

ANNONS



INBJUDAN TILL ATT INVESTERA I OBDUCAT AKTIEBOLAG

TECKNINGSTID: 8-22 JANUARI 2026

VIKTIG INFORMATION

Denna informationsfolder utgör marknadsföring och är inte ett prospekt enligt Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2017/1129. Inbjudan till att teckna värdepapper i Obducat Aktiebolag ("Obducat" eller "Bolaget") sker endast genom det prospekt som offentliggjordes i januari 2026, som finns att tillgå på Obducats webbplats www.obducat.com. Investerare rekommenderas att läsa prospektet i sin helhet innan ett investeringsbeslut fattas. Denna informationsbroschyr får inte distribueras, publiceras eller offentliggöras i eller till USA (inklusive dess territorier), Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, Belarus, Ryssland eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt. Informationsbroschyren får inte skickas till personer i dessa länder eller någon annan jurisdiktion vartill det är otillåtet att leverera uniträtter, BTU, nya aktier eller teckningsoptioner, förutom i enlighet med tillämplig lag och under förutsättning att det inte kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk rätt. Förutom om det uttryckligen anges annorlunda i prospekt kan uniträtter, BTU, nya aktier eller teckningsoptioner inte erbjudas, säljas, överlåtas eller levereras, direkt eller indirekt, i eller till något av dessa länder.

VD Patrik Lundström kommenterar

Obducat befinner sig i ett läge där vår teknologi, vår marknadsposition och de globala trenderna sammanfaller på ett sätt som öppnar betydande möjligheter. Nanoimprintlitografi har utvecklats från en lovande litografiteknik till en central möjliggörare för nästa generations halvledare, optik och sensorsystem. Med över 700 installerade system, en växande internationell kundbas och en stark patentportfölj har vi under många år byggt upp en position som få aktörer i världen kan matcha. Nu står vi redo att ta ett avgörande steg i vår kommersiella utveckling.

Företrädesemissionen utgör en viktig del i detta nästa steg och syftar till att stärka balansräkningen och vårt rörelsekapital. Med en stabil finansiell situation kommer vi att ha rätt förutsättningar för att kunna ta vara på vår marknadspotential.

Framför oss ligger ett tydligt fokus: att växa och att utveckla vår affärsmodell för att öka återkommande intäkter. Här spelar Foundry Services en central roll. Intresset från marknaden ökar i snabb takt när fler aktörer söker flexibla, kostnadseffektiva och högkvalitativa produktionslösningar. Beviljat investeringsstöd om 7,4 MEUR från portugisiska staten är ett kraftfullt kvitto på både teknologins styrka och de europeiska satsningarna på regional halvledarproduktion. Expansionsmöjligheten i Portugal kan ge oss förutsättningarna att möta större kunder, erbjuda kortare ledtider och kraftigt öka kapaciteten i en verksamhet med god bruttomarginal och hög skalbarhet.

”Målsättningarna är tydliga: att nå en orderingångstakt som överstiger 100 MSEK på rullande 12 månader under 2026, att passera motsvarande nivå i nettoomsättning samt att uppnå positivt kassaflöde från den löpande verksamheten.”

Samtidigt intensifierar vi vårt fokus på organisationens operationella effektivitet. Under 2026 kommer vi att fortsätta införa arbetsmetoder och processer som ökar produktiviteten och förbättrar responstiderna i hela värdekedjan – från sälj till leverans. Vi stärker vår säljorganisation, både genom omallokering av interna resurser och genom ett utökat agentnätverk, för att öka vår kundnärvaro. Målsättningarna är tydliga: att nå en orderingångstakt som överstiger 100 MSEK på rullande 12 månader under 2026, att passera motsvarande nivå i nettoomsättning samt att uppnå positivt kassaflöde från den löpande verksamheten.

Obducat har en teknologisk position som vi nu ska omsättas i kommersiell styrka. Vårt fokus är att skapa långsiktigt värde – genom att stärka vår finansiella stabilitet, utveckla våra kundrelationer och växa inom marknader som befinner sig i strukturell tillväxt. Emissionen är en katalysator som möjliggör detta, och jag är övertygad om att stegen vi nu tar kommer att lägga grunden för ett lönsamt och internationellt ledande Obducat.

Jag vill rikta ett varmt tack till våra medarbetare, kunder, ägare och nya investerare för ert engagemang och förtroende. Tillsammans går vi in i en period av stora möjligheter – och vi står väl rustade att ta vara på dem.

Patrik Lundström – VD Obducat Aktiebolag

Investment highlights

Exponering mot några av världens starkaste strukturella trender – Obducat verkar i skärningspunkten mellan AI, elektrifiering, avancerad sensortechnik och säkerhet – områden med snabbt accelererande efterfrågan. Bolagets NIL-teknik möjliggör nästa generations chipintegration, optik och avancerade sensorsystem, och gynnas av den globala regionaliseringen av halvledarproduktion inom EU, USA och Asien samt ökade hållbarhetskrav.

Teknologiskt försprång med bevisad global marknadsposition – Med över 700 installerade system, en omfattande patentportfölj och lång industriell erfarenhet är Obducat världsledande inom nanoimprintlitografi. Bolaget har etablerade kundrelationer med ledande aktörer i Europa, Asien och Nordamerika, vilket skapar höga inträdesbarriärer och goda förutsättningar för långsiktig tillväxt.

Attraktiv värdepotential genom strategisk renodling och framtida separat notering av Foundry Services – När både koncernens kärnverksamhet och Foundry Services kan fungera som fristående enheter är ambitionen att dela ut och notera Foundry-verksamheten som ett separat tillväxtbolag. Detta skapar tydligare strategiska fokusområden och betydande potential för värdeuppväxling för aktieägarna.

Kraftfull tillväxtpotential inom Foundry Services – förstärkt av statligt investeringsstöd – Den starkt växande efterfrågan på Obducats produktionsservice skapar återkommande intäkter och hög skalbarhet. Beviljat investeringsstöd om 7,4 MEUR från portugisiska staten, samt möjligheten till kompletterande finansiering, möjliggör en kraftig expansion av Foundry-verksamheten. Detta ger Obducat kapacitet att serva större kunder och att stärka sin roll i industrialiseringen av NIL-teknologi.

Tydliga finansiella och operativa mål som skapar väg mot hållbar lönsamhet – Bolagets målsättningar är bl.a.: att under 2026 nå över 100 MSEK i orderingång och nettoomsättning på rullande 12 månader samt uppnå positivt kassaflöde från den löpande verksamheten. På längre sikt (2026-2028) är målet en omsättningstillväxt (CAGR) på minst 15 procent, starkt serviceaffär och utveckling av NIL mot industriell produktion tillsammans med nyckelkunder.

Introduktion till Obducat

Obducat är en världsledande nischfokuserad leverantör av litografilösningar som möter kundernas växande krav på prestanda och produktionseffektivitet. Bolaget arbetar med att utveckla, tillverka, sälja och leverera litografiutrustning och teknologi som används vid framställningen av produkter inom flertalet högaktuella applikationsområden med stor tillväxtpotential. Långsiktiga strukturella drivkrafter bakom tillväxtpotentialen är stark expansion inom AI, elektrifiering och försvarsindustrin. Obducat kännetecknas av innovation, processexpertis och högkvalitativa produkter och tjänster.

Obducats produkter används för att skapa högprecisionsstrukturer som behövs i exempelvis avancerade halvledarekomponenter och optiska komponenter såväl som olika typer av sensorer. Genom exempelvis mönstring av ytor med mikro- och nanostrukturer skapas möjligheter att förbättra prestandan hos befintliga produkter eller skapa helt nya funktioner i dem. Obducats produkter och tjänster riktar sig främst till globala kunder som tillverkar komponenttyper inom LED- och displayteknik, optik och fotonik, MEMS- och sensorindustrier, såväl som inom kraft-, högfrekvenselektronik samt biomedicinska komponenter. Marknaden Bolaget verkar på är global och Obducat har idag över 700 installerade system världen över.

Obducats produkterbjudande möjliggör för kunderna att integrera avancerad nanoteknologi på ett kostnadseffektivt sätt. Produktportföljen består av fullt automatiserade konfigurationer avsedda för högvolymtillverkning (HVM), samt halvautomatiska versioner som möter behoven inom forskning och utveckling (FoU).



Obducat möjliggör kunders
innovationer



700+ installationer och
global räckvidd



Stark position genom 140+
godkända patent

Prioriteringar och målsättningar

Operativa och finansiella prioriteringar 2026

Genom utökad säljkapacitet och förbättrad effektivitet i kärnverksamheten vill Obducat fokusera på förutsättningarna för tillväxt och lönsamhet. Prioriteringarna utgörs av att:

- Accelerera säljaktiviteterna för att under 2026 uppnå en orderingsgångtakt, rullande 12 månader, som överskrider 100 MSEK.
- Under 2026 uppnå en rullande omsättningsnivå på 12 månader överskridande 100 MSEK.
- Uppnå positivt kassaflöde från den löpande verksamheten från och med helårsbasis 2026.
- Förstärka försäljningsorganisationen både avseende intern resursutbyggnad och genom extern utbyggnad av agentnätverket för att kunna stärka vår närvaro hos kunderna samt för att driva långsiktig tillväxt.
- Prioritera projekt inom utvecklingsverksamheten som är direkt kopplad till ökad orderingsgång och förbättrat kassaflöde.
- Fortsätta arbetet med implementering av arbetsmetoder i organisationen för att öka den operationella produktiviteten och snabba upp responstider.

Strategiska målsättningar 2027-2028

Genom att kombinera teknologiledarskap med ökad operativ skärpa och en långsiktig tillväxtstrategi har Obducat potential att bli en av de mest attraktiva aktörerna inom avancerad litografi. Detta gör Obducat till ett attraktivt investerings case inte bara för att det finns en kortsiktig finansiell uppsida utan också för att förutsättningarna är mycket goda för Obducat att utvecklas till ett starkt, lönsamt och globalt ledande företag inom en framtidsbransch i snabb tillväxt.

- Uppnå en årlig tillväxttakt (CAGR) i nettoomsättningen om minst 15 procent under perioden 2026–2028.
- Genom nära kundsamarbeten utveckla Obducats produktionsprocesser för att möjliggöra industrialisering av NIL-teknologin och produktion av nästa generations komponenter.
- Expandera service- och supportorganisationen för att öka intäktsgenereringen och stärka kundrelationerna.
- Dra nytta av växande ESG-krav genom NIL-teknologins positiva miljöprofil jämfört med konkurrerande litografitekniker.
- Dela ut och notera Foundry-verksamheten när båda verksamheterna uppnått fristående lönsamhet och är väl positionerade för fortsatt långsiktig tillväxt. En uppdelning renodlar Obducats kärnverksamhet och ger Foundry-services möjlighet att utvecklas som ett självständigt och lönsamt tillväxtbolag, vilket stärker helheten och skapar ökat aktieägarvärde.

Motiv och emissionslikvidens användande

I syfte att skapa förutsättningar för en effektiv drift av den operativa verksamheten och snarast möjliggöra leverans av den befintliga orderstocken har Obducat beslutat om en företrädesemission av units.

Vid fullteckning av företrädesemissionen tillförs Bolaget initialt cirka 49,6 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Bolaget avser att fördela nettolikviden enligt följande, listat efter prioritet:

- Återbetalning av brygglån om 12 MSEK samt därtill associerad ränta – cirka 32,6 procent av emissionslikviden (netto)
- Återbetalning av konvertibelt lån om 5 MSEK samt därtill associerad ränta – cirka 13,0 procent av emissionslikviden (netto)
- Rörelsekapital om cirka 24,5 MSEK – cirka 54,4 procent av emissionslikviden (netto)

Förutsatt att företrädesemissionen fulltecknas samt att samtliga teckningsoptioner av serie TO16 B och serie TO14 A nyttjas till högsta teckningskurs tillförs Bolaget cirka 27,9 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Bolaget avser att fördela nettolikviden från teckningsoptionerna enligt följande, listat efter prioritet:

- Återbetalning av lånefinansiering om 5,4 MSEK – cirka 20,4 procent av emissionslikviden (netto)
- Rörelsekapital om cirka 21,1 MSEK – cirka 79,6 procent av emissionslikviden (netto)

Erbjudandet i sammandrag

Teckningstid: 8-22 januari 2026.

Teckningskurs: 0,32 SEK per unit, vilket motsvarar 0,08 SEK per ny stamaktie (oavsett aktieslag). Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.

Emissionsvolym: initialt högst cirka 49,6 MSEK före emissionskostnader. Genom vidhängande teckningsoptioner som emitteras genom företrädesemissionen kan Bolaget erhålla ytterligare cirka 27,9 MSEK förutsatt att samtliga teckningsoptioner nyttjas till högsta lösenkurs.

Tecknings- och garantiåtaganden: företrädesemissionen är skriftligt säkerställd till totalt cirka 75 procent (motsvarande cirka 37,2 MSEK) genom teckningsförbindelser och botten garantiåtaganden.

Vidhängande teckningsoptioner: teckningsoptioner av serie TO14 A och TO16 B ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny stamaktie av serie A eller serie B och kan utnyttjas för teckning av nya aktier i Obducat under perioden från och med den 9 november 2026 till och med den 23 november 2026. Teckningskursen ska uppgå till 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt NGMs officiella kurslista för Bolagets stamaktie av serie B under de tio (10) handelsdagar som föregår den 6 november 2026, dock högst 0,18 SEK och lägst 0,08 SEK per ny stamaktie. Teckningskursen ska inte understiga aktiernas kvotvärde och ska avrundas uppåt till närmast heltal öre.

Teckningsoptioner av serie TO16 B är planerade att bli föremål för handel på NGM efter företrädesemissionens genomförande. Teckningsoptioner av serie TO14 A kommer inte att vara föremål för organiserad handel. Fullständiga villkor för teckningsoptionerna finns tillgängliga på Bolagets hemsida.



Villkor för erbjudandet

EMISSIONSVOLYM

Vid fulltecknad företrädesemission tillförs Bolaget cirka 49,6 MSEK före emissionskostnader.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING OCH UNITRÄTTER

Den som på avstämningsdagen den 5 januari 2026 var registrerad som aktieägare i Obducat äger företrädesrätt att teckna units i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. För en (1) befintlig aktie på avstämningsdagen erhåller aktieägare tre (3) uniträtter. Innehav av fyra (4) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. En (1) unit består av fyra (4) stamaktier av serie A eller B och en (1) teckningsoption av serie TO14 A eller TO16 B, varvid befintligt innehav av stam- eller preferensaktier av serie A berättigar till teckning av units av serie A och befintligt innehav av stam- eller preferensaktier av serie B berättigar till teckning av units av serie B.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 0,32 SEK per unit, motsvarande 0,08 SEK per aktie. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

TECKNINGSTID

Teckning av units ska ske från och med den 8 januari 2026 till och med den 22 januari 2026. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTION AV SERIE TO14 A OCH TO16 B

Teckningsoptionerna av serie TO14 A respektive TO16 B kommer kunna utnyttjas för teckning av nya stamaktier under perioden från och med den 9 november 2026 till och med den 23 november 2026, där innehavare äger rätt att för en (1) teckningsoption TO14 A teckna en (1) ny stamaktie av serie A i Bolaget och en (1) teckningsoption TO16 B teckna en (1) stamaktie av serie B i Bolaget. Teckningskursen ska uppgå till 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt NGMs officiella kurslista för Bolagets stamaktie av serie B under de tio (10) handelsdagar som föregår den 6 november 2026, dock högst 0,18 SEK och lägst 0,08 SEK per ny stamaktie. Teckningskursen ska inte understiga aktiernas kvotvärde och ska avrundas uppåt till närmast heltal öre. Aktiernas kvotvärde efter företrädesemissionen beror på teckningsgraden i företrädesemissionen samt på föreslagna nedsättningar av aktiekapitalet. För det fall aktiens kvotvärde, trots föreslagna åtgärder, skulle vara högre än teckningskursen enligt ovan kommer Bolaget att vidta åtgärder i syfte att möjliggöra utnyttjande av teckningsoptionerna till den fastställda teckningskursen. Teckningsoptionerna av serie TO16 B kommer att tas upp till handel på NGM. Första dag för handel med TO16 B beräknas ske omkring den 16 februari 2026. Teckningsoptioner av serie TO14 A kommer inte att vara föremål för organiserad handel.

HANDEL MED UNITRÄTTER (UR)

Handel med uniträtter av serie B kommer att ske på NGM från och med den 8 januari 2026 till och med den 19 januari 2026. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärfvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

EJ UTNYTTJADE UNITRÄTTER

Uniträtter som ej sålts senast den 19 januari 2026 eller utnyttjats för teckning av units senast den 22 januari 2026, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av uniträtter.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR FÖR TECKNING MED STÖD AV UNITRÄTTER

Direktregistrerade aktieägare (innehav på VP-konto)

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 5 januari 2026 var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Fullständigt prospekt finns tillgängligt på Bolagets hemsida www.obducat.com samt Aqurats hemsida www.aqurat.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. Registreringen av uniträtter på aktieägars VP-konto sker utan särskild avisering från Euroclear.

Aktieägare med stamaktier av serie A samt preferensaktier av serie A erhåller inga uniträtter. Teckning av units med företrädesrätt för A-aktieägare kommer ske genom ifyllande av en särskild anmälningsedel. Betalning sker enligt instruktion på anmälningssedeln. Anmälningsedel för A-aktieägare finns att beställa från Aqurat via telefon eller e-post eller från www.obducat.com.

Förvaltarregistrerade aktieägare (innehav på depå)

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning skall ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare.

Teckning och betalning av units med primär företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av units med stöd av uniträtter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 8 januari 2026 till och med den 22 januari 2026. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå

mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

1. Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av units ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningsedel

I det fall ett annat antal uniträtter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningsedel kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post.

Särskild anmälningsedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 22 januari 2026. Eventuell anmälningsedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningsedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningsedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: Obducat AB

Box 7461

103 92 Stockholm

Tfn: 08-684 05 800

Fax: 08-684 05 801

Email: info@aqurat.se (inskickad anmälningsedel)

TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT, DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Allmänheten har rätt att anmäla intresse för teckning av units av serie B i företrädesemissionen utan företrädesrätt. Teckning av units utan stöd av företräde skall ske under perioden 8 januari 2026 till och med den 22 januari 2026.

Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. (Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna återropa subsidiär företrädesrätt).

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningsedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningsedel för teckning utan företräde skall vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 22 januari 2026. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningsedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsedlar kommer således att lämnas utan hänsende. Anmälan är bindande.

Vid teckning av units utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig som tecknar om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFID II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Aqurat ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningsedel i företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av prospektet och alla till erbjudandet hänförliga dokument, samt förstärkt riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

TILDELNINGSPRINCIPER VID TECKNING AV UNITS AV SERIE B UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

För det fall inte samtliga units av serie B tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för företrädesemissionens högsta belopp. Tilldelning sker på följande grunder:

i första hand till de som har tecknat units av serie B utan stöd av uniträtter, men som även tecknat units av serie B med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning av units av serie B;

i andra hand till andra som tecknat units av serie B utan stöd av uniträtter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units av serie B som var och en tecknat;

i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av units av serie B, i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena.

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

BETALD TECKNAD UNIT (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av BTU har skett på tecknarens VP-konto. Depåkunder erhåller BTU och information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

HANDEL MED BETALD TECKNAD UNIT (BTU)

Handel med betald tecknad unit av serie B kommer att ske på NGM från och med den 8 januari 2026 fram till dess att företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under februari 2026.

LEVERANS AV TECKNADE AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER

Omkring sju dagar efter att företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket omvandlas BTU till aktier och teckningsoptioner. Omvandling sker utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner. De nyemitterade stamaktierna av serie B i Erbjudandet kommer att bli föremål för handel på NGM så snart som möjligt efter det att emissionen har registrerats hos Bolagsverket. Bolagets aktier har följande ISIN-koder: stamaktie av serie A, SE0000514697, stamaktie av serie B, SE0000514705, preferensaktie av serie A, SE0009357528 och preferensaktie av serie B, SE0009357536. De nyemitterade teckningsoptionerna av serie TO16 B avses tas upp till handel på NGM omkring den 16 februari 2026.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE

Obducat har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka företrädesemissionen. Styrelsen i Obducat äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av företrädesemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande.

ÖVRIG INFORMATION

I händelse av att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade units kommer Aqurat att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av units, med eller utan stöd av uniträtter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av units.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

Units som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

För fullständiga villkor och anvisningar, vänligen se prospektet på www.obducat.com, publicerat i januari 2026.

