Handel med BTA

BTA kommer att upptas till handel på Nasdaq Stockholm under kortnamnet (ticker) ”FING BTA B”. Handel med BTA beräknas äga rum på Nasdaq Stockholm från och med den 3 juni 2024 till och med den 27 juni 2024. Värdepappersinstitut står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av BTA som tecknats med stöd av teckningsrätter.

TECKNING AV B-AKTIER UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Direktregistrerade aktieägare

Anmälan om teckning av B-aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedeln för teckning utan stöd av teckningsrätter.

Observera att anmälan är bindande och att inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text på

anmälningssedel. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan, liksom anmälningssedel som inte åtföljs av erforderliga identitets- och behörighetshandlingar, komma att lämnas utan avseende eller teckning kan komma att bedömas ha skett för ett lägre belopp. Vid teckning utan stöd av teckningsrätter av ett belopp som överstiger motsvarande 15 000 euro ska vidimerad id-handling och KYC-blankett bifogas.

Det är tillåtet att ge in fler än en anmälningssedel, varvid dock endast den senast daterade anmälningssedeln kommer att beaktas.

Anmälningssedel kan erhållas från Aktieinvest under kontorstid på +46 (0)8 5065 1795 eller laddas ned från Aktieinvest webbplats www.aktieinvest.se/emission/fingerprint2024 eller Fingerprints webbplats www.fingerprints.com. Anmälningssedeln ska vara Aktieinvest tillhanda senast kl. 17.00 den 17 juni 2024 och ska skickas eller lämnas till någon av följande adresser:

Aktieinvest FK AB
Emittentservice
Box 7785
103 96 Stockholm

Besöksadress: Stureplan 8, Stockholm
Telefon: +46 8 5065 1795
E-post: emittentservice@aktieinvest.se (inskannad anmälningssedel)

Teckning utan stöd av teckningsrätter kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på www.aktieinvest.se/emission/fingerprint2024 och följ instruktionerna.

Tilldelning av B-aktier i Företrädesemission som skulle medföra att en part som garanterar del av Företrädesemissionen får kontroll över tio (10) procent eller mer av rösterna i Bolaget efter Företrädesemissionen medför krav på föregående

beslut från Inspektionen för strategiska produkter ("ISP") enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar ("FDI-lagen") och, om tillämpligt, motsvarande organ i enlighet med lagstiftning i annan jurisdiktion, om att godkänna investeringen eller lämna ansökan därom utan anmärkning ("FDI-beslut"). Sådana B-aktier i Företrädesemissionen som, om de tilldelades en part som garanterar del av Företrädesemissionen, skulle medföra krav på FDI-beslut och sådant FDI-beslut inte erhållits vid tidpunkten för tilldelningen benämns "FDI-aktier".

För det fall att inte samtliga B-aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska Bolagets styrelse besluta om tilldelning av B-aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp. I sådana fall ska tilldelning av nya B-aktier ske enligt följande:

- *I första hand* ska B-aktier tilldelas de som tecknat B-aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var registrerad som aktieägare på avstämningsdagen den 30 maj 2024 eller inte, och vid överteckning, *pro rata* i förhållande till deras teckning med stöd av teckningsrätter och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.
- *I andra hand* ska B-aktier tilldelas övriga som tecknat B-aktier utan stöd av teckningsrätter, och vid överteckning, *pro rata* i förhållande till tecknat belopp och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.
- *I tredje hand* ska B-aktier, som inte utgör FDI-aktier, i förekommande fall tilldelas part som har garanterat del av Företrädesemissionen med tilldelning före övriga garanter enligt separat överenskommelse med bolaget ("**Primär Teckningsgaranti**").¹

¹ Teckningsåtagandena och Garantiåtagandena är inte säkerställda via exempelvis bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

- *I fjärde hand* ska B-aktier, som inte utgör FDI-aktier, i förekommande fall tilldelas de parter som, sekundärt till den Primära Teckningsgarantin, garanterar del av Företrädesemissionen, *pro rata* i förhållande till sådana ställda garantiåtaganden enligt separat överenskommelse med Bolaget.
- *I sista hand* ska, i förekommande fall, B-aktier som utgör FDI-aktier tilldelas den relevanta parten som garanterar del av Företrädesemissionen om och när denna garant erhållit positivt FDI-beslut.

Som bekräftelse på tilldelning av B-aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter kommer en avräkningsnota att skickas till tecknare omkring den 19 juni 2024. Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller besked om tilldelning i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Inget meddelande kommer att skickas till tecknare som inte erhållit någon tilldelning. Tecknade och tilldelade B-aktier ska betalas kontant i enlighet med instruktionerna på avräkningsnotan som skickas till tecknaren. Registrering av B-aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter förväntas ske hos Bolagsverket omkring den 28 juni 2024. Inbokning av B-aktier på VP-konton beräknas ske omkring den 3 juni 2024. Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller besked om tilldelning och betalningsinstruktioner i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat och som önskar teckna B-aktier utan stöd av teckningsrätter anmäler sig för teckning i enlighet med instruktion från respektive förvaltare.

Teckning, betalning och inbokning av FDI-aktier

Teckning av eventuella FDI-aktier ska ske under perioden från och med den 3 juni 2024 till och med det tidigare av (i) den arbetsdag som infaller tre (3) bankdagar från erhållet FDI-beslut (dock inte tidigare än den sista dagen i den generella

teckningsperioden) och (ii) den 31 augusti 2024. Tecknade och tilldelade B-aktier ska betalas kontant i enlighet med instruktionerna på avräkningsnotan som skickas till tecknaren.

Registrering av eventuella tecknade och tilldelade FDI-aktier förväntas ske hos Bolagsverket så snart som möjligt efter dess att teckning och tilldelning skett, dock inte tidigare än registreringen av de nya B-aktierna som inte utgör FDI-aktier hos Bolagsverket. Inbokning av eventuella FDI-aktier på VP-konton förväntas ske omkring tre (3) arbetsdagar efter att FDI-aktierna registrerats hos Bolagsverket, dock inte tidigare än inbokningen av de nya B-aktierna som inte utgör FDI-aktier.

Krav på NID/LEI-nummer

Enligt Europaparlamentet och rådets direktiv 2014/65/EU behöver investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (National ID eller National Client Identifier) för att delta i Företrädesemissionen. Observera att det är aktieägarnas juridiska status som avgör om en LEI-kod eller ett NID-nummer behövs samt att ett emissionsinstitut kan vara förhindrat att utföra transaktionen åt aktieägaren i fråga.

TECKNING SOM MEDFÖR SKYLDIGHET ATT ANMÄLA INVESTERING ENLIGT FDI-LAGEN ELLER MOTSVARANDE LAGSTIFTNING I ANNAN JURISDIKTION

Då Bolaget bedöms bedriva skyddsvärd verksamhet enligt FDI-lagen kan vissa investeringar förutsätta anmälan till och godkännande av ISP. Investeringar ska på förhand anmälas till och godkännas av ISP om de resulterar i att investeraren erhåller ett innehav motsvarande eller överstigande något av

gränsvärdena om 10, 20, 30, 50, 65 eller 90 procent av det totala antalet rösterna i Bolaget. Motsvarande anmälningsskyldighet kan även finnas gentemot motsvarande organ i annan jurisdiktion i enlighet med motsvarande lagstiftning i annan tillämplig jurisdiktion. Varje investerare bör rådfråga en oberoende juridisk rådgivare om den eventuella tillämpningen av FDI-lagen eller motsvarande lagstiftning i annan tillämplig jurisdiktion i förhållande till Företrädesemissionen för den enskilde investeraren.

Denna anmälningsskyldighet gäller inte om investeraren tecknar B-aktier med företrädesrätt i förhållande till det antal aktier som investeraren äger på avstämningsdagen 30 maj 2024.

ÖVRIG INFORMATION OCH HANTERING AV PERSONUPPGIFTER

Aktieinvest agerar emissionsinstitut i anledning av Företrädesemissionen. Att Aktieinvest är emissionsinstitut innebär inte att Aktieinvest betraktar den som anmält sig för teckning i Företrädesemissionen som kund hos Aktieinvest. Därmed kommer Aktieinvest inte att kundkategorisera tecknaren eller genomföra en passandebedömning i enlighet med lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende denna teckning. Tecknaren ansvarar därmed själv för att ha tillräcklig erfarenhet och kunskap för att förstå de risker som är förenade med placeringen.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en förvärvare för de nya B-aktierna kommer Aktieinvest att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Ingen ränta

kommer att utbetalas för en sådan likvid. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

Den som tecknar, eller anmäler sig för teckning av, nya aktier kommer lämna in personuppgifter till Aktieinvest. Personuppgifter som lämnas till Aktieinvest, till exempel kontaktuppgifter och personnummer eller som i övrigt registreras i samband med förberedelse eller administration av erbjudandet, behandlas av Aktieinvest, som är personuppgiftsansvarig, för administration och utförande av uppdraget. Behandling av personuppgifter sker också för att Aktieinvest ska kunna fullgöra sina förpliktelser enligt lag.

Personuppgifter kan för angivna ändamål – med beaktande av reglerna om banksekretess – ibland komma att lämnas ut till andra bolag inom Aktieinvest koncernen eller till företag som Aktieinvest samarbetar med, inom och utanför EU/EES i enlighet med EU:s godkända och lämpliga skyddsåtgärder. I vissa fall är Aktieinvest också skyldig enligt lag att lämna ut uppgifter, t.ex. till Finansinspektionen och Skatteverket.

Lagen om bank- och finansieringsrörelse innehåller, liksom lagen om värdepappersmarknaden, en sekretessbestämmelse enligt vilken alla anställda hos Aktieinvest är bundna av tystnadsplikt avseende Aktieinvest kunder och andra uppdragsgivare. Tystnadsplikten gäller även mellan och inom de olika bolagen i Aktieinvest koncernen.

Information om vilka personuppgifter som behandlas av Aktieinvest och dina rättigheter såsom radering av personuppgifter, begränsning av behandling av personuppgifter, dataportabilitet, eller rättelse av en personuppgift kan begäras hos Aktieinvest dataskyddsombud. Det går även att kontakta dataskyddsombudet om ytterligare information om Aktieinvest behandling av personuppgifter önskas. I de fall klagomål avseende behandling av personuppgifter vill lämnas kan Integritetsskyddsmyndigheten i egenskap av tillsynsmyndighet kontaktas.

Personuppgifter ska raderas om de inte längre är nödvändiga för de ändamål för vilka de samlats in eller på annat sätt behandlats, förutsatt att Aktieinvest inte är rättsligt förpliktad att bevara personuppgifterna. Normal lagringstid för personuppgifter är 11 år.

Aktieinvest tar emot begäran om rättelse eller radering av personuppgifter skickade till Aktieinvest FK AB, Box 7785, 103 96 Stockholm.

OÅTERKALLELIG TECKNING

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

VIKTIG INFORMATION OM BESKATTNING

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från teckningsrätter, BTA, aktier, konvertibler eller teckningsoptioner i Fingerprints.

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 skatteskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier, konvertibler, teckningsoptioner och/eller teckningsrätter (oavsett serie) 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.

Marknadsöversikt

Detta avsnitt innehåller marknads- och branschinformation hänförlig till Fingerprints verksamhet och huvudsakliga marknader, såsom information om marknadsutveckling, tillväxttakt, rörelsesegment och geografiska marknader. Viss information som återfinns i detta avsnitt är baserat på Bolagets egna uppfattningar som är grundad på information inhämtad från externa och interna källor.

Information som inhämtats från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utröna av informationen som offentliggjorts av dessa tredje parter, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Bolaget har däremot inte oberoende verifierat informationen, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras. Vidare har Fingerprints gjort ett flertal antaganden i Prospektet avseende sin bransch och konkurrensposition inom branschen. Dessa antaganden är baserade på Bolagets erfarenhet och egna undersökningar avseende marknadsförhållandena. Fingerprints kan inte garantera att dessa antaganden är riktiga eller att de på ett korrekt sätt reflekterar dess marknadsposition inom branschen och ingen av Bolagets interna undersökningar eller information har blivit verifierade av oberoende källor som kan ha uppskattningar eller åsikter om branschrelaterad information som skiljer sig från Bolagets.

Mot bakgrund av den begränsade mängden offentligt tillgänglig branschinformation, information om marknadsstorlekar, marknadsandelar och annan konkurrensdata, bör detta avsnitt tolkas med försiktighet. Prognoserna och framåtblickande uttalanden i detta avsnitt är inte garantier för framtida resultat och faktiska händelser och omständigheter kan skilja sig väsentligt från nuvarande förväntningar.

MARKNADEN FÖR BIOMETRISKA ENHETER OCH SENSORER

Fingerprints utvecklar och designar biometrisystem bestående av sensorer, algoritmer, programvara samt design- och integrationsteknologi. Bolaget är således verksamt på marknaden för biometriska lösningar, vilken enligt Bolagets uppfattning utgör en framtidsbransch, driven av växande efterfrågan på säker och användarvänlig autentisering i takt med att den fysiska och digitala världen allt snabbare smälter samman. I en tid som präglas av allt fler sofistikerade cyberhot och digitala bedrägerier, inklusive framväxten av artificiell intelligens (AI) och deep fake-teknologi, kan införandet av biometrisk autentisering vara ett starkt försvar mot skadliga intrång och skydda både företag och privatpersoner samt förbättra användarupplevelsen i hur de integrerar med digitala tjänster. Biometrisk teknologi erbjuder unik precision, säkerhet och användarupplevelse (Eng. *User*

Experience, UX) som säkerställer att endast behöriga personer får sömlös tillgång till känslig information och kritiska system.

Den bredare globala biometrimarknaden värderas idag till cirka 40 miljarder USD och av detta står biometriska enheter och sensorer för cirka 20 procent. Cirka 80 procent av omsättningen för biometriska enheter och sensorer genereras för närvarande utanför elektronik för konsumenter, närmare bestämt inom sektorerna för myndigheter och säkerhet, företag och industri, hälsa och finans, samt inom området för biometriska lås.

Fingeravtrycksigenkänning är den dominerande biometriska modaliteten vad avser Bolagets intäkter. I takt med att världen övergår till en sammanblandning av det digitala och det fysiska, drivet av nya digitala plattformar och datormodeller, ökar dock betydelsen av cybersäkerhet – samtidigt som vi fortfarande förlitar oss på ineffektiva åtkomstkontroller såsom att komma ihåg lösenord. Trender som dessa

innebär ökad relevans för Fingerprints verksamhet samt fler möjligheter inom biometrisk identifiering.²

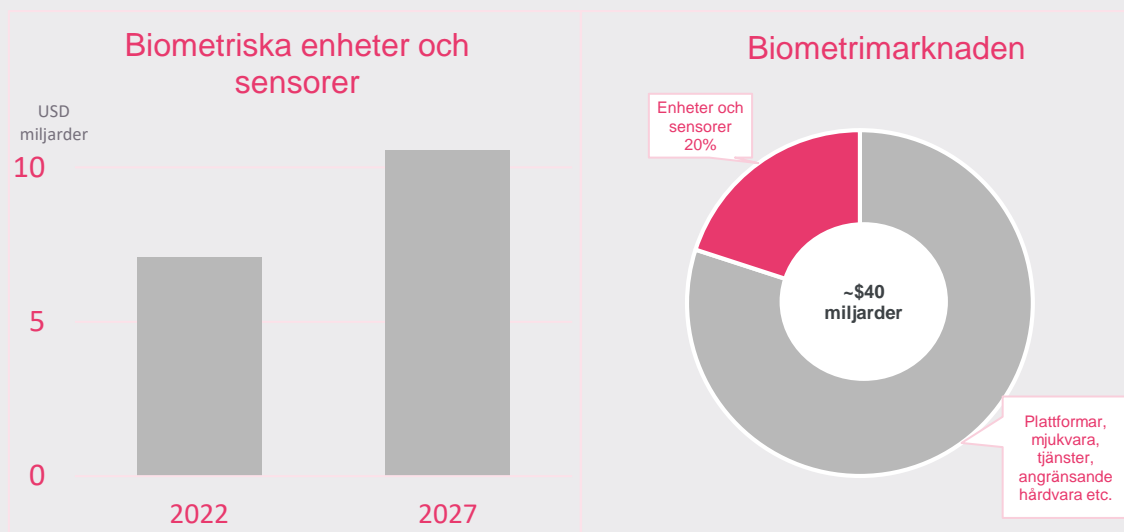
För att navigera i det expanderande landskapet måste Fingerprints strategiskt skifta fokus bortom den nu standardiserade fingeravtryckssensorverksamheten, diversifiera mot mjukvarurelaterad utveckling och säkra en bättre position i värdekedjan genom att utnyttja Bolagets ackumulerade fördelar såsom dess betrodda varumärke, högpresterande DNA samt dess forskning, utveckling och algoritmer i världsklass. Till exempel förutser Bolaget fortsatt tillväxt inom både iris- och ansiktsgenkänning. När personatorer utvecklas till förstärkt verklighet (Eng. *Augmented Reality, AR*) och

virtuell verklighet (Eng. *Virtual Reality, VR*), innebär det också att sättet på vilket människor ansluter sig digitalt kommer förändras.

Fingerprints ser flera möjligheter att fortsätta att säkra detta sätt att ansluta sig, särskilt genom att dra nytta av dess irisigenkänningslösningar. Som en del av den nya strategin ska Fingerprints således fokusera på att stärka sin förmåga inom ansikts- och irismodaliteter (internt och genom partnerskap).

I enlighet med transformationsplanen som offentliggjordes i oktober 2023 avser Fingerprints att omdirigera resurser till områden med hög tillväxt, förbättrad lönsamhet och att fokusera på segment med bättre framtidsutsikter.

Marknaden för biometriska enheter och sensorer¹⁾



1) Baserat på Bolagets uppskattningar, information från den globala researchfirman ABI Research och Frost & Sullivan.

MARKNADEN PER PRODUKTGRUPP

Fingerprints produktportfölj erbjuds genom fyra produktgrupper: Mobile, PC, Access och Payments (se vidare avsnittet ”Fingerprints

produktgrupper” nedan). Fingerprints vänder sig till den globala marknaden för biometrisk systemlösningar och särskilt till kunder på marknaderna för de fyra produktgrupperna.

² Informationen ovan är baserad på Bolagets uppskattningar och information från den globala researchfirman ABI Research och Frost & Sullivan.

Marknaden för kapacitiva fingeravtryckssensorer och s.k. under-displaysensorer för smartphones

Idag har merparten av de smartphones som säljs någon form av biometrisk sensor.³ Tekniken används för att låsa upp enheter, genomföra betalningar och få tillgång till applikationer. Kapacitiva fingeravtryckssensorer är en sedan länge beprövad teknologi inom mobilindustrin.⁴ Den senaste generationens ultratunna kapacitiva sensorer, avsedda för sidomontering, fortsätter att utöka sin andel av marknaden. S.k. under-displaysensorer, även kallat in-display, är ett alternativ till kapacitiva sensorer som integrerar fingeravtryckssensorn i skärmen på en smartphone. Under-displaysensorerna har sedan de lanserades för några år sedan utökat sin andel av marknaden. I maj 2023 uppskattade Bolaget att cirka 700 olika smartphonemodeller officiellt införlivat fingeravtryckssensorer och efter att ha nått 600 enheter i mars 2022, och 500 i början av 2021, är det Bolagets bedömning att antalet enheter och/eller modeller med någon form av fingeravtryckssensor kommer att öka i takt med att kunder kräver mer intuitiva, mångsidiga, praktiska och säkra lösningar.⁵

Det genomsnittliga försäljningspriset för under-display är högre än kapacitiva fingeravtryckssensorer, varför dessa två marknader, från ett värdeperspektiv, är jämförbara i storlek. Ett fåtal större aktörer kontrollerar huvuddelen av marknaden för kapacitiva fingeravtryckssensorer och under-displaysensorer för smartphones.



Per dagen för Prospektet bedrivs en betydande del av Bolagets verksamhet i Kina. På grund av omfattande covid-19-relaterade restriktioner i landet har en kraftig nedgång i efterfrågan på smartphones haft en väsentligt negativ inverkan på marknaden för fingeravtryckssensorer inom mobilbranschen under de senaste åren. Enligt International Data Corporation (IDC) Worldwide Quarterly Mobile Phone Tracker levererade Kina 271,3 miljoner smartphones under 2023, vilket var en minskning med 5 procent jämfört med 2022 och var den lägsta volymen på ett decennium.⁶ Leveranserna minskade även på global nivå. Efterfrågan på smartphones i Kina var fortsatt dämpad under 2023, vilket resulterade i svag försäljning för Fingerprints, samtidigt som det inneburit höga lagernivåer för Koncernen och dess konkurrenter. En kombination av dessa faktorer har sedermera resulterat i stark prispress på marknaden, vilken i sin tur resulterat i hög kassaförbrukning inom Koncernen. Utvecklingen på marknaden för fingeravtryckssensorer inom mobilbranschen, tillsammans med geopolitisk osäkerhet och utmaningar i Kina, liksom Bolagets framtida uppskattningar rörande fingeravtryckssensorer i smartphones, innebär att utsikterna för den till stor del Kina-centrerade marknaden för biometriska sensorer för smartphones inte förväntas att förbättras. För

³ Bolagets uppskattningar och information från undersökning genomförd av Kantar TNS (bolag specialiserat på marknads- och opinionsundersökning), se vidare: https://www.fingerprints.com/uploads/2019/12/fpc_infographics_biometrics_in_mobile.pdf (webbplatsen ingår inte i Prospektet).

⁴ Med kapacitiva fingeravtryckssensorer avses den underliggande tekniken för fingeravtrycksavkänning genom en kapacitiv yta (dvs. en yta som påverkas av interaktion med vissa material och som har förmåga att vidarebefordra information från sådan interaktion).

⁵ Baserat på uppskattningar av Bolaget och information från teknikkonsultbolaget OMDIA. Beräkningen av antalet enheter baseras på antalet levererade smartphones globalt av mobiltillverkare samt intäktsprognoser avseende smartphones.

⁶ Från International Data Corporation (IDC) Worldwide Quarterly Mobile Phone Tracker, se vidare: <https://www.idc.com/getdoc.jsp?containerId=prAP51817224#:~:text=According%20to%20preliminary%20data%20from%20the%20International%20Data,was%20a%20decline%20of%205.0%25%20compared%20to%202022> (webbplatsen ingår inte i Prospektet).

Bolaget innebär detta också att vägen till lönsamhet inom produktgruppen Mobile inte längre är realistisk. I ljuset av det ovannämnda och särskilt utvecklingen inom Mobile, implementerar Bolaget för närvarande en transformationsplan för att uppnå initial stabilitet och förbättrade framtidsutsikter för Koncernen, för ytterligare information se avsnittet ”Verksamhetsbeskrivning – Framtidsutsikter – En transformationsresa”.

Marknaden för biometriska lösningar för PC

Biometriska lösningar för PC har snabbt vuxit fram som ett viktigt produktområde för Fingerprints och redovisade en intäktsökning om 63 procent under 2023 jämfört med 2022, trots lägre globala PC-leveranser. Bolaget bedömer att efterfrågan på PC:s med biometriska lösningar kommer att växa från dagens nivåer till följd av nya krav på marknaden och från kunderna. I vissa datorer sker den biometriska autentiseringen i datorns CPU (processor), s.k. Match-on-Host. Under de senaste åren har det dock blivit vanligare att använda så kallad Match-on-Chip, vilket är en säkrare metod eftersom den biometriska datan lagras på ett separat chip. Match-on-Chip-lösningar har ett högre genomsnittligt försäljningspris och står för närvarande för den större delen av den adresserbara marknaden inom PC-området. Fingerprints räknar med en fortsatt marknadsstillväxt för Match-on-Chip, detta på grund av nya krav från Microsoft som trädde i kraft under 2023 och som innebär att Match-on-Chip-teknologi krävs för att leverera biometriska lösningar inom ramen för Windows Hello Enhanced Sign-in Security.

Marknaden för biometriska lösningar för Access

Den globala marknaden för biometriska lösningar inom Access (biometrisk åtkomstkontroll) är fragmenterad och omfattar bl.a. produkter som accesskort, dörrlås, bilar, fjärr- och spelkonsolkontroller, smarta hemapparater och autentiseringsnycklar.⁷ Med undantag för Access-verksamheten i Asien som påverkades negativt under 2023 på grund av den svaga utvecklingen i byggsektorn i Kina, har Access-området under 2023, även om det är projektdrivet, visat en konsekvent tillväxttrend. Det är Bolagets uppfattning att den långsiktiga utvecklingen av efterfrågan inom Access-området utanför Asien är positiv samt att den globala adresserbara marknaden förväntas fortsätta växa från dagens nivåer. Som ett resultat av detta förväntar sig Bolaget även en intäktsökning inom Access-området. Detta kan illustreras av den beställning av fingeravtryckssensormoduler, till ett värde om över 1 miljon USD, som Bolaget erhöll under 2023 från en global Access-kund utanför Asien. Ordern är den största hittills från en kund utanför Asien inom Access/”Internet of Things”-området (IoT).



⁷ Baserat på Bolagets uppskattningar och information från den globala researchfirman ABI Research, publikationen the Nilson Report, International Organization of Motor Vehicle Manufacturers (OICA), Statista (bolag specialiserat på marknads- och konsumentdata) samt marknadsanalyföretag Strategy Analytics.

Marknaden för biometriska lösningar för betalningsenheter

Den globala marknaden för biometriska lösningar för betalningsenheter (inklusive betal- och kreditkort, wearables och USB-enheter) har ökat i popularitet på bara några år och tillväxten på marknaden kan förklaras av de allt snabbare tekniska framstegen samt den globala acceptansen för kontaktlös teknologi. Ett flertal kommersiella lanseringar har skett, de flesta med Fingerprints teknologi, inklusive två av Europas största banker, BNP Paribas och Crédit Agricole.

Även om aktiviteten bland biometriska betalkort var låg under 2023 fortsatte lanseringarna och per dagen för Prospektet har Fingerprints teknologi använts i totalt elva kommersiella lanseringar och i 24 marknadstester av biometriska betalkort i världen. Feedbacken från konsumenter som har använt sina biometriska kort under en tid är enligt Bolagets bedömning mycket bra. I takt med att innovation fortsätter att sänka marknadsbarriärer, och konsumenterna klargör sina preferenser, fortsätter även bankernas intresse för biometriska betalkort att öka. För att ytterligare förbättra

kundupplevelsen, fokuserar banker nu på att förbättra den initiala registreringsprocessen så att kunderna inte behöver besöka ett bankkontor för att registrera sig för användning av kortet. En annan faktor som sannolikt kommer att påskynda tillväxten för biometriska kort är att kortutgivare börjar uppgradera till biometriska kort automatiskt. Detta har redan förekommit i t.ex. Marocko, där banker har börjat utfärda biometriska kort till sina premiumkunder automatiskt, utan extra kostnad. Tidigare var kunderna tvungna att aktivt be om att få tillgång till ett biometriskt kort. Därutöver har vissa banker börjat erbjuda biometriska kort även till debetkortkunder och alltså inte bara till premiumkunder.

Bolaget uppskattar dock att det kommer dröja innan man ser en utbredd användning av biometriska betalkort på marknaden, och kommer primärt att fokusera på utvalda marknadsförings- och försäljningsaktiviteter inom betalningsområdet under 2024.

Totala intäkter per geografiskt område och produktgrupp

För räkenskapsåret 2021 redovisades intäkter fördelat på de geografiska områdena nedan. Ingen fördelning per produktgrupp redovisades under räkenskapsåret 2021.

	1 januari–31 december
MSEK	2021
Sverige	0,1
Asien	1 327,2
Europa, Mellanöstern och Afrika	18,0
Syd- och Nordamerika	10,5
Totalt	1 355,8

Från och med den reviderade årsredovisningen för 2023 redovisar Bolaget intäkter fördelat på de geografiska områdena nedan. Jämförelsesiffror för 2022 finns inkluderade i Fingerprints reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2023.

Geografiska områden

MSEK	1 januari–31 mars		1 januari–31 december	
	2024	2023	2023	2022
Sverige	0,0	0,0	13,5	3,1
Frankrike	2,7	2,9	8,0	10,8
Hong Kong	23,7	21,7	89,7	26,2
Kina	88,9	56,3	426,2	569,0
USA	19,3	17,9	97,9	62,1
Övriga	11,8	18,3	70,1	190,6
Totalt	146,4	117,0	705,4	861,8

Bolaget redovisar också intäkter per produktgrupp i enlighet med tabellen nedan. Jämförelsesiffror för 2022 finns inkluderade i Fingerprints reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2023.

Produktgrupp

MSEK	1 januari–31 mars		1 januari–31 december	
	2024	2023	2023	2022
Mobile	106,9	78,5	519,1	646,8
Payment	1,8	4,0	11,7	15,2
PC	28,5	15,9	96,9	59,6
Access	9,2	18,6	77,7	140,2
Totalt	146,4	117,0	705,4	861,8

Verksamhetsbeskrivning

INLEDNING

Fingerprints är ett globalt biometriföretag med svenska rötter vars lösningar underlättar vardagen för användare i hela världen genom säker och bekväm identifiering och autentisering.

Fingerprints lösningar finns i över en miljard enheter och applikationer och används flera miljarder gånger varje dag.⁸ Fingerprints utvecklar och säljer biometrisystem bestående av sensorer, mikrokontroller (MCU), algoritmer, programvara samt paketeringsteknologier till företag som erbjuder produkter och tjänster med digital mänsklig interaktion.

Bolagets produktutveckling har resulterat i produkter med hög säkerhet, användarvänlighet och prestanda. Fingerprints produktutbud består till största del av fingeravtryckssensorer och dess största kundsegment är framför allt företag som tillverkar smartphones. Användningen av biometri ökar inom flera tillämpningsområden, och Fingerprints lösningar återfinns även i t.ex. betalkort, datorer och dörrlås.

Fingerprints är börsnoterat på Nasdaq Stockholm. Huvudkontoret är beläget i Sverige men Koncernen har per dagen för Prospektet även anställda och/eller kontor i Danmark, Frankrike, Indien, Japan, Kina, Schweiz, Singapore, Sydkorea, Taiwan och USA.

HISTORIA

- 1997**
 - Bolaget byter Företagsnamn till Fingerprint Cards AB och påbörjar sin nuvarande verksamhet
 - Bolagets första generation av områdessensor presenteras
- 1998**
 - Bolagets aktier tas upp till handel på Nya Marknaden (numera Nasdaq First North Growth Market)
 - Bolaget presenterar sin första fingeravtryckssensor i mobilprototyper
- 1999**
 - Bolagets första processor ASIC börjar produceras
 - Bolaget presenterar sin första touchsensor som plug-in till mobiltelefoner
- 2000**
 - Bolagets aktier noteras på Nasdaq Stockholm
- 2002**
 - Bolaget ingår licensavtal med ett flertal distributörer, inklusive Hardware & Software Technology Co. Ltd för de kinesiska och taiwanesiska marknaderna
- 2003**
 - Bolaget lanserar sin första svepsensor
- 2004**
 - Större kostnadsbesparingsåtgärder implementeras vilket resulterar i en mer ändamålsenlig organisation
- 2005**
 - Kinesiska banker placerar sin första order på Bolagets fingeravtryckssensor som används för enkel och säker inloggning och identifiering av personal

⁸ Baserat på Bolagets uppskattningar, se vidare https://www.fingerprints.com/uploads/2022/10/fingerprints_infographics_aboutus_2210_a4_dipdf.pdf (webbplatsen ingår inte i Prospektet).

- 2008 • Bolagets FPC1011F fingeravtryckssensor lanseras
- 2010 • Bolaget lanserar en energisnål fingeravtryckssensor för användning i mobiltelefoner
- 2014 • Bolaget lanserar världens första peksensor för hemknappar på smarttelefoner
 - Koncernen förvärvar Fingerprint Cards Anacatum IP AB (då under namnet AnaCatum Design AB) ett svenskt bolag specialiserat på teknologilicenser och ASIC-utveckling
- 2015 • Bolaget lanserar sin andragenerations sensorlösning (FPC1200) för placering av sensorer under glas
 - Bolaget lanserar världens första sensor som är kompatibel för sidmontering på smarttelefoner (FPC1145), inklusive integration med strömknappen
- 2017 • Koncernen förvärvar Delta ID Inc., en utvecklare av biometrisk autentisering baserad på irisigenkänning baserad i Kalifornien
- 2019 • Bolaget ingår ett partneravtal med Gemalto och säkrar världens första volymbeställning av fingeravtryckssensorer för kontakt- och kontaktlösa betalkort
- 2021 • Bolaget genomför en omorganisation som bland annat innebär en flytt av Bolagets faktureringsavdelning till Singapore
 - Bolaget emitterar ett seniort obligationslån om 300 MSEK med en löptid på tre år och inom ett ramverk om 500 MSEK
- 2022 • Lenovo lanserade sina första laptops innehållandes Fingerprints biometriska PC-lösning
 - Bolagets senaste generations T-Shape-sensormodul (T2) uppfyllde Mastercards uppdaterade säkerhetskrav för fingeravtryckssensorer
 - Fingerprints genomför kostnadsanpassningar för att möta en temporär nedgång på den kinesiska mobilmarknaden till följd av covid-19-relaterade restriktioner i landet
 - Under det fjärde kvartalet 2022 genomförde Fingerprints en kvittningsemission och en företrädesemission, vilka tillförde bolaget cirka 341 MSEK efter emissionskostnader. Emissionerna stärkte Bolagets soliditet och likviditet och möjliggjorde för Fingerprints att fortsätta finansiera kundprojekt och flera viktiga produktutvecklingsinitiativ
 - Infineon och Fingerprints startade samarbete för att utveckla en plug-and-play-lösning för biometriska betalkort: SECORA Pay Bio
- 2023 • Fingerprints etablerar nytt operativt initiativ – New Business. Initiativet ska fokusera på att utveckla ny verksamhet och driva omsättningstillväxt med särskilt fokus på områdena nya samarbetspartners, kompletterande förvärv, fordonsbranschen samt licensiering av immateriella rättigheter. Se vidare avsnittet ”–Operativt initiativ: New Business” nedan
 - Under det tredje kvartalet 2023 genomförde Fingerprints en konvertibelemmission och en företrädesemission, vilka tillsammans tillförde bolaget cirka 340 MSEK efter emissionskostnader. Emissionerna stärkte Bolagets soliditet och likviditet och möjliggjorde för Fingerprints att finansiera förtida inlösen av obligationslånet 2021/2024 och därmed få en ökad finansiell flexibilitet, med färre begränsande finansiella åtaganden, och starkare finansiell ställning
 - I oktober 2023 initierade Fingerprints en transformationsplan för att möjliggöra den nödvändiga vändningen av Koncernens resultat. Transformationsplanen innefattar ett betydande kostnadsoptimeringsprogram för att säkerställa lönsamhet, organisatorisk

effektivitet och strategisk utveckling i syfte att accelerera diversifieringen till affärsområden med högre marginaler. För ytterligare information se avsnittet ”Verksamhetsbeskrivning– Framtidsutsikter – En transformationsresa” nedan

- 2024 • Bolaget ingick ett avtal med HCM om förtida inlösen av Bolagets utestående Konvertibler. För att täcka Bolagets rörelsekapitalbehov under perioden fram till genomförandet av Företrädesemissionen ingick Bolaget även ett avtal med ett konsortium av externa investerare vilka lämnade ett kortfristigt lån om 60 MSEK

FINGERPRINTS PRODUKTGRUPPER

Fingerprints erbjuder säkerhetslösningar genom säker och bekväm identifiering och autentisering. Bolaget har en bred produktportfölj och genom Bolagets fyra produktgrupper Mobile, PC, Access och Payments erbjuder Bolaget biometriska systemlösningar som ökar både säkerhet och användarvänlighet i vardagen.

Mobile

Fingerprints är verksamt inom kapacitiva fingeravtryckssensorer för smartphones, en sedan länge beprövad teknologi inom mobilindustrin. Under 2022 gick Bolaget även in på marknaden för s.k. under-displaysensorer. Den kapacitiva sensorn är den vanligaste biometriska modaliteten i mobilbranschen, men under-displaysensorer har ökat sin andel av marknaden.⁹

På grund av omfattande covid-19-relaterade restriktioner i landet har en kraftig nedgång i efterfrågan på smartphones i Kina haft en väsentlig negativ inverkan på marknaden för fingeravtryckssensorer inom mobilbranschen under de senaste åren. Efterfrågan på smartphones i Kina var fortsatt dämpad under 2023, vilket resulterade i svag försäljning för Fingerprints, samtidigt som det inneburit höga lagernivåer för Koncernen och dess konkurrenter. En kombination av dessa faktorer har sedermera resulterat i stark prispress på marknaden, vilken i sin tur resulterat i

hög kassaförbrukning och en ansträngd likviditetsposition inom Koncernen. Följaktligen, och på grund av ett fortsatt försämrat operativt resultat i Mobile, har Mobile under de senaste åren varit föremål för en ohållbart låg bruttomarginal.

Utvecklingen på marknaden för fingeravtryckssensorer inom mobilbranschen, tillsammans med geopolitisk osäkerhet och utmaningar i Kina, liksom Bolagets framtida uppskattningar rörande fingeravtryckssensorer i smartphones, innebär att utsikterna för den till stor del Kina-centrerade marknaden för biometriska sensorer för smartphones inte förväntas att förbättras. För Bolaget innebär detta också att vägen till lönsamhet inom produktgruppen Mobile inte längre är realistisk. I ljuset av ovan implementerar Bolaget för närvarande en transformationsplan för att uppnå initial stabilitet och förbättrade framtidsutsikter för Koncernen. Transformationsplanen innefattar ett betydande kostnadsoptimeringsprogram för att säkerställa lönsamhet, organisatorisk effektivitet och strategisk utveckling i syfte att accelerera diversifieringen till affärsområden med högre marginaler. För ytterligare information, se avsnittet ”Verksamhetsbeskrivning– Framtidsutsikter – En transformationsresa”.

Kapacitiva fingeravtryckssensorer

Fingerprints var tidig med att integrera en touchsensor i en Android-telefon, vilket skedde

⁹ Baserat på Bolagets uppskattningar och information från undersökning genomförd av Kantar TNS (bolag specialiserat på marknads- och opinionsundersökning), se vidare: https://www.fingerprints.com/uploads/2019/12/fpc_infographics_biometrics_in_mobile.pdf (webbplatsen ingår inte i Prospektet).

2014. Därefter expanderade marknaden mycket snabbt och Fingerprints lyckades öka sin omsättning och expandera sin verksamhet. Under de efterföljande åren skärptes konkurrensen och branschen utvecklades till en mogen massmarknad. Genom att kontinuerligt utveckla produktportföljen har Fingerprints lyckats bibehålla sin marknadsposition. Den här starka positionen är byggd på erkänt hög produktkvalitet, säkerhet och biometrisk prestanda. Fingerprints har befast sin marknadsställning genom att fortsätta introducera nya produkter på marknaden som möter kundernas efterfrågan på lösningar som fungerar väl med de senaste smartphonemodellerna, såsom vikbara enheter och i mobiler där skärmen täcker hela framsidan. Under 2022 introducerades till exempel den tredje generationens tunna sensor avsedd för sidomontering: FPC1553, och den 21 september 2022 meddelade Fingerprints att de första tre smartphonemodellerna utrustade med denna sensor hade lanserats.

Under-display

S.k. under-displaysensorer är ett alternativ till kapacitiva sensorer som integrerar fingeravtryckssensorn i skärmen på en smartphone. Den 30 juni 2022 meddelade Fingerprints att Bolaget erhållit dess första design win (innebärandes att en leverantör har beslutat att utveckla och kommersialisera en produkt som innehåller Fingerprints teknologi) avseende FPC1632, en optisk under-displaylösning, från en större asiatisk tillverkare av mobilkomponenter (en s.k. ”OEM” (Eng. *Original Equipment Manufacturer*)). I december 2022 mottog Fingerprints den första volymordern inom ramen för detta projekt. Detta innebar att Bolaget gick in i ett helt nytt rörelsesegment. Kapacitiva sensorer står för ungefär två tredjedelar av volymen inom marknaden för fingeravtryckssensorer i

mobiltelefoner, medan under-displaysensorer står för ungefär en tredjedel av denna marknad (se vidare avsnittet ”*Marknadsöversikt – Marknaden för kapacitiva fingeravtryckssensorer och s.k. under-displaysensorer för smartphones*”).

Touchless

Enligt Bolagets bedömning har intresset för så kallade ”touchless”-teknologier ökat sedan Apple lanserade iPhone X med ansiktsgenkänning 2017, även om fingeravtrycksgenkänning fortfarande är vanligast i Android-enheter. Fingerprints Touchless 2.0-plattform kombinerar användarvänligheten hos ansiktsgenkänning med den höga säkerhetsnivån hos irisgenkänning och således erbjuder Touchless 2.0 ett säkrare och mer kostnadseffektivt alternativ till ansiktsgenkänning, inte bara för smartphones utan för en rad tillämpningar i olika branscher.¹⁰

PC

PC är ett viktigt produktområde för Bolaget och det är ett produktområde som Bolaget bedömer kommer fortsätta växa framför allt för att andelen datorer som har fingeravtryckssensor väntas öka i framtiden (se vidare avsnittet ”*Marknadsöversikt – Marknaden för biometriska lösningar för PC*”). Flera PC-tillverkare använder redan Fingerprints biometriska teknologi i sina produkter.

För att möta efterfrågan på biometriska lösningar inom PC, har Fingerprints fortsatt att vidareutveckla sin biometriska lösning specifikt anpassad för detta applikationsområde, vilken kan användas i många olika typer av datorer och kringutrustning. Produkten bygger på Bolagets erfarenhet av implementering av patenterad kapacitiv sensortechnik för smartphones, och är optimerad för integrering i datorer.

Fingerprints kapacitiva sensorer, i kombination med skräddarsydd programvara och algoritm,

¹⁰ Baserat på Bolagets uppskattningar, se vidare:

https://www.fingerprints.com/uploads/2020/03/fpc_produkblad_touchless02_a4_digital_200310.pdf.

levererar biometrisk matchning med en hög säkerhetsstandard. Bolagets erbjudande inom PC vidareutvecklas kontinuerligt, och finns i två olika versioner. I vissa datorer sker den biometriska autentiseringen i datorns CPU (processor), s.k. Match-on-Host. Under de senaste åren har det dock blivit vanligare att man använder sig av s.k. Match-on-Chip, vilket är en ännu säkrare metod eftersom den biometriska datan lagras på ett separat chip. Fingerprints biometriska Match-on-Chip-lösning adderades under 2022 till Microsofts lista över godkända leverantörer för Windows Hello Enhanced Sign-in Security. Detta godkännande innebär att Fingerprints effektivt kan adressera hela PC-marknaden, såväl företagsdatorer som datorer för privat bruk. Fingerprints förväntar sig vidare att Match-on-Chip-marknaden kommer att öka sin andel av marknaden på grund av nya krav från Microsoft som trädde i kraft under 2023 och som innebär att Match-on-Chip är ett krav för leverantörer av biometriska lösningar för Windows Hello Enhanced Sign-in Security.

I oktober 2023 lanserades Bolagets nyutvecklade, kompletta biometriska system för PC.

Utvecklingsprojektet har från början stöttats av Fingerprints största PC-kunder, och fullständigt systemägarskap av Fingerprints möjliggör bättre övergripande systemprestanda. Feedbacken från kunderna har varit positiv, särskilt när det gäller den förbättrade hastigheten som Bolagets biometriska system erbjuder. Lanseringen av detta nya system innebär att Fingerprints i dagsläget inte bara säljer biometriska sensorer till PC-kunderna, utan en heltäckande systemlösning som även integrerar Fingerprints egna mikrokontrollerenhet (MCU).

Access

Biometriska lösningar för Access – biometrisk åtkomstkontroll – är en fragmenterad men växande marknad som inkluderar produkter som accesskort, dörrlås, bilar, fjärr- och spelkonsolkontroller, smarta hemapparater och autentiseringsnycklar.¹¹

Fingerprints erbjuder mjukvara och biometriska sensorer specifikt anpassade för Access-produkter, omfattande såväl moduler för fingeravtrycksigenkänning som lösningar baserade på irisigenkänning. Bolagets portfölj med touchsensorer för Access inkluderar FPC1523, lanserad i december 2022. Den har rundad form och är något mindre för att underlätta integration med en mängd olika sorters enheter. Access har även betydande synergier med andra produktgrupper, framförallt Payments. Bolaget har till exempel vidareutvecklat sin biometriska mjukvaruplattform för betalningar, FPC-BEP, så att den även kan användas inom en rad olika Access-tillämpningar. Bolagets T-Shape-sensormodul, utvecklad för betalningsområdet, kan också användas i accesskort.

Irisigenkänning lämpar sig väl för vissa tillämpningar inom Access, exempelvis beröringsfria in- och utpasseringssystem i offentliga miljöer, något som har hamnat mer i fokus sedan covid-19-pandemin. Även när det gäller accesskort och säkerhetsnycklar med fingeravtryckssensor märks ett ökat intresse från många företag och organisationer, då ett och samma kort eller nyckel kan användas för att möjliggöra enhetlig, säker åtkomst till datorer och system, såväl som till fysiska utrymmen. Därutöver kräver hybridarbete smartare metoder för säkerhet, åtkomstkontroll och autentisering för att skydda företag, deras data och anställda. Som ett resultat av detta bedömer Bolaget att FIDO-

¹¹ Bolagets uppskattningar och information från den globala researchfirman ABI Research, publikationen the Nilson Report, International Organization of Motor Vehicle Manufacturers (OICA), Statista (bolag specialiserat på marknads- och konsumentdata) samt marknadsanalyfirman Strategy Analytics.

tokens är ett område med hög tillväxt inom Access, vilket gör det möjligt att ersätta lösenordskyddade inloggningar med lösenordsfria, tvåfaktors- och flerfaktorsautentisering, samtidigt som man behåller den starka säkerheten från offentlig nyckelkryptografi.

Därutöver är fordonsindustrin ett annat område där Fingerprints ser betydande potential. Bolaget har investerat och planerar att fortsätta investera i produkt- och affärsutveckling för detta område, både inom fingeravtryckssensorer och irisigenkänning och ser ett tydligt ökande intresse från fordonsindustrin för biometrisk autentisering, se vidare i avsnittet ”Operativt initiativ: New Business–Fordonsbranschen”.

Payments

Fingeravtryckssensorer för betalningsenheter, bl.a. för betal- och kreditkort, utgör en mycket stor potentiell marknad och är ett viktigt tillväxtområde för Fingerprints.

Fingerprints teknologi – i form av fingeravtryckssensormodulen T-Shape – används i det första biometriska betalkortet i världen, levererat av Thales, som certifierats av både Mastercard och Visa. Dessa certifieringar har möjliggjort kommersiella lanseringar i större skala. Fingerprints bedriver ett kontinuerligt utvecklingsarbete för att ytterligare utveckla Bolagets erbjudande inom betalningsområdet och den senaste generationens T-Shape-sensormodul (T2) uppfyller Mastercards uppdaterade säkerhetskrav för fingeravtryckssensorer. Denna produkt erbjuder ännu bättre prestanda än sin föregångare och är mer kostnadseffektiv. I november 2022 ingick Fingerprints och Infineon ett utvecklings- och kommersialiseringsavtal avseende en plug-and-playlösning för biometriska betalkort. Målet med samarbetet är att möjliggöra att produktionen av biometriska betalkort blir lika enkel och smidig som att tillverka ett standardbetalkort. Samarbetet med Infineon utvecklades under 2023 för att bli en s.k. Premium

Partner. Som en Premium Partner kommer Fingerprints och Infineon att sammanföra sin erfarenhet och sina portföljer för att i högre grad driva tillväxt och innovation inom branschen.

Under 2023 passerade Fingerprints en miljon levererade fingeravtryckssensormoduler till den biometriska betalkortsindustrin, och fortsatte att göra framsteg inom ramen för dess strategiska samarbeten med centrala aktörer inom betalkortstillverkning. Fingerprints har till exempel varit djupt involverat i utvecklingen av den nya generationen av Thales Gemaltos biometriska betalkort, som nu är redo för global volym- och massdistribution. Den nya Thales-lösningen, som inkluderar Fingerprints T-Shape-sensor (T2) och mjukvaruplattform för biometriska betalningar, erbjuder användarna hög transaktionshastighet, förbättrad energieffektivitet och förbättrad säkerhet.

OPERATIVT INITIATIV: NEW BUSINESS

I juli 2023 etablerades det operativa initiativet New Business, som har till syfte att utveckla nya affärsområden och driva tillväxt. Fingerprints initiativ att etablera New Business understryker dess åtagande att diversifiera intäkterna och utforska nya möjligheten på angränsande marknader, vilket förbättrar de långsiktiga framtidsutsikterna för tillväxt.

Sammanfattningsvis har initiativet etablerats för att utveckla nya affärsverksamheter och främja intäktstillväxt samt i syfte att accelerera diversifieringen av Fingerprints intäkter, med särskilt fokus på fyra områden: nya samarbetspartners, kompletterade förvärv, fordonsbranschen samt licensiering av immateriella rättigheter.

Nya samarbetspartners

Fingerprints har en lång historia av att samarbeta med branschledande bolag för att utveckla produkt erbjudanden och stärka Bolagets position inom sin kärnverksamhet för biometriska lösningar. Genom det operativa initiativet New Business kommer Fingerprints att utforska möjligheter att expandera till angränsande marknader genom att ingå samarbetsavtal med teknikbolag som kan dra nytta av Fingerprints tekniska expertis och försäljningskanaler i sin go-to-market-strategi. För närvarande finns det pågående diskussioner med flera potentiella partners, t.ex. inom området för hälsosensorer.

Kompletterande förvärv

För det fall Fingerprints ser möjlighet att realisera betydande synergier med partnerföretag kan det utvärderas att genomföra riktade, mindre förvärv för att komplettera den nuvarande portföljen.

Fordonsbranschen

Kommande lagkrav för förarövervakning (DMS), som använder sig av infraröda kameror för att övervaka förarens uppmärksamhet, skapar ett starkt incitament för att integrera irisigenkänningsteknik i fordon. Samma kamera som används av förarövervakningssystemet kan nyttjas för att belysa ögat med infrarött ljus för att ta en bild av iris och använda Fingerprints autentiseringsprogram, detta utan att behöva lägga till någon extra hårdvara. Fingerprints upplever ett ökat intresse för biometri från fordonsbranschen, t.ex. för att autentisera transaktioner i bilens betalningssystem (s.k. in-car payments) och möjliggöra andra avancerade funktioner, såsom föraranpassning och förhindra att fordonet startar om inte föraren har vederbörligen identifierats. Under 2023 ingick Bolaget ett avtal med en Tier 1-leverantör inom fordonsindustrin, med målet att vidareutveckla Fingerprints irisigenkänningsteknologi så att den smidigt kan integreras i förarövervakning (DMS) för att hantera autentisering.



AUTOMOTIVE
(CARS + E-BIKES/SCOOTERS)

Licensiering av immateriella rättigheter

Fingerprints har över 700 registrerade patent i sin portfölj. Patentportföljen sträcker sig från algoritmer och bietrisk bildhantering till sensorer och hårdvaruförpackningsteknik. Bolaget ser en ökad potential när det gäller licensiering av dessa patenträttigheter för att öka intäkterna. För närvarande pågår arbete med välnummerade patentbyråer i detta syfte och i början på maj 2024 tecknade Fingerprints ett patentlicensavtal med ett stort globalt företag som licenstagare.

FINGERPRINTS BIOMETRIPLATTFORM

Som en del av Fingerprints strategi och i samband med delårsrapporten för perioden januari–september 2023 annonserade Bolaget lanseringen av "Fingerprints biometriplattform". Den nya strategin innefattar att utöka modaliteter, berika identitetsbeslut med data och orkestrera förbättrad säkerhet och användarvänlighet genom en mjukvaruplattform som förser företag med ett säkrare och enklare alternativ till lösenord och redan befintliga komplexa erbjudanden inom området för identitetsverifikation (Eng. *Identity Verification, IDV*) och kundidentitetshantering och åtkomstkontroll (Eng. *Customer Identity and Access Management, CIAM*).

Fingerprints biometriplattform utgör en gemensam, integrerad uppsättning verktyg och funktioner som kan kombineras på flera olika sätt för att maximera Bolagets marknadsräckvidd och skapa värde för dess kunder. Biometriplattformen har fyra skikt: *enheter* som fångar upp och överför en signal; *mjukvarumodaliteter* såsom

fingeravtryck, iris, ansikte eller gångart som samlar in indikatorer från signalen; *mjukvaruanalysmotorer* såsom algoritmer och AI som kopplar signalen till ett visst utfall som identitet eller uppförande samt *dataskiktet* där informationen bearbetas och lagras på ett säkert sätt. Expansionen av Fingerprints biometriplattform ska ske genom att nya funktioner byggs upp, läggs till genom partnerskap eller köps in för att ge tillträde till nya marknader.

VISION OCH MISSION

Fingerprints vision är en säker och användarvänlig värld där du är nyckeln till allt. Fingerprints mission är att erbjuda säker och bekväm identifiering och autentisering med en mänsklig touch.

STRATEGI OCH MÅL

För Fingerprints har de viktigaste strategiska prioriteringarna varit att fortsätta driva innovation, bredda leverantörsbasen och säkerställa en konkurrenskraftig kostnadsstruktur. På grund av omfattande covid-19-relaterade restriktioner i landet har dock en kraftig nedgång i efterfrågan på smartphones i Kina haft en väsentlig negativ inverkan på marknaden för fingeravtryckssensorer inom mobilbranschen under de senaste åren. Efterfrågan på smartphones i Kina var fortsatt dämpad under 2023, vilket resulterade i svag försäljning för Fingerprints, samtidigt som det inneburit höga lagernivåer för Koncernen och dess konkurrenter. En kombination av dessa faktorer har sedermera resulterat i stark prispress på marknaden, vilken i sin tur resulterat i hög kassaförbrukning och en ansträngd likviditetsposition inom Koncernen.

Följaktligen, och på grund av ett fortsatt försämrat operativt resultat i Mobile, har Mobile under de senaste åren varit föremål för en ohållbart låg bruttomarginal, vilket i sin tur har resulterat i en väsentlig negativ effekt på Koncernens verksamhet, kassaflöde och resultat. Utvecklingen

på marknaden för fingeravtryckssensorer inom mobilbranschen, tillsammans med geopolitisk osäkerhet och utmaningar i Kina, liksom Bolagets framtida uppskattningar rörande fingeravtryckssensorer i smartphones, innebär att utsikterna för den till stor del Kina-centrerade marknaden för biometriska sensorer för smartphones inte förväntas att förbättras. För Bolaget innebär detta också att vägen till lönsamhet inom produktgruppen Mobile inte längre är realistisk.

Bolaget har därmed initierat en transformationsplan, för att möjliggöra den nödvändiga vändningen av Koncernens resultat. Transformationsplanen innefattar ett betydande kostnadsoptimeringsprogram i syfte att säkerställa att tillväxt sker med god lönsamhet, organisationsförändringar som tillför ny energi, snabbhet och ett nytt DNA till verksamheten, samt en ny strategisk inriktning för att ta vara på möjligheterna på biometrimarknaden. Strategiutvecklingen syftar till att selektivt bredda Bolagets lösningar för att adressera en större del av värdet i branschen och Bolagets mål med transformationsplanen i stort är att accelerera diversifieringen till applikationsområden med högre marginaler och på så sätt minska förlusterna och förbättra bruttomarginalerna. Se vidare *”Verksamhetsbeskrivning–Framtidsutsikter – En transformationsresa”*.

Inom PC avser Fingerprints att ta en ledande position genom att erbjuda ett heltäckande utbud av lösningar och genom att fortsätta höja förädlingsnivån. Den senaste utvecklingen inom Fingerprints biometriska PC-system illustrerar såväl detta som Fingerprints diversifieringssatsningar, genom att inte längre enbart sälja biometriska sensorer till dess PC-kunder, utan även en heltäckande systemlösning som även integrerar Fingerprints egna mikrokontrollerenhet (MCU).

Inom Payments är biometriska smarta kort den tillämpning som Fingerprints anser har störst potential de närmaste åren. Fingerprints anser att

Bolagets utgångsläge är starkt för att kunna säkra en global ledarposition inom detta område och Bolagets primära fokus inom betalningsområdet kommer under 2024 att ligga på utvalda marknadsförings- och försäljningsaktiviteter.

Biometrin expanderar inom en rad andra områden där säker och användarvänlig autentisering är viktigt. Biometrimarknaden utanför Mobile, PC och Payments är dock fragmenterad och Fingerprints har valt att prioritera Access där Bolaget bedömer att potentialen i närtid är som störst.

FORSKNING OCH UTVECKLING

Forskning och utveckling är central för Fingerprints verksamhet och per den 31 mars 2024 utgjorde ingenjörer cirka 60 procent av Koncernens totala personalstyrka.

Produktutvecklingen sker integrerat i fyra dimensioner:

- **Utveckling av algoritmer:** med egen algoritmkompetens möjliggörs smidigt samarbeten med kunden och möter på så sätt dennes krav på biometrisk utveckling.
- **Mjukvaruutveckling:** är inriktad på Fingerprints biometriska systemlösning i till exempel smartphones eller biometriskt kort.
- **Hårdvaruutveckling:** avser framför allt fingeravtryckssensorer och är inriktad på funktionalitet och designlösningar i utformningen av sensorer.
- **Paketering:** är inriktad på sensorers integration med andra material, men också hela systemlösningar med processor för plug-and-play-funktionalitet.

Utvecklingen överlag baseras på avläsning och igenkänning av fingeravtryck, iris och ansikte. Utvecklingen av olika lösningar sker ofta i nära samarbete med kunder eller partners.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Immateriella rättigheter är centrala i Fingerprints verksamhet och särskilt Koncernens patent. Med en historia av banbrytande biometriska lösningar och en robust patentportfölj är Fingerprints väl positionerat för att kapitalisera på den ökande efterfrågan på säker och bekväm autentisering inom olika branscher.

Det görs fortlöpande patentansökningar i flertalet länder och Fingerprints är beroende av patent för att bl.a. kunna kommersialisera sina investeringar, utöka sitt produktutbud och skydda sina innovationer. Under produktutvecklingsfasen utvärderas patenterbarhet löpande för att omgående kunna göra strategiska patentansökningar. Patentportföljen som spänner från algoritmer, biometrisk bildhantering till sensorer och förpackningsteknik för hårdvara omfattar över 700 patent globalt med registreringar i bl.a. USA, Storbritannien, Kina, Japan, Taiwan, Frankrike och Tyskland.

REGELEFTERLEVAD

Förutom allmänna regelverk som gäller för alla aktiebolag och noterade bolag, till exempel skatterättsliga regler, redovisningsprinciper samt aktiebolagsrättsliga och aktiemarknadsrättsliga regler, omfattas Koncernen av åtskilliga regler och lagar mot bakgrund av dess globala verksamhet. Framförallt lagar och regler som berör mänskliga rättigheter, anställningsvillkor och anti-korruption. Särskilt i Kina, ett land som står för en stor del av Koncernens försäljningsvolym, och där Koncernen bedriver verksamhet genom dotterbolag, finns en allmänt ökad risk för korruption. Överträdelser av anti-korruptionslagstiftning kan innebära omfattande böter och andra straffrättsliga, civila eller förvaltningsmässiga sanktioner och kan få en väsentlig negativ inverkan på Fingerprints (se vidare avsnittet ”Riskfaktorer–Fingerprints verksamhet är föremål för ett antal regelefterlevnadsrisker”).

STYRKOR OCH KONKURRENSFÖRDELAR

Bolagets primära styrkor och konkurrensfördelar är följande:

- **Marknadsposition:** Bolagets bedömer att det är väl positionerat för att kunna ta en större andel av nya, framväxande globala marknader för biometriska lösningar. Vidare anser Fingerprints att det är väl positionerat för att stärka sin förmåga inom ansikts- och irismodaliteter (internt och genom partnerskap). Inom Payments har Fingerprints, enligt Bolagets bedömning, en fördelaktig position eftersom Bolagets teknologi hittills har använts i elva kommersiella lanseringar och i 24 marknadstester av biometriska betalkort i världen.
- **Produktkvalitet:** Fingerprints anser att Bolagets position är baserad på produktkvalitet, säkerhet och biometrisk prestanda. Fingerprints anser sig ha goda möjligheter att fortsätta introducera nya produkter på marknaden.
- **Innovativ förmåga:** Bolaget är verksamt på en marknad med stark medvind som drivs av tekniska framsteg, ökad oro för säkerhet och en stigande efterfrågan på kontaktlösa lösningar. Fingerprints har en historia av innovativa produkter och lösningar och har som följd över 700 registrerade patent. Fingerprints har en organisation som kan svara mot marknadens föränderliga krav och är i en position för att fortsätta utveckla nya produkter.

DEN SENASTE UTVECKLINGEN OCH FRAMTIDA UTMANINGAR

Koncernens verksamhet och intäkter påverkades negativt av covid-19-pandemin under räkenskapsåret 2022 och särskilt Kinas så kallade ”zero-covid”-policy som upprätthölls i landet

under större delen av 2022. Efter att Kina släppt ”zero-covid”-restriktionerna påbörjades en återgång till de konsumtionsmönster som gällde innan covid-19-pandemin. Efterdyningarna av covid-19-pandemin påverkar dock fortfarande den marknad som Bolaget verkar i och den kraftiga nedgången i efterfrågan på smartphones i Kina har haft en betydande negativ inverkan på marknaden för fingeravtryckssensorer inom mobilbranschen under de senaste åren. Efterfrågan på smartphones i Kina var fortsatt dämpad under 2023, vilket resulterade i svag försäljning för Fingerprints, samtidigt som det inneburit höga lagernivåer för Koncernen och dess konkurrenter. En kombination av dessa faktorer har sedermera resulterat i stark prispress på marknaden, vilken i sin tur resulterat i hög kassaförbrukning och en ansträngd likviditetsposition inom Koncernen.

Följaktligen, och på grund av ett fortsatt försämrat operativt resultat i Mobile, har Mobile under de senaste åren varit föremål för en ohållbart låg bruttomarginal, vilket i sin tur har resulterat i en väsentlig negativ effekt på Koncernens verksamhet, kassaflöde och resultat, vilket inneburit en negativ utveckling av den justerade EBITDA-marginalen från -13 procent till -34 procent mellan räkenskapsåren 2022 till 2023.

Utvecklingen på marknaden för fingeravtryckssensorer inom mobilbranschen, tillsammans med geopolitisk osäkerhet och utmaningar i Kina, liksom Bolagets framtida uppskattningar rörande fingeravtryckssensorer i smartphones, innebär att utsikterna för den till stor del Kina-centrerade marknaden för biometriska sensorer för smartphones inte förväntas att förbättras. För Bolaget innebär detta också att vägen till lönsamhet inom produktgruppen Mobile inte längre är realistisk. I ljuset av det ovannämnda och särskilt utvecklingen inom Mobile, implementerar Bolaget för närvarande en transformationsplan för att uppnå initial stabilitet och förbättrade framtidsutsikter för Koncernen.

FRAMTIDSUTSIKTER – EN TRANSFORMATIONSRESA

Som offentliggjordes av Fingerprints i oktober 2023, har Bolaget initierat en transformationsplan för att möjliggöra den nödvändiga vändningen av Koncernens resultat. Transformationsplanen innefattar ett betydande kostnadsoptimeringsprogram i syfte att säkerställa att tillväxt sker med god lönsamhet, organisationsförändringar som tillför ny energi, snabbhet och ett nytt DNA till verksamheten, samt en ny strategisk inriktning för att ta vara på möjligheterna på biometrimarknaden. Strategiutvecklingen syftar till att selektivt bredda Bolagets lösningar för att adressera en större del av värdet i branschen och Bolagets mål med transformationsplanen i stort är att ytterligare accelerera diversifieringen till applikationsområden med högre marginaler. Transformationsplanen kan delas upp i olika fokusområden, vilka sammanfattas i det följande:

Ny strategi

Den globala marknaden för biometriska lösningar bedöms vara växande och Bolaget ser flera möjligheter till innovation genom att få utväxling på dess spetskompetens och teknologiska tillgångar inom nya områden. Den nya strategin innebär att Bolaget avser att nyttja redan befintliga styrkor inom sensorsteknologin, sina innovationstalanger och sin starka kundbas, samtidigt som det diversifierar till nya marknader för att orkestrera ett brett spektrum av modaliteter och data med en mjukvarucentrerad plattform, Fingerprints biometriplattform.

Plattformen förser företaget med ett säkrare och enklare alternativ till lösenord och redan befintliga komplexa erbjudanden inom området för identitetsverifikation (IDV) och kundidentitetshantering och åtkomstkontroll (CIAM). Plattformen är en sammanhängande, utbyggbar plattform som kan tillämpas för att hantera fler av kundernas utmaningar och möjligheter. För mer information, se avsnittet

”Verksamhetsbeskrivning–Fingerprints biometriplattform”.

Uppdatering av portföljen

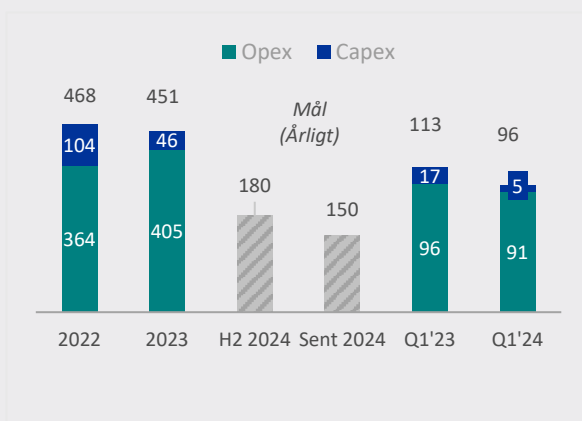
I linje med den nya strategin avser Fingerprints att effektivt avveckla Mobile-verksamheten genom att omdirigera kapital och investeringar till områden med hög tillväxt och högre marginaler inom befintliga affärsområden vilka redan är i drift samt till nya diversifieringsområden med bättre framtidsutsikter.

Eftersom lönsamhet är det främsta skälet vid Fingerprints utvärdering av nya projekt, förväntar sig Bolaget att intäkterna i Mobile kommer att minska som ett resultat av dess fortsatta fokus på andra områden inom verksamheten. Trots investeringar bortom Mobile behåller Fingerprints värdefull flerårig kompetens och tekniska investeringar, vilket säkerställer att ackumulerad kunskap och resurser även fortsättningsvis kommer att driva innovation inom de bibehållna produktområdena.

Kostnadsoptimering

Ett omfattande kostnadsoptimeringsprogram lanserades under andra halvan av 2023 för att säkerställa att Fingerprints tillväxt medför en stark framtida lönsamhet. Kostnadsoptimeringen innefattar att Fingerprints skalar ner organisationen och går från en stor bolagsstruktur till en mindre och mer rörlig organisation, samt successivt avvecklar produktgruppen Mobile och den tillhörande verksamheten i Kina.

Kostnadsoptimeringsprogrammet förväntas ge kostnadsbesparingar med en förväntad årlig rörelsekostnadsnivå omkring 180 MSEK under den andra halvan av 2024 och omkring 150 MSEK mot slutet av 2024.



Talang, organisation och styrning

För att nå framgång på marknaden är det viktigt att nyttja talanger effektivt och snabbt samordna medarbetare till rätt strategiska projekt i takt med att marknadsmöjligheterna förändras. För att uppnå detta och för att skapa en driven och effektiv organisation där Bolagets styrmodell är tydligare kopplad till den nya plattformsstrategin, genomförde Fingerprints viktiga organisatoriska förändringar i slutet av 2023 genom att minska personalstyrkan och utse nya medlemmar till bolagsledningen, såsom nuvarande CFO och CRO. Samtidigt övergick Fingerprints till en standardiserad, ansvarstagande och funktionell organisationsmodell för att möjliggöra en snabb förflyttning från att huvudsakligen leverera biometrikomponenter till mobilbranschen, till en verksamhet som bygger på en bredare biometrisk plattform.

Transformationsplanens tre faser

Transformationsplanen kan delas upp i tre faser där fokus i *fas ett*, vilken inleddes under den andra halvan av 2023, är att uppnå stabilitet inom Koncernen genom att förflytta Fingerprints till förbättrad lönsamhet och ett hållbart kassaflöde. För att uppnå detta kommer Bolaget fokusera på

kostnadsoptimering, finansiell disciplin och kärnprodukter med höga marginaler. En del i detta är att förbättra Fingerprints balansräkning genom att skifta fokus från skuld till kapital, genom bland annat förtida inlösen av de utestående Konvertiblerna. Sådan förtida inlösen kommer resultera i flera positiva effekter för Bolaget och dess aktieägare, bland annat i minskade räntekostnader, förbättrad finansiell flexibilitet, minskad utspädning för befintliga aktieägare och en minskad skuldsättning. En annan del är uppdatering av portföljen, vilken Bolaget uppskattar kommer att ta resterande del av 2024 att slutföra.

Efter stabilitetsfasen avser Bolaget att förbereda sig för den *andra fasen*, i vilken Bolaget kommer att koncentrera sina ansträngningar på strategiska investeringar för att möjliggöra lönsam tillväxt, medan Bolaget i den *tredje fasen* kommer sträva efter att bibehålla finansiell disciplin och en stark balansräkning för att upprätthålla transformationen.

Även om betydande resultatförbättringar inte kommer att ske över en natt, har Bolaget redan gjort vissa framsteg och siktar nu på att göra framsteg på samtliga fronter i linje med den nya strategin.

ANSTÄLLDA OCH ORGANISATION

Som en del av Fingerprints transformationsplan genomfördes viktiga organisatoriska förändringar under det fjärde kvartalet 2023, innebärandes att Bolaget övergick till en standardiserad, ansvarstagande och funktionell organisationsmodell för att möjliggöra en snabb förflyttning från att huvudsakligen leverera biometrikomponenter till mobilbranschen, till en verksamhet som bygger på en bredare biometrisk plattform. Vidare syftar den nya organisationsstrukturen till att möjliggöra förbättrad operativ effektivitet och prestanda, stärka Fingerprints fokus på utvecklingen från att huvudsakligen leverera biometrikomponenter till

mobilbranschen, till en verksamhet som bygger på en bredare biometrisk plattform.

Därutöver har Bolaget under det fjärde kvartalet 2023 minskat personalstyrkan och utsett nya medlemmar till bolagsledningen, såsom nuvarande CFO och CRO, för att skapa en driven och effektiv organisation där Bolagets styrmodell är tydligare kopplad till den nya strategin. Målet med den nya organisationsmodellen är även att säkerställa ansvarsskyldighet och samarbete i hela Koncernen, samtidigt som Fingerprints strävar efter att attrahera ledare i världsklass inom sina respektive funktioner. För ytterligare information om bolagsledningen, se avsnittet ”Styrelse, ledande befattningshavare och revisor”.

Per den 31 mars 2024 uppgick antalet anställda i Fingerprints till 159. Det genomsnittliga antalet

anställda, per geografi och totalt, under räkenskapsåren 2023, 2022 och 2021 framgår av tabellen nedan.

Plats	2023	2022	2021
Sverige	66	80	92
Danmark	24	27	26
Frankrike	2	2	0
Japan	1	1	1
Kina	86	97	99
Schweiz	2	4	2
Sydkorea	3	4	5
Taiwan	15	22	20
USA	1	2	4
Övriga länder	0	0	1
Totalt	200	239	250

Utvald historisk finansiell information

Detta avsnitt innehåller utvald historisk finansiell information avseende räkenskapsåren 2021, 2022 och 2023 samt perioden januari–mars 2023 och 2024. Den finansiella informationen för räkenskapsåren 2021, 2022 och 2023 har hämtats från Fingerprints årsredovisningar för räkenskapsåren 2021, 2022 och 2023, vilka har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen samt International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) så som de har antagits av EU. Årsredovisningarna för räkenskapsåren 2021, 2022 och 2023 har reviderats av Bolagets oberoende revisor BDO Mälardalen AB i enlighet med vad som anges i de tillhörande revisorsrapporterna. Annan information i Prospektet har inte reviderats av Fingerprints revisor om inte så uttryckligen anges. Den finansiella informationen för perioden januari–mars 2024 (samt jämförelsesiffror avseende motsvarande period 2023) har hämtats från Fingerprints oreviderade delårsrapport för perioden januari–mars 2024, vilken har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen. Den finansiella informationen för perioden januari–mars 2024 samt jämförelsesiffror avseende motsvarande period 2023 har inte varit föremål för revision eller översiktlig granskning. Vissa siffror för perioden januari–mars 2023 respektive 2024 har hämtats från Bolagets interna information med anledning av att de inte rapporteras kvartalsvis. Dessa siffror har inte varit föremål för revision och är ej översiktligt granskade.

Följande information bör läsas tillsammans med avsnittet "Kapitalisering, nettoskuldssättning och annan finansiell information", Fingerprints årsredovisningar för räkenskapsåren 2021, 2022 och 2023 samt Bolagets delårsrapport för perioden januari–mars 2024, vilka är införlivade i Prospektet genom hänvisning.

UTVALD INFORMATION FRÅN KONCERNENS RESULTATRÄKNING

MSEK	1 januari–31 mars		1 januari–31 december		
	2024	2023	2023	2022	2021
Intäkter	146,4	117,0	705,4	861,8	1 355,8
Kostnad sålda varor	-130,2	-96,7	-615,8	-695,4	-958,9
Bruttoresultat	16,2	20,3	89,6	166,4	396,9
Bruttomarginal, %	11,1	17,3	12,7	19,3	29,3
Försäljningskostnader	-21,5	-33,8	-171,1	-142,6	-159,8
Administrationskostnader	-35,9	-34,0	-127,6	-143,6	-102,1
Utvecklingskostnader	-25,1	-28,3	-117,3	-118,1	-138,2
Nedskrivningar	–	–	-4,7	-433,4	–
Övriga rörelseintäkter ¹⁾	2,7	6,0	16,6	42,4	5,6
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-11,2	-5,9	-5,9	-2,1	-10,0

1) Posterna "Övriga rörelseintäkter" och "Övriga rörelsekostnader" redovisas inte separat i Fingerprints oreviderade delårsrapporter för perioden januari–mars 2024 respektive 2023 utan är angiven som "Övriga rörelseintäkter/kostnader". Dessa siffror är hämtade från Bolagets interna information och är ej reviderade eller översiktligt granskade.

MSEK	1 januari–31 mars		1 januari–31 december		
	2024	2023	2023	2022	2021
Rörelseresultat	-74,9	-75,7	-320,4	-631,0	-7,6
Rörelsemarginal, %	-51,1	-64,7	-45,4	-73,2	-0,6
Finansiella intäkter	1,2	1,0	4,6	15,4	7,0
Finansiella kostnader	-7,3	-10,3	-59,7	-36,6	-0,4
Resultat före skatt	-81,0	-85,0	-375,5	-652,2	-1,0
Inkomstskatt	-4,9	14,9	35,7	66,2	1,1
Periodens resultat	-85,9	-70,1	-339,8	-586,0	0,1
Resultat per aktie					
<i>före utspädning (SEK)</i>	<i>-0,14</i>	<i>-0,17</i>	<i>-0,74</i>	<i>-1,92</i>	<i>0,00</i>
<i>efter utspädning (SEK)</i>	<i>-0,14</i>	<i>-0,17</i>	<i>-0,74</i>	<i>-1,92</i>	<i>0,00</i>
Övrigt totalresultat					
Periodens resultat	-85,9	-70,1	-339,8	-586,0	0,1
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter ¹⁾					
	37,1	-4,3	-20,5	84,0	69,6
Övrigt totalresultat	37,1	-4,3	-20,5	84,0	69,6
Periodens totalresultat	-48,8	-74,4	-360,3	-502,0	69,7
<i>Hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>	<i>-48,8</i>	<i>-74,4</i>	<i>-360,3</i>	<i>-502,0</i>	<i>69,7</i>

1) Denna post redovisas inte kvartalsvis och finns inte med i Fingerprints reviderade delårsrapporter för perioden januari–mars 2024 respektive 2023. Dessa siffror är hämtade från Bolagets interna information och är ej reviderade eller översiktligt granskade.

UTVALD INFORMATION FRÅN KONCERNENS BALANSRÄKNING

MSEK	31 mars		31 december		
	2024	2023	2023	2022	2021
Tillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar	512,9	541,5	504,8	538,0	838,5
Materiella anläggningstillgångar	2,7	3,6	3,0	4,3	6,5
Nyttjanderättstillgångar	12,9	22,2	14,4	25,3	24,2
Finansiella anläggningstillgångar	171,6	138,7	171,6	121,8	53,6
Summa anläggningstillgångar	700,1	706,0	693,8	689,4	922,8
Omsättningstillgångar					
Varulager	141,3	274,0	133,5	304,1	159,3
Kundfordringar	110,6	97,1	120,6	128,3	280,0
Övriga fordringar	12,1	32,7	17,9	40,0	51,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7,4	8,7	7,9	9,6	11,3
Likvida medel	45,6	210,9	109,9	274,1	374,3
Summa omsättningstillgångar	317,0	623,4	389,8	756,1	876,2
Summa tillgångar	1 017,1	1 329,4	1 083,6	1 445,5	1 799,0
Eget kapital					
Aktiekapital	27,6	18,5	26,0	18,5	13,0
Övrigt tillskjutet kapital ¹⁾	854,3	854,3	854,3	854,3	854,3
Omräkningsreserv ¹⁾	182,9	162,0	145,8	166,3	82,3
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat ¹⁾	-405,9	-242,7	-334,5	-172,6	77,6
Eget kapital	658,8	792,1	691,6	866,5	1 027,2
Långfristiga skulder					
Uppskjuten skatteskuld	5,4	11,4	6,6	13,0	16,6
Konvertibellån	61,5	–	72,9	–	–
Långfristig leasingskuld	5,3	11,0	6,5	12,4	11,6
Obligationslån	–	294,4	–	293,7	292,6
Summa långfristiga skulder	72,2	316,8	86,0	319,1	320,8

MSEK	31 mars		31 december		
	2024	2023	2023	2022	2021
Kortfristiga skulder					
Kortfristig del av långfristig leasingskuld	6,0	9,7	6,2	11,2	11,3
Kortfristig del av konvertibellån	23,0	–	21,9	–	–
Leverantörsskulder	126,0	51,3	103,5	74,3	221,8
Aktuell skatteskuld	8,3	6,4	6,3	6,6	14,0
Övriga kortfristiga skulder	12,4	14,3	25,4	20,7	35,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	110,4	138,8	142,7	147,1	168,4
Summa kortfristiga skulder	286,1	220,5	306,0	259,9	451,0
Summa eget kapital och skulder	1 017,1	1 329,4	1 083,6	1 445,5	1 799,0

1) Denna post redovisas inte kvartalsvis och finns inte med i Fingerprints oreviderade delårsrapporter för perioden januari–mars 2024 respektive 2023. Dessa siffror är hämtade från Bolagets interna information och är ej reviderade eller översiktligt granskade.

UTVALD INFORMATION FRÅN RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN

MSEK	1 januari–31 mars		1 januari–31 december		
	2024	2023	2023	2022	2021
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	-81,0	-85,0	-375,5	-652,2	-1,0
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	34,8	16,1	65,2	496,3	122,3
Betald inkomstskatt	-6,1	-7,4	-22,1	-13,3	-2,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet¹⁾	-52,3	-76,3	-332,4	-169,2	119,0
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändring av varulager	-1,0	26,6	175,4	-160,6	-38,9
Förändring av rörelsefordringar	25,5	42,5	25,4	179,4	-107,2
Förändring av rörelseskulder	-32,3	-35,1	43,3	-183,7	51,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-60,1	-42,3	-88,3	-334,1	24,3
Investeringsverksamheten					
Förvärv av och internt utvecklade immateriella anläggningstillgångar ¹⁾	-5,4	-17,4	-47,1	-103,5	-85,6
Förvärv materiella anläggningstillgångar ¹⁾	–	–	-0,2	-1,1	-4,1
Försäljning materiella anläggningstillgångar ¹⁾	–	–	0,2	0,0	–
Förändring finansiella anläggningstillgångar ¹⁾	–	–	1,0	0,0	-1,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5,4	-17,4	-46,1	-104,6	-91,0

MSEK	1 januari–31 mars		1 januari–31 december		
	2024	2023	2023	2022	2021
Finansieringsverksamheten					
Återköp egna aktier	–	–	–	–	-225,4
Obligationslån	–	–	–	–	292,6
Emissionslikvid	–	–	154,9	341,3	–
Konvertibellån	–	–	145,7	–	–
Amortering av obligationslån ¹⁾	–	–	-315,2	–	–
Amortering av leasingskulder ¹⁾	-1,5	-3,0	-11,1	-12,9	-8,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1,5	-3,0	-25,7	328,4	58,4
Periodens kassaflöde	-67,0	-62,7	-160,1	-110,3	-8,3
Likvida medel vid periodens början	109,9	274,1	274,1	374,3	377,0
Effekt av omräkningsdifferenser på likvida medel	2,8	-0,5	-4,1	10,1	5,6
Likvida medel vid periodens slut	45,7	210,9	109,9	274,1	374,3

1) Denna post redovisas inte kvartalsvis och finns inte med i Fingerprints oreviderade delårsrapporter för perioden januari–mars 2024 respektive 2023. Dessa siffror är hämtade från Bolagets interna information och är ej reviderade eller översiktligt granskade.

ALTERNATIVA NYCKELTAL

I detta avsnitt presenterar Fingerprints vissa finansiella och operativa nyckeltal, inklusive vissa nyckeltal som inte är mått över finansiellt resultat eller finansiell ställning enligt IFRS (s.k. alternativa nyckeltal). De alternativa nyckeltalen är baserade på information som hämtats ifrån Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021, 2022 och 2023 och oreviderade delårsrapport för perioden januari–mars 2024 (med jämförelsesiffror för motsvarande period 2023) samt interna redovisnings- och rapporteringssystem som är föremål för Bolagets interna kontroll över den finansiella rapporteringen. De alternativa nyckeltal som Bolaget presenterar är inte vedertagna mått på finansiellt resultat enligt IFRS, utan mått som Bolaget använder för att följa den underliggande utvecklingen av sin verksamhet. Alternativa nyckeltal bör inte betraktas som substitut för resultaträknings-, balansräknings- eller kassaflödesposter som beräknas i enlighet med IFRS. De alternativa nyckeltalen indikerar inte nödvändigtvis om Bolagets kassaflöde kommer att vara tillräckligt eller tillgängligt för att möta Fingerprints likviditetsbehov och är inte nödvändigtvis indikativa för Fingerprints historiska resultat. Alternativa nyckeltal är inte heller avsedda att utgöra någon form av indikation avseende Bolagets framtida resultat. Fingerprints använder IFRS-nyckeltal och alternativa nyckeltal för flera ändamål i förvaltningen och ledningen av Bolaget och presenterar dessa nyckeltal eftersom de anser att de är viktiga och hjälper investerare att förstå Bolagets utveckling från period till period samt underlättar en jämförelse med liknande bolag. Eftersom inte alla bolag beräknar dessa och andra alternativa nyckeltal på samma sätt kan det sätt på vilket Bolaget har valt att beräkna de alternativa nyckeltal som presenteras i Prospektet innebära att dessa nyckeltal inte är jämförbara med liknande mått som presenteras av andra bolag. I avsnitten ”–Definitioner av alternativa nyckeltal” och ”–Avstämningar av alternativa nyckeltal” nedan finns information om hur Bolaget beräknar de alternativa nyckeltalen och Fingerprints syfte med att redovisa dem.

MSEK	1 januari–31 mars		1 januari–31 december		
	2024	2023	2023	2022	2021
EBITDA	-50,5	-60,2	-242,2	-116,0	85,6
Justerad EBITDA	-50,5	-60,2	-204,7	-116,0	85,6
Justerad EBITDA-marginal, %	-34,5	-51,5	-29,0	-13,5	-6,3
Bruttorörelsekostnader	-96,5	-113,4	-451,6	-468,5	-495,5

DEFINITIONER AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

Alternativt nyckeltal	Definition	Förklaring till användningen
EBITDA	Rörelseresultat före finansiella intäkter/kostnader, skatter samt av- och nedskrivningar	Syftet är att mäta operationella aktiviteter, utan att ta hänsyn till finansiella beslut eller skatter
Justerad EBITDA	EBITDA justerad för engångskostnader	Justerad EBITDA är relevant för att bedöma resultatet exklusive jämförelsestörande poster

Justerad EBITDA-marginal, %	Justerad EBITDA i procent av intäkter	Syftet är att utvärdera operationella aktiviteter, utan att ta hänsyn till finansiella beslut eller skatter
Brutorörelsekostnader (Brutto OPEX)	Rörelsekostnader inklusive aktiverade forsknings- och utvecklingsutgifter	Syftet är att mäta totala rörelsekostnader, inklusive aktiverade forsknings- och utvecklingskostnader

AVSTÄMNINGAR AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

EBITDA, justerad EBITDA, justerad EBITDA-marginal

MSEK	1 januari–31 mars		1 januari–31 december		
	2024	2023	2023	2022	2021
Rörelseresultat	-74,9	-75,7	-320,4	-631,0 ¹⁾	-7,6
Av- och nedskrivningar	-24,4	-15,5	-78,2	-515,0	-93,2
EBITDA	-50,5	-60,2	-242,2	-116,0	85,6
Jämförelsestörande poster	–	–	-37,5 ²⁾	–	–
Justerad EBITDA	-50,5	-60,2	-204,7	-116,0	85,6
Intäkter	146,4	117,0	705,4	861,8	1 355,8
Justerad EBITDA- marginal, %³⁾	-34,5	-51,4	-29,0	-13,5	6,3

1) Inkluderar nedskrivning av aktiverade forskning och utvecklingsprojekt om 116 MSEK och nedskrivning av goodwill om 317 MSEK.

2) EBITDA justerad för omstruktureringkostnader.

3) Justerad EBITDA-marginal beräknad som justerad EBITDA i procent av intäkter.

Brutorörelsekostnader (Brutto OPEX)

MSEK	1 januari–31 mars		1 januari–31 december		
	2024	2023	2023	2022	2021
Försäljningskostnader	-21,5	-33,8	-171,1	-142,6	-159,8
Administrativa kostnader	-35,9	-34,0	-127,6	-143,6	-102,1
Utvecklingskostnader	-25,1	-28,3	-117,3	-118,1	-138,2
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-8,5	0,1	10,7	40,3	-4,4
Rörelsekostnader (OPEX)	-91,0	-96,0	-405,3	-364,0	-404,5
Förvärv av och internt utvecklade immateriella anläggningstillgångar	-5,4	-17,4	-47,1	-103,5	-85,6
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	–	–	-0,2	-1,1	-4,1
Förändring finansiella anläggningstillgångar	–	–	1,0	–	-1,3
Kapitalutgifter (CAPEX)	-5,4	-17,4	-46,3	-104,6	-91,0
Brutorörelsekostnader (Brutto OPEX)	-96,5	-113,4	-451,6	-468,5	-495,5

HISTORISK FINANSIELL INFORMATION SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING

Nedanstående finansiella information rörande Fingerprints är införlivad genom hänvisning och utgör en del av Prospektet. Informationen finns tillgänglig på Bolagets webbplats, www.fingerprints.com. De delar av nedanstående dokument som inte är införlivade genom hänvisning är antingen inte relevanta för investerare eller så omfattas de av andra delar av Prospektet.

- [Fingerprints reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2021](#). Hänvisningen avser endast rapport över totalresultatet för Koncernen på sidan 61, rapport över finansiell ställning för Koncernen på sidan 62, rapport över förändringar i eget kapital på sidan 63, rapport över kassaflöden för Koncernen på sidan 64, noter på sidorna 69–87 och revisionsberättelse på sidorna 89–92.
- [Fingerprints reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2022](#). Hänvisningen avser endast rapport över totalresultatet för Koncernen på sidan 62, rapport över finansiell ställning för Koncernen på sidan 63, rapport över förändringar i eget kapital på sidan 64, rapport över kassaflöden för Koncernen på sidan 65, noter på sidorna 70–87 och revisionsberättelse på sidorna 89–92.
- [Fingerprints reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2023](#). Hänvisningen avser endast rapport över totalresultatet för Koncernen på sidan 49, rapport över finansiell ställning för Koncernen på sidan 50, rapport över förändringar i eget kapital på sidan 51, rapport över kassaflöden för Koncernen på sidan 52, noter på sidorna 53–69 och revisionsberättelse på sidorna 85–88.
- [Fingerprints oreviderade delårsrapport januari–mars 2024](#) (införlivar även jämförelsesiffror för 2023). Hänvisningen avser endast rapport över resultat och övrigt totalresultat för Koncernen på sidan 15, rapport över finansiell ställning för Koncernen på sidan 16, rapport över förändringar i eget kapital för Koncernen på sidan 16 och rapport över kassaflöden för Koncernen på sidan 17.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Kommentarer till den finansiella utvecklingen i detta avsnitt är avsedda att underlätta förståelsen och utvärderingen av trender och faktorer som påverkar rörelseresultatet och den finansiella ställningen för Fingerprints. Avsnittet bör läsas tillsammans med avsnitten ”Utvald historisk finansiell information” och ”Kapitalisering, nettoskuldsättning och annan finansiell information”.

VIKTIGA POSTER I RESULTATRÄKNINGEN

Intäkter

Fingerprints nettoomsättning genereras genom försäljning av Koncernens varor till kunder i distributionsledet. Intäkterna redovisas när kontrollen av varan övertas av kunden och styrs av leveransvillkoren. Genomsnittlig betalningstid är 30 dagar netto.

Kostnad för sålda varor

Kostnad för sålda varor motsvarar direkta och indirekta kostnader hänförliga till sålda enheter, inklusive materialkostnader, produktionsomkostnader, förnödenheter och outsourcat arbete. Kostnad för sålda varor innefattar även kostnader för direkt arbete och inhyrda konsulter, lokaler samt avskrivningar av balanserade utvecklingskostnader.

Försäljningskostnader

Försäljningskostnader består av kostnader som hänför sig till försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter, inklusive kundspecifik produktutveckling. Försäljningskostnader omfattar även kostnader för anställda och inhyrda konsulter som arbetar med försäljning och marknadsföring.

Administrationskostnader

Administrationskostnader utgörs av kostnader som inte är direkt hänförliga till försäljning, produktion, inköp och forskning och utveckling. Dessa kostnader omfattar VD, finansfunktionen, IT, lokaler, legala frågor och avskrivningar av

tillgångar som inte är förknippade med försäljning, produktion och utveckling.

Utvecklingskostnader

Utvecklingskostnader inkluderar kostnader för utvecklingsaktiviteter i syfte att åstadkomma nya och/eller förbättrade produkter eller processer som inte är aktiverbara. Utvecklingskostnader är huvudsakligen hänförliga till personal men även avskrivningar av testutrustning, externa tjänster och material.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter består främst av intäkter till följd av valutakursvinster avseende fordringar och skulder av rörelsekaraktär, vinster vid avyttring av materiella anläggningstillgångar, erhållna bidrag och hyresintäkter för uthyrda lokaler.

Övriga rörelsekostnader

Övriga rörelsekostnader består främst av kostnader till följd av valutakursförluster avseende fordringar och skulder av rörelsekaraktär, nedskrivningar av balanserade utvecklingskostnader och kostnader för uthyrda lokaler.

Rörelseresultat

Rörelseresultat före finansiella intäkter och kostnader samt skatter.

Finansiella intäkter

Finansiella intäkter består av ränteintäkter för investerade medel och nettovalutavinster.

Finansiella kostnader

Finansiella kostnader består av räntekostnader och finansiella avgifter, verkligt värde av vinst eller förlust på kontanta medel.

Inkomstskatt

Inkomstskatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuella skattefordringar och skulder för innevarande och föregående perioder värderas till det belopp som förväntas bli betalt till eller från skattemyndigheterna baserat på de skattesatser och den skattelagstiftning som är antagen eller antagits på bokslutsdagen. Aktuell skatt är skatt som hänför sig till periodens skattepliktiga resultat. Uppskjuten skatt redovisas på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga och redovisningsmässiga värdet på tillgångar och skulder samt även på skattemässiga underskottsavdrag.

Jämförelse mellan 1 januari 2023–31 mars 2023 och 1 januari 2024–31 mars 2024

Intäkter

Intäkterna ökade med 29,4 MSEK från 117,0 MSEK för tre månadersperioden som avslutades den 31 mars 2023 till 146,4 MSEK för tre månadersperioden som avslutades den 31 mars 2024. Ökningen drevs främst av högre omsättning i produktgrupperna Mobile och PC.

Kostnad för sålda varor

Kostnaderna för sålda varor ökade med 33,5 MSEK från 96,7 MSEK för tre månadersperioden som avslutades den 31 mars 2023 till 130,2 MSEK för tre månadersperioden som avslutades den 31 mars 2024. Ökningen drevs främst av den högre omsättningen inom koncernen.

Försäljningskostnader

Försäljningskostnaderna minskade med 12,3 MSEK från 33,8 MSEK för tre månadersperioden som avslutades den 31

mars 2023 till 21,5 MSEK för tre månadersperioden som avslutades den 31 mars 2024. Minskningen drevs främst av personalminskningar.

Administrationskostnader

Administrationskostnaderna ökade med 1,9 MSEK från 34,0 MSEK för tre månadersperioden som avslutades den 31 mars 2023 till 35,9 MSEK för tre månadersperioden som avslutades den 31 mars 2024. Ökningen drevs främst av koncernprojekt.

Utvecklingskostnader

Utvecklingskostnaderna minskade med 3,2 MSEK från 28,3 MSEK för tre månadersperioden som avslutades den 31 mars 2023 till 25,1 MSEK för tre månadersperioden som avslutades den 31 mars 2024. Minskningen drevs främst av ett lägre antal utvecklingsprojekt .

Övriga rörelseintäkter/kostnader

Övriga rörelseintäkter/kostnader minskade med 8,6 MSEK från 0,1 MSEK för tre månadersperioden som avslutades den 31 mars 2023 till -8,5 MSEK för tre månadersperioden som avslutades den 31 mars 2024. Minskningen drevs främst av valutakursförändringar i rörelsekapitalet.

Finansiella intäkter

Finansiella intäkter ökade med 0,2 MSEK från 1,0 MSEK för tre månadersperioden som avslutades den 31 mars 2023 till 1,2 MSEK för tre månadersperioden som avslutades den 31 mars 2024. Ökningen drevs främst av ränteintäkter på bankkonton.

Finansiella kostnader

Finansiella kostnader minskade med 3,0 MSEK från 10,3 MSEK för tre månadersperioden som avslutades den 31 mars 2023 till 7,3 MSEK för tre månadersperioden som avslutades den 31 mars 2024. Minskningen drevs främst av

minskade räntebetalningar till följd av förtida inlösen av obligationslån i september 2023.

Inkomstskatt

Inkomstskatten ökade med 19,8 MSEK från -14,9 MSEK för tremånadersperioden som avslutades den 31 mars 2023 till 4,9 MSEK för tremånadersperioden som avslutades den 31 mars 2024. Ökningen drevs främst av att någon uppskjuten skatt inte balanserats upp under det första kvartalet 2024.

Rörelseresultat

Som ett resultat av det som anges ovan, ökade periodens rörelseresultat med 0,8 MSEK från -75,7 MSEK för tremånadersperioden som avslutades den 31 mars 2023 till -74,9 MSEK för tremånadersperioden som avslutades den 31 mars 2024.

Jämförelse mellan 1 januari 2022–31 december 2022 och 1 januari 2023–31 december 2023

Intäkter

Intäkterna minskade med 156,4 MSEK från 861,8 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022 till 705,4 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023. Minskningen drevs främst av en mycket låg efterfrågan på marknaden i Kina under det första och delvis andra kvartalet 2023, vilket innebar en minskning med 61 procent eller 183 MSEK under det första kvartalet 2023 jämfört med 2022 och med 10 procent eller 25 MSEK under det andra kvartalet 2023 jämfört med 2022. Omsättningen ökade under det tredje och fjärde kvartalet 2023 med cirka 52 MSEK jämfört med 2022, men hämtade inte igen all minskad försäljning från det första halvåret.

Kostnad för sålda varor

Kostnaderna för sålda varor minskade med 79,6 MSEK från 695,4 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022 till 615,8 MSEK för räkenskapsåret som avslutades

den 31 december 2023. Minskningen drevs främst av minskade varukostnader till följd av den mycket låga efterfrågan i Kina som påverkade Koncernens försäljning negativt under det första och delvis andra kvartalet 2023.

Försäljningskostnader

Försäljningskostnaderna ökade med 28,5 MSEK från 142,6 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022 till 171,1 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023. Ökningen drevs främst av en ökad andel kundprojekt inom sälj (forskning och utveckling och kundlösningar) som resulterade i en ökning av internt allokerade kostnader med 26,3 MSEK under 2023 jämfört med 2022, samt ändringar i övriga internt allokerade kostnader som representerade en ökning om totalt 31,6 MSEK mot 2022. Direkta försäljningskostnader utan internt allokerade kostnader minskade svagt med 3,1 MSEK under 2023 jämfört med 2022.

Administrationskostnader

Administrationskostnaderna minskade med 16,0 MSEK från 143,6 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022 till 127,6 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023. Minskningen drevs främst av lägre avskrivningar av anläggningstillgångar.

Utvecklingskostnader

Utvecklingskostnaderna minskade med 0,8 MSEK från 118,1 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022 till 117,3 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023. Minskningen drevs främst av mindre projekt och lägre patentkostnader under 2023, vilket representerade en minskning om 16,7 MSEK, lägre löpande kostnader (inklusive personalkostnader) om 11 MSEK samt ökad intern allokering för kundprojekt om 30,8 MSEK. Minskningen komprimerades delvis av

en lägre kapitalisering av projektkostnader om 57,7 MSEK under 2023.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter minskade med 25,8 MSEK från 42,4 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022 till 16,6 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023. Minskningen drevs främst av realiserade valutaeffekter på operationella poster.

Övriga rörelsekostnader

Övriga rörelsekostnader ökade med 3,8 MSEK från 2,1 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022 till 5,9 MSEK för räkenskapsåret som avslutades. Ökningen drevs främst av omstruktureringskostnader i den danska verksamheten.

Finansiella intäkter

Finansiella intäkter minskade med 10,8 MSEK från 15,4 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022 till 4,6 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023. Minskningen drevs främst av realiserade valutaeffekter på finansiella poster.

Finansiella kostnader

Finansiella kostnader ökade med 23,1 MSEK från 36,6 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022 till 59,7 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023. Ökningen drevs främst av kostnader kopplade till Konvertiblerna samt anlåtande konsulter.

Inkomstskatt

Inkomstskatten ökade med 30,5 MSEK från -66,2 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022 till -35,7 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023. Ökningen drevs främst av att någon uppskjuten skatt inte balanserats upp under det första kvartalet 2024.

Rörelseresultat

Som ett resultat av det som anges ovan ökade årets rörelseresultat med 310,6 MSEK från -631,0 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022 till -320,4 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023.

Jämförelse mellan 1 januari 2021–31 december 2021 och 1 januari 2022–31 december 2022

Intäkter

Intäkterna minskade med 494,0 MSEK från 1 355,8 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021 till 861,8 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022. Minskningen drevs främst av omfattande covid-19-relaterade restriktioner i Kina under 2022 vilket medförde att efterfrågan på smartphones i Kina minskade kraftigt.

Kostnad för sålda varor

Kostnaderna för sålda varor minskade med 263,5 MSEK från 958,9 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021 till 695,4 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022. Minskningen drevs främst av de minskade försäljningsvolymerna.

Försäljningskostnader

Försäljningskostnaderna minskade med 17,2 MSEK från 159,8 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021 till 142,6 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022. Minskningen drevs främst av lägre aktivitet inom försäljning till följd av omfattande covid-19-relaterade restriktioner i Kina under 2022 vilket medförde att efterfrågan på smartphones i Kina minskade kraftigt.

Administrationskostnader

Administrationskostnaderna ökade med 41,5 MSEK från 102,1 MSEK för räkenskapsåret

som avslutades den 31 december 2021 till 143,6 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022. Ökningen drevs främst av kostnader relaterade till en ändring av Koncernens legala struktur samt tillväxtfrämjande aktiviteter.

Utvecklingskostnader

Utvecklingskostnaderna minskade med 20,1 MSEK från 138,2 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021 till 118,1 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022. Minskningen drevs främst av att en lägre andel av utvecklingskostnaderna kostnadsfördes.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter ökade med 36,8 MSEK från 5,6 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021 till 42,4 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022. Ökningen drevs främst av valutakursförändringar.

Övriga rörelsekostnader

Övriga rörelsekostnader minskade med 7,9 MSEK från 10,0 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021 till 2,1 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022. Minskningen var främst hänförlig till lägre valutakursförluster.

Finansiella intäkter

Finansiella intäkter ökade med 8,4 MSEK från 7,0 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021 till 15,4 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022. Ökningen drevs främst av valutakursförändringar.

Finansiella kostnader

Finansiella kostnader ökade med 36,2 MSEK från 0,4 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021 till 36,6 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022. Ökningen är främst

hänförlig till ränteutgifter kopplade till Bolagets obligationslån som togs upp i december 2021.

Inkomstskatt

Inkomstskatten minskade med 65,1 MSEK från -1,1 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021 till -66,2 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022. Eftersom Bolagets resultat före skatt var negativt under perioden, avser inkomstskatten i första hand positiv effekt från aktiverade underskottsavdrag.

Rörelseresultat

Som ett resultat av det som anges ovan minskade årets rörelseresultat med 623,4 MSEK från -7,6 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021 till -631 MSEK för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022.

KASSAFLÖDEN OCH INVESTERINGAR

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Jämförelse mellan 1 januari 2023–31 mars 2023 och 1 januari 2024–31 mars 2024

Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade med 17,8 MSEK från -42,3 MSEK under tremånadersperioden som avslutades den 31 mars 2023 till -60,1 MSEK under tremånadersperioden som avslutades den 31 mars 2024.

Jämförelse mellan 1 januari 2022–31 december 2022 och 1 januari 2023–31 december 2023

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade med 245,8 MSEK från -334,1 MSEK under räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022 till -88,3 MSEK under räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023. Kassaflödet från förändringar i rörelsekapitalkomponenterna var främst

hänförligt till stora utleveranser från befintligt lager som innebar en markant minskning av lagertillgångarna. Rörelsekapitalkomponenterna tillförde ett kassaflöde om 244,1 MSEK.

Jämförelse mellan 1 januari 2021–31 december 2021 och 1 januari 2022–31 december 2022

Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade med 358,4 MSEK från 24,3 MSEK under räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021 till -334,1 MSEK under räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022. Kassaflödet från förändringar i rörelsekapitalkomponenterna påverkades negativt av minskade rörelseskulder med 183,7 MSEK (51,4) och ökning av varulager med 160,6 MSEK (-38,9). Kassaflödet som tillfördes från den löpande verksamheten uppgick till -334,1 MSEK (24,3).

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Jämförelse mellan 1 januari 2023–31 mars 2023 och 1 januari 2024–31 mars 2024

Kassaflödet från investeringsverksamheten ökade med 12,0 MSEK från -17,4 MSEK under tremånadersperioden som avslutades den 31 mars 2023 till -5,4 MSEK under tremånadersperioden som avslutades den 31 mars 2024.

Jämförelse mellan 1 januari 2022–31 december 2022 och 1 januari 2023–31 december 2023

Kassaflödet från investeringsverksamheten ökade med 58,5 MSEK från -104,6 MSEK under räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022 till -46,1 MSEK under räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023. Ökningen var främst hänförlig till betydligt lägre kapitalisering av projektkostnader i produktutvecklingsverksamheten.

Jämförelse mellan 1 januari 2021–31 december 2021 och 1 januari 2022–31 december 2022

Kassaflödet från investeringsverksamheten minskade med 13,6 MSEK från -91,0 MSEK under räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021 till -104,6 MSEK under räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022. Minskningen var främst hänförlig till ökade investeringar i immateriella anläggningstillgångar.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Jämförelse mellan 1 januari 2023–31 mars 2023 och 1 januari 2024–31 mars 2024

Kassaflödet från finansieringsverksamheten ökade med 1,5 MSEK från -3,0 MSEK under tremånadersperioden som avslutades den 31 mars 2023 till -1,5 MSEK under tremånadersperioden som avslutades den 31 mars 2024.

Jämförelse mellan 1 januari 2022–31 december 2022 och 1 januari 2023–31 december 2023

Kassaflödet från finansieringsverksamheten minskade med 354,1 MSEK från 328,4 MSEK under räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022 till -25,7 MSEK under räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023. Minskningen var främst hänförlig till återbetalning av det utestående obligationslånet 2021/2024.

Jämförelse mellan 1 januari 2021–31 december 2021 och 1 januari 2022–31 december 2022

Kassaflödet från finansieringsverksamheten ökade med 270,0 MSEK från 58,4 MSEK under räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021 till 328,4 MSEK under räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022. Ökningen var främst hänförlig till en emission av hybridinstrument samt en företrädesemission

av units som tillsammans gav positivt kassaflöde om 341,3 MSEK efter avdrag för emissionskostnader samt lägre kostnader för återköp av egna aktier.

Kapitalisering, nettoskuldsättning och annan finansiell information

Tabellerna i detta avsnitt beskriver Koncernens kapitalisering och skuldsättning per den 31 mars 2024. Se avsnittet "Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden" för mer information om Bolagets aktiekapital och aktier. Tabellerna i detta avsnitt ska läsas tillsammans med informationen i avsnittet "Utvald historisk finansiell information".

KAPITALISERING

MSEK	31 mars 2024
Summa kortfristiga skulder (inklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder)	286,1
För vilka garanti ställts	–
Mot annan säkerhet	–
Utan garanti/utan säkerhet	286,1
Summa långfristiga skulder (exklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder)	72,2
Garanterade	–
Med säkerhet	–
Utan garanti/utan säkerhet	72,2
Eget kapital	658,8
Aktiekapital	27,6
Övrigt tillskjutet kapital	854,3
Omräkningsreserv	182,9
Övriga reserver	-405,9
Totalt	1 017,1

NETTOSKULDSÄTTNING

Koncernens nettoskuldsättning per den 31 mars 2024 presenteras i tabellen nedan.

MSEK	31 mars 2024
(A) Kassa och bank	45,6
(B) Andra likvida medel	–
(C) Övriga finansiella tillgångar	–
(D) Likviditet (A) + (B) + (C)	45,6
(E) Kortfristiga finansiella skulder (inklusive skuldinstrument men exklusive den kortfristiga andelen av långfristiga finansiella skulder)	–
(F) Kortfristig andel av långfristiga finansiella skulder	29,0

	MSEK	31 mars 2024
(G) Kortfristig finansiell skuldsättning (E) + (F)		29,0¹⁾
(H) Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G) - (D)		-16,6
(I) Långfristiga finansiella skulder (exklusive kortfristig andel och skuldinstrument)		66,8
(J) Skuldinstrument		–
(K) Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder		–
(L) Långfristig finansiell skuldsättning (I) + (J) + (K)		66,8²⁾
(M) Total finansiell skuldsättning (H) + (L)		50,2

1) Beloppet avser räntebärande kortfristig skuld, varav 6,0 MSEK avser kortfristig räntebärande leasingskuld och 23,0 MSEK avser kortfristig del av konvertibelt lån.

2) Beloppet avser räntebärande långfristig skuld, varav 5,3 MSEK avser långfristig räntebärande leasingskuld och 61,5 MSEK avser konvertibelt lån.

Fingerprints finansierades per den 31 mars 2024 genom eget kapital (87,3 procent av den totala finansieringen) och räntebärande skulder (12,7 procent av den totala finansieringen). Räntebärande skulder bestod av konvertibelt lån (88,2 procent av den totala räntebärande skuldsättningen) och leasingskulder avseende kontorslokaler (11,8 procent av den totala räntebärande skuldsättningen).

Det egna kapitalet uppgick per den 31 mars 2024 till 658,8 MSEK. Fingerprints hade per den 31 mars 2024 långfristiga skulder uppgående till 72,2 MSEK, varav 0 MSEK mot säkerhet och 72,2 MSEK var icke säkerställda skulder. De långfristiga skulderna utgjordes av långfristig del av konvertibelt lån, långfristiga leasingskulder och uppskjuten skatteskuld.

Fingerprints kortfristiga skulder uppgick per den 31 mars 2024 till 286,1 MSEK utan säkerhet. De kortfristiga skulderna utgjordes av kontorsleasingskulder, kortfristig del av konvertibelt lån, leverantörsskulder, aktuell skatteskuld och övriga kortfristiga skulder (personalkostnader) samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

Likviditeten uppgick per den 31 mars 2024 till 45,6 MSEK, bestående av kassa och bank. Fingerprints hade per den 31 mars 2024 en räntebärande nettoskuldsättning om 50,2 MSEK.

VÄSENTLIGA INVESTERINGAR

Koncernen har inte under tiden för den historiska finansiella informationen haft några enskilda väsentliga investeringar och har inga pågående väsentliga investeringar eller fasta åtaganden avseende enskilda väsentliga framtida investeringar. Koncernen har dock ett kontinuerligt behov av att genomföra investeringar i forskning och utveckling avseende sina produkter.

REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL

Det är Bolagets uppfattning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Fingerprints sammanlagda aktuella kapitalbehov under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses Bolagets möjlighet att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser vartefter de förfaller till betalning. Bolaget bedömer, med beaktande av bedömda kassaflöden och redan ingångna finansieringsavtal, att Bolaget har ett sammanlagt rörelsekapitalunderskott om cirka 150 MSEK för den kommande tolv månadersperioden, vilket beräknas uppstå i samband med att Bryggglånet förfaller till betalning senast den 31 juli 2024 (för det fall Företrädesemissionen inte genomförts dessförinnan).

Vid full teckning av B-aktier i Företrädesemissionen kommer Bolaget tillföras cirka 312,4 MSEK före transaktionskostnader, som beräknas uppgå till cirka 58 MSEK. Tillsammans med befintliga likvida medel, bedömda kassaflöden och redan ingångna finansieringsavtal bedöms nettolikviden vid full teckning av B-aktier i Företrädesemissionen om cirka 254,4 MSEK som tillräcklig för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. Vissa befintliga aktieägare (inklusive ledande befattningshavare och styrelseledamöter) har ingått åtaganden om att teckna B-aktier motsvarande sammanlagt cirka 1,5 MSEK ("**Teckningsåtagandena**"). Därutöver har vissa externa investerare åtagit sig att garantera teckning av B-aktier i Företrädesemissionen om upp till högst 275 MSEK ("**Garantiåtagandena**"). Varken Teckningsåtagandena eller Garantiåtagandena har emellertid säkerställts via exempelvis bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Vidare är fullgörandet av Garantiåtagandena, i den utsträckning det skulle resultera i att en teckningsgarant förvärvar ett aktieinnehav motsvarande eller överstigande ett tröskelvärde om tio (10) procent eller mer av det totala antalet röster i Bolaget efter genomförandet av Företrädesemissionen, villkorade av att den eller de relevanta teckningsgaranterna erhåller ett föregående beslut från Inspektionen för strategiska produkter och, om tillämpligt, motsvarande organ i annan jurisdiktion ("**FDI-beslut**").

Om Företrädesemission inte tecknas i tillräcklig utsträckning, Garantiåtagandena inte infrias (till exempel på grund av uteblivet FDI-beslut) och Företrädesemission därmed inte inbringar tillräckliga medel för att, tillsammans med Bolagets befintliga likvida medel, bedömda kassaflöden och redan ingångna finansieringsavtal, läka Bolagets rörelsekapitalunderskott kommer Bolaget tvingas att omförhandla sina leverantörsavtal och Bryggglånet och, i den utsträckning så inte kan ske, säkra alternativ finansiering i form av nyemissioner eller skuldfinansiering, varav sådan ytterligare skuldfinansiering skulle kräva att Bolaget dessförinnan lyckas omförhandla villkoren Konvertiblerna eftersom konvertibelvillkoren innehåller begränsningar för Koncernen att uppta skuld. Om Bolaget inte skulle lyckas omförhandla sina leverantörsavtal och inte heller erhålla en alternativ finansiering via nyemissioner eller lyckas omförhandla konvertibelvillkoren för att möjliggöra upptagande av ytterligare skuldfinansiering skulle det innebära att Bolaget blir tvunget att omvärdera sin affärsplan och ställa in investeringar samt i förlängningen tvingas avyttra delar av verksamheten eller, ytterst, ställa in betalningar.

DEN SENASTE UTVECKLINGEN OCH AKTUELLA TRENDER

De viktigaste utvecklingstrenderna sedan den 31 december 2023 fram till dagen för Prospektet framgår särskilt av avsnitten "*Marknadsöversikt–Marknaden för biometriska enheter och sensorer*", "*Verksamhetsbeskrivning–Fingerprints produktgrupper*" och "*Verksamhetsbeskrivning–Den senaste utvecklingen och framtida utmaningar*".

Utöver det som beskrivs ovan finns det per dagen för Prospektet inte några för Bolaget kända trender, osäkerheter, krav, åtaganden eller händelser som med rimlig sannolikhet kommer att få en väsentlig inverkan på Bolagets utsikter under det innevarande räkenskapsåret.

BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR I BOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING ELLER RESULTAT EFTER DEN 31 MARS 2024

Information om Bolagets åtaganden avseende Bryggglånet och Konvertiblerna framgår av avsnitten "*Bakgrund och motiv*" och "*Legala frågor och kompletterande information–Lock-up åtaganden*".

Inga betydande förändringar av Koncernens resultat har skett sedan den 31 mars 2024.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

STYRELSEN

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av minst fyra och högst tio ledamöter med högst fem suppleanter. Styrelsen består för närvarande av fem ledamöter, utan suppleanter, som är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2025.

I nedanstående tabell presenteras styrelseledamöterna, deras befattning och året då de valdes in i styrelsen för första gången.

Namn	Befattning	Oberoende i förhållande till		
		Styrelseledamot sedan	Bolaget och ledande befattningshavare	Bolagets större aktieägare ¹⁾
Christian Lagerling	Ordförande	2022	Nej	Ja
Dimitrij Titov	Ledamot	2017	Ja	Ja
Alexander Kotsinas	Ledamot	2017	Ja	Ja
Juan Vallejo	Ledamot	2018	Ja	Ja
Adam Philpott	Ledamot (samt verkställande direktör och koncernchef)	2023	Ja	Ja

1) Med större aktieägare avses aktieägare som direkt eller indirekt kontrollerar tio procent eller mer av aktierna eller rösterna i Bolaget.

Christian Lagerling

Styrelseordförande sedan 2022.

Född: 1973

Huvudsaklig utbildning: Civilekonom vid Stockholms universitet och The London School of Economics and Political Science i England.

Andra nuvarande uppdrag utanför Koncernen:

Ägare och VD i Beluca Ventures, LLC.
Styrelseledamot i Audioido AB (publ), MEIQ Systems AB, Audioido International AB och GoodTrust Inc. Finansiell rådgivare till olika globala teknikbolag och privat investeringsverksamhet i privata och publika teknikbolag.

Tidigare uppdrag utanför Koncernen (under de senaste fem åren):

Styrelseordförande i Raymond Solar AB. Styrelseledamot i Einride AB. Styrelseordförande och medgrundare av

Dicopay AB. Ordförande i Supervisory Board i asknet Solutions AG.

Aktieinnehav i Bolaget: 1 050 000 B-aktier.

Dimitrij Titov

Styrelseledamot sedan 2017.

Född: 1962

Huvudsaklig utbildning: Juris kandidatexamen från Stockholms universitet.

Andra nuvarande uppdrag utanför Koncernen:

Styrelseordförande, Managing Partner och advokat på Advokatfirman Titov & Partners AB samt styrelseledamot i Advokatfirman Titov Aktiebolag. Styrelseordförande i Italienska Handelskammaren i Stockholm, Italienska Handelskammarens Service Aktiebolag, Din Studio Sverige AB, Real Fastigheter AB (publ), Phantome de Genolier AB och Webbess Sverige

AB. Styrelseledamot Järnlotet Fastigheter AB. Styrelsesuppleant i Hela Dig Sjukgymnastik Ulrika Titov AB. Prokurist för Advokatfirman Titov & Partners Kommanditbolag.

Tidigare uppdrag utanför Koncernen (under de senaste fem åren): Styrelseledamot i Vrtcl Gaming Group Sweden AB och Bostadsrättsföreningen Kumlet 16. Styrelseordförande i Forsheda Gruppen AB.

Aktieinnehav i Bolaget: 35 885 B-aktier.

Alexander Kotsinas

Styrelseledamot sedan 2017.

Född: 1967

Huvudsaklig utbildning: Civilingenjörsexamen i teknisk fysik från Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm samt Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Andra nuvarande uppdrag utanför Koncernen: VD och styrelseledamot i Windride AB. Extern vice verkställande direktör och CFO i BioGaia AB. Styrelsesuppleant i TriPac AB, CapAble AB, BioGaia Pharma AB och BioGaia Invest AB.

Tidigare uppdrag utanför Koncernen (under de senaste fem åren): CFO och extern firmatecknare för Lowell Sverige AB och BioGaia AB. Styrelseledamot i Vivesto AB och Delta Projects AB. Extern vice VD i BioGaia AB. Styrelsesuppleant i MetaboGen AB.

Aktieinnehav i Bolaget: 15 211 B-aktier.

Juan Vallejo

Styrelseledamot sedan 2018.

Född: 1957

Huvudsaklig utbildning: Civilingenjörsexamen från Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm.

Andra nuvarande uppdrag utanför Koncernen: Styrelseordförande i Indoor Energy Group Nordic AB. Styrelseledamot i Elajo Invest Aktiebolag (publ), TagMaster Aktiebolag, Mercuri International Group AB, Juan Vallejo AB och Next Safety Group AB.

Tidigare uppdrag utanför Koncernen (under de senaste fem åren): Styrelseordförande i Häger Group AB, CleanCook Sweden AB och KanEL Sweden AB. Styrelseledamot i Q-MATIC Group AB, Coromatic Group AB och Coromatic Holding AB. Styrelsesuppleant i Sista versen 80131 AB. Ägare av Juan Vallejo Rådgivning.

Aktieinnehav i Bolaget: 1 127 555 B-aktier.

Adam Philpott

Styrelseledamot sedan 2023. Verkställande direktör och koncernchef sedan 2023.

Född: 1975

Huvudsaklig utbildning: Civilekonom vid University of Derby, England.

Andra nuvarande uppdrag utanför Koncernen: Inga.

Tidigare uppdrag utanför Koncernen (under de senaste fem åren): Chief Revenue Officer på Trellix, Chief Revenue Officer på McAfee, Senior Vice President EMEA på McAfee, Vice President EMEA på McAfee.

Aktieinnehav i Bolaget: 275 000 B-aktier.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Företagsledningen består för närvarande av sex personer. I nedanstående tabell presenteras de ledande befattningshavarna, deras befattning och det år respektive person blev en ledande befattningshavare.

Namn	Befattning	Ledande befattningshavare i Bolaget sedan
Adam Philpott	Verkställande direktör och koncernchef (samt styrelseledamot)	2023
Fredrik Hedlund	Chief Financial Officer	2024
Fredrik Ramberg	Chief Product Officer	2024
Caroline Krüger	Chief Human Resources Officer	2023
Hila Meller	Chief Revenue Officer	2024
Rebecca Stein	Chief Legal Officer	2023

Adam Philpott

Verkställande direktör och koncernchef sedan 2023. Styrelseledamot sedan 2023.

Se beskrivning i avsnittet ”–Styrelsen” ovan.

Fredrik Hedlund

Chief Financial Officer sedan 2024.

Född: 1971

Huvudsaklig utbildning: Kandidatexamen i ekonomi, London School of Economics.

Andra nuvarande uppdrag utanför Koncernen: Inga.

Tidigare uppdrag utanför Koncernen (under de senaste fem åren): Chief Growth Officer och Managing Director på Daphne Technology; Senior Vice President/Business Unit CFO på Nielsen.

Aktieinnehav i Bolaget: Inga.

Fredrik Ramberg

Chief Product Officer sedan 2024.

Född: 1983

Huvudsaklig utbildning: Civilingenjör teknisk fysik från Chalmers Tekniska högskola, Göteborg.

Andra nuvarande uppdrag utanför Koncernen: Inga.

Tidigare uppdrag utanför Koncernen (under de senaste fem åren): Inga.

Aktieinnehav i Bolaget: 35 794 B-aktier.

Caroline Krüger

Chief Human Resources Officer sedan 2023.

Född: 1979

Huvudsaklig utbildning: Magister i finansiell ekonomi från Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet.

Andra nuvarande uppdrag utanför Koncernen: Inga.

Tidigare uppdrag utanför Koncernen (under de senaste fem åren): Konsult på Infracom Connect AB, HR-chef på CLC Housing. Senior Bransch Manager på Swedbank.

Aktieinnehav i Bolaget: Inga.

Hila Meller

Chief Revenue Officer sedan 2024.

Född: 1978

Huvudsaklig utbildning: Kandidatexamen i datavetenskap och matematik från Bar Ilan University; Executive MBA från Technion Institute och Fudan University; Corporate Governance Birad School.

Andra nuvarande uppdrag utanför Koncernen: Styrelseledamot i Israel Britain Chamber of Commerce.

Tidigare uppdrag utanför Koncernen (under de senaste fem åren): Chief Revenue Officer at

BT Security. Vice President Security Europe at BT.

Aktieinnehav i Bolaget: Inga.

Rebecca Stein

Chief Legal Officer sedan 2023.

Född: 1983

Huvudsaklig utbildning: Master i Internationell Affärsjuridik från International Business School vid Jönköpings universitet.

Andra nuvarande uppdrag utanför Koncernen: Styrelseledamot i Bostadsrättsföreningen FURAN.

Tidigare uppdrag utanför Koncernen (under de senaste fem åren): Styrelsesuppleant i Bostadsrättsföreningen FURAN. Legal Counsel på Legal Works Nordic.

Aktieinnehav i Bolaget: Inga.

YTTERLIGARE INFORMATION OM STYRELSELEDAMÖTERNA OCH DE LEDANDE BEFATTNINGSHAVARNA

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets kontorsadress: Kungsgatan 20, 411 19 Göteborg, Sverige.

Det föreligger inga familjeband mellan styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna. Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har några privata eller andra intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare äger dock, direkt eller indirekt, aktier i Bolaget. Det föreligger inga överenskommelser mellan Bolaget och större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilka någon styrelseledamot har valts in i styrelsen eller tillsatts som ledande befattningshavare.

Under de senaste fem åren har ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna dömts i bedrägerirelaterade mål. Utöver vad som nämns nedan har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare varit inblandad i eller representerat företag som försatts i konkurs eller konkursförvaltning eller varit föremål för tvångslikvidation eller förbjudits av domstol att vara medlem i ett företags förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent. Under de senaste fem åren har inte heller någon reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet godkända yrkessammanslutningar) officiellt bundit någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare vid och/eller utfärdat påföljder mot en sådan person för brott.

Dimitrij Titov var styrelseordförande i Forsheda Gruppen AB när bolaget försattes i konkurs i december 2023. Konkursen är ännu inte avslutad.

OBEROENDE REVISOR

Årsstämman den 28 maj 2024 omvalde BDO Mälardalen AB samt Carl-Johan Kjellman som Bolagets revisor för tiden intill nästa årsstämma. Johan Pharmanson är sedan den 7 juni 2021 huvudansvarig revisor. Både Johan Pharmanson och Carl-Johan Kjellman är auktoriserade revisorer och medlem i FAR (branschorganisationen för revisorer). BDO Mälardalen AB och Carl-Johan Kjellman har varit Bolagets revisor för räkenskapsåren under perioden för den historiska finansiella informationen i Prospektet. BDO Mälardalen AB:s och Carl-Johan Kjellmans adress är Box 6343, 102 35 Stockholm, Sverige.

Bolagsstyrning

BOLAGSSTYRNING INOM FINGERPRINTS

Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolagsstyrningen grundar sig huvudsakligen på svensk lag, främst aktiebolagslagen, bolagsordningen och interna regler innefattande policyer och instruktioner. Bolaget följer Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter och tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Koden gäller för alla svenska bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. Koden anger en norm för god bolagsstyrning på en högre ambitionsnivå än aktiebolagslagen och andra reglers minimikrav. Bolag behöver inte följa alla regler i Koden. Bolaget kan välja andra lösningar som bedöms bättre svara mot bolagets specifika omständigheter, förutsatt att alla sådana avvikelser och valda alternativa lösningar beskrivs och att skälen för detta anges i bolagsstyrningsrapporten (enligt principen "följ eller förklara").

BOLAGSSTÄMMOR

Allmänt

Enligt aktiebolagslagen är bolagsstämman Bolagets högsta beslutande organ. Vid bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor om t.ex. fastställande av resultat- och balansräkning, disposition av Bolagets resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör, val av styrelseledamöter och revisorer samt fastställande av arvode till styrelseledamöter och revisorer.

Årsstämma ska hållas inom sex månader från utgången av varje räkenskapsår. Utöver årsstämman kan extra bolagsstämma sammankallas. Enligt bolagsordningen sker kallelse till bolagsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på Bolagets

webbplats. Bolaget ska även annonsera i Svenska Dagbladet om att kallelse har skett.

Rätt att delta i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i en bolagsstämma ska dels vara införd som aktieägare i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena sex bankdagar före bolagsstämman, dels anmäla sin avsikt att delta i bolagsstämman till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. För att få delta i bolagsstämman måste den som låtit förvaltarregistrera sina aktier via en bank eller annan förvaltare, utöver att anmäla sin avsikt att delta till Bolaget, tillfälligt låta rösträtsregistrera sina aktier senast fyra bankdagar före bolagsstämman. Aktieägare som önskar bli rösträtsregistrerade bör informera sina förvaltare i god tid före avstämningsdagen. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämman personligen eller genom ombud och får ha med sig högst två (2) biträden.

Aktieägares initiativrätt

Aktieägare som vill få ett ärende behandlat vid bolagsstämman ska begära det skriftligen hos styrelsen. Ärendet ska tas upp vid bolagsstämman under förutsättning att begäran har kommit in till styrelsen senast en vecka före den tidpunkt då kallelse enligt aktiebolagslagen tidigast får utfärdas eller efter denna tidpunkt men i sådan tid att ärendet kan tas upp i kallelsen till bolagsstämman.

VALBEREDNING

Enligt Koden ska svenska bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige ha en valberedning. Följande instruktion för valberedningen gäller tills vidare.

Bolaget ska ha en valberedning bestående av fyra ledamöter. Styrelsens ordförande ska under året

sammankalla de till röstetalet tre största aktieägarna i Bolaget att utse en ledamot vardera, att jämte styrelseordföranden utgöra ledamot i valberedningen. För det fall någon av de tre största aktieägarna väljer att avstå från sin rätt att utse ledamot i valberedningen, ska nästkommande aktieägare i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot till valberedningen. Valberedningen kan även besluta, om så befinns lämpligt, att utse ytterligare en ledamot för en grupp större aktieägare som ska adjungeras till valberedningen.

Styrelseordföranden ska sammankalla till valberedningens första sammanträde. Till ordförande i valberedningen utses den ledamot som utsetts av den röstmässigt största aktieägaren om inte ledamöterna enas om annat.

Mandatperioden för den utsedda valberedningen sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman.

Valberedningen ska konstitueras baserat på den röstmässigt största ägarregistrerade eller på annat sätt kända aktieägaren per den sista bankdagen i augusti månad. Om en eller flera av aktieägarna som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de tre till röstetalet största aktieägarna, ska dess ledamot ställa sin plats till förfogande varefter den eller de aktieägare som tillkommit bland de tre största aktieägarna ska äga rätt att utse ny ledamot. Marginella förändringar som ägt rum i röstetalet behöver dock inte beaktas, om ej särskilda skäl föreligger.

Om någon ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört, ska valberedningen uppmana den aktieägare som utsett ledamoten att inom en rimlig tid utse ny ledamot i valberedningen. Avstår aktieägaren att utse ny ledamot, ska rätten att utse ny ledamot av valberedningen övergå till närmast följande till röstetalet största aktieägaren som inte redan utsett en ledamot i valberedningen. Eventuella

förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart sådana skett.

Valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman för beslut:

- förslag till stämмоordföranden
- förslag till styrelse
- förslag till styrelseordföranden
- förslag till revisor
- förslag till styrelsearvodet
- förslag till revisorsarvode
- eventuellt förslag till ändring av riktlinjer för tillsättande av valberedning

STYRELSEN

Sammansättning och oberoende

Styrelseledamöterna utses normalt av årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Enligt Bolagets bolagsordning ska stämman utse lägst fyra och högst tio styrelseledamöter samt högst fem suppleanter. Enligt Koden ska styrelsens ordförande utses av årsstämman. Högst en bolagsstämموvald styrelseledamot får arbeta i Bolagets ledning eller i ledningen av Bolagets dotterbolag. Majoriteten av de bolagsstämموvalda styrelseledamöterna ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Minst två av de styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen ska även vara oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare. För en redogörelse av Bolagets styrelseledamöter, se avsnittet ”Styrelse, ledande befattningshavare och revisor–Styrelsen”.

Arbete och ansvar

Styrelsen är Bolagets näst högsta beslutsfattande organ efter bolagsstämman. Styrelsens uppgifter regleras huvudsakligen i aktiebolagslagen, Bolagets bolagsordning och Koden. Därutöver regleras styrelsens arbete av bolagsstämman instruktioner och styrelsens interna arbetsordning.

Styrelsens arbetsordning reglerar arbetsfördelningen inom styrelsen. Styrelsen antar även en instruktion för den verkställande direktören.

Styrelsen svarar för Bolagets organisation och förvaltningen av Bolagets angelägenheter, vilket bl.a. innefattar ett ansvar för upprättande av övergripande, långsiktiga strategier och mål, budgetar och affärsplaner, fastställande av riktlinjer som säkerställer att verksamheten är långsiktigt värdeskapande, granskning och upprättande av räkenskaper, att fatta beslut i frågor rörande investeringar och avyttringar, kapitalstruktur och utdelningspolicy, utvecklande och fastställande av viktiga policyer, tillse att kontrollsystem finns för uppföljning av att policyer och riktlinjer efterlevs, tillse att system finns för uppföljning och kontroll av Bolagets verksamhet och risker, betydande förändringar i Bolagets organisation och verksamhet, utse verkställande direktör och, i enlighet med de av bolagsstämman fastställda riktlinjerna, fastställa ersättning och andra anställningsvillkor för verkställande direktör och ledande befattningshavare. Styrelsens ordförande är ansvarig för att styrelsens arbete bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina åligganden.

Styrelsen sammanträder enligt ett årligen fastställt schema. Utöver dess ordinarie styrelsesammanträden kan ytterligare styrelsesammanträden sammankallas om styrelseordföranden anser att det behövs eller om en styrelseledamot eller den verkställande direktören begär det.

Revisionsutskottet

Styrelsen har inrättat ett revisionsutskott. Enligt aktiebolagslagen får revisionsutskottets ledamöter inte vara anställda av Bolaget och minst en ledamot måste ha redovisnings- eller revisionskompetens. Majoriteten av revisionsutskottets ledamöter ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledande

befattningshavare. Minst en av revisionsutskottets ledamöter som är oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledande befattningshavare ska också vara oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare. Revisionsutskottet består för närvarande av tre ledamöter: Alexander Kotsinas (ordförande), Christian Lagerling och Dimitrij Titov.

Revisionsutskottet har till uppgift att stödja styrelsens arbete med att säkerställa hög kvalitet och effektivitet inom intern kontroll, finansiell rapportering och extern revision. Det innebär bland annat granskning av delårsrapporter, bokslutskommunikéer före publicering och att behandla alla kritiska redovisningsfrågor och bedömningar kring risker. Revisionsutskottet träffar den externa revisorn vid minst ett tillfälle under året och granskar och övervakar revisorernas opartiskhet och oberoende och uppmärksammar särskilt huruvida revisorerna bistår bolaget med andra tjänster än revisionstjänster samt bistår vid utarbetandet av förslag till bolagsstämmans beslut och val av revisorer.

Ersättningsutskottet

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. Enligt Koden kan styrelsens ordförande vara ordförande i ersättningsutskottet, men övriga ledamöter av ersättningsutskottet ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet består för närvarande av två ledamöter: Juan Vallejo (ordförande) och Adam Philpott. Samtliga ledamöter av ersättningsutskottet uppfyller kraven på oberoende enligt Koden.

Ersättningsutskottet utvärderar och bereder frågor om ersättning och anställningsvillkor samt utarbetar förslag till riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och ledande befattningshavare för beslut på årsstämman. Ersättningsutskottet ska säkerställa att ersättningen motsvaras av gällande marknadsvillkor för

motsvarande befattningshavare i andra företag och därmed att bolagets erbjudande till medarbetarna är konkurrenskraftigt. Verkställande direktörens ersättning fastställs av styrelsen. Ersättningar till övriga ledande befattningshavare beslutas av

verkställande direktören efter samråd med ersättningsutskottet.

Ersättning till styrelsen

Nedanstående tabell visar de totala arvoden (inklusive kommittéarbete) som utgått till styrelseledamöter i Bolaget under räkenskapsåret 2023.

Styrelseledamot	Befattning	Styrelsearvode (MSEK)
Christian Lagerling ¹⁾	Ordförande	0,8
Alexander Kotsinas	Ledamot	0,4
Dimitrij Titov	Ledamot	0,4
Ted Elvhage ²⁾	Ledamot	0,1
Juan Vallejo	Ledamot	0,4
Adam Philpott ³⁾	Ledamot	0,1
Mario Shiliashki ⁴⁾	Ledamot	0,2

1) Valdes till styrelseordförande vid årsstämman 2023.

2) Avgick från sitt uppdrag som styrelseledamot i den 24 maj 2023.

3) Valdes till styrelseledamot vid årsstämman 2023.

4) Valdes till styrelseledamot vid årsstämman 2023 och avgick från sitt uppdrag i samband med årsstämman 2024.

Årsstämman den 28 maj 2024 beslutade att styrelsearvode för tiden intill slutet av årsstämman 2025 ska uppgå till totalt 1,855 MSEK. Därutöver tillkommer arvode för kommittéarbete om 0,45 MSEK. Styrelsearvode för styrelseledamot uppgår till 0,295 MSEK och för ordförande 0,675 MSEK. Arvode för ledamot i revisionsutskottet uppgår till 0,07 MSEK och för ordförande 0,135 MSEK. Arvode för ledamot i ersättningsutskottet uppgår till 0,045 MSEK och för ordförande 0,085 MSEK.

Styrelseledamöterna är inte berättigade till några förmåner efter att deras uppdrag som styrelseledamöter upphör.

Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare

Ledande befattningshavares arbete och ansvar

Verkställande direktören är underordnad styrelsen och ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar.

Arbetsfördelningen mellan styrelse och verkställande direktör framgår av styrelsens arbetsordning och instruktioner för verkställande direktören.

Verkställande direktören är ansvarig för att styrelsen erhåller information och nödvändigt beslutsunderlag. Verkställande direktören leder arbetet i bolagsledningen och fattar beslut efter samråd med dess medlemmar. Verkställande direktören är även föredragande vid styrelsesammanträden och ska tillse att styrelseledamöterna regelbundet erhåller den information som krävs för att följa Bolagets och Koncernens finansiella ställning, resultat, likviditet och utveckling.

Verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare presenteras närmare i ”Styrelse, ledande befattningshavare och revisor–Ledande befattningshavare”.

Ersättning till ledande befattningshavare

I nedanstående tabell framgår de ersättningar som har betalats till verkställande direktören och ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2023.

MSEK	Grundlön	Rörlig ersättning ¹⁾	Övriga förmåner ²⁾	Pensionskostnad	Konsultarvode	Totalt
Verkställande direktören ³⁾	5,0	2,3	0,0	0,2	–	7,5
Övriga ledande befattningshavare (5 personer) ⁴⁾	12,0	0,5	4,8	3,1	–	20,4
Totalt	17,0	2,8	4,8	3,3	–	27,9

1) Ersättning enligt bonusprogram.

2) Sjukförsäkring, tandvårdsförsäkring, ersättning för boende, samt andra gruppförsäkringar.

3) Ted Hansson var verkställande direktör fram till den 31 augusti 2023. För 2023 uppbar han en grundlön om 3,6 MSEK, 3,3 MSEK i rörlig ersättning, 0,0 MSEK i övriga förmåner samt 0,2 MSEK i pension. Verkställande direktör Adam Philpott tillträdde den 1 september 2023 och ersättningen för 2023 i tabellen ovan avspeglar detta förhållande.

4) Ted Hansson var Chief Product Officer fram till den 29 april 2024 när Fredrik Ramberg utsågs till ny Chief Product Officer och ersättningen i tabellen ovan avspeglar detta förhållande. Tabellen inkluderar således inte ersättning till Fredrik Ramberg under 2023.

Nuvarande anställningsvillkor för verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare

Villkor för verkställande direktör

Enligt verkställande direktörens anställningsavtal gäller, med vissa undantag, en ömsesidig uppsägningstid om sex månader om anställningsavtalet sägs upp av antingen den verkställande direktören eller Bolaget. Den verkställande direktören har, under vissa förutsättningar, rätt till ett avgångsvederlag motsvarande sex månadslöner. Den verkställande direktörens anställningsavtal inkluderar även en sekretessklausul som gäller i fem år efter anställningens upphörande, en konkurrensbegränsningsklausul som gäller i nio månader efter anställningens upphörande, ett åtagande som gäller i 12 månader efter anställningens upphörande om att inte försöka överta eller överföra Bolagets nuvarande och tidigare kunder och leverantörer till ett med Bolaget konkurrerande bolag samt sedvanliga bestämmelser avseende immateriella rättigheter.

Villkor för övriga ledande befattningshavare

För övriga ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid om tre till sex månader om anställningen sägs upp av antingen den ledande befattningshavaren eller Bolaget. Övriga ledande befattningshavares anställningsvillkor innehåller även konkurrensbegränsningsklausuler (med undantag för en ledande befattningshavare) och bestämmelser om värvningsförbud (med undantag för två ledande befattningshavare). Därutöver har ingen ledande befattningshavare ingått avtal med Bolaget avseende förmåner vid anställningens upphörande.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Enligt aktiebolagslagen ska årsstämman fatta beslut om riktlinjer för ersättning till de ledande befattningshavarna. Årsstämman 2024 beslöt att anta nedanstående riktlinjer för ersättning till verkställande direktör och ledande befattningshavare.

Syfte m.m.

Koncernledningen definieras som verkställande direktör och andra medlemmar i ledningsgruppen.

Syftet med dessa riktlinjer är att tydliggöra de ersättningar som beslutas.

Riktlinjerna är framtidsinriktade och omfattar därmed ersättningar beslutade efter att riktlinjerna trätt i kraft, samt vid omförhandling av tidigare avtal. Bolagsstämman har rätt att besluta om ersättningar utöver dessa riktlinjer.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet utvärderar och överväger frågor som rör ersättning och anställningsvillkor, samt förbereder förslag till riktlinjer för ersättning till VD och ledande befattningshavare. Styrelsen ska utvärdera riktlinjer för ersättningar åtminstone vart fjärde år och lägga fram ett förslag för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet bör se till att ersättningen står i proportion till rådande marknadsvillkor för motsvarande chefer i andra företag, och att företagets erbjudande till sina anställda är konkurrenskraftigt. VD:s ersättning godkänns av styrelsen. Ersättning till andra ledande befattningshavare beslutas av verkställande direktören efter samråd med ersättningsutskottet. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Ersättningsprinciper och riktlinjernas främjande av Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Fingerprints har som avsikt att attrahera, engagera, utveckla och behålla rätt personer för att driva Fingerprints affärsresultat i linje med företagets affärsstrategi. För att stödja detta ska utformningen och implementeringen av Fingerprints ersättningsstruktur vara prestationsbaserad; prisvärd; hållbar; marknadsdriven och tydlig. Ersättningen ska återspegla omfattning och komplexitet för varje roll, såväl som individens faktiska prestationer.

Fingerprints tolererar inte någon form av diskriminering och Fingerprints gör årliga granskningar för att se till att Fingerprints inte har löneskillnader som grundar sig på diskriminerande faktorer som kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionsnedsättning, sexuell läggning eller ålder.

Rörlig ersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja Fingerprints affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

För ytterligare information om Bolagets affärsstrategi, se www.fingerprints.com.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får vederbörliga anpassningar ske för att följa tillämpliga lagar och lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål ska tillgodoses.

Ersättningsprinciper

Prestationsbaserad kompensation: Det ska finnas en stark koppling mellan prestation (individuell och affärsresultat) och kompensation. Grundlönen beror på den anställdes resultat mot uppställda mål, utvecklingsframsteg och efterlevnad av företagets värderingar.

Konkurrenskraftig och hållbar: Fingerprints måste skapa värde för att säkra Fingerprints nuvarande och framtida förmåga att betala konkurrenskraftig kompensation och Fingerprints måste intjäna medel till Fingerprints kompensation. Det är viktigt att ha en balans mellan företagets resultat och Fingerprints kompensationsnivåer.

Marknadsdriven: Fingerprints löner ska återspegla arbetets omfattning och komplexitet. Det är Fingerprints mål att jämföra Fingerprints grundlöner med relevant marknadsdata för det tillämpliga landet. Varje land utgör en egen marknad.

Ersättningsprinciperna är också tillämpliga på Fingerprints övriga anställda.

Vid beredningen av styrelsens ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för Bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningskomponenter samt ersättningsökning och ökningstakt över tid utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Total ersättning

Den totala ersättningen till ledande befattningshavare ska primärt bestå av månatlig grundlön, rörlig ersättning, pensioner och försäkringar. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta att den totala ersättningen ska inkludera långsiktiga incitamentsprogram.

Rörlig ersättning

Den rörliga ersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier. Rörlig ersättning inkluderar företagsparametrar som intäkter, rörelseresultat och likviditet. För ledande befattningshavare grundar sig 80-90 procent av den rörliga ersättningen på företagsparametrar och 10-20 procent grundar sig på individuell prestation, med förutbestämda mål på årsbasis. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar Fingerprints affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig ersättning ska kunna mätas under en period om ett eller flera år. Den rörliga ersättningen får uppgå till högst 100 procent av den sammanlagda fasta årliga grundlönen under mätperioden.

Finansiella mål bedöms baserat på den av Bolaget offentliggjorda finansiella informationen.

Pension

Pensionsplanerna grundar sig på avgiftsbestämda modeller, där premien som betalas får uppgå till högst 30 procent av ledande befattningshavarens fasta årliga grundlön.

Försäkringar

Ledande befattningshavare ges försäkringsskydd i enlighet med lokal praxis. Sådana förmåner ska vara sedvanliga och av begränsad storlek.

Upphörande av anställning

Vid anställningens upphörande får uppsägningstiden vara högst sex månader. Under uppsägningstiden om maximalt sex månader utgår full lön och anställningsförmåner. Vid uppsägning från Bolagets sida ska avgångsvederlag kunna utgå med ett belopp motsvarande högst tolv månadslöner. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska uppgå till högst 60 procent av den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen, om inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser.

Styrelsens rätt att frångå ersättningsriktlinjerna

Styrelsen får i vissa fall besluta att frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att uppfylla Bolagets långsiktiga intressen, inklusive i förhållande till hållbarhet, eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Intern kontroll och riskhantering

Enligt årsredovisningslagen ska styrelsen årligen lämna en beskrivning av de viktigaste inslagen i Bolagets system för intern kontroll och

riskhantering avseende den finansiella rapporteringen. Styrelsen ansvarar för Bolagets interna kontroll, vars syfte är att säkerställa skydd av Bolagets tillgångar och därigenom ägarnas investering. Styrelsen har fastställt attestinstruktion, finanspolicy och andra styrande dokument med instruktioner och rutiner för verksamheten som ska följas upp regelbundet och rapporteras. Attestinstruktionen innehåller regler om firmateckning samt regler och befogenheter avseende beslut och godkännande av avtal, investeringar, kostnader och utlägg. Finanspolicyen innehåller ramar för placeringar, likviditetshandling, valutasäkring och kreditgivning. Försäljning kreditsäkras i största möjliga grad när så är möjligt och kreditförsäljning beviljas endast om kredittagaren på goda grunder kan förväntas fullgöra sina förpliktelser.

Kontrollmiljö

Det grundläggande i kontrollmiljön för den finansiella rapporteringen är de riktlinjer och styrande dokument, inkluderat styrelsens arbetsordning och instruktion till verkställande direktören, samt ansvars- och befogenhetsfördelning avseende verksamhetens organisation. Det är i första hand verkställande direktörens ansvar att i det dagliga arbetet upprätthålla den av styrelsen anvisade kontrollmiljön. Verkställande direktören rapporterar regelbundet till styrelsen enligt fastställda rutiner. Även bolagets revisor avlämnar rapporter från genomförd granskning.

Riskbedömning

Riskbedömning sker löpande och omfattar identifiering och hantering av de risker som kan påverka verksamheten och den finansiella rapporteringen. Den främsta risken utgörs av väsentliga fel i redovisningen. Riskhanteringen är en del av verksamhetens processer och olika metoder används för att säkerställa att riskerna hanteras enligt regelverk, instruktioner och rutiner i syfte att avge korrekt information.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteter utformas för att hantera de risker som styrelsen och Bolagets ledning bedömer vara väsentliga för den interna kontrollen av de finansiella rapporterna. Kontrollaktiviteterna som syftar till att förebygga, upptäcka och korrigera fel och avvikelser utvärderas. Ansvarsfördelning och organisation utgör struktur för kontrollen.

Uppföljning sker inom respektive ansvarsområde samt för hela verksamheten. Attest och befogenhetsfördelningen ger struktur för kontrollaktiviteter liksom tydliga regler för beslut om investering, försäljning, inköp och avtal. Kontrollaktiviteter utgår också från affärsidé, strategier och mål och det som är kritiskt för verksamheten. En hög IT-säkerhet är en förutsättning för en god intern kontroll av den finansiella rapporteringen. IT-strategin lägger vikt vid säkerhet och funktionalitet där säkerheten är det viktigaste då det utan säkerhet följer försämrad funktionalitet. Extern finansiell rapportering med åtföljande kontroll sker kvartalsvis och intern finansiell rapportering sker månadsvis. Den finansiella styrningen sker utifrån affärsplan som bryts ned till årsbudget. Budget revideras under året och blir prognoser och underlag för uppföljning mot utfall. Vid rapportering görs analyser och kommentarer av utvecklingen i förhållande till uppställda mål. Styrning av utvecklingsprojekt sker genom löpande projektuppföljning med avrapportering av delprojekt. Utfört arbete och utgifter relateras till planer och budget och förväntade kvarvarande projektutgifter till projektets färdigställande avrapporteras.

Den operativa styrningen kompletteras med uppföljning av kvalitet och prestationer mot leverantörer, kunder och interna processer. Uppföljning av likviditet och kassaflöde sker löpande med uppdatering av prognoser och åtföljande likviditetsplanering. Den kontinuerliga analysen av de finansiella rapporterna på olika

nivåer är central för att säkerställa att den finansiella rapporteringen inte innehåller väsentliga fel. Kontrollaktiviteter och uppdelning på olika funktioner finns inbyggt i hela processen för finansiell rapportering.

Bolaget har ingen dedikerad internrevisionsfunktion, då styrelsen har gjort bedömningen att interna funktioner och processer inom ekonomi, juridik och kvalitet tillgodoser behoven av granskning och kontroll.

Extern revision

Revisorn ska granska Fingerprints årsredovisning och bokföring samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning. Eftersom Bolaget är moderbolag i en koncern ska revisorn även granska koncernredovisningen samt koncernföretagens inbördes förhållanden. Revisionen av Fingerprints årsredovisning och

bokföring samt av styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning utförs i enlighet med allmänt accepterade revisionsstandarder i Sverige. Revisorn ska efter varje räkenskapsår lämna en revisionsberättelse och en koncernrevisionsberättelse till årsstämman.

Fingerprints revisor är BDO Mälardalen AB och Carl-Johan Kjellman. Johan Pharmanson är huvudansvarig revisor. Fingerprints revisor presenteras närmare i avsnittet ”*Styrelse, ledande befattningshavare och revisor–Oberoende revisor*”.

För räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023 uppgick den totala ersättningen till Koncernens revisorer till 5,4 MSEK, varav 3,7 MSEK var hänförligt till Bolaget.

Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Enligt Bolagets registrerade bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 18 480 000 kronor och högst 73 920 000 kronor, fördelat på lägst 424 450 000 och högst 1 697 800 000 aktier. Aktier kan ges ut i två olika aktieslag: A-aktier och B-aktier. A-aktier kan utges till ett antal av maximalt 127 335 000 och B-aktier till ett antal av högst 1 570 465 000.

Årsstämman den 28 maj 2024 beslutade att anta tre alternativa bolagsordningar där alternativ ett innebär att Bolagets aktiekapital ska vara lägst 87 085 013,422825 kronor och högst 348 340 053,691301 kronor, antalet aktier ska vara lägst 2 000 000 000 och högst 8 000 000 000, och att A-aktier kan utges till ett antal av högst 648 648 649 och B-aktier till ett antal av högst 7 351 351 351. Alternativ två innebär att Bolagets aktiekapital ska vara lägst 54 428 133,389266 kronor och högst 217 712 533,557063 kronor, antalet aktier ska vara lägst 1 250 000 000 och högst 5 000 000 000, och att A-aktier kan utges till ett antal av högst 405 405 405 och B-aktier till ett antal av högst 4 594 594 595. Alternativ tre innebär att Bolagets aktiekapital ska vara lägst 21 771 253,355706 kronor och högst 87 085 013,422825 kronor, antalet aktier skall vara lägst 500 000 000 och högst 2 000 000 000, och att A-aktier kan utges till ett antal av högst 162 162 162 och B-aktier till ett antal av högst 1 837 837 838. I samband med bolagsstämmans beslut om de tre alternativa bolagsordningarna beslutade även bolagsstämman att bemyndiga styrelsen att anmäla för registrering hos Bolagsverket den bolagsordning vars gränser för det lägsta och högsta antalet aktier i Bolaget är förenlig med det totala antalet aktier i Bolaget vid genomförandet av Företrädesemissionen.

Per den 31 mars 2024 uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 26 675 515,685251

SEK, fördelat på 612 631 603 aktier (varav 7 875 000 A-aktier och 604 756 603 B-aktier). Aktiernas kvotvärde var 0,043543 SEK per aktie.

Aktierna i Bolaget är utfärdade enligt svensk rätt, fullt betalda och denominerade i svenska kronor (SEK). Aktierna är inte föremål för inskränkningar i den fria överlåtbarheten. Aktieägarnas rättigheter kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Per dagen för Prospektet är Bolagets B-aktier, men inte A-aktier, upptagna till handel på Nasdaq Stockholm.

FÖRÄNDRINGAR AV KAPITALSTRUKTUREN TILLFÖLJD AV FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Ökning av aktiekapitalet och antalet aktier

Företrädesemissionen kommer högst innebära att antalet aktier i Bolaget ökar från 612 631 603 aktier (varav 7 875 000 A-aktier och 604 756 603 B-aktier) till 4 084 210 681 aktier (varav 7 875 000 A-aktier och 4 076 335 681 B-aktier), vilket motsvarar en ökning av antalet aktier om cirka 666,7 procent och en ökning av antalet röster med cirka 607,9 procent. Aktiekapitalet kommer i sådant fall öka med 151 161 255,30 SEK, från 26 675 515,69 SEK till 177 836 770,99 SEK. Aktiernas kvotvärde kommer att vara oförändrat om 0,043543 SEK per aktie.

Potentiell utspädning till följd av Företrädesemissionen

De aktieägare som avstår att teckna sin andel i Företrädesemissionen kan komma att få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 85,0 procent och sin röstandel utspädd med upp till cirka 83,6 procent.

SUBSTANSVÄRDE PER AKTIE

Substansvärdet (Eng. *net asset value*) per aktie före Företrädesemissionen baserat på Koncernens eget kapital och antalet aktier per den 31 mars 2024 är 1,08 SEK. Teckningskursen i Företrädesemissionen är 0,09 SEK per B-aktie.

INNEHAV AV EGNA AKTIER

Bolaget innehar per dagen för Prospektet 3 800 000 B-aktier. B-aktiernas bokförda värde är 0 SEK och deras nominella värde är 165 463,4 SEK.

VISSA RÄTTIGHETER FÖRENADE MED AKTIERNA

Bolagsstämma

Årsstämma ska hållas inom sex månader från utgången av varje räkenskapsår. Utöver årsstämma kan extra bolagsstämma sammankallas. Enligt bolagsordningen ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Bolaget ska även annonsera i Svenska Dagbladet om att kallelse har skett.

Aktieägare som vill delta på bolagsstämma ska dels vara införd som aktieägare i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena sex bankdagar före bolagsstämman, dels anmäla sin avsikt att delta till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. För att få delta i bolagsstämman måste den som låtit förvaltarregistrera sina aktier, utöver att anmäla sig, låta registrera aktierna i eget namn så att han eller hon är rösträttsregistrerad i bolagsstämмоaktieboken senast fyra bankdagar före bolagsstämman. Aktieägare som önskar bli rösträttsregistrerade bör informera sina förvaltare i god tid före avstämningsdagen. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämman personligen eller genom ombud och får ha med sig högst två biträden.

Rösträtt

Varje A-aktie berättigar till tio (10) röster på bolagsstämma. Varje B-aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämma. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget. Aktier som innehas av Bolaget självt kan inte företrädas vid bolagsstämma.

Företrädesrätt till nya aktier

Beslutar Bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya A-aktier och B-aktier ska ägare av A-aktier och ägare av B-aktier ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Beslutar Bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertiblerna som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot. Beslutar Bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut endast A-aktier eller endast B-aktier ska samtliga aktieägare, oavsett om de äger A-aktier eller B-aktier, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger. Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu har sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Rätt till utdelning och överskott vid likvidation

Aktierna i Företrädesemissionen medför rätt till utdelning först från och med den första avstämningsdag som infaller efter det att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket. Samtliga aktier har lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuellt överskott i händelse av likvidation. Aktierna är inte föremål för några överlåtelsebegränsningar. För ytterligare information om utdelningar, se avsnittet ”Utdelningar och utdelningspolicy” nedan.

Konvertering av A-aktier till B-aktier

Bolagets styrelse ska i januari månad varje år behandla frågor om konvertering till B-aktier av de A-aktier, vars ägare framställt begäran om konvertering under föregående kalenderår. Styrelsen äger dock, om styrelsen finner skäl därtill, behandla frågor om konvertering även vid andra tidpunkter. Konvertering ska utan dröjsmål anmälas för registrering och är verkställd när registrering sker.

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Bolagets aktier är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden (Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm). Inga aktiebrev har utfärdats för Bolagets A-aktier eller B-aktier. ISIN-koden för

A-aktierna är SE0008374243 och ISIN-koden för B-aktierna är SE0008374250.

BESLUT OM FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Bolagets styrelse beslutade den 26 april 2024 om Företrädesemissionen under förutsättning av årsstämmans efterföljande godkännande. Styrelsens beslut godkändes vid årsstämman den 28 maj 2024.

BEMYNDIGANDEN FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM EMISSIONER

Årsstämman den 28 maj 2024 beslutade att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästkommande årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av B-aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler berättigande till B-aktier motsvarande högst tjugo (20) procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget per dagen för utfärdandet av kallelsen till årsstämman (dvs. den 30 april 2024). Bemyndigandet innefattar även rätt att besluta nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler med bestämmelse om apport, kvittning eller annars med villkor enligt aktiebolagslagen. Kontant- eller kvittningsemission som sker med stöd av bemyndigandet och med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska ske på marknadsmässiga villkor. Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska vara att medge flexibilitet i samband med kapitalanskaffningar eller förvärv av företag eller verksamheter.

TECKNINGSOPTIONER, KONVERTIBLER OCH AKTIERELATERADE INCITAMENTSPROGRAM

Bolaget emitterade i september 2023 konvertibler om 160 MSEK till en entitet som förvaltas av Heights Capital Management, Inc. (”HCM”) som kan konverteras till nya B-aktier

(”Konvertiblerna”). För ytterligare information om Konvertiblerna, se avsnitten ”Bakgrund och motiv” och ”Väsentliga avtal–Finansieringsavtal avseende Konvertiblerna”.

Teckningsoptionsprogram 2024/2027

Årsstämman den 28 maj 2024 beslutade att anta ett långsiktigt incitamentsprogram för koncernledningen inom Fingerprints (”Teckningsoptionsprogram 2024/2027”). Deltagarna i Teckningsoptionsprogram 2024/2027 erbjuds att köpa teckningsoptioner till marknadspris. För att hjälpa deltagarna med den initiala investeringen kommer Fingerprints att betala ut en kontantbonus. Utbetalningen av kontantbonusen kommer att vara kostnadsneutral för Bolaget och kommer delvis att subventionera

deltagares investering. Bolaget har rätt att återkräva betalningen för subventionen om en deltagare avslutar sin anställning inom tre år. Varje teckningsoption berättigar deltagaren till förvärv av en (1) B-aktie i Fingerprints under perioden från och med 1 juli 2027 till och med den 1 oktober 2027. Teckningsoptionsprogram 2024/2027 kan maximalt omfatta 14 000 000 teckningsoptioner. Vid fullt utnyttjande av samtliga 14 000 000 teckningsoptioner kommer Teckningsoptionsprogram 2024/2027 omfatta högst 14 000 000 nya aktier i Fingerprints, vilket motsvarar en utspädning om cirka 2,2 procent av samtliga utestående aktier i Fingerprints vid tidpunkten för utfärdande av kallelsen till årsstämman 2024.

ÄGARSTRUKTUR

I nedanstående tabell framgår de aktieägare som hade ett direkt eller indirekt aktieinnehav som representerar fem procent eller mer av det totala antalet aktier eller röster i Fingerprints per den 31 mars 2024 (och för Bolaget därefter kända förändringar). Inga fysiska eller juridiska personer innehar mer än fem procent av samtliga aktier och/eller röster i Bolaget utöver vad som anges i nedan tabell. Johan Carlström har genom kontroll av 14,36 procent av rösterna i Bolaget ett betydande inflytande över frågor som är föremål för godkännande av aktieägarna och kan på så sätt utöva kontroll över Bolaget. Detta begränsas emellertid av aktiebolagslagens bestämmelser och att Bolaget följer de regler för bolagsstyrning som gäller för Bolaget och som framgår av Kodexen, se avsnittet ”Bolagsstyrning” ovan för att säkerställa att aktieägandet i Bolaget inte missbrukas.

Bolaget känner inte till några eventuella arrangemang som enligt Bolagets kännedom kan leda till att kontrollen över Bolaget ändras vid ett senare datum.

Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Andel av aktiekapitalet, %	Andel av rösterna, %
Avanza Pension	0	28 944 512	4,72	4,26
Johan Carlström (genom bolag)	7 875 000	14 000 000	3,78	14,36
Övriga aktieägare	0	561 812 091	91,50	81,38
Totalt	7 875 000	604 756 603	100,00	100,00

Källa: Modular Finance AB

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

Nedanstående tabell sammanfattar den historiska utvecklingen av Bolagets aktiekapital som täcks av den historiska finansiella informationen i Prospektet (1 januari 2021–31 mars 2024).

År	Händelse	Förändring i antalet aktier	Totalt antal aktier	Förändring i aktiekapitalet (SEK)	Aktiekapital (SEK)	Kvotvärde (SEK)
2021	Indragning egna aktier och fondemission ¹⁾	-15 967 675	298 000 000	0	12 975 667	0,043543
2022	Nyemission ²⁾	25 423 024	323 423 024	1 106 982,193145	14 082 649,193145	0,043543
2022	Nyemission ³⁾	86 130 005	409 553 029	3 750 316,320766	17 832 965,513911	0,043543
2022	Nyemission ⁴⁾	14 939 690	424 492 719	650 511,552092	18 483 477,066003	0,043543
2023	Nyemission ⁵⁾	98 112 180	522 604 899	4 272 050,256121	22 755 527,322124	0,043543
2023	Nyemission ⁶⁾	53 385 172	575 990 071	2 324 524,210100	25 080 051,532224	0,043543
2023	Utnyttjande av teckningsoptioner ⁷⁾	2 787 699	578 777 770	121 383,402417	25 201 434,934641	0,043543
2023	Aktieteckning konvertibler ⁸⁾	18 111 900	596 889 670	788 637,527306	25 990 072,461947	0,043543
2024	Aktieteckning konvertibler ⁹⁾	6 835 681	603 725 351	297 642,685820	26 287 715,147767	0,043543
2024	Aktieteckning konvertibler ¹⁰⁾	8 906 252	612 631 603	387 800,537484	26 675 515,685251	0,043543

1) Indragning av B-aktier med efterföljande fondemission. Indragningen av B-aktierna skedde till kvotvärde. Efter indragningen uppgick antalet A-aktier till 6 000 000 och antalet B-aktier till 292 000 000. Indragningen av B-aktierna och fondemissionen registrerades hos Bolagsverket den 7 juni 2021.

2) Kvittningsemission av B-aktier riktad till innehavarna av Bolagets hybridkapitalinstrument varigenom hybriderna konverteras till eget kapital. Teckningskursen för B-aktierna var 3,02 SEK. Efter kvittningsemissionen uppgick antalet A-aktier till 6 000 000 och antalet B-aktier till 317 423 024. Kvittningsemissionen registrerades hos Bolagsverket den 31 oktober 2022.

3) Kontant nyemission av A-aktier och B-aktier. Teckningskursen för A-aktierna var 3,02 SEK och teckningskursen för B-aktierna var 3,02 SEK. Efter den kontanta nyemissionen uppgick antalet A-aktier till 7 875 000 och antalet B-aktier till 401 678 029. Den kontanta nyemissionen registrerades hos Bolagsverket den 29 november 2022.

4) Kontant nyemission av B-aktier. Teckningskursen för B-aktierna var 3,02 SEK. Efter den kontanta nyemissionen uppgick antalet B-aktier till 416 617 719. Den kontanta nyemissionen registrerades hos Bolagsverket den 2 december 2022.

5) Kontant nyemission av B-aktier. Teckningskursen för B-aktierna var 1,20 SEK. Efter den kontanta nyemissionen uppgick antalet B-aktier till 514 729 899. Den kontanta nyemissionen registrerades hos Bolagsverket den 14 september 2023.

6) Kontant nyemission av B-aktier. Teckningskursen för B-aktierna var 1,20 SEK. Efter den kontanta nyemissionen uppgick antalet B-aktier till 568 115 071. Den kontanta nyemissionen registrerades hos Bolagsverket den 18 september 2023.

7) Aktieteckning av 2 787 699 B-aktier genom utnyttjande av teckningsoptioner.

8) Aktieteckning av B-aktier genom utnyttjande av konvertibler. Teckningskursen för B-aktierna 1,49865 SEK. Efter konverteringen uppgick antalet B-aktier till 589 014 670. De nya B-aktierna registrerades hos Bolagsverket den 18 december 2023.

9) Aktieteckning av B-aktier genom utnyttjande av konvertibler. Teckningskursen för B-aktierna 1,0777 SEK. Efter konverteringen uppgick antalet B-aktier till 595 850 351. De nya B-aktierna registrerades hos Bolagsverket den 22 januari 2024.

10) Aktieteckning av B-aktier genom utnyttjande av konvertibler. Teckningskursen för B-aktierna var 0,8202 SEK. Efter konverteringen uppgick antalet B-aktier till 604 756 603. De nya B-aktierna registrerades hos Bolagsverket den 20 mars 2024.

UTDELNINGAR OCH UTDELNINGSPOLICY

Allmänt

Bolaget har inte betalat någon vinstutdelning under räkenskapsåren 2021–2023.

Utdelningspolicy

Bolaget har ingen fastställd policy kring tidshorisonten för när utdelningar ska betalas till aktieägarna eller hur stor andel av Bolagets framtida resultat som ska delas ut till aktieägarna.

Styrelsens främsta prioritet är att se till att Fingerprints har en finansiell ställning som är tillräckligt stark för att stödja både organisk tillväxt och selektiva förvärv. Dessutom vill Fingerprints upprätthålla en stark balansräkning. Utbetalningen av kapital till aktieägarna ska anpassas till resultatutveckling och kassaflöde samtidigt som hänsyn tas till bolagets tillväxtpotentialer och finansiella ställning.

Utdelningar enligt svensk rätt

Beslut om utdelning fattas av bolagsstämman. Utdelning får endast äga rum om det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital (den s.k. beloppsspärren) och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Bolagets och Koncernens egna kapital samt Bolagets och Koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den s.k. försiktighetsregeln). Bolagsstämman får som huvudregel inte besluta om utdelning av ett större belopp än vad styrelsen har föreslagit eller godkänt.

Enligt aktiebolagslagen har ägare till minst en tiondel av samtliga aktier i Bolaget rätt att begära utdelning (till samtliga aktieägare) av Bolagets vinst. Har sådan begäran framställts ska årsstämman besluta om utdelning av hälften av vad som återstår av årets vinst enligt den av årsstämman fastställda balansräkningen sedan

avdrag gjorts för (i) balanserad förlust som överstiger fria fonder, (ii) belopp som enligt lag eller bolagsordning ska avsättas till bundet eget kapital och (iii) belopp som enligt bolagsordningen ska användas för något annat ändamål än utdelning till aktieägarna. Bolagsstämman är dock inte skyldig att besluta om högre utdelning än fem procent av Bolagets egna kapital. Utdelningen får inte heller strida mot bestämmelserna i 17 kap. 3 § aktiebolagslagen (se den s.k. beloppsspärren och försiktighetsregeln ovan).

Utbetalningar av utdelningar

Innehavare av aktier som är registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till utdelning. Utdelning betalas normalt ut som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear Sweden men utdelning kan även ske i annat än kontanter (s.k. sakutdelning). Om en aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet, dock med beaktande av lagregler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Varken aktiebolagslagen eller Bolagets bolagsordning innehåller några restriktioner avseende rätt till utdelning till aktieägare utanför Sverige. För information om eventuell utdelningsbeskattning, se avsnittet ”Villkor och anvisningar–Viktig information om beskattning”.

AKTIEÄGARAVTAL

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

INFORMATION OM UPPKÖPSERBJUDANDEN, BUDPLIKT OCH INLÖSEN AV MINORITETSAKTIER

Lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden ("LUA"), Nasdaq Stockholms takeover-regler, Aktiemarknadsnämndens tolkningar och tillämpningar av Nasdaq Stockholms takeover-regler samt, i förekommande fall, Aktiemarknadsnämndens tolkningar av Näringslivets Börskommittés tidigare gällande regler om offentliga uppköpserbjudanden är tillämpliga på offentliga uppköpserbjudanden avseende aktierna i Bolaget.

Enligt LUA får ett bolag endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämbra förutsättningarna för ett erbjudandes lämnande eller genomförande, om styrelsen eller VD har grundad anledning att anta att erbjudandet är nära förestående.

Aktiemarknadsnämnden har beviljat HCM undantag från budplikt enligt LUA, vilken skulle vara tillämplig på HCM om HCM:s garantiåtaganden skulle innebära att HCM får kontroll över 30 procent av det totala antalet röster i Bolaget. Dispensen är villkorad av att (i)

Bolagets aktieägare före årsstämman den 28 maj 2024 informeras om det totala innehav av aktier och röster som HCM kan erhålla till följd av sitt garantiåtagande (vid fullt utnyttjande), och (ii) Företrädesemissionen godkänns av årsstämman med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna, exklusive aktier som innehas och företräds av HCM. Den 28 maj 2024 beslutade årsstämman att godkänna styrelsens beslut om Företrädesemissionen med en majoritet överstigande två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna, exklusive aktier som innehas och företräds av HCM. I samband med offentliggörandet av de slutliga villkoren för Företrädesemissionen den 23 maj 2024 offentliggjorde Bolaget även det totala innehav av aktier och röster som HCM högst kan komma att erhålla om dess Garantiåtagande utnyttjas till fullo.

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

Legala frågor och kompletterande information

INFORMATION OM PROSPEKTET

Prospektet regleras av svensk rätt. Svensk domstol har exklusiv rätt att avgöra tvister som uppkommer till följd av eller i samband med Prospektet. Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för Bolaget eller 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 godkändes av Finansinspektionen den 29 maj 2024.

Finansinspektionens postadress är Box 7821, 103 97 Stockholm. Finansinspektionens telefonnummer är 08-408 980 00 och dess webbplats är www.fi.se.

Prospektet är giltigt under en tid om maximalt tolv månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23 i Prospektförordningen. Skyldigheten att upprätta tillägg till Prospektet med anledning av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter upphör när B-aktierna tagits upp till handel på Nasdaq Stockholm.

ALLMÄN BOLAGSINFORMATION

Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 19 augusti 1971 och registrerades hos Bolagsverket i Sverige den 25 november 1971. Bolagets nuvarande företagsnamn, Fingerprint Cards AB, registrerades hos Bolagsverket den 18 april 1997. Bolagets styrelse har sitt säte i Göteborgs kommun, Västra Götalands län, Sverige. Verksamheten bedrivs i enlighet med svensk rätt och Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen. Bolagets organisationsnummer är 556154-2381 och dess LEI-kod är 5493004YF5D7Z612Z822. Bolagets registrerade adress är Box 2412, 403 16 Göteborg, Sverige och dess besöksadress är Kungsgatan 20, 411 19 Göteborg, Sverige. Bolagets telefonnummer är 010-172 00 00 och adressen till Bolagets webbplats är www.fingerprints.com. Informationen på Bolagets webbplats ingår inte i Prospektet, såvida denna information inte införlivats genom hänvisning i Prospektet (se avsnittet ”*Utvald historisk finansiell information – Historisk finansiell information som införlivas genom hänvisning*”).

Bolaget är koncernmoder i Koncernen och Koncernen består därutöver av nedan, direkt och indirekt, helägda dotterbolag:

- India Acquisition Holding Inc (USA)
- Delta ID Inc (USA)
- Fingerprint Cards Inc (USA)
- Fingerprint Cards Switzerland AG (Schweiz)

- Fingerprint Cards Sweden AB (Sverige)
- Fingerprint Cards Anacatum IP AB (Sverige)
- Fingerprint Cards IP AB (Sverige)
- Fingerprint Cards ApS (Danmark)
- Fingerprint Cards France SAS (Frankrike)
- Fingerprint Cards (Shanghai) Co Ltd (Kina)
- Fingerprint Cards Asia (Kina)
- Fingerprint Card Korea Co Ltd (Korea)
- Fingerprint Cards Japan KK (Japan)
- Fingerprint Cards Singapore Pte Ltd (Singapore)
- Fingerprint Cards Taiwan Ltd (Taiwan)
- Fingerprint Cards UK Ltd (Storbritannien)
- Fingerprint Cards Cayman (Caymanöarna)

TECKNINGSÅTAGANDEN OCH GARANTIÅTAGANDEN AVSEENDE FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Vissa av Fingerprints befintliga aktieägare (inklusive ledande befattningshavare och styrelseledamöter) har ingått åtaganden om att teckna B-aktier motsvarande hela eller delar av sin pro rata-andel av B-aktier i Företrädesemissionen, motsvarande sammanlagt cirka 1,5 MSEK (**”Teckningsåtagandena”**).

Vidare omfattas del av Företrädesemissionen av vissa teckningsgarantiåtaganden om sammanlagt 273,6 MSEK enligt nedan (**”Garantiåtagandena”**). En entitet som förvaltas av Heights Capital Management, Inc. (**”HCM”**) har ingått ett teckningsgarantiåtagande bestående av en s.k. toppgaranti om upp till 50 MSEK (**”Primär Teckningsgaranti”**) och, underordnad den Primära Teckningsgarantin, en s.k. bottengaranti om upp till 100 MSEK. Därutöver har vissa andra externa investerare, underordnade den Primära Teckningsgarantin, ingått bottengarantiåtaganden som tillsammans med

HCM:s bottengaranti uppgår till upp till 225 MSEK. Om Företrädesemissionen tecknas och betalas till ett belopp mellan 225 MSEK och 275 MSEK, täcker den Primära Teckningsgarantin teckning och betalning av B-aktier i Företrädesemissionen upp till 275 MSEK och om Företrädesemissionen tecknas och betalas till ett belopp under 225 MSEK, täcker bottengarantierna teckning av och betalning för B-aktier i Företrädesemissionen upp till 225 MSEK. Inga Garantiåtaganden täcker teckning av och betalning för B-aktier i Företrädesemissionen överstigande 275 MSEK. Företrädesemissionen omfattas således av Teckningsåtaganden och Garantiåtaganden till ett sammanlagt belopp om upp till 275 MSEK.

Varken Teckningsåtagandena eller Garantiåtagandena har emellertid säkerställts via exempelvis bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Följaktligen finns det en risk att en eller flera av berörda parter helt eller delvis inte kommer att uppfylla sina respektive åtaganden.

Det är Bolagets bedömning att Fingerprints bedriver s.k. skyddsvärd verksamhet, varför fullgörandet av utställd garanti, om investeraren genom investeringen överskrider 10, 20, 30, 50, 65 eller 90 procent av de totala antalet rösterna i Bolaget, kan bli föremål för anmälan enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar (**”FDI-lagen”**) och, om tillämpligt, i enlighet med lagstiftning i annan jurisdiktion. Anmälan enligt FDI-lagen behöver göras av relevant teckningsgarant till Inspektionen för strategiska produkter (**”ISP”**) och anmälan enligt lagstiftning i annan jurisdiktion (om tillämpligt) behöver göras till motsvarande organ i sådan jurisdiktion, innan investeringen genomförs. En investering i Bolaget som innebär att något av de ovannämnda gränsvärdena passeras är således en anmälningspliktig investering, vilket kan innebära att investeringen endast får genomföras om ISP eller, om tillämpligt, motsvarande organ i

annan jurisdiktion dessförinnan beslutat att i) lämna anmälan utan åtgärd, eller ii) godkänt investeringen ("FDI-beslut"). Garantiåtagandena, för alla B-aktier som skulle kräva ett föregående FDI-beslut ("FDI-aktier"), är villkorade av att den relevanta teckningsgaranten erhåller ett sådant FDI-beslut. För det fall utnyttjandet av ett Garantiåtagande kommer att medföra teckning och betalning av FDI-aktier kommer det att finnas en separat och längre tecknings- och betalningsperiod för sådana FDI-aktier som kan komma att löpa som längst fram till och med den 31 augusti 2024.

För Garantiåtagandena utgår kontant ersättning till teckningsgaranterna om 12 procent av det garanterade beloppet, motsvarande sammanlagt 32,8 MSEK (för Teckningsåtagandena utgår ingen

ersättning). Ingen ersättning utgår till teckningsgaranter för FDI-aktier som inte tecknas på grund av att tillämpligt FDI-beslut inte erhållits senast sista dagen i teckningsperioden för FDI-aktier. Teckningsgaranternas ersättning utgör en del av de totala kostnaderna för Företrädesemissionen som beräknas uppgå till cirka 58 MSEK (se avsnittet "Nettointäkter och kostnader relaterade till Företrädesemissionen" för ytterligare information om kostnaderna för Företrädesemissionen). Garantiåtagandena ingicks den 26 april 2024. Tilldelning av B-aktier som tecknas enligt Garantiåtagandena görs enligt de principer som beskrivs i avsnittet "Villkor och anvisningar–Teckning av B-aktier utan stöd av teckningsrätter".

Teckningsåtaganden och Garantiåtaganden

Nedanstående tabell sammanfattar de Teckningsåtaganden och Garantiåtaganden som ingåtts per dagen för Prospektet.

Namn	Teckningsåtagande (MSEK)	Teckningsåtagande (%)*	Garantiåtagande (MSEK)	Garantiåtagande (%)*
HCM ¹⁾	–	–	150,0	48,4
Atlant Opportunity ²⁾	–	–	15,0	4,8
CapMate Aktiebolag ³⁾	–	–	10,0	3,2
MP Penjson PK ⁴⁾	–	–	10,0	3,2
Selandia Alpha Invest A/S ⁵⁾	–	–	10,0	3,2
Tellus Equity Partners AB ⁶⁾	–	–	10,0	3,2
Swedia Capital AB ⁷⁾	–	–	8,5	2,7
Hamilton Stuart Capital Ltd ⁸⁾	–	–	7,5	2,4
Buntel AB ⁹⁾	–	–	5,0	1,6
Mats Nilsson ¹⁰⁾	–	–	5,0	1,6
Shaps Capital AB ¹¹⁾	–	–	5,0	1,6
Carl Rosvall ¹²⁾	–	–	4,0	1,3
Martin Bjäringer ¹³⁾	–	–	4,0	1,3
Patrick Bergström ¹⁴⁾	–	–	4,0	1,3
Zantoor AB ¹⁵⁾	–	–	4,0	1,3
AD94 Holding Aktiebolag ¹⁶⁾	–	–	3,0	1,0

Myacom Investment AB ¹⁷⁾	–	–	3,0	1,0
Wilhelm Risberg ¹⁸⁾	–	–	3,0	1,0
LLTB Invest AB ¹⁹⁾	–	–	2,5	0,8
Jinderman & Partners AB ²⁰⁾	–	–	2,0	0,6
Kucing ApS ²¹⁾	–	–	2,0	0,6
Martin Jonsson ²²⁾	–	–	2,0	0,6
Philip Ohlsson ²³⁾	–	–	2,0	0,6
JEQ Capital AB ²⁴⁾	–	–	1,1	0,4
Mattias Svensson ²⁵⁾	–	–	1,0	0,3
Juan Vallejo ²⁶⁾	0,571	0,18	–	–
Christian Lagerling ²⁷⁾	0,531	0,17	–	–
Adam Philpott ²⁸⁾	0,139	0,04	–	–
Fredrik Hedlund ²⁹⁾	0,100	0,03	–	–
Hila Meller ³⁰⁾	0,100	0,03	–	–
Dimitrij Titov ³¹⁾	0,010	0,003	–	–
Alexander Kotsinas ³²⁾	0,077	0,002	–	–
Totalt	1,459	0,47	273,6	88,3

1) CVI Investments, INC. c/o Heights Capital Ireland, LLC International Centre, Memorial Road IFSC, Dublin 1, D01 T6T0, Ireland.

2) Skomakaregatan 13, 223 50 Lund, Sverige.

3) c/o Gerhard Dal, Eriksrogränd 8, 194 78 Upplands Väsby, Sverige.

4) P.b. 665 Sentrum 0106 Oslo, Norge.

5) Snaregade 10A, 2, 1205 Köpenhamn K, Danmark..

6) Skeppargatan 102, 115 30 Stockholm, Sverige.

7) Box 385, 111 73 Stockholm, Sverige.

8) 101 Wigmore Street, fifth floor, London, Greater London, England, W1U 1QU.

9) Ingemar Bergmans gata 2, 114 34 Stockholm, Sverige.

10) c/o Fingerprint Cards AB, Kungsgatan 20, 411 19 Göteborg, Sverige.

11) Mailbox 642, 114 11 Stockholm, Sverige.

12) c/o Fingerprint Cards AB, Kungsgatan 20, 411 19 Göteborg, Sverige.

13) c/o Fingerprint Cards AB, Kungsgatan 20, 411 19 Göteborg, Sverige.

14) c/o Fingerprint Cards AB, Kungsgatan 20, 411 19 Göteborg, Sverige.

15) Västra vägen 1C lgh 1601, 169 61 Solna, Sverige.

16) c/o Compary AB, Stora badhusgatan 20, 411 21 Göteborg, Sverige.

17) Torstenssonsgatan 3, 114 56 Stockholm, Sverige.

18) c/o Fingerprint Cards AB, Kungsgatan 20, 411 19 Göteborg, Sverige.

19) Lillkullegatan 2B, 412 74 Göteborg, Sverige.

20) Hornsgatan 178, 117 34 Stockholm, Sverige.

21) Valmueemarken 20, 5260 Odense S, Danmark.

22) c/o Fingerprint Cards AB, Kungsgatan 20, 411 19 Göteborg, Sverige.

23) c/o Fingerprint Cards AB, Kungsgatan 20, 411 19 Göteborg, Sverige.

24) Rådmansgatan 84, 113 29 Stockholm, Sverige.

25) c/o Fingerprint Cards AB, Kungsgatan 20, 411 19 Göteborg, Sverige.

26) c/o Fingerprint Cards AB, Kungsgatan 20, 411 19 Göteborg, Sverige.

27) c/o Fingerprint Cards AB, Kungsgatan 20, 411 19 Göteborg, Sverige.

28) c/o Fingerprint Cards AB, Kungsgatan 20, 411 19 Göteborg, Sverige.

29) c/o Fingerprint Cards AB, Kungsgatan 20, 411 19 Göteborg, Sverige.

30) c/o Fingerprint Cards AB, Kungsgatan 20, 411 19 Göteborg, Sverige.

31) c/o Fingerprint Cards AB, Kungsgatan 20, 411 19 Göteborg, Sverige.

32) c/o Fingerprint Cards AB, Kungsgatan 20, 411 19 Göteborg, Sverige.

*) Andel av sammanlagda beloppet för B-aktierna i Företrädesemissionen.

LOCK-UP ÅTAGANDEN

I samband med Företrädesemissionen har styrelseledamöterna och ledande befattningshavare i Bolaget åtagit sig att inte utan skriftligt samtycke från Pareto Securities AB ("Pareto"), samt med sedvanliga undantag (exempelvis vid avyttring av aktier till följd av legala krav eller efter beslut av myndighet eller domstol), sälja sina respektive innehav av aktier (eller andra finansiella instrument) i Bolaget eller på andra sätt ingå transaktioner med liknande effekt under en period om 180 dagar från och med offentliggörandet av utfallet i Företrädesemissionen. Lock-up åtagandena är utställda gentemot Pareto.

Bolaget har även på sedvanliga villkor förbundit sig gentemot Pareto att inte genomföra någon kapitalökning, emission eller liknande handling, sälja aktier eller vissa aktierelaterade instrument, genomföra en transaktion med derivat eller syntetiska instrument eller andra liknande handlingar som skulle kunna leda till att ekonomiska rättigheter som förknippas med Bolagets aktier överförs, utan ett skriftligt förhandsmedgivande från Pareto under en period på 180 dagar från och med avslutandet av Företrädesmissionen.

VÄSENTLIGA AVTAL

Nedan följer en sammanfattning av väsentliga avtal, utom sådana som ingåtts inom ramen för den normala verksamheten, som ingåtts av Koncernen under de senaste två åren samt andra avtal som ingåtts av Koncernen och som innehåller rättigheter eller skyldigheter av väsentlig betydelse för Koncernen.

Finansieringsavtal avseende Konvertiblerna

För att tillgodose Fingerprints rörelsekapitalbehov emitterade Fingerprint i september 2023 konvertibler om 160 MSEK till en entitet som förvaltas av Heights Capital Management, Inc. ("HCM") som kan konverteras till nya B-aktier ("Konvertiblerna"). I enlighet med villkoren för Konvertiblerna ska Konvertiblerna amorteras i lika stora delbetalningar varannan månad tillsammans med upplupen men obetald ränta ("Avbetalning"). Konvertiblerna ska löpa med en fast ränta om sex (6) procent per år på utestående nominellt belopp. Avbetalningar kan genomföras antingen kontant eller genom betalning med nya B-aktier. För varje period mellan avbetalningsdagarna ska HCM ha rätt att, förutsatt att Bolaget mottar ett skriftligt meddelande därom, få, helt eller delvis, upp till en (1) ytterligare Avbetalning. Bolaget har rätt att välja att göra en Avbetalning i kontanter eller i B-aktier. Därutöver kan HCM välja att konvertera Konvertiblerna när som helst under Konvertiblernas löptid. Vid tidpunkten för Prospektet är sista Avbetalningen planerad till den 19 januari 2027 (se dock avsnittet "Avtal om förtida inlösen av Konvertiblerna" nedan).

Avtal om förtida inlösen av Konvertiblerna

Bolaget ingick den 26 april 2024 ett avtal med HCM om förtida inlösen av Konvertiblerna till ett pris om 100 procent av det utestående nominella beloppet för Konvertiblerna, motsvarande cirka 105 MSEK, tillsammans med upplupen men obetald ränta, vilket kommer att finansieras med en del av nettolikviden från Företrädesemissionen.

Avtalet med HCM innehåller vissa undantag från villkoren för Konvertiblerna, inklusive att HCM kommer att avstå från att utnyttja sin konverteringsrätt och amorteringsrätt avseende Konvertiblerna fram till inlösen av Konvertiblerna som förväntas genomföras efter det att Bolaget erhållit nettolikviden från Företrädesemissionen. HCM:s åtaganden enligt avtalet, inklusive förtida inlösen av Konvertiblerna, är bland annat villkorat av att Företrädesemissionen omfattas och fortsätter att omfattas av tecknings- och/eller garantiåtaganden till ett sammanlagt belopp om upp till 275 MSEK till och med Företrädesemissionens genomförande och att inlösen sker senast den 30 september 2024. Fingerprints skyldighet att genomföra inlösen av Konvertiblerna är även det beroende av vissa villkor, däribland att minst 275 MSEK av Företrädesemissionen tecknas och betalas.

Bryggglån

Bolaget har även ingått ett bryggglånsavtal om 60 MSEK med ett konsortium av externa investerare för att tillgodose företagets behov av rörelsekapital under perioden fram till slutförandet av företrädesemissionen ("Bryggglånet"). Bryggglånet löper med en fast ränta om två (2) procent per månad som kapitaliseras och adderas till Bryggglånets kapitalbelopp. Bryggglånet förfaller till betalning det tidigare av (i) den dag som infaller tre (3) arbetsdagar efter att Bolaget meddelar långivarna om att Bolaget erhållit tillräckliga medel i Företrädesemissionen för återbetalning av Bryggglånet, (ii) den dag som infaller tre (3) arbetsdagar efter att Bolaget erhållit nettolikviden från Företrädesemissionen, och (iii) den 31 juli

2024. Bryggglånet är föremål för vissa uppsägningsgrunder, där ibland att årsstämman i Bolaget inte godkänner styrelsens beslut om Företrädesemissionen samt andra sedvanliga uppsägningsgrunder.

RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDEN

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

RÅDGIVARES INTRESSEN

Pareto är Bolagets finansiella rådgivare i samband med Företrädesemissionen och erhåller sedvanlig ersättning som till viss del är beroende på utfallet i Företrädesemissionen. Pareto har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Bolaget för vilka Pareto har erhållit, respektive i framtiden kan komma att erhålla, ersättning.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga närståendetransaktioner som enskilt eller tillsammans är väsentliga för Bolaget har ägt rum under räkenskapsåren 2021, 2022, 2023 och under tiden fram till dagen för Prospektet.

NETTOINTÄKTER OCH KOSTNADER RELATERADE TILL FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Bolagets kostnader hänförliga till Företrädesemissionen, inklusive betalning av ersättning till Pareto och andra rådgivare samt övriga förväntade emissionskostnader, beräknas uppgå till cirka 58 MSEK. Efter avdrag för emissionskostnader kommer nettolikviden från

Företrädesemissionen uppgå till högst cirka 254,4 MSEK.

HANDLINGAR SOM HÅLLS TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Bolagets bolagsordning och registreringsbevis finns tillgängliga för granskning på Bolagets

kontor på Kungsgatan 20, 411 19 Göteborg, Sverige, på vardagar under vanliga kontorstider. Handlingarna finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats (www.fingerprints.com).

Bolagsordning

§ 1 FIRMA

Bolagets företagsnamn är Fingerprint Cards AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 STYRELSENS SÄTE

Styrelsen skall ha sitt säte i Göteborgs kommun, Västra Götalands län.

§ 3 VERKSAMHET

Bolaget skall bedriva utveckling av teknik inom området personidentifiering baserad på mikroelektronik, försäljning av därtill hörande komponenter och licensiera rättigheter avseende den framtagna tekniken, ävensom bedriva kapitalförvaltning samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4 AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 18 480 000 kronor och högst 73 920 000 kronor. Antalet aktier skall vara lägst 424 450 000 och högst 1 697 800 000.

§ 5 AKTIESLAG

Bolagets aktier må kunna utgivas i två slag, serie A med tio (10) röster per aktie och serie B med en (1) röst per aktie. A-aktier kan utges till ett antal av maximalt 127 335 000 och B-aktier till ett antal av högst 1 570 465 000.

Styrelsen skall efter begäran från innehavaren av aktie av serie A låta konvertera sådan innehavares A-aktie till aktie av serie B. Framställningen om konvertering skall göras skriftligen hos bolagets styrelse. Därvid skall anges hur många aktier som önskas konverterade.

Bolagets styrelse skall i januari månad varje år behandla frågor om konvertering till aktier av serie B av de aktier av serie A, vars ägare framställt begäran om konvertering under föregående kalenderår. Styrelsen äger dock, om styrelsen finner skäl därtill, behandla frågor om konvertering även vid andra tidpunkter. Konvertering skall utan dröjsmål anmälas för registrering och är verkställd när registrering sker.

§ 6 FÖRETRÄDESRÄTT

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya akter av serie A och serie B, skall ägare av aktier av serie A och serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt).

Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertiblerna som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Beslutar bolaget genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av serie A eller serie B, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu har sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§ 7 STYRELSEN

Styrelsen skall bestå av 4-10 ledamöter med högst 5 suppleanter.

§ 8 REVISION

Bolaget skall ha en eller två revisorer med eller utan revisorssuppleanter eller ett eller två registrerade revisionsbolag.

§ 9 KALLELSE

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett skall annonseras i Svenska Dagbladet. För att få delta i bolagsstämman skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dagen som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara lördag, söndag, annan helgdag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och får inte heller infalla tidigare än femte vardagen före stämman, biträde åt aktieägare får medföras vid bolagsstämman endast om aktieägaren till bolaget anmäler antalet biträden senast den dag som anges i kallelse.

§ 10 BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämma skall förutom i Göteborg även kunna hållas i Stockholm.

Årsstämma skall hållas årligen inom 6 månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid bolagsstämman;
2. Upprättande och godkännande av röstlängd;
3. Godkännande av dagordning;

4. Val av två justeringsmän;
5. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad;
6. Anförande av verkställande direktören;
7. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
8. Beslut om:
 - a) fastställande av resultat- och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultat- och koncernbalansräkning;
 - b) disposition av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen;
 - c) ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör;
9. Bestämmande av antalet styrelseledamöter samt, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter;
10. Fastställande av arvoden till styrelsen;
11. Fastställande av arvoden till revisorer;
12. Val av styrelseledamöter;
13. I förekommande fall, val av revisor och revisorssuppleant;
14. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 11 RÄKENSKAPSÅR

Räkenskapsår är kalenderår.

§ 12 AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

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

§ 13 ÄNDRING AV BOLAGSORDNINGEN

Beslut om ändring av bolagsordningens paragrafer om verksamhet och styrelse (§3 och §7) samt denna paragraf är inte giltig om det inte biträts av aktieägare med mer än tre fjärdedelar av såväl de avgivna rösterna samt de på stämman företrädde aktierna. Om längre gående villkor följer av aktiebolagslagen, skall istället den lagens bestämmelser gälla.

§ 14 FULLMAKTSINSAMLING SAMT POSTRÖSTNING

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

§ 15 UTOMSTÅENDES NÄRVARO VID BOLAGSSTÄMMA

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

Definitioner och ordlista

"A-aktier"	Aktier av serie A i Bolaget.
"B-aktier"	Aktier av serie B i Bolaget.
"Bolaget" eller "Fingerprints"	Fingerprint Cards AB (publ).
"Brygglånet"	Det kortfristiga lån om 60 MSEK som HCM har tillhandahållit Bolaget i syfte att tillföra Bolaget nödvändig likviditet fram till Företrädesemissionens genomförande.
"BTA"	Betald tecknad B-aktie.
"Euroclear Sweden"	Euroclear Sweden AB.
"FDI-aktier"	B-aktier i Företrädesemissionen som, om de tilldelades en part som ingått teckningsgarantier avseende del av Företrädesemissionen, medför krav på FDI-beslut och FDI-beslut inte erhållits vid tidpunkten för tilldelningen.
"FDI-beslut"	Tilldelning av B-aktier i Företrädesemission som skulle medföra att en part som ingått teckningsgarantier avseende del av Företrädesemissionen får kontroll av tio (10) procent eller mer av rösterna i Bolaget efter Företrädesemissionen medför krav på föregående beslut från Inspektionen för strategiska produkter enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar och, om tillämpligt, motsvarande organ i enlighet med lagstiftning i annan jurisdiktion, om att godkänna investeringen eller lämna ansökan därom utan anmärkning.
"FDI-lagen"	Lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar.
"Företrädesemissionen"	Nyemissionen av B-aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare i Bolaget som beslutades av styrelsen den 26 april 2024 och godkändes av årsstämman i Bolaget den 28 maj 2024.
"GDPR"	Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 av den 27 april 2016 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter.
"HCM"	Den entitet som förvaltas av Heights Capital Management, Inc. som är innehavare av Konvertiblerna.
"ISP"	Inspektionen för strategiska produkter.
"Koncernen"	Koncernen i vilken Bolaget är moderbolag.
"Konvertiblerna"	Konvertibler om 160 MSEK emitterade av Bolaget den 19 september 2022 som kan konverteras till nya B-aktier.
"MSEK"	Svenska kronor i miljoner.
"Nasdaq Stockholm"	Nasdaq Stockholm Aktiebolag.
"Prospektförordningen"	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.
"SEK"	Svenska kronor.
"USD"	Amerikanska dollar.

Adresser

BOLAGET

Fingerprint Cards AB (publ)

Kungsgatan 20
411 19 Göteborg
Sverige

SOLE MANAGER OCH BOOKRUNNER

Pareto Securities AB

Berzelii park 9
111 47 Stockholm
Sverige

LEGAL RÅDGIVARE TILL BOLAGET

Gernandt & Danielsson Advokatbyrå KB

Hamngatan 2
114 87 Stockholm
Sverige

REVISORER

BDO Mälardalen AB

Sveavägen 53
113 59 Stockholm
Sverige

Carl-Johan Kjellman

c/o BDO, Box 6343
102 35 Stockholm
Sverige



FINGERPRINTS