

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I SENZIME AB (PUBL)

Teckningsperiod 21 februari 2023 – 7 mars 2023



Som aktieägare i Senzime AB (publ) kommer du att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen. Observera att teckningsrätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde.

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

- Utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna nya aktier senast den 7 mars 2023; eller
- Sälja de erhållna teckningsrätterna som inte har utnyttjats senast den 2 mars 2023.

Notera att (i) aktieägare endast kan utnyttja teckningsrätter och teckna nya aktier i enlighet med tillämpliga värdepapperslagstiftningar och (ii) aktieägare med förvaltareregistrerade innehav (d.v.s. i värdepappersdepå, i bank eller värdepappersinstitut) måste teckna nya aktier genom respektive förvaltare.

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

Detta Prospekt är daterat och godkänt av Finansinspektionen den 16 februari 2023 och är giltigt i upp till 12 månader efter detta datum. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte vara tillämplig när Prospektet inte längre är giltigt.

VIKTIG INFORMATION

Definitioner

Med "**Senzime**" eller "**Bolaget**" avses Senzime AB (publ), org. nr. 556565-5734, eller, beroende på sammanhanget, den koncern i vilken Senzime AB (publ) är moderbolag. Med "**Koncernen**" avses Senzime och dess dotterbolag. Med "**Prospektet**" avses föreliggande prospekt. Med "**Företrädesemissionen**" avses erbjudandet att teckna nya aktier enligt villkoren i Prospektet. Med "**Euroclear**" avses Euroclear Sweden AB, org. nr. 556112-8074. Hänvisning till "**SEK**" avser svenska kronor, hänvisning till "**EUR**" avser euro och hänvisning till "**USD**" avser amerikanska dollar. Med "**T**" avses tusen, med "**M**" avses miljoner och med "**Mdr**" avses miljarder. Med "**Respiratory Motion**" avses det amerikanska bolaget Respiratory Motion, Inc.

Godkännande och registrering av Prospektet

Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i EU:s prospektförordning (EU 2017/1129) ("**Prospektförordningen**"). Godkännande och registrering innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

Prospektet finns tillgängligt på Bolagets webbplats, www.senzime.com och på Finansinspektionens webbplats, www.fi.se/sv/vara-register/prospektregistret/. Information på Bolagets webbplats och på andra webbplatser som nämns i Prospektet är inte införlivad i Prospektet och utgör inte en del av Prospektet i vidare mån än som framgår av Prospektet. Offentliggörande av Prospektet innebär inte att informationen häri är aktuell och uppdaterad vid någon annan tidpunkt än per datumet för Prospektet, att ingen förändring har skett avseende Bolagets verksamhet, eller att informationen i Prospektet är korrekt vid något senare datum än per datumet för Prospektet. Tilläggsprospekt kommer endast tas fram och registreras i den mån skyldighet därtill föreligger.

För Prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av detta Prospekt, upptagandet till handel vid Nasdaq Stockholm och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Uppsala tingsrätt ska utgöra första instans.

Vissa jurisdiktioner

Inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("**EES**") lämnas inget erbjudande till allmänheten av aktier i andra medlemsstater än Sverige. I andra medlemsstater inom EES där Prospektförordningen är tillämplig kan ett erbjudande av aktier endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen samt eventuella implementeringsåtgärder. I Storbritannien kan ett erbjudande av aktier endast lämnas till kvalificerade investerare i enlighet med undantag i Prospektförordningen och tillämplig lagstiftning i Storbritannien. Inga teckningsrätter, BTA eller nya aktier får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk rätt eller annars strider mot tillämpliga regler i sådan jurisdiktion, såvida det inte kan ske utan tillämpning av undantag från sådan åtgärd i relevant jurisdiktion. Teckning och förvärv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet, eller önskar investera i Senzime, måste informera sig om och följa nämnda begränsningar. Åtgärder i strid med begränsningarna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Senzime förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara anmälan om teckning i Företrädesemissionen om Bolaget eller Managers anser att sådan teckning kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion. Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av Senzime har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933, enligt dess senaste lydelse, eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA, inklusive District of Columbia.

Framåtriktad information och marknads- och branschinformation

Prospektet innehåller framåtriktad information som återspeglar Senzimes aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information. Faktorer som kan medföra att Senzimes framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i detta Prospekt gäller endast per dagen för Prospektets offentliggörande. Senzime lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Prospektet innehåller viss marknads- och branschinformation som kommer från tredje man. Även om informationen har återgivits korrekt och Senzime anser att källorna är tillförlitliga har Senzime inte oberoende verifierat denna information, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras. Såvitt Senzime känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer bland annat i de årsredovisningar och delårsrapporter som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

SAMMANFATTNING.....	4
RISKFÄKTORER	11
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I SENZIME	20
BAKGRUND OCH MOTIV	21
VILLKOR OCH ANVISNINGAR.....	23
VERKSAMHETSBESEKRVNING	29
KAPITALISERING OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION.....	37
AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN.....	42
STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR	49
LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	58
HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING	65
ADRESSER OCH KONTAKTUPPGIFTER.....	66

Om aktien och Företrädesemissionen i sammandrag

Handelsplats	Nasdaq Stockholm
LEI-kod	549300JQF174JP0MM382
ISIN-kod för aktien	SE0002478776
Kortnamn för aktien	SEZI
Företrädesrätt	Aktieägare i Senzime erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. Fem (5) teckningsrätter ger rätt till teckning av en (1) ny aktie.
Teckningskurs	7,25 SEK
Emissionsbelopp	Cirka 101 MSEK
Avstämningsdag	17 februari 2023
Teckningsperiod	21 februari 2023 – 7 mars 2023
Handel med teckningsrätter	21 februari 2023 – 2 mars 2023
Handel med tecknad aktie (BTA)	21 februari 2023 – 20 mars 2023

Finansiell kalender

Årsredovisning 2022	april 2023
Delårsrapport för Q1 2023	5 maj 2023
Årsstämma 2023	16 maj 2023
Delårsrapport för Q2 2023	18 juli 2023
Delårsrapport för Q3 2023	26 oktober 2023

SAMMANFATTNING

INLEDNING OCH VARNINGAR

Detta Prospekt avser emittenten Senszime AB (publ), org. nr. 556565-5734 med adress Ulls väg 41, 756 51 Uppsala, Sverige och telefonnummer +46 (0)70-813 34 17. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI-kod) är 549300JQF174JP0MM382. Aktiernas ISIN-kod är SE0002478776 och aktierna handlas under kortnamnet SEZI.

Detta Prospekt har upprättats i anledning av inbjudan till teckning av aktier i Senszime på Nasdaq Stockholm. Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, telefonnummer +46 (0)8 408 980 00, www.fi.se, är behörig myndighet enligt EU:s prospektförordning (Europaparlamentets och rådets förordning 2017/1129). Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 16 februari 2023.

Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av hela Prospektet från investerarens sida. En investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet.

Om talan väcks i domstol angående informationen i Prospektet kan den investerare som är kärke 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 lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.

NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

Vem är emittent av värdepapperen?

Senzime är ett svenskt publikt aktiebolag, som bildades i Sverige den 8 januari 1999 och registrerades hos Bolagsverket den 26 januari 1999. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har sitt säte i Uppsala kommun, Uppsala län. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI-kod) är 549300JQF174JP0MM382. Aktiernas ISIN-kod är SE0002478776 och handlas under kortnamnet SEZI.

Senzime utvecklar och marknadsför idag CE- och FDA-godkända patientövervakningssystem som förebygger komplikationer under och efter operation. Bolagets produktportfölj inkluderar TetraGraph® och ExSpiron® 2Xi, för realtidsövervakning av neuromuskulär funktion och andning under och efter operation. Senszimes produkter är drivna av unika algoritmer, som bygger på många års forskning. Affärsmodellen bygger på försäljning av monitorer till sjukhus och kliniker samt tillhörande engångssensorer som generar återkommande intäkter för Bolaget. Bolagets mål är att bidra till förbättrad klinisk precision och förenklad hantering i vården. Senszimes system för monitorering av neuromuskulär funktion heter TetraGraph® och mäter digitalt och kontinuerligt graden av s.k. neuromuskulär blockad, vilket förebygger komplikationer vid operationer. Färre komplikationer bidrar till att korta sjukhusvistelser och att minska vårdkostnaderna. Med användarvänlighet i fokus är Senszimes vision att TetraGraph® ska användas vid varje operation där muskelrelaxerande läkemedel används, för ett säkert uppvaknande för alla patienter. Bolagets andra produkt, ExSpiron® 2Xi, är ett icke-invasivt övervakningssystem av andningsvolym och minutventilering hos patienter inom slutenvård och öppenvård. ExSpiron® 2Xi monitorerar patienterna kontinuerligt och larmar i ett tidigt skede om patientens andningsfunktion är avvikande i syfte att förhindra andningssvikt (vilket kan leda till konsekvenser för andra organ i kroppen och i värsta fall till att patienten avlider).

I Senszimes utvecklingsportfölj ingår även innovativa, patientorienterade lösningar som möjliggör automatiserad och kontinuerlig mätning av biologiska ämnen som glukos och laktat i blod och vävnadsvätska – CliniSenz® Analyzer och OnZurf® Probe.

Senzime verkar på en globalt växande marknad. Försäljningsvärdet per år i Senzimes huvudmarknader värderas till över 100 Mdr SEK. Bolagets fokusmarknader är följande: USA, Tyskland, Frankrike, Italien, Storbritannien, Spanien, Schweiz, Sydkorea och Japan.¹

Av nedanstående tabell framgår information avseende större aktieägare i Bolaget per den 31 december 2022 med därefter kända förändringar.

Namn	Andel av kapital (%)	Antal aktier
Familjen Crafoord	16,3	11 387 100
Handelsbanken Fonder AB	6,9	4 826 242
Segulah Venture AB och AB Segulah	6,5	4 427 726
TIN Ny teknik	5,8	4 052 631
Pershing Llc.	5,3	3 717 328
Fjärde AP-fonden	4,6	3 226 315
Sorin J Brull	4,6	3 223 528
Swedbank Robur Microcap	4,0	2 818 947
Familjen Lindskog	3,2	2 248 977
Stone Bridge Biomedical	3,1	2 172 030
Övriga	39,7	27 783 161
Totalt antal aktier	100,0	69 883 985

Såvitt Bolaget känner till kontrolleras inte Bolaget, direkt eller indirekt, av någon aktieägare eller grupp av aktieägare. Såvitt Bolagets styrelse känner till finns inga aktieägaravtal eller andra avtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till att gemensamt påverka Bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget väsentligen förändras.

Bolagets styrelse består av Philip Siberg, Sorin J. Brull, Adam Dahlberg, Lennart Kalén, Laura Piccinini, Jenny Freeman och Eva Walde. Bolagets ledning består av Pia Renaudin (VD), Slavoljub Grujicic (CFO), Johanna Faris, Anders Jacobson, Anders Selin, Paula Treutiger, Johanna Tulkki och Fredrik Norrby.

Bolagets revisor är det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (Box 179, 751 04 Uppsala) ("PwC"). Huvudansvarig revisor är auktoriserade revisorn Leonard Daun.

Finansiell nyckelinformation för emittenten

Sammanfattning av finansiell nyckelinformation.

Utvalda resultaträkningsposter, enligt IFRS

<i>Belopp i TSEK</i>	2022 jan- dec	2021 jan- dec
Nettoomsättning, MSEK	14 034	10 980
Rörelseresultat, MSEK	-133 905	-84 191
Periodens resultat, MSEK	-132 700	-82 143
Resultat per aktie, SEK	-1,99	-1,31

Utvalda balansräkningsposter, enligt IFRS

<i>Belopp i TSEK</i>	2022 jan- dec	2021 jan- dec
Totala tillgångar	321 842	174 622
Totalt eget kapital	261 903	150 580

Utvalda kassaflödesposter, enligt IFRS

<i>Belopp i TSEK</i>	2022	2021
----------------------	------	------

¹ Se närmare referenser och beräkningar avseende marknadsstorlek i fotnot 3 nedan.

	jan- dec	jan- dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-136 778	-81 328
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 977	-2 974
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	92 364	-945
Periodens kassaflöde	-49 391	-85 247
Likvida medel vid periodens slut	26 035	74 872

Specifika nyckelrisker för emittenten

Nedan sammanfattas de mest väsentliga riskfaktorer som är specifika för emittenten och som anges i Prospektet.

- Bolaget är verksamt på en global och konkurrensutsatt marknad där det sker snabba förändringar och teknologisk utveckling. Vissa av Bolagets konkurrenter har stora ekonomiska resurser och Bolagets konkurrenter kan också ha högre tillverknings- och distributionskapacitet och bättre förutsättningar för att sälja och marknadsföra sina produkter än Bolaget. Bolagets konkurrenter kan vidare komma att utveckla produkter som är effektivare, säkrare och billigare än Bolagets produkter. Förluster av kunder med en relativt sett stor andel av Senszimes försäljning skulle påverka Senszimes kassaflöde/likviditet, nettoomsättning, resultat och finansiella ställning negativt.
- Bolaget bygger sin strategi på bland annat utveckling och försäljning i egen regi eller tillsammans med distributörer, licenstagare och andra samarbetspartners. Om befintliga samarbeten inte kan upprätthållas, om framtida samarbeten inte kan etableras eller om samarbetena inte fungerar som avsett kan Senszimes kommersialiseringsmöjligheter påverkas negativt, exempelvis genom uteblivna intäkter från försäljning av Bolagets produkter och/eller försenade eller uteblivna leveranser till kunder. Det finns vidare risk att Bolagets leverantörer inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Likaså kan en etablering av nya leverantörer bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad Bolaget beräknar, vilket kan få negativ inverkan på Senszimes möjlighet att framgångsrikt kommersialisera sina produkter i den takt som Bolaget har planerat.
- Senszime tillverkar i dagsläget TetraGraph® i egen produktionsanläggning i Uppsala, Sverige, Bolaget håller på att flytta tillverkningen av ExSpiron® till den egna produktionsanläggningen och förväntar sig att flytten ska vara klar under det första kvartalet 2023. Skador på produktionsanläggningen och tillhörande logistikkedjor förorsakade av till exempel brand, haveri, väderförhållanden, arbetskonflikter och naturkatastrofer, kan få negativa konsekvenser dels i form av direkta skador på produktionsanläggningen, dels i form av avbrott som hämmar Bolagets produktion och riskerar att försvåra möjligheterna att leva upp till Bolagets åtaganden mot kunder.
- Senszime är ett litet och kunskapsintensivt företag och är beroende av ett antal nyckelpersoner för att nå framgång. Insatserna från var och en av dessa personer kommer att vara fortsatt viktiga för Bolaget. Förmågan att rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare är av vikt för att säkerställa kompetensnivån i Bolaget. Om Bolaget skulle förlora nyckelpersoner eller om Bolaget inte framöver kan fortsätta att rekrytera kvalificerade medarbetare skulle detta kunna leda till förseningar eller avbrott i Bolagets utvecklingsprojekt.
- Patent och andra immateriella rättigheter såsom varumärken är en central tillgång i Bolagets verksamhet och värdet på Bolaget är till stor del beroende av förmågan att erhålla och försvara patent samt av förmågan att skydda andra immateriella rättigheter och specifik kunskap om Bolagets verksamhet. Den patenträttsliga ställningen för företag inom Bolagets bransch, inkluderat Bolaget, är dock generellt osäker och innefattar komplexa medicinska, juridiska och tekniska bedömningar som kan ge upphov till osäkerhet avseende giltighet, omfattning och prioritet avseende ett visst patent. Om kombinationen av patent, affärshemligheter och kontraktuella åtaganden som Bolaget förlitar sig på till skydd av dess immateriella rättigheter inte ger Bolaget ett fullgott kommersiellt skydd kan Bolagets förmåga att framgångsrikt kommersialisera dess produkter skadas, vilket kan leda till att Bolaget inte kan driva verksamheten med vinst. Allteftersom Bolagets bransch växer och fler patent beviljas, ökar också

riskerna för att någon produkt eller teknologi utvecklad av Bolaget kan ge upphov till krav från tredje part gällande patentintrång. Bolaget kan då komma att föreläggas att stoppa försäljning av produkter som bygger på ett ifrågasatt patent så länge som processen om patentet i fråga pågår.

- Inom det medicintekniska området är hög produktkvalitet en kritisk framgångsfaktor. I det fall det skulle upptäckas kvalitetsbrister i en eller flera av Bolagets produkter skulle detta kunna påverka Bolagets försäljningsmöjligheter negativt. Defekter i Bolagets produkter kan få en rad betydande negativa konsekvenser, såsom kostsamma återkallningsprogram och sänkt förtroende för Bolaget och dess produkter.
- Förvärvet av Respiratory Motion i juli 2022 exponerar Bolaget för risker relaterade till förvärvet och integrationen av den förvärvade verksamheten. Det finns även en risk att Respiratory Motion inte utvecklas på det sätt som förväntats. De uppskattningar och företagsgranskningar som gjorts inför förvärvsprocessen kan vara otillräckliga eller felaktiga, exempelvis kan Bolaget senare upptäcka att förvärvspriset överstiger förväntat värde i Respiratory Motion eller att det finns oförutsedda åtaganden eller risker relaterade till verksamheten som inte tidigare synliggjorts.
- Bolaget befinner sig i ett etableringsskede där förväntade intäkter inte täcker planerade kostnader. Ytterligare finansieringar i form av lån eller annan extern finansiering kan förväntas behövas för att finansiera rörelsekapitalbehovet. Tillgången till ytterligare finansiering påverkas av ett flertal faktorer som marknadsvillkor, den generella tillgången till krediter samt Sensimes kreditvärdighet och kreditkapacitet. I det fall Sensime i framtiden misslyckas med att anskaffa nödvändigt kapital på för Bolaget rimliga villkor kan Sensimes utvecklings-, tillverknings- och försäljningsverksamhet samt kassaflöde/likviditet komma att påverkas negativt.
- Bolaget har ett kvarstående skattemässigt underskott från tidigare år. En ägarförändring i Bolaget kan innebära begränsningar i rätten att utnyttja underskottet, helt eller delvis. Möjligheten att utnyttja det skattemässiga underskottet i Bolaget kan även begränsas av framtida förändringar av skattelagstiftningen. Om Bolaget inte kan utnyttja det ackumulerade underskottet för avdrag mot framtida vinster kan detta innebära en ökad skattekostnad för Bolaget.
- Sensime har sitt säte i Sverige och redovisar sin finansiella ställning och sitt resultat i SEK. Sensime verkar internationellt och en stor del av försäljningen sker för närvarande i andra valutor än SEK. Om en kund inte betalar eller valutakurserna utvecklas negativt för Sensimes del kan detta påverka den finansiella ställningen och resultatet negativt.

NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPAREN

Värdepapperens viktigaste egenskaper

Erbjudna värdepapper

Aktier i Sensime under kortnamnet SEZI och ISIN SE0002478776, med företrädesrätt för Sensimes aktieägare.

Bolaget har ett aktieslag. Värdepappren är denominerade i svenska kronor (SEK) och aktiernas kvotvärde är 0,125 SEK.

Totalt antal aktier i Bolaget

Per dagen för Prospektet finns 69 883 985 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,125 SEK. Med undantag för de lock up-åtaganden som beskrivs i Prospektet föreligger det inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta värdepappren. Genom Företrädesemissionen kommer antalet aktier i Sensime att öka med högst 13 976 797 aktier, från 69 883 985 aktier till högst 83 860 782 aktier och aktiekapitalet att öka med högst 1 747 099,625 SEK, från 8 735 498,125 SEK till högst 10 482 597,750 SEK.

Rättigheter som sammanhänger med värdepappren

Nedan redovisas vissa rättigheter som är kopplade till aktierna. Dessa rättigheter kan förändras genom en ändring av bolagsordningen.

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämman ska, utöver de förutsättningar för deltagande som framgår av aktiebolagslagen, också anmäla sitt deltagande på stämman till Bolaget

senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Aktieägare får medföra ett eller två biträden till bolagsstämman, dock endast om aktieägaren på sätt som anges ovan anmäler det antal biträden denna har för avsikt att medföra. Varje aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämma. Varje röstberättigad får vid bolagsstämma rösta för det fulla antalet av den röstberättigade ägda och företrädde aktier utan begränsning i rösträtten.

Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Rätt till utdelning tillfaller den, som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag, är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst samt till eventuellt överskott vid likvidation.

Vid likvidation eller insolvens har innehavare av aktier i Bolaget endast rätt till den del av Bolagets tillgångar som återstår sedan övriga fordringsägare fått fullt betalt för sina fordringar.

Utdelningspolicy

Bolaget har inte lämnat någon utdelning under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet. Bolaget genererar för närvarande ingen vinst. Någon aktieutdelning är därför inte planerad för de kommande åren. Då Senzime under de närmaste åren kommer att befinna sig i en fas av fortsatt utveckling kommer eventuellt överskott av kapital att investeras i verksamheten. I framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger kan aktieutdelning komma att bli aktuell.

Var kommer värdepapperen handlas?

Senzimes aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. Kortnamn för aktierna är SEZI. Aktierna i Företrädesemissionen ska tas upp till handel på Nasdaq Stockholm.

Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?

Nedan sammanfattas de mest väsentliga riskfaktorer som är specifika för värdepapperen och som anges i Prospektet.

- Utvecklingen av Bolagets aktiekurs är beroende av en rad faktorer, varav vissa är bolagsspecifika, såsom utvecklingen av Bolagets försäljningsverksamhet och pågående expansion, och andra är knutna till aktiemarknaden som helhet. Bolagets aktie kan till exempel påverkas negativt av en omfattande försäljning av aktier av befintliga aktieägare, särskilt om en sådan försäljning görs av någon av Senzimes större institutionella aktieägare eller av styrelsemedlemmar eller ledande befattningshavare som innehar aktier. Kursvariationer kan också uppkomma genom förändringar i marknadens förväntningar på resultat och genom stora förändringar av köp- och säljvolymerna som inte nödvändigtvis behöver ha samband med Bolagets underliggande värde utan som beror på marknads- och omvärldsrelaterade psykologiska faktorer. Psykologiska faktorer och dess effekter på aktiekursen är i många fall svåra att förutse och kan komma att påverka Bolagets aktiekurs negativt.
- Under flera år har Senzime haft ett negativt kassaflöde från verksamheten och investeringar i produktutveckling av Bolagets produkter. Senzime kan behöva skaffa ytterligare finansiering via nyemissioner, aktierelaterade värdepapper eller konvertibla skuldförbindelser. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital, t.ex. genom nyemission av aktier, finns det risk att Bolagets aktieägares ägarandelar kan komma att spädas ut vilket även kan påverka priset på aktierna. Det finns vidare en risk för att ytterligare finansiering till acceptabla villkor inte kommer att vara tillgänglig för Bolaget när det krävs, eller inte vara tillgänglig överhuvudtaget. Om dessa risker skulle realiseras kan de få väsentlig negativ effekt på aktieägares ekonomiska intressen, investerarnas placerade kapital och/eller priset på aktierna.

NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET

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

Styrelsen i Sensime beslutade den 23 januari 2023, under förutsättning av bolagsstämman efterföljande godkännande, om nyemission av totalt högst 13 976 797 aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Styrelsens emissionsbeslut godkändes på den extra bolagsstämman som hölls den 16 februari 2023. Företrädesemissionen kan tillföra Bolaget totalt cirka 101 MSEK före avdrag för kostnader relaterade till Företrädesemissionen. De nyemitterade aktierna i Företrädesemissionen ska tas upp till handel på Nasdaq Stockholm.

Aktieägare i Sensime erhåller för varje befintlig aktie en (1) teckningsrätt. Det krävs fem (5) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie.

Teckningskurs: 7,25 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod: 21 februari 2023 – 7 mars 2023.

Handel med teckningsrätter: Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 21 februari 2023 till och med den 2 mars 2023.

Handel med BTA: BTA kommer att vara föremål för handel på Nasdaq Stockholm från och med den 21 februari 2023 intill dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket och BTA omvandlats till aktier. Sista dag för handel med BTA beräknas inträffa den 20 mars 2023.

Tilldelningsprinciper

För det fall inte samtliga aktier i Företrädesemissionen tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. I sådant fall ska aktier (i) i första hand ska tilldelning ske till dem som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till hur många aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning, och (ii) i andra hand ska tilldelning ske till andra som endast anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter, och vid överteckning, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal nya aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån så inte kan ske, genom lottning, och (iii) i tredje hand ska tilldelning ske till dem som har lämnat emissionsgarantier, i proportion till sådant garantiåtagande.

Utspädning till följd av Företrädesemissionen

Genom Företrädesemissionen kommer antalet aktier i Sensime att öka med högst 13 976 797 aktier från 69 883 985 aktier till högst 83 860 782 aktier. Utspädningen för de aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen kommer därmed att uppgå till högst 16,7 procent.

Uppskattade kostnader för Företrädesemissionen

Kostnaderna för Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 11 MSEK och består i huvudsak av arvoden till finansiella rådgivare, legala rådgivare, revisorer samt ersättningar för emissionsgarantier m.m.

Varför upprättas detta Prospekt?

Styrelsen anser att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Styrelsens bedömning görs mot bakgrund av det kapitalbehov som Sensime bedömer föreligga. Styrelsen i Sensime beslutade mot ovanstående bakgrund den 23 januari 2023 att genomföra en företrädesemission om totalt cirka 101 MSEK, vilket godkändes av extra bolagsstämman den 16 februari 2023. Den totala emissionslikviden från Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 101 MSEK och de totala kostnaderna beräknas uppgå till cirka 11 MSEK. Nettolikviden från Företrädesemissionen uppgår, vid full teckning, således till cirka 90 MSEK. Emissionskostnaderna i Företrädesemissionen består i huvudsak av arvoden till finansiella och legala rådgivare, revisorer samt ersättningar för emissionsgarantier m.m.

Nettolikviden från Företrädesemissionen avses i huvudsak att användas till följande. Fortsätta förstärka Bolagets försäljningsorganisation i USA i syfte att tillvarata affärsmöjligheter kopplade till de nyligen godkända amerikanska riktlinjerna (cirka 35 procent), säkerställa omfattning och leverans i utvecklingen av hård- och mjukvara samt kommersialisering i förhållande till det strategiska samarbetsavtalet med Masimo (cirka 25 procent), möjliggöra för Bolaget att ha en relevant storlek på sin säljorganisation i samtliga marknader (cirka 10 procent) och finansiera Bolagets generella rörelsekapitalbehov mot bakgrund av förväntad tillväxt (cirka 30 procent).

Bolagets aktieägare, Familjen Crafoord och närstående entiteter, Segulah Venture, AB Segulah, Fredrik Rapp och Lennart Kalén (genom bolag), som tillsammans representerar cirka 26,4 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget, stödjer emissionsbeslutet och har åtagit sig att rösta för Företrädesemissionen vid den extra bolagstämman samt teckna sina pro rata-andelar i Företrädesemissionen. Handelsbanken Fonder, Sorin J. Brull, Fjärde AP-fonden, Swedbank Robur Fonder, FE Fonder, Philip Siberg (privat och genom bolag) och Pia Renaudin, som tillsammans representerar cirka 23,4 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget stödjer emissionsbeslutet och har förklarat sin avsikt att rösta för Företrädesemissionen vid den extra bolagsstämman samt avser teckna sina pro rata-andelar i Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget ingått avtal om externa emissionsgarantier om 41,5 MSEK på sedvanliga villkor. Företrädesemissionen omfattas således till 90,7 procent av teckningsåtaganden, avsiktsförklaringar och garantiåtaganden. Dessa teckningsåtaganden, avsiktsförklaringar och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen, trots utställda teckningsåtaganden, avsiktsförklaringar och garantiåtaganden, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget få svårigheter att driva verksamhet och utvecklingsplaner i planerad takt. Vid en sådan situation avser Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, finansiering genom lån, alternativt driva verksamheten i lägre takt än planerat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Om alternativ finansiering uteblir eller åtgärder i övrigt inte är tillräckliga kan Bolaget tvingas till rekonstruktion eller konkurs.

Intressekonflikter

Danske Bank är Sole Global Coordinator och Bookrunner och Advokatfirman Lindahl KB är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen och upprättandet av detta Prospekt. Danske Bank är emissionsinstitut. Danske Bank och Advokatfirman Lindahl KB erhåller ersättning för utförda tjänster enligt avtal. Utöver intresse i form av ersättning för utförda tjänster har Danske Bank även intressen i Bolaget i form av en kreditfacilitet om totalt 10 MSEK som är förenad med en uppläggningsavgift om 200 TSEK och löper med en rörlig ränta bestående av referensränta Stibor 90 plus marginal om 4 procent till och med den 30 juni 2023. Därutöver har inte Danske Bank eller Advokatfirman Lindahl KB några ekonomiska eller andra intressen beträffande Företrädesemissionen.

RISKFAKTORER

I avsnittet "Riskfaktorer" anges de risker som, enligt Bolagets bedömning, dels är specifika för Bolaget, dels väsentliga för att en potentiell investerare ska kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Riskfaktorerna presenteras i kategorier utifrån riskernas egenskaper. I varje kategori nämns de, enligt Bolagets bedömning, mest väsentliga riskfaktorerna inom den aktuella kategorin först. I övrigt presenteras inte riskfaktorerna i någon särskild rangordning.

Vid en bedömning av Bolagets framtida utveckling är det viktigt att beakta och bedöma dessa riskfaktorer. Ågande av aktier är alltid förenat med risk och den som överväger att förvärva aktier i Bolaget uppmanas därför att, utöver den information som ges i Prospektet, göra sin egen bedömning av nämnda och potentiella tillkommande riskfaktorer och deras betydelse för Bolagets framtida utveckling. Vid osäkerhet gällande riskbedömningen bör råd inhämtas från kvalificerade rådgivare.

Risker relaterade till Bolaget och dess verksamhet

Konkurrens och kundförluster

Bolaget är verksamt på en global och konkurrensutsatt marknad där det sker snabba förändringar och teknologisk utveckling. Bolaget marknadsför instrument till krävande kunder inom sjukvården, dvs. sjukhus och kliniker. Det finns en risk att Bolagets presumtiva kunder inte anser att Bolagets produkter är bättre än redan existerande alternativ. Härutöver finns det ett stort antal företag som är aktiva inom forskning och utveckling av produkter som kan komma att konkurrera med Bolagets produkter. Ökad konkurrens kan yttra sig i form av en omfattande satsning inom marknadsföring och/eller produktutveckling från en befintlig konkurrent eller från företag med global verksamhet, som i dagsläget verkar inom närliggande medicintekniska områden och bestämmer sig för att etablera sig inom Sensimes verksamhetsområde.

Vad gäller Sensimes produkt, TetraGraph®, finns det i dagsläget objektiva narkosmonitorer vars tekniker är baserade antingen på s.k. acceleromyography² med konkurrenter såsom IdMed/Draeger, Philips och Xavant, eller på s.k. electromyography (som Bolagets egen produkt) med konkurrenter som GE och Blink. Blinks produkt TwitchView marknadsförs för närvarande i bland annat USA, som idag är världens största marknad för medicintekniska produkter och där Sensime planerar att expandera de kommande åren.

Vissa av Bolagets konkurrenter har stora ekonomiska resurser och Bolagets konkurrenter kan också ha högre tillverknings- och distributionskapacitet och bättre förutsättningar för att sälja och marknadsföra sina produkter än Bolaget. Bolagets konkurrenter kan vidare komma att utveckla produkter som är effektivare, säkrare och billigare än Bolagets produkter. Det finns därmed en risk att eventuella framtida konkurrerande produkter väljs framför de produkter som Bolaget erbjuder. Förluster av kunder med en relativt sett stor andel av Sensimes försäljning skulle påverka Sensimes kassaflöde/likviditet, nettoomsättning, resultat och finansiella ställning negativt.

Affärsmodell och avtal

Bolaget bygger sin strategi på bland annat utveckling och försäljning i egen regi eller tillsammans med distributörer, licenstagare och andra samarbetspartners. Om befintliga samarbeten inte kan upprätthållas, om framtida samarbeten inte kan etableras eller om samarbetena inte fungerar som avsett kan Sensimes kommersialiseringsmöjligheter påverkas negativt. Bolaget har idag ingått distributionsavtal med flertalet distributörer avseende distributionen och försäljningen av Bolagets produkter TetraGraph®, engångssensorn TetraSens®, TetraSens® Pediatric och ExSpiron® med tillhörande engångssensor. Dessa distributörer är viktiga partners och fungerar som Bolagets förlängda säljstyrka. Det finns flertalet risker förenade med att anlita distributörer, exempelvis en möjlig begränsning av Bolagets direktkontakt

² En objektiv metod som mäter accelerationen som en muskel producerar efter nervstimulering.

med kunder och att säljpartnern agerar i strid med tillämpliga lagar och regler. Senzime är beroende av att distributörerna fullgör sina åtaganden gällande försäljning och marknadsföring av Bolagets produkter. Konsekvensen om Bolagets distributionspartners inte fullgör sina åtaganden är att Bolagets möjlighet att generera intäkter från försäljning av Bolagets produkter minskar eller uteblir, vilket i sin tur påverkar Bolagets lönsamhet och tillväxtpotentialer.

Förvärvet av Respiratory Motion

Förvärvet av Respiratory Motion i juli 2022 exponerar Bolaget för risker relaterade till förvärvet och integrationen av den förvärvade verksamheten. Det finns även en risk att Respiratory Motion inte utvecklas på det sätt som förväntats. De uppskattningar och företagsgranskningar som gjorts inför förvärvsprocessen kan vara otillräckliga eller felaktiga, exempelvis kan Bolaget senare upptäcka att förvärvspriset överstiger förväntat värde i Respiratory Motion eller att det finns oförutsedda åtaganden eller risker relaterade till verksamheten som inte tidigare synliggjorts.

Tillverkning av Bolagets produkter

Sedan det fjärde kvartalet 2021 tillverkas Senzimes produkt TetraGraph® i Senzimes egna produktionsanläggning i Uppsala, Sverige. Skador på produktionsanläggningen och tillhörande logistikkedjor förorsakade av till exempel brand, haveri, väderförhållanden, arbetskonflikter och naturkatastrofer, kan få negativa konsekvenser dels i form av direkta skador på produktionsanläggningen, dels i form av avbrott som hämmar Bolagets produktion av TetraGraph® och riskerar att försvåra möjligheterna att leva upp till Bolagets åtaganden mot kunder.

Tillverkningen av ExSpiron® håller på att flyttas till Senzimes lokaler i Uppsala och förväntas vara igång under första kvartalet 2023.

Senzime har samarbeten med kontraktstillverkare avseende tillverkningen av Bolagets övriga produkter. Senzime har ingått kvalitetsavtal med kontraktstillverkarna som reglerar parternas respektive roll och ansvarsfördelning med

hänsyn till god tillverkningssed. Om en eller flera av dessa aktörer väljer att avbryta sitt samarbete med Bolaget skulle det inverka negativt på Senzimes verksamhet, exempelvis i form av försenade eller uteblivna leveranser till kunder.

Det finns slutligen risk att Bolagets leverantörer inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Likaså kan en etablering av nya leverantörer bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad Bolaget beräknar, vilket kan få negativ inverkan på Senzimes möjlighet att framgångsrikt kommersialisera sina produkter i den takt som Bolaget har planerat.

Beroende av nyckelpersoner

Bolagets framgång är till stor del beroende av Bolagets ledande befattningshavare samt den omfattande kompetens och långa erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde som innehas av dessa och av andra nyckelpersoner hos Bolaget. Senzime är ett litet och kunskapsintensivt företag och är beroende av ett antal nyckelpersoner för att nå framgång. Insatserna från var och en av dessa personer kommer att vara fortsatt viktiga för Bolaget. Förmågan att rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare är av vikt för att säkerställa kompetensnivån i Bolaget. Det finns en risk för att rekryteringar inte kan ske på tillfredsställande villkor till följd av konkurrens om arbetskraft med andra företag i branschen, universitet och andra institutioner. Om Bolaget skulle förlora nyckelpersoner eller om Bolaget inte framöver kan fortsätta att rekrytera kvalificerade medarbetare skulle detta kunna leda till förseningar eller avbrott i Bolagets utvecklingsprojekt och försämra dess kommersialiseringsmöjligheter.

Produktutveckling

Bolagets produkter befinner sig i en kommersialiseringsfas. Även om åtskilligt arbete inriktats på att säkerställa den teknik som används, kan det inte till fullo uteslutas att kompletterande eller alternativa tekniska lösningar kommer att bli nödvändiga. Detta skulle innebära att utvecklingsarbete, utöver det som redan är planerat i dagsläget, måste genomföras. Det finns därför en risk att den fortsatta produktutvecklingen kan bli mer kostnadskrävande eller ta längre tid än

beräknat och det finns även en risk att produktutvecklingen inte når avsett resultat. Om dessa risker, särskilt vad gäller Bolagets produkter TetraGraph® och tillhörande TetraSens®, samt ExSpirom® med tillhörande engångssensor, inträffar skulle det resultera i negativa effekter på Bolagets framtidsutsikter och ökade utvecklingskostnader för Bolaget.

Marknadsföring m.m.

De påståenden som ett bolag får göra om medicintekniska produkter är strikt reglerade. Om Sensime anses ha gjort falska eller vilseledande påståenden om någon av produkterna i sin produktportfölj eller på annat sätt ha agerat i strid med gällande reklam- eller marknadsföringsregler kan Bolaget bli föremål för betydande böter och/eller andra sanktioner.

Bolagets verksamhet, och i synnerhet kommersialiseringen av Sensimes produkter på relevanta marknader, omfattas av lagar och regler avseende bedrägerier och missbruk. Sådana lagar inkluderar den amerikanska Foreign Corrupt Practices Act (FCPA), den brittiska UK Antibribery Law och andra lokala lagar och föreskrifter gällande mutor och bestickning (samt krav på transparens när det gäller betalningar till läkare). Dessa lagar kan bland annat påverka Bolagets föreslagna compliance-, marknadsförings- och utbildningsprogram och kräva att Bolaget inför ytterligare system för att dokumentera vissa marknadsföringskostnader och avrapportera till myndigheter.

Om Bolagets verksamhet skulle anses bedrivas i strid med någon av de ovan beskrivna lagarna eller andra tillämpliga regler, kan Bolaget bli föremål för sanktioner, inklusive administrativa, civila och straffrättsliga påföljder, skadestånd, böter, begränsning eller omstrukturering av verksamheten, uteslutande från deltagande i lokala hälsovårdsprogram/studier och fängelsestraff för individer. Sensime har dessutom erhållit godkännande från den amerikanska regulatoriska läkemedelsmyndigheten FDA vilket innebär att Bolaget kan marknadsföra och sälja TetraGraph® och ExSpirom® i USA, där reglerna avseende marknadsföring och sanktioner relaterat till produkter inom det medicintekniska området är särskilt stränga.

I försäljningen av Bolagets produkter TetraGraph® och tillhörande TetraSens® respektive TetraSens® Pediatric, samt ExSpirom®, förlitar sig Sensime i stor utsträckning på externa distributörer. Bolaget har endast ett begränsat inflytande över sina partners marknadsföring och marknadsföringsaktiviteter. Även om Bolaget kan granska och utbilda sina partners i enlighet med sina policyer kan Bolaget inte vara säkert på att någon behörig myndighet inte håller Bolaget ansvarigt för överträdelser som begåtts av dess partner. Om en behörig myndighet håller Bolaget ansvarigt för sådana överträdelser kan det innebära sanktioner och verkställighetsåtgärder som kan innefatta böter, straffavgifter, förelägganden etc. I så fall skulle Bolagets renommé kunna skadas och marknadsacceptansen för Bolagets produkter försämrast.

Förmåga att hantera tillväxt

Sensime befinner sig i en stark tillväxt- och expansionsfas. Bolagets förmåga att hantera tillväxt är av central betydelse för Bolagets framtida framgång. Bolaget siktar bland annat på att expandera egna försäljningsorganisationer i USA och Tyskland i syfte att accelerera marknadspenetrationen. Bolagets tilltänkta marknad kan därmed komma att växa betydligt genom en snabb ökning i efterfrågan på Bolagets produkter inom narkosmonitorering, vilket skulle ställa stora krav på Bolagets ledning och den operativa och finansiella kapaciteten samt på Bolagets och dess leverantörers förmåga att öka leveranstakten av Bolagets produkter. I takt med detta skulle även Bolagets verksamhet behöva expandera genom bl.a. utökad personalstyrka likväl som implementering av effektiva planerings- och ledningsprocesser för att på ett verksamt sätt kunna genomföra affärsplanen på en marknad under snabb utveckling. Om Bolaget och dess leverantörer inte lyckas hantera ökade kapacitetsbelastningar skulle det kunna få Bolagets presumtiva kunder att välja konkurrerande produkter vilket kan påverka Bolagets försäljningsutveckling, omsättning och resultat negativt.

Covid 19

På grund av Covid 19-pandemin har sjukhus påverkats på så sätt att det skett en

omfördelning av vårdresurser till nackdel för planerade operationer. Att planerade operationer skjutsits fram för att ge plats åt akutsjukvård eller frigöra sjukvårdspersonal resulterar därmed i att Bolaget upplever störningar som kan ha en väsentlig negativ effekt på kommersialiseringen av Bolagets produkter samt på Bolagets tillväxt och lönsamhet. Tillgången till sjukhus har varit mycket begränsad och påverkat antal utprovningar av TetraGraph® systemet under 2020 och 2021. Covid 19-pandemin har per datumet för Prospektet haft en hämmande effekt på Bolagets försäljningstillväxt. Bolaget har dock sett en ökad tillgång till sjukhusen under 2022 och bedömer att det grundläggande behovet av neuromuskulär monitorering kvarstår även om operationer har flyttats fram för att tillmötesgå och möjliggöra tillgång till medicinsk personal. Senzime bedömer också att Bolagets produkter möjliggör effektivare vård vilket är en viktig parameter inom vården, särskilt med hänsyn till Covid 19-pandemin. Bolaget bedömer därmed denna risk som kortsiktig.

Risker relaterade till legala och skattemässiga frågor

Immateriella rättigheter och patentskydd

Per dagen för Prospektet har Bolaget ett antal patent och patentansökningar relaterade till Bolagets produkter OnZurf® Probe, TetraGraph®, TetraSens® och ExSpiron®. Vidare är utformningen av TetraSens® Pediatric mönsterskyddad inom EU.

Bolagets patentstrategi är att i så stor utsträckning som möjligt erhålla patenträttigheter för sina uppfinningar och försvara patentportföljen mot eventuella intrång. Bolaget eftersträvar att erhålla ett brett geografiskt skydd för sina uppfinningar och produktkandidater genom att söka patent på marknader som bedöms vara viktiga. Huvudgeografier är USA och viktiga länder inom EU, men i vissa fall ansöks om patentskydd även för fler länder inom EU samt Schweiz, Storbritannien, Japan och Sydkorea. Bolaget är också innehavare till EU-varumärkena "TETRASENS", "TETRAGRAPH", "SENZIME", "ONZURF", "ONESENZ", "CLINISENZ" och "BIOSENZ" samt motsvarande varumärken i Storbritannien och

USA, samt varumärkena "EXSPIRON" och "RESPIRATORY MOTION" i USA.

Patent och andra immateriella rättigheter såsom varumärken är en central tillgång i Bolagets verksamhet och värdet på Bolaget är till stor del beroende av förmågan att erhålla och försvara patent samt av förmågan att skydda andra immateriella rättigheter och specifik kunskap om Bolagets verksamhet. Den patenträttsliga ställningen för företag inom Bolagets bransch, inkluderat Bolaget, är dock generellt osäker och innefattar komplexa medicinska, juridiska och tekniska bedömningar som kan ge upphov till osäkerhet avseende giltighet, omfattning och prioritet avseende ett visst patent.

Det finns en risk att befintlig och/eller framtida patentportfölj och övriga immateriella rättigheter som innehas av Bolaget inte ger Bolaget ett fullgott kommersiellt skydd. Även om ett patent har beviljats finns en risk för att patentets skyddsomfattning inte är tillräcklig och att konkurrenter eller liknande tekniker kan komma att kringgå patentet. Vidare finns en risk att beviljade patent inte kommer att kunna upprätthållas eller att de begränsas. Om Bolaget inte erhåller patent för sina tekniker eller om patent upphävs (exempelvis genom upptäckt av känd teknik), kan tredje part som innehar nödvändig know-how komma att använda tekniken utan ersättning till Bolaget. Vidare har patent en begränsad livslängd och Bolagets bransch präglas av hög förändringstakt och innovation vilket innebär att Bolagets patent och patentansökningar snabbt kan komma att bli oattraktiva ur kommersialiseringssynpunkt.

Om kombinationen av patent, affärshemligheter och kontraktuella åtaganden som Bolaget förlitar sig på till skydd av dess immateriella rättigheter är otillräcklig kan Bolagets förmåga att framgångsrikt kommersialisera dess produkter skadas, vilket kan leda till att Bolaget inte kan driva verksamheten med vinst i framtiden.

Intrång i immateriella rättigheter och patent som innehas av tredje part

Bolagets framgång beror till viss del på dess förmåga att bedriva sin verksamhet utan att göra intrång i eller utnyttja annans äganderättigheter. Allt eftersom Bolagets

bransch växer och fler patent beviljas, ökar risken för att någon produkt eller teknologi utvecklad av Bolaget kan ge upphov till krav från tredje part gällande patentintrång. Bolaget kan tvingas till omfattande tids- och kostnadskrävande åtgärder för att bestrida en sådan talan eller göra gällande sina rättigheter mot tredje part, vilket också kan komma att innebära att styrelsens och ledningens fokus styrs från den operativa verksamheten. Det finns en risk för att Bolaget kan komma att göra – eller påstås göra – intrång i patent eller andra immateriella rättigheter som innehas av tredje part och Bolaget kan då komma att föreläggas att stoppa försäljning av produkter som bygger på ett ifrågasatt patent så länge som processen om patentet i fråga pågår. Det finns även en risk att patent eller andra immateriella rättigheter som innehas av tredje part kan komma att begränsa möjligheterna för Bolaget eller en eller flera av Bolagets samarbetspartners att fritt använda Bolagets produkter.

Utfallet av immaterialrättsliga tvister är ofta svårt att förutse. Det finns vidare en risk för att en tvist avseende immateriella rättigheter som innehas av tredje part förhindrar Bolaget från att fortsätta nyttja aktuell rättighet, och därmed också sin/sina produkter, eller innebära en skyldighet för Bolaget att utge skadestånd. Dessutom kan kostnaderna för en tvist, även vid ett för Bolaget fördelaktigt utfall, bli betydande, vilket kan ha en negativ påverkan på Bolagets likviditet och finansiella ställning generellt. Immaterialrättsliga tvister kan också medföra väsentlig störning i Bolagets verksamhet i form av svårigheter eller förseningar vid utlicensiering och försäljning av Bolagets produkter. Om en domstol vid avgörande av en tvist bedömer att Bolaget har gjort intrång i ett giltigt patent, kan detta resultera i höga kostnader för att utveckla och implementera alternativa teknologier eller produkter som inte gör intrång, alternativt att skaffa licens från patentägare (vilket kanske inte är möjligt att göra på kommersiellt godtagbara villkor).

Produktkvalitet och produktansvar

Defekter i Bolagets produkter kan få en rad betydande negativa konsekvenser, såsom kostsamma återkallningsprogram och sänkt förtroende för Bolaget och dess produkter.

Bolagets produkter omfattas av uttryckliga och implicita garantier, och Bolaget kan därför komma att drabbas av betydande kostnader till följd av ansvar avseende garanti- och produktrelaterade krav samt även av negativa kundreaktioner.

Utredningar och tvister som involverar Bolaget kan, vare sig de är berättigade eller inte, bli kostsamma att bestrida eller hantera och kan ta såväl ledningens fokus som operativa resurser i anspråk. Ett krav som framgångsrikt riktas mot Bolaget eller en skyldighet att medverka i en produktåterkallelse, kan också få negativ inverkan på Bolagets anseende och förmåga att kommersialisera produkten i fråga samt på värdet av Bolagets produktportfölj och Bolagets omsättning och resultat.

Bolagets verksamhet är vidare utsatt för potentiella risker avseende produktansvar och skadeståndsansvar för personskador som orsakas genom utveckling, tillverkning och användning av Bolagets produkter. Det kan t.ex. röra sig om personskador som uppkommer i samband med användning av produkterna. I denna del noteras särskilt att Senzime har erhållit godkännande från den amerikanska läkemedelsmyndigheten FDA vilket innebär att Bolaget kan marknadsföra och sälja TetraGraph® samt ExSpiron® i USA, där reglerna avseende produktansvar och skadestånd är särskilt stränga.

Tekniska produkter får lanseras och marknadsföras inom EU endast om de uppfyller de krav som ställs för CE-märkning. Den som marknadsför produkten ansvarar för att produkten lever upp till dessa krav. Skulle det visa sig, efter att Bolaget lanserat en produkt, att denna inte lever upp till de krav som ställs kan behörig myndighet kräva att problemet åtgärdas, t.ex. via säljförbud och/eller kräva att samtliga berörda produkter återkallas. Skulle någon av dessa påföljder drabba Bolaget kan det, förutom en väsentlig nedgång i Bolagets aktiekurs till följd av ett minskat värde av Bolagets produktportfölj, inverka negativt på Bolagets intäktpotential och på marknaden anseende och acceptans för Bolagets produkter. Inom det medicintekniska området är hög produktkvalitet en kritisk framgångsfaktor. Om det skulle uppstå kvalitetsbrister i en

eller flera av Bolagets produkter skulle detta kunna påverka Bolagets försäljningsmöjligheter väsentligt.

Marknadsföring och försäljning av medicintekniska produkter medför en risk för krav grundade på produktansvar. Senzime har tecknat försäkringar, men det finns en risk att försäkringar har otillräcklig täckning eller att ianspråktagna försäkringar leder till höjda försäkringspremier vilket i sin tur kan medföra betydande kostnader.

Regulatoriska risker

Bolaget är skyldigt att uppfylla regulatoriska krav, innefattande erhållande av regulatoriskt godkännande enligt tillämpliga lagar och regler, innan Bolaget kan marknadsföra och sälja sina produkter på respektive marknad. Processen för att erhålla regulatoriskt godkännande för medicintekniska produkter kan vara lång, omfattande och osäker. Den EU-gemensamma lagstiftningen för medicintekniska produkter har nyligen reviderats vilket innebär att Bolaget tillämpar en ny förordning (den s.k. "MDR-förordningen") sedan den 26 maj 2021. Senzimes TetraSens® och TetraSens® Pediatric är certifierade mot MDR och Bolaget är därför skyldigt att uppfylla vissa myndighetskrav för att upprätthålla certifieringen. Bolaget har påbörjat arbetet att certifiera ExSpiron® mot MDR. Medicintekniska produkter som certifierats mot MDR utvärderas löpande av Bolaget och relevanta myndigheter och det finns en risk för att en godkänd produkt återkallas från marknaden av regulatoriska myndigheter eller på Bolagets initiativ, t.ex. av säkerhetsskäl, brister i design eller tillverkning eller komponentbrister. Att erhålla och upprätthålla regulatoriska godkännanden kan därmed vara tidskrävande och kan försena, förhindra eller fördyra vidareutveckling och kommersialisering av Bolagets produkter vilket i sin tur kan leda till en väsentligt försämrad intäktpotential för Bolaget samt troligen vara förenat med avsevärda kostnader.

Företagshemligheter och know-how

Senzime är ett mycket kunskapsintensivt företag där en stor del av Bolagets konkurrensfördel ligger i styrelsens, ledningens och personalens kunskap om

Bolagets verksamhet och bransch. Bolaget är beroende av att även sådana företagshemligheter och know-how som inte omfattas av patent, patentansökningar eller andra immateriella rättigheter kan skyddas, bl.a. information om uppfinningar som ännu inte patentsökts. Det finns en risk för att någon som har tillgång till företagshemlig information, exempelvis anställda, distributörer, konsulter, rådgivare eller samarbetspartners, sprider eller annars använder denna på ett sätt som skadar Bolaget. Det finns vidare en risk för att konfidentiell information, eller skyddet därför, inte kan upprätthållas med rättsliga medel eller att sådan information på annat sätt blir känd på grund av omständigheter som Bolaget inte kan råda över. Dessutom skulle konkurrenter eller andra utomstående självständigt kunna utveckla liknande know-how, vilket skulle kunna skada Bolagets konkurrenssituation.

Skatterisker avseende felaktig tolkning av skatteregler och ändringar i skatteregelveck

Koncernen är exponerad för potentiella skatterisker till följd av olika tillämpningar och tolkningar av skattelagstiftning, skatteavtal, riktlinjer och föreskrifter, bl.a. avseende inkomstskatt och mervärdesskatt. Koncernens skattebetalningar kan bli föremål för granskning eller utredning från skattemyndigheterna i de jurisdiktioner där Koncernen bedriver verksamhet. Bolaget genomför flertalet transaktioner med sina utländska dotterbolag och Bolaget bedömer att detta sker på marknadsmässiga villkor (armlängds avstånd). Om berörda skattemyndigheter skulle vara av uppfattningen att transaktionerna inte är marknadsmässigt prissatta, eller om tillräckligt underlag saknas för att understödja den valda prissättningen, föreligger en risk att redovisade kostnader och intäkter med anledning av transaktionerna blir föremål för skattemässiga justeringar. Om berörda skattemyndigheter gör olika bedömningar kan en dubbelbeskattning av intäkterna uppstå. Det finns även risk för att pålagor i form av skattetillägg och/eller ränta påförs. Detta kan få en väsentlig påverkan på Senzimes verksamhet, finansiella ställning och kapitalsituation.

Risker relaterade till Bolagets finansiering och finansiella ställning

Framtida finansiering

Bolaget befinner sig i ett etableringsskede där förväntade intäkter inte täcker planerade kostnader. Ytterligare finansieringar i form av lån eller annan extern finansiering kan förväntas behövas för att finansiera rörelsekapitalbehovet efter de 12 månader som följer från dagen för Prospektet. Tillgången till ytterligare finansiering påverkas av ett flertal faktorer som marknadsvillkor, den generella tillgången till krediter samt Senszimes kreditvärdighet och kreditkapacitet. Störningar och osäkerhet på kapital- och kreditmarknaderna kan också begränsa tillgången till det kapital som krävs för att bedriva verksamheten. Om Senszime i framtiden misslyckas med att anskaffa nödvändigt kapital på för Bolaget rimliga villkor kan Senszimes utvecklings-, tillverknings- och försäljningsverksamhet samt kassaflöde/likviditet komma att påverkas negativt. I den mån Senszime skaffar ytterligare finansiering genom att emittera aktier eller aktierelaterade instrument kommer Senszimes aktieägare att drabbas av utspädning i den mån sådana nyemissioner sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Bolaget är inte och har aldrig varit lönsamt

Senzime har gått med förlust sedan Bolaget bildades. Senszimes finansiella målsättning per dagen för Prospektet är att Bolaget på sikt ska ha en EBITDA-marginal om 40 procent och en omsättning om 275-325 MSEK 2025. Det finns dock en risk att Bolaget inte kommer att uppnå tillräckliga intäkter eller lönsamhet för att nå detta mål, vilket kan leda till begränsningar i Bolagets förmåga att bibehålla verksamhetens omfattning, fullfölja ingångna betalningsåtaganden och/eller erhålla ytterligare nödvändigt kapital.

Skattemässiga underskott

Bolaget har ett kvarstående skattemässigt underskott från tidigare år som per den 31 december 2022 uppgick till cirka 428 MSEK. En ägarförändring i Bolaget kan innebära begränsningar i rätten att utnyttja underskottet, helt eller delvis. Möjligheten att utnyttja det skattemässiga underskottet i

Bolaget kan även begränsas av framtida förändringar av skattelagstiftningen. Om Bolaget inte kan utnyttja det ackumulerade underskottet för avdrag mot framtida vinster kan detta innebära en ökad skattekostnad för Bolaget.

Valutakursförändringar

Senzime har sitt säte i Sverige och redovisar sin finansiella ställning och sitt resultat i SEK. Senszime verkar dock internationellt och en stor del av försäljningen sker för närvarande i andra valutor än svenska kronor (SEK), främst i USD och EUR. Senszime köper också tjänster/varor löpande i andra valutor än SEK, främst GBP och EUR. Om Bolagets försäljningsutveckling fortlöper enligt plan är det sannolikt att exponeringen för valutakursförändringar kommer att öka framgent. Om en kund inte betalar eller valutakurserna utvecklas negativt för Senszimes del kan detta påverka den finansiella ställningen och resultatet negativt. Genom förvärvet av dotterbolaget Acacia Designs B.V. har Koncernen även betydande immateriella tillgångar redovisade i EUR. Förändringar i förhållandet mellan SEK och EUR kan därav komma att påverka Koncernens redovisade eget kapital negativt. Genom förvärvet av dotterbolaget Respiratory Motion har Koncernen även betydande immateriella tillgångar redovisade i USD. Förändringar i förhållandet mellan SEK och USD kan därav komma att påverka Koncernens redovisade eget kapital negativt.

Finansieringsrisk relaterat till omvärldsfaktorer

Covid 19-pandemin har inneburit en störning av marknadsförhållandena globalt och därmed länder, företag och bankers framtidsutsikter, verksamhetsresultat och/eller finansiella tillstånd. Covid 19-pandemin har påverkat den globala ekonomin negativt och det råder fortfarande en osäkerhet på kapitalmarknaderna världen över, vilket kan leda till minskad investeringsvilja på kapitalmarknaden. Vidare inledde Ryssland i februari 2022 en fullskalig militär invasion av Ukraina. Efter invasionen av Ukraina har USA, Europa, Kanada, Japan, Australien och andra nationer gjort tillkännagivanden om införandet av sanktioner. Fortsatta och/eller förhöjda spänningar hänförliga till situationen

i Ukraina kan väsentligt påverka de globala makroekonomiska förhållandena och den svenska ekonomin negativt. Båda dessa förhållanden kan medföra en risk att Bolagets möjlighet att erhålla finansiering på längre sikt påverkas.

Risker relaterade till Bolagets aktier

Kursvariationer och psykologiska faktorer

Potentiella investerare bör beakta att en investering i Bolagets aktier är förenad med risk och att aktierna kan komma att både öka och minska i värde. Det finns därför en risk för att en investerare inte kommer att få tillbaka det investerade kapitalet. Utvecklingen av Bolagets aktiekurs är beroende av en rad faktorer, varav vissa är bolagsspecifika, såsom utvecklingen av Bolagets försäljningsverksamhet och pågående expansion, och andra är knutna till aktiemarknaden som helhet. Bolagets aktie kan exempelvis påverkas negativt av en omfattande försäljning av aktier av befintliga aktieägare, särskilt om en sådan försäljning görs av någon av Sensimes större institutionella aktieägare eller av styrelsemedlemmar som innehar aktier, såsom ledamoten Sorin J. Brull, eller av ledande befattningshavare. Aktiekursen för Bolagets aktie har under perioden från april 2017 då aktien noterades på Nasdaq First North Growth Market till och med december 2022 varierat från 5,5 SEK/aktie som lägsta kurs och 28,5 SEK/aktie som högsta kurs. Bolagets volatilitet, enligt Sensimes egna interna volatilitetsberäkningar, beräknas vara ca 30 procent i genomsnitt för varje år från då aktien noterades på Nasdaq First North Growth Market i april 2017.

Kursvariationer kan också uppkomma genom förändringar i marknadens förväntningar på resultat och genom stora förändringar av köp- och säljvolymerna som inte nödvändigtvis behöver ha samband med Bolagets underliggande värde utan som beror på marknads- och omvärldsrelaterade psykologiska faktorer. Bolagets aktier kan komma att påverkas på samma sätt som alla andra aktier som löpande handlas på Nasdaq Stockholm. Psykologiska faktorer och dess effekter på aktiekursen är i många fall svåra att förutse och kan komma att påverka Bolagets aktiekurs negativt.

Utspädning i framtida nyemissioner

Bolaget kan komma att behöva ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet. Under flera år har Sensime haft ett negativt kassaflöde från verksamheten och investeringar i produktutveckling av Bolagets produkter. Sensime kan behöva skaffa ytterligare finansiering via nyemissioner, aktierelaterade värdepapper eller konvertibla skuldförbindelser, vilket kan komma att medföra en utspädning för befintliga aktieägares andel i Bolaget. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital, t.ex. genom nyemission av aktier, kan Bolagets aktieägares ägarandelar komma att spädas ut vilket även kan påverka priset på aktierna. Det finns vidare risk för att ytterligare finansiering till acceptabla villkor inte kommer att vara tillgänglig för Bolaget när det krävs, eller inte vara tillgänglig överhuvudtaget. Om dessa risker skulle realiseras kan de få väsentlig negativ effekt på aktieägares ekonomiska intressen, investerarnas placerade kapital och/eller priset på aktierna.

Teckningsåtaganden, avsiktsförklaringar och garantiåtaganden ej säkerställda

Aktieägare som tillsammans representerar cirka 26,4 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget stödjer emissionsbeslutet och har åtagit sig att rösta för Företrädesemissionen vid den extra bolagsstämman samt teckna sina pro rata-andelar i Företrädesemissionen. Aktieägare som tillsammans representerar cirka 23,4 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget stödjer emissionsbeslutet och har förklarat sin avsikt att rösta för Företrädesemissionen vid den extra bolagsstämman samt avser teckna sina pro rata-andelar i Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget ingått avtal om externa emissionsgarantier om 41,5 MSEK på sedvanliga villkor. Företrädesemissionen omfattas således till 90,7 procent av teckningsåtaganden, avsiktsförklaringar och garantiåtaganden. Dessa teckningsåtaganden, avsiktsförklaringar och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Om teckningsåtagandena, avsiktsförklaringarna och/eller garantiåtagandena inte infrias kan

det medföra att Företrädesemissionen inte tecknas i tillräcklig utsträckning och att Bolaget inte erhåller den finansiering som krävs för att bedriva sin verksamhet och sina utvecklingsplaner i planerad takt. Detta kan medföra att Bolaget måste finansiera verksamheten genom alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare

kapitalanskaffning, finansiering genom lån, alternativt driva verksamheten i lägre takt än planerat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Om alternativ finansiering uteblir eller åtgärder i övrigt inte är tillräckliga kan Bolaget tvingas till rekonstruktion eller konkurs.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I SENZIME

Styrelsen i Senzime beslutade den 23 januari 2023, under förutsättning av bolagsstämmans efterföljande godkännande, om nyemission av totalt högst 13 976 797 aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Styrelsens emissionsbeslut godkändes på den extra bolagsstämman som hölls den 16 februari 2023. Aktiernas ISIN-kod är SE0002478776.

Företrädesemissionen kan tillföra Bolaget totalt cirka 101 MSEK före avdrag för kostnader relaterade till Företrädesemissionen. Dessa kostnader beräknas uppgå till cirka 11 MSEK och består i huvudsak av arvoden till finansiella och legala rådgivare, revisorer samt ersättningar för emissionsgarantier m.m.

Företrädesemissionen

Företrädesemissionen avser teckning av nyemitterade aktier i Senzime till en kurs om 7,25 SEK per aktie.

Teckningsperioden pågår från och med den 21 februari 2023 till och med den 7 mars 2023, med rätt för Bolaget att förlänga teckningsperioden. Teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter kommer att vara möjlig under samma tidsperiod.

De aktieägare som på avstämningsdagen den 17 februari 2023 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier. För varje aktie i Senzime som innehas på den ovannämnda avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Senzime.

Det är även möjligt att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter och eventuell tilldelning till

tecknare som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter sker i enlighet med de tilldelningsprinciper som framgår av avsnittet "*Villkor och anvisningar*".

Teckningsåtaganden, avsiktsförklaringar och garantiåtaganden

Företrädesemissionen omfattas till 90,7 procent av teckningsåtaganden, avsiktsförklaringar och garantiåtaganden. Senzime har erhållit teckningsåtaganden och avsiktsförklaringar från aktieägare och ledande befattningshavare i Bolaget om totalt cirka 50,4 MSEK eller cirka 49,8 procent av Företrädesemissionen. Senzime har också erhållit emissionsgarantier om totalt cirka 41,5 MSEK eller cirka 41,0 procent av Företrädesemissionen. Se avsnittet "*Legala frågor och kompletterande information – Tecknings- och garantiåtaganden*" för mer information.

Utspädning

Genom Företrädesemissionen kommer antalet aktier i Senzime att öka med högst 13 976 797 aktier, från 69 883 985 aktier till högst 83 860 782 aktier. Utspädningen för de aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen kommer därmed att uppgå till högst 16,7 procent.

Inbjudan

Härmed inbjuds aktieägare i Senzime att med företrädesrätt teckna nya aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. Härutöver erbjuds även aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya aktier i enlighet med villkoren i Prospektet.

Uppsala den 16 februari 2023
Senzime AB (publ)
Styrelsen

BAKGRUND OCH MOTIV

Senzime grundades 1999 med affärsidén att utveckla patientnära system för mätning av livskritiska ämnen. Senzime utvecklar och marknadsför idag CE- och FDA-godkända patientövervakningssystem som förebygger komplikationer under och efter operation. Bolagets produktportfölj inkluderar TetraGraph® och ExSpiron® 2Xi, för realtidsövervakning av neuromuskulär funktion och andning under och efter operation. Senzimes produkter är drivna av unika algoritmer, som bygger på många års forskning. Affärsmodellen bygger på försäljning av monitorer till sjukhus och kliniker samt tillhörande engångssensorer som genererar återkommande intäkter för Bolaget. Bolagets mål är att bidra till förbättrad klinisk precision och förenklad hantering i vården. Senzimes system för monitorering av neuromuskulär funktion heter TetraGraph® och mäter digitalt och kontinuerligt graden av s.k. neuromuskulär blockad, vilket förebygger komplikationer vid operationer. Färre komplikationer bidrar till att korta sjukhusvistelser och att minska vårdkostnaderna. Med användarvänlighet i fokus är Senzimes vision att TetraGraph® ska användas vid varje operation där muskelrelaxerande läkemedel används, för ett säkert uppvaknande för alla patienter. Bolagets andra produkt, ExSpiron® 2Xi, är ett icke-invasivt övervakningssystem av andningsvolym och minutventilering hos patienter inom slutenvård och öppenvård. ExSpiron® 2Xi monitorerar patienterna kontinuerligt och larmar i ett tidigt skede om patientens andningsfunktion är avvikande i syfte att förhindra andningssvikt (vilket kan leda till konsekvenser för andra organ i kroppen och i värsta fall till att patienten avlider). Senzime verkar på en globalt växande marknad. Försäljningsvärdet per år i Senzimes huvudmarknader värderas till över 100 Mdr SEK.³ Bolagets fokusmarknader är följande: USA, Tyskland, Frankrike, Italien, Storbritannien, Spanien, Schweiz, Sydkorea och Japan. Senzimes aktie är sedan 2021 noterad på Nasdaq Stockholm.

Styrelsen anser att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Styrelsen i Senzime beslutade mot ovanstående bakgrund den 23 januari 2023 att genomföra en företrädesemission om totalt cirka 101 MSEK, vilket godkändes av extra bolagsstämma den 16 februari 2023. Den totala emissionslikviden från Företrädesemissionen beräknas vid full teckning uppgå till cirka 101 MSEK och de totala kostnaderna beräknas uppgå till cirka 11 MSEK. Nettolikviden från Företrädesemissionen uppgår, vid full teckning, således till cirka 90 MSEK. Emissionskostnaderna i Företrädesemissionen består i huvudsak av arvoden till finansiella och legala rådgivare, revisorer samt ersättningar för emissionsgarantier m.m.

Nettolikviden från Företrädesemissionen avses i huvudsak att användas till följande.

- Fortsätta förstärka Bolagets försäljningsorganisation i USA i syfte att tillvarata affärsmöjligheter kopplade till de nyligen godkända amerikanska riktlinjerna (cirka 35 procent).
- Säkerställa omfattning och leverans i utvecklingen av hård- och mjukvara samt kommersialisering i förhållande till det strategiska samarbetsavtalet med Masimo (cirka 25 procent).
- Möjliggöra för Bolaget att ha en relevant storlek på sin säljorganisation i samtliga marknader (cirka 10 procent).
- Finansiera Bolagets generella rörelsekapitalbehov mot bakgrund av förväntad tillväxt (cirka 30 procent).

³ Beräkningar baserat på illustrativt pris för monitor om 21,5 TSEK (engångspris) och illustrativt pris för engångssensorer om 150 SEK (årligt pris). Funk et al. 2010, *Global operating theatre distribution and pulse oximetry supply: an estimation from reported data*, Steiner et al. 2017 (publicerat i 2017, uppdaterat 2020), *Surgeries in Hospital-Based Ambulatory Surgery and Hospital Inpatient Settings*, 2014: Statistical Brief, Rose et al. 2014, *The role of surgery in global health: analysis of United States inpatient procedure frequency by condition using the Global Burden of Disease 2010 framework*, National Hospital Discharge Survey, Centers for Disease Control and Prevention, 2010, Yumiko Ishizawa, *Anesth Analg*. 2011 Jan, *Special article: general anesthetic gases and the global environment*, Kamali et al., 2018, *Measuring surgical systems worldwide: an update*, Weiser et al. 2008, *An estimation of the global volume of surgery*, M. Naguib, *Neuromuscular monitoring and postoperative residual curarisation: a meta-analysis*, 2007, Number of surgical procedures (per 100,000 population): World Bank, OECD, nationella databaser. ExSpiron: American Hospital Association, Research and Markets, samt Bolagets antaganden.

Senzime har erhållit teckningsåtaganden och avsiktsförklaringar från aktieägare och ledande befattningshavare i Bolaget om totalt cirka 50,4 MSEK, eller cirka 49,8 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Senzime erhållit emissionsgarantier om cirka 41,5 MSEK, eller cirka 41,0 procent av Företrädesemissionen. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Om Företrädesemissionen, trots utställda teckningsåtaganden, avsiktsförklaringar och garantiåtaganden, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget få svårigheter att driva verksamhet och utvecklingsplaner i planerad takt. Vid en sådan situation avser Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, finansiering genom lån, alternativt driva verksamheten i lägre takt än planerat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Om alternativ finansiering uteblir eller åtgärder i övrigt inte är tillräckliga kan Bolaget tvingas till rekonstruktion eller konkurs.

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 och godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet eller som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i Prospektförordningen.

Styrelsen för Senzime är ansvarig för innehållet i Prospektet.⁴ Härmed försäkras att enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och har ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd utelämnats.

Uppsala den 16 februari 2023
Senzime AB (publ)
Styrelsen

⁴ Styrelsen består per dagen för Prospektet av Philip Siberg, Sorin J Brull, Adam Dahlberg, Lennart Kalén, Eva Walde, Jenny Freeman och Laura Piccinini.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

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

Företrädesemissionen i sammandrag

Företrädesemissionen omfattar högst 13 976 797 nyemitterade aktier, motsvarande en emissionslikvid om cirka 101 MSEK före avdrag för emissionskostnader med företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Vid full teckning kommer Företrädesemissionen medföra att antalet aktier i Sensime ökar från 69 883 985 aktier till 83 860 782 aktier, vilket motsvarar en ökning om 20,0 procent, och aktiekapitalet kommer att öka med högst 1 747 099,625, från 8 735 498,125 SEK till högst 10 482 597,750 SEK. Aktieägare som avstår från att delta i Företrädesemissionen kommer således att vidkännas en utspädningseffekt motsvarande cirka 16,7 procent, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för denna utspädning genom att sälja sina teckningsrätter.

Företrädesrätt och teckningsrätter

Den som på avstämningsdagen den 17 februari 2023 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear, för Sensimes räkning, förda aktieboken, äger företrädesrätt att teckna nya aktier i Sensime i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Härutöver erbjuds även aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya aktier i enlighet med villkoren i Prospektet.

Aktieägare i Sensime erhåller för varje befintlig aktie en (1) teckningsrätt. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna nya aktier, varvid fem (5) teckningsrätter ger rätt till teckning av en (1) ny aktie.

Teckningskurs

Teckningskursen är fastställd till 7,25 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej i samband med Företrädesemissionen.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 17 februari 2023. Sista dag för handel i Sensimes aktie med rätt till deltagande i emissionen är

den 15 februari 2023. Första dag för handel i Sensimes aktie utan rätt till deltagande i emissionen är den 16 februari 2023.

Teckningsperiod

Teckning av nya aktier ska ske under tiden från och med den 21 februari 2023 till och med den 7 mars 2023. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga teckningsperioden. En eventuell förlängning av teckningsperioden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 7 mars 2023.

Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningsperioden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

De direktregistrerade aktieägare eller företrädare för direktregistrerade aktieägare som på avstämningsdagen den 17 februari 2023 är registrerade i den av Euroclear, för Bolagets räkning, förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad bankgiroavi. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna teckningsrätter och antalet nya aktier som kan tecknas. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Sensime är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning av och betalning för nya aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter (teckning med företrädesrätt) ska ske genom respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare eller, om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, genom envar av dessa.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av nya aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta i

andra länder än Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer, med vissa eventuella undantag som accepteras av Senzime, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i USA, Australien, Kanada, Japan, Nya Zeeland, Sydafrika, Hongkong, Singapore, Schweiz, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton eller tillåtas teckna nya aktier. De kommer inte heller att erhålla Prospektet. I andra länder än Sverige som också är medlemmar av EES och där Prospektförordningen är tillämplig kan ett erbjudande av värdepapper endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, därefter att utbetalas till berörda aktieägare till det avkastningskonto som är kopplat till VP-kontot. Danske Bank avser att försöka genomföra sådan försäljning under perioden från och med den 21 februari 2023 till och med den 2 mars 2023 förutsatt att det finns köpare på marknaden. Belopp understigande 100 SEK kommer att utbetalas på begäran.

Banker eller andra förvaltare som innehar aktier för aktieägare i Senzime vars innehav på avstämningsdagen är förvaltarregistrerat får inte skicka Prospektet eller den förtryckta emissionsredovisningen till aktieägare med adress i, eller som är belägna eller bosatta i USA, Australien, Kanada, Japan, Nya Zeeland, Sydafrika, Hongkong, Singapore, Schweiz, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion, vari deltagande i Företrädesemissionen kräver ytterligare prospekt, registrering eller annat myndighetsgodkännande, utan förhandsgodkännande från Bolaget.

Handel med teckningsrätter (TR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 21 februari 2023 till och med den 2 mars 2023 under kortnamn (ticker) SEZI TR. ISIN-kod för teckningsrätterna är SE0019763491. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Normalt courtage utgår

vid sådan handel. Vid försäljning av teckningsrätt övergår företrädesrätten till den nya innehavaren av teckningsrätten. Observera att för att kunna köpa eller sälja teckningsrätter måste innehavaren ha en LEI-kod eller ett NID-nummer, se vidare under *"Teckning utan stöd av teckningsrätter"* nedan.

Teckning med stöd av teckningsrätter

Teckning med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 21 februari 2023 till och med den 7 mars 2023. Observera att det kan ta ett antal bankdagar för sådan betalning att nå mottagarkontot. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer därefter utan särskild avisering från Euroclear att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto.

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

- utnyttja teckningsrätterna och teckna nya aktier senast den 7 mars 2023, eller enligt instruktioner från tecknarens förvaltare, eller
- sälja de teckningsrätter som inte utnyttjats senast den 2 mars 2023.

Bolagets styrelse förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden och tiden för betalning. Sådan förlängning kommer att offentliggöras genom pressmeddelande senast den 7 mars 2023. En teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte återta eller ändra sådan teckning av nya aktier.

Direktregistrerade aktieägare bosatta i Sverige

Direktregistrerade aktieägares teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning vilken ska vara Danske Bank tillhanda senast den 7 mars 2023 klockan 15.00 (CET), genom ett av följande alternativ:

- **Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi från Euroclear**

Önskar man utnyttja samtliga teckningsrätter, kan teckning göras genom att betala enligt den förtryckta bankgiroavin, det vill säga den förtryckta bankgiroavin används vid kontant betalning för samtliga teckningsrätter enligt emissionsredovisningen från Euroclear. I detta fall måste man betala den exakta summan på bankgiroavin. Betalning kan ske på samma sätt som för andra bankgirobetalningar, till

exempel via internetbank genom girering. Särskild anmälningssedel (I) ska då ej användas. Observera att anmälan om teckning är bindande och att inga tillägg eller ändringar får göras på avin eller i belopp att betala.

- **Särskild anmälningssedel (I) – teckning med stöd av teckningsrätter**

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

Anmälningssedeln märkt "Särskild anmälningssedel (I)" finns tillgänglig på Senzimes hemsida, www.senzime.com, och på Danske Banks hemsida, www.danskebank.se/prospekt.

Anmälningssedlar som sänds med post bör avsändas i god tid före sista teckningsdag, och skickas via post eller fax till:

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial

Nordic Asset Services – Emissioner

Box 7523

SE-103 92 Stockholm

Fax: +46 (0)752 48 47 01

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som inte omfattas av de restriktioner som beskrivs under "Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner" men som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin kan i stället använda sig av anmälningssedeln märkt "Särskild anmälningssedel (I)".

Ifylld anmälningssedel och betalning ska vara Danske Bank tillhanda senast den 7 mars 2023 klockan 15.00.

Anmälningssedlar som sänds med post bör avsändas i god tid före sista teckningsdag, och skickas via post eller fax till:

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial

Nordic Asset Services – Emissioner

Box 7523

SE-103 92 Stockholm

Fax: +46 (0)752 48 47 01

Förvaltarregistrerade aktieägare

Depåkunder hos förvaltare som önskar teckna nya aktier med stöd av teckningsrätter erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning av och betalning för nya aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter (teckning med företrädesrätt) ska ske genom respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare eller, om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, genom envar av dessa.

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Registrering av nya aktier tecknade med stöd av teckningsrätter beräknas ske hos Bolagsverket omkring den 10 mars 2023. Efter registrering hos Bolagsverket kommer BTA att bokas om till nya aktier. Någon VP-avi utsänds ej i samband med denna ombokning. Depåkunder hos förvaltare erhåller BTA och information i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Handel med BTA

BTA förväntas att vara föremål för handel på Nasdaq Stockholm från och med den 21 februari 2023 intill dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket och BTA omvandlats till aktier. Sista dag för handel med BTA beräknas inträffa omkring den 20 mars 2023. Handel med BTA kommer att ske under kortnamn (ticker) SEZI BTA. ISIN-koden för BTA är SE0019763509. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av BTA.

Teckning utan stöd av teckningsrätter

Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma period som teckning av aktier med stöd av teckningsrätter, det vill säga från och med den 21 februari 2023 till och med den 7 mars 2023.

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

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU (MiFID II) behöver alla juridiska personer från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod, en så kallad Legal Entity Identifier (LEI), för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. För att äga rätt att teckna nya aktier i Bolaget utan stöd av teckningsrätter måste en juridisk person inneha och uppge sin LEI-kod. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan söka ytterligare information på Finansinspektionens hemsida (www.fi.se).

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt MiFID II har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion. För att äga rätt att teckna nya aktier i Bolaget utan stöd av teckningsrätter måste fysiska personer inneha och uppge sitt NID-nummer. Om du enbart har svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta ditt bankkontor.

De som avser anmäla intresse för teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter uppmanas att ta reda på sin LEI-kod (juridiska personer) eller sitt NID-nummer (fysiska personer) i god tid då denna information behöver anges i anmälningssedeln för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter. Observera att Danske Bank kan vara förhindrad att utföra transaktionen för tecknaren i fråga om LEI-kod eller NID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls.

Direktregistrerade aktieägare och övriga

Anmälan om teckning av nya aktier utan teckningsrätter ska göras på därför avsedd anmälningssedel märkt "Särskild anmälningssedel (II)". Anmälan ska ske under samma tidsperiod som teckning med stöd av företrädesrätt, det vill säga under perioden från den 21 februari 2023 till och med den 7 mars 2023. Det är tillåtet att lämna in fler än en anmälningssedel, vari dock endast den

senaste daterade anmälningssedeln som kommit Danske Bank tillhanda kommer att beaktas. Anmälningssedeln märkt "Särskild anmälningssedel (II)" finns tillgänglig på Senzimes hemsida, www.senzime.com, och på Danske Banks hemsida, www.danskebank.se/prospekt.

Anmälningssedeln ska skickas via post eller fax till:

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial

Nordic Asset Services – Emissioner

Box 7523

SE-103 92 Stockholm

Fax: +46 (0)752 48 47 01

Anmälningssedeln ska undertecknas och vara Danske Bank tillhanda senast den 7 mars 2023 klockan 15.00. Anmälningssedlar som sänds med post bör avsändas i god tid före sista dagen för teckning. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan om teckning utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med instruktionen på utskickad avräkningsnota.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Innehavare av depå hos förvaltare som önskar teckna aktier i Företrädesemissionen utan stöd av teckningsrätter kan anmäla sig för teckning i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare.

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

Den som har ett konto med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-konto, ISK-konto (investeringssparkonto), eller depå/konto i kapitalförsäkring, ska kontrollera med sin förvaltare om och hur den kan teckna nya aktier i Företrädesemissionen.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

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

- (i) i första hand ska tilldelning ske till dem som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till hur många aktier som tecknats med stöd av

teckningsrätter, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning, och

(ii) i andra hand ska tilldelning ske till andra som endast anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter, och vid överteckning, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal nya aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån så inte kan ske, genom lottning, och

(iii) i tredje hand ska tilldelning ske till dem som har lämnat emissionsgarantier, i proportion till sådant garantiåtagande.

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

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota som kommer att skickas till tecknaren omkring den 10 mars 2023. Likvid ska erläggas senast den dag som framgår av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Efter att betalning av tecknade och tilldelade nya aktier skett och att de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket kommer Euroclear att sända ut en avi som bekräftar inbokningen av de nya aktierna på tecknarens VP-konto. Tecknaren erhåller aktier direkt. Inga BTA kommer att bokas in på tecknarens VP-konto. Registrering av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter förväntas ske hos Bolagsverket omkring den 21 mars 2023. Erlägg ej likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller besked om tilldelning från förvaltare i enlighet med dennes rutiner.

Upptagande till handel

Aktierna i Senzime är föremål för handel på Nasdaq Stockholm. Aktierna handlas under kortnamn (ticker) SEZI och har ISIN-kod SE0002478776. Efter att Bolagsverket har registrerat de nya aktierna förväntas även dessa handlas på Nasdaq Stockholm. Första dag för handel i nya aktier tecknade med och utan stöd av teckningsrätter beräknas infalla tidigast den 24 mars 2023.

Utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna införts i Bolagets aktiebok samt registrerats hos Bolagsverket.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Det slutgiltiga utfallet av Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande så snart det blir känt för Bolaget, vilket beräknas ske omkring den 10 mars 2023.

Övrig information

Bolaget äger inte rätt att avbryta Företrädesemissionen. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Senzime att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp.

Teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte återta eller ändra sådan teckning av nya aktier. 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. Felaktigt inbetalda belopp understigande 100 SEK kommer endast återbetalas på begäran.

Danske Bank är emissionsinstitut för Företrädesemissionen, det vill säga bistår Bolaget med vissa administrativa tjänster kring Företrädesemissionen. Att Danske Bank är emissionsinstitut innebär inte i sig att Danske Bank betraktar tecknaren i Företrädesemissionen som kund hos Danske Bank för placeringen. Tecknaren betraktas för placeringen endast som kund hos Danske Bank om Danske Bank har lämnat råd till tecknaren

om placeringen eller annars har kontaktat tecknaren individuellt angående placeringen eller om tecknaren har ett existerande kundförhållande till banken. Följden av att Danske Bank inte betraktar tecknaren som kund för placeringen är att reglerna om skydd för investerare i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden inte kommer att tillämpas på placeringen. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passandebedömning kommer att ske beträffande placeringen. Tecknaren ansvarar därmed själv för att ha tillräcklig erfarenhet och kunskap för att förstå de risker som är förenade med placeringen.

Viktig information om beskattning

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

Beskattning 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

och teckningsrätter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar sig i Företrädesemissionen kommer att lämna personuppgifter till Danske Bank. Personuppgifterna som lämnas in till Danske Bank kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundengagemang i Danske Bank. Även personuppgifter som inhämtas från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos bolag och organisationer med vilka Danske Bank samarbetar. Information om behandling av personuppgifter tillhandahålls av Danske Banks kontor, vilka även accepterar förfrågningar om korrigering av personuppgifter. Danske Bank kan få information om adresser genom en automatisk datainhämtning hos Euroclear.

VERKSAMHETS BESKRIVNING

Introduktion

Senzime utvecklar och marknadsför CE-märkta och FDA-godkända medicintekniska system, drivna av algoritmer och engångssensorer som bedömer patienters muskelfunktion inför, under och efter operation med narkos samt system för övervakning av andningsfunktion och andra vitala funktioner. Bolagets mål är att bidra med förbättrad klinisk precision och förenklad hantering i vården. Senzimes ena system heter TetraGraph® och mäter digitalt och kontinuerligt graden av neuromuskulär blockad för att förebygga komplikationer. Färre komplikationer leder till nöjdare patienter men bidrar även till att korta sjukhusvistelser och minska vårdkostnaderna. Med användarvänlighet i fokus är Bolagets vision att TetraGraph® ska användas vid varje operation där muskelrelaxerande läkemedel används, för ett säkert uppvaknande för alla patienter.

Systemet ExSpiro® övervakar patienters andningsvolym samt andningsfrekvens i realtid och är ett icke-invasivt övervakningssystem av andningsvolym och minutventilering hos patienter inom slutenvård och öppen vård. ExSpiro® bygger på en "razor and razorblade" försäljningsmodell som drivs av en installerad bas av monitorer med återkommande försäljning av engångssensorer.

I Senzimes utvecklingsportfölj ingår även innovativa, patientorienterade lösningar som möjliggör automatiserad och kontinuerlig mätning av biologiska ämnen som glukos och laktat i blod och vävnadsvätska – CliniSenz® Analyser och OnZurf® Probe.

Bolagets aktie är listad på Nasdaq Stockholm. Bolagets verksamhetsföremål framgår av § 3 i bolagsordningen.

Historik

Senzime grundades 1999 med affärsidén att utveckla patientnära system för mätning av livskritiska ämnen. Bolaget bildades som ett lagerbolag med det dåvarande namnet Aktiebolaget Grundstenen 83501. År 1999 bytte Bolaget namn till Point of Care AB och år 2001 bytte Bolaget namn till Senzime Point of

Care AB. Det nuvarande bolagsnamnet registrerades av Bolagsverket den 3 april 2008.

År 2001 gick medlemmar av familjen Crafoord, representerade av Adam Dahlberg, in som investerare i Bolaget. Under år 2004 färdigställde Senzime en första prototyp för kliniska blodsockermätningar till vården. År 2008 noterades Senzime på Spotlight Stock Market (dåvarande Aktietorget), och under de kommande åren erhöll Bolaget viktiga patent på bl.a. den amerikanska marknaden för kontinuerlig mätning av metaboliter såsom glukos och laktat.

Under 2010 inledde Senzime en klinisk studie i samarbete med Akademiska sjukhuset i Uppsala. Studien var ett steg för att bygga vidare på Bolagets kliniska data inom området kontinuerlig och automatiserad blodsockermätning inom intensivvård.

Senzime genomförde satsningar inom bioteknik som bidrog med kunskap och validering av teknikplattformen. Bolaget ingick avtal med det holländska bolaget Applikon Biotechnology för kommersialisering av kontinuerlig mätning vid processer inom läkemedelstillverkning. Senzime beslutade emellertid att i första hand fokusera verksamheten till hälso- och sjukvårdsområdet och inte investera ytterligare inom bioteknikområdet.

MD Biomedical AB, org. nr. 556837-0273, förvärvades av Bolaget under 2015. MD Biomedical AB grundades 2011 och har utvecklat och patenterat OnZurf® Probe, en ny generation av mikrodialyskateter. Senzimes produkter CliniSenz® Analyser och OnZurf® Probe gör det bland annat möjligt att upptäcka postoperativa komplikationer väsentligt tidigare än med konventionella metoder och kan därmed bidra till högre patientsäkerhet och lägre vårdkostnader.

Under våren 2016 förvärvades det nederländska medicinteknikföretaget Acacia Designs B.V. i linje med Bolagets strategi att bygga ett världsledande bolag inom patientmonitorering. Acacia Designs B.V grundades 2014 baserat på över 20 års forskning under ledning av Prof. Sorin J. Brull, en anestesilog och världsauktoritet inom området och Dr. David Hampton med

mångårig erfarenhet som Director inom utveckling på Medtronic Inc. Genom förvärvet breddades Bolagets verksamhet därmed till att även innefatta lösningar för monitorering av patienter som undergår narkos. OnZurf® Probe utlicensierades för den europeiska marknaden under 2020 och TetraGraph®-systemet är idag huvudfokus för Senszimes verksamhet. TetraGraph®-systemet gör det möjligt att säkerställa rätt läkemedelsdos och på ett objektivt sätt avgöra när det är säkert att väcka patienten och tillåta spontan andning.

2017 genomfördes ett listbyte av Senszimes aktie från Spotlight Stock Market till Nasdaq First North Growth Market. Under 2018 påbörjades en riktad lansering till viktiga marknader i Europa som en följd av att TetraGraph® fick CE-godkännande i december 2017. Hösten 2019 erhöll Senszime även godkännande från den amerikanska läkemedelsmyndigheten FDA vilket innebär att Bolaget kan marknadsföra och sälja TetraGraph® i USA, och samma år fick man även regulatoriskt godkännande i Japan och Sydkorea.

I januari 2020 registrerades det amerikanska dotterbolaget Senszime Inc. i Florida och dotterbolaget har därefter förstärkt sin organisation med ett flertal säljare.

Under första kvartalet 2021 etablerades även dotterbolaget Senszime GmbH i Tyskland – Europas största marknad inom medicinteknik.

I juni 2021 genomfördes ett listbyte av Senszimes aktie från Nasdaq First North Growth Market till Nasdaq Stockholm. Under det fjärde kvartalet 2021 invigde Senszime sin produktionsanläggning för tillverkning av TetraGraph® i Uppsala, Sverige och vid samma tidpunkt certifierades även Bolagets produkter, kvalitetssystem och produktionsanläggning i enlighet med den europeiska förordningen om medicintekniska produkter 2017/745 (MDR).

Under det första kvartalet 2022 godkändes TetraGraph®-systemet för användning på små barn inom Europeiska unionens inre marknad genom CE-märkning av sensorn TetraSens® Pediatric. Under det första kvartalet 2022 har Bolaget även lämnat in en ansökan till det amerikanska läkemedelsverket FDA för

godkännande av TetraSens® Pediatric på den amerikanska marknaden.

Den 21 juni 2022 offentliggjorde Senszime att Bolaget tecknat ett strategiskt connectivity- och licensavtal med det amerikanska bolaget Masimo. Avtalet och samarbetet beskrivs närmare under avsnitten "*Partnerskap och samarbeten*" samt "*Väsentliga Avtal*" nedan.

I juli 2022 förvärvades det amerikanska medicinteknikbolaget Respiratory Motion. Förvärvet är i linje med Bolagets strategi att bygga ett världsledande bolag inom patientmonitorering. Respiratory Motion grundades i delstaten Delaware 2011 och har sitt säte i Watertown, Massachusetts. Respiratory Motion har utvecklat ExSpiron®, en unik monitoreringslösning för att, icke-invasivt, monitorera minutventilering.

Vision

Senszimes vision är en värld utan narkos- och andningsrelaterade komplikationer. Bolagets uppdrag är att utveckla högteknologiska och digitala lösningar för att rädda liv, optimera patienthälsan, minska komplikationer samt minska vårdkostnaderna i samband med kirurgiska ingrepp.

Verksamhetsmål och utmaningar

Senszimes mål är att bli marknadsledande med systemet TetraGraph® inom muskelmonitorering genom förbättrad klinisk precision och förenklad hantering i vården samt med systemet ExSpiron® inom icke-invasiv minutventilering. Genom att förebygga komplikationer och möjliggöra för vårdpersonal att följa vårdens riktlinjer och läkemedelsrekommendationer bidrar TetraGraph® samt ExSpiron® till kortare sjukhusvistelser, lägre vårdkostnader och bättre patienthälsa.

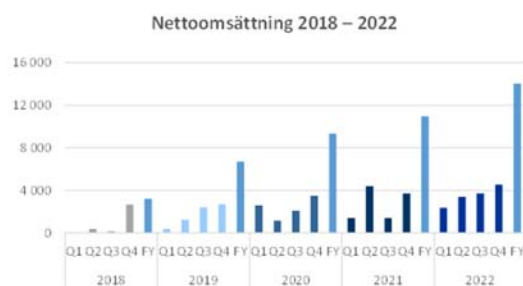
Senszimes långsiktiga mål är att bli marknadsledande inom neuromuskulär monitorering och minutventilering med en marknadsandel överstigande 10 procent.

Bolaget satsar på en ökad placering av monitorer till sjukhus genom en s.k. Consignment-modell. Consignment-modellen innebär att monitorer placeras ut på ett sjukhus, där sjukhuset enligt kontrakt får låna och utnyttja monitorer, men där sjukhuset i fråga får köpa de tillhörande

engångssensorerna. Försäljningen av engångssensorer är den hävstångseffekt som Senszimes affärsmodell bygger på. Bolaget kommer också att bredda produkt- och tjänsteutbudet för att möta sjukhusens olika behov.

Nettoomsättning över tid

I nedanstående graf ges en överblick över hur Bolagets nettoomsättning har utvecklats under åren 2018–2022 (TSEK).



Finansiella mål

Per dagen för Prospektet är Bolagets finansiella mål att uppnå en försäljning på 275-325 MSEK år 2025, ha en långsiktig EBITDA-marginal som överstiger 40 procent och nå en marknadsandel om minst 10 procent i sina aktiva marknadssegment. De finansiella målen har senast offentliggjorts i Bolagets investerarevent och tillhörande pressmeddelanden den 15 november 2022.

Bolagets finansiella mål för 2025 har inte reviderats eller granskats av revisor. För de finansiella målen har Senszime inte upprättat någon proformaredovisning och Senszime har inte offentliggjort någon ytterligare finansiell information utöver Bolagets finansiella rapporter.

Bedömningar och antaganden som ligger till grund för de finansiella målen.

Senzime förväntar sig en fortsatt stark försäljningsutveckling av TetraGraph®-systemet och sensorn TetraSens® i USA. Bolaget förväntar sig att befintlig kundbas samt nya kunder som tillkommit under 2022 ökar sin användning av sensorn under året. Kunder som nyligen installerat monitorer väntas börja generera försäljning av sensorn under 2023.

ExSpiron® har nyligen fullt ut integrerats i Senszimes organisation och säljkåren har börjat att approacha nya kunder. Senszime förväntar

sig att flera kunder som använder ExSpiron® x1 kommer att uppgraderas till x2-monitorn, vilket kommer bidra positivt till försäljningen.

I USA och Europa deltar Senszime för närvarande i ett flertal upphandlingsprocesser i de fem största marknaderna samt Norden. Bolaget förväntar sig att flera faller väl ut och kan börja bidra positivt till försäljningen under 2023.

ExSpiron® har börjat rullas ut i Tyskland samt på ett urval av marknader via distributörer. Gensvaret har varit positivt och försäljning av system och sensorer förväntas öka under årets gång.

Faktorer som Senszime har inflytande eller kontroll över:

1) Att genomförandet av pågående projekt, primärt utprovningar på sjukhus, fortgår enligt plan för 2023.

2) Att kostnadsutveckling och kostnadskontroll i Koncernen fortsatt ligger i linje med koncernledningens förväntningar för räkenskapsåret 2023.

Faktorer som ligger utanför Senszimes inflytande eller kontroll:

1) Att det inte sker några väsentliga förändringar i makroekonomiska faktorer som kan påverka Senszime eller deras befintliga kunder.

2) Att det inte sker några väsentliga förändringar avseende den offentliga sektorns investeringar i sjukvård i Norden och övriga Europa.

3) Att det inte sker några väsentliga förändringar på valutamarknaden då Senszime är valutaexponerat då Bolaget är verksamt på den globala marknaden.

Produktportfölj

TetraGraph®



TetraGraph® är ett CE-märkt och FDA-godkänt, innovativt och användarvänligt digitalt system för övervakning av patienter som genomgår narkos med muskelrelaxerande läkemedel. TetraGraph® är avsett att enkelt och exakt mäta effekterna av muskelrelaxerande läkemedel vilket hjälper läkaren att fatta beslut om graden av neuromuskulär funktion i realtid och således när det är säkert att väcka patienten efter operation. Systemet består av en bärbar, handhållen patientövervakningsenhet och engångssensorer.

Genom att förebygga komplikationer och möjliggöra för vårdpersonal att följa riktlinjer och läkemedelsrekommendationer bidrar TetraGraph® till kortare sjukhusvistelser och lägre vårdkostnader. Den potentiella globala marknaden för TetraGraph® är beräknad till cirka 166 000 operations-salar som tillsammans årligen genomför cirka 79 miljoner operationer.⁵



TetraGraph® tillverkas sedan det fjärde kvartalet 2021 i Bolagets egna lokaler i Uppsala, Sverige.

TetraSens®

TetraSens®-elektroden är CE-märkt och FDA-godkänd och används tillsammans med TetraGraph®. Den består av två stimuleringselektroder, en registrerande elektrod och en distal referenselektrod. TetraSens® är gjord för engångsbruk för att undvika korskontaminering mellan patienter och är enkel och snabb att applicera. Elektroden kan fästas på valfri hand med stimuleringselektroden på underarmen över ulnarisnerven och den registrerande elektroden från antingen hypotenarmuskulerna nedanför lillfingret (*m. abductor digiti minimi*), från tenarmuskulerna nedanför tummen (*m. adductor pollicis*) eller första dorsala interosseösa muskeln (*m. first dorsal interosseus*). Elektroden kan även användas på valfri fot med stimuleringselektroden på den bakre tibialnerven och den registrerande elektroden på flexor hallucis brevis (*m. flexor hallucis*).



TetraSens® Pediatric

TetraSens® Pediatric är speciellt framtagen för mindre barn (från 4 veckor gamla) och används tillsammans med TetraGraph®. Den består liksom TetraSens® av två stimuleringselektroder, en registrerande elektrod och en distal referenselektrod men är i genomskinligt och följsamt material som gör det enklare att placera elektroden på rätt sätt över nerv och muskel på ett litet barn. Elektroden kan fästas på valfri hand med stimuleringselektroden över n. ulnaris närmast handleden och den registrerande elektroden från antingen hypotenarmuskulerna

⁵ Se närmare referenser och beräkningar i fotnot 3 ovan.

nedanför lillfingret (m. abductor digiti minimi) eller från tenarmuskulerna nedanför tummen (m. adductor pollicis). TetraSens® Pediatric är CE-märkt och Bolaget har under det första kvartalet 2022 ansökt om FDA-godkännande av produkten.

ExSpiron®

ExSpiron® är ett icke-invasivt övervakningssystem av andningsvolym och minutventilering hos patienter inom slutenvård och öppenvård.

Minutventilation är volymen luft som en person andas ut per minut mätt som liter per minut. En förändring i minutventilation är en av de allra tidigaste indikatorerna på en försämrad andning. Metoder för att tillförlitligt och icke-invasivt övervaka förändringar i andningsfunktion hos patienter är begränsade.

ExSpiron® möjliggör patientnära icke-invasiv övervakning av andningsvolym, något som har visat sig ge en av de tidigaste indikationerna på förändringar i andningsfunktion.



TetraConnect

Med molntjänsten TetraConnect är det enkelt för kliniker att se och exportera data från TetraGraph® i såväl PDF- som Excelformat. Webbportalen ger dessutom användaren tillgång till omfattande dataposter för kliniskt användande eller för forskningssyfte. Det är också möjligt att markera händelser, göra annoteringar och se den under kirurgin

uppmätta neuromuskulära responsen i detaljerade grafer.



TetraGraph® Philips Interface

Data från TetraGraph®-monitorn kan överföras till utvalda patientmonitöringssystem där NMT-data integreras i befintlig infrastruktur, vilket möjliggör uppladdning av patientdata till en lokal elektronisk patientjournals-lösning.

TetraGraph® Philips Interface möjliggör överföring av neuromuskulära parametrar till Philips patientmonitörer där den visas på Philips IntelliVue monitor.

OnZurf® Probe

OnZurf® Probe är en CE-märkt produkt baserad på mikrodialys-teknik som möjliggör kontinuerlig provsamling från enskilda organ, såsom matstrupe, mage och lever. OnZurf® Probe är en unik mikrodialyskateter som finns för kliniskt bruk som placeras på ytan av ett organ utan att penetrera vävnaden och orsaka onödig stress till organet.



Under 2020 ingick Sensime ett licensavtal med det italienska företaget Moss S.p.A avseende OnZurf® Probe. Avtalet ger licenstagaren Moss S.p.A 10-åriga tillverknings- och försäljningsrättigheter för OnZurf® Probe i Europa. Sensime behåller enligt licensavtalet patenträttigheterna samt rätten att

kommersialisera OnZurf® Probe på samtliga marknader utanför Europa.

CliniSenz® Analyzer

CliniSenz® Analyzer är framtidens system för postoperativ och kontinuerlig övervakning av patienter i sjukhusmiljö. Systemet behöver endast små provvolymmer för analys och resultaten från CliniSenz® Analyzer är specifika och har hög precision. Analysatorn arbetar med enzymbaserat värmefflöde vilket minskar risken för störningar från andra substanser såsom läkemedel.



CliniSenz® Analyzer används tillsammans med OnZurf® Probe och andra mikrodialyskatetrar. CliniSenz® Analyzer är under utveckling och prototyper av CliniSenz® Analyzer finns framtagna och har använts kliniskt i studier vid Akademiska sjukhuset i Uppsala. Med hänsyn till Sensimes rådande fokus på TetraGraph® arbetar Bolaget emellertid idag inte aktivt med projektet.

Projektöversikt

Senzime utvecklar medicintekniska produkter, vilket innebär att produktutveckling i verksamheten är "riskbaserad" med fokus på säkerhet, effektivitet och användbarhet, samt uppfyllelse av lagkrav.

Beroende på projekt arbetar Bolaget såväl enligt den så kallade vattenfallsmodellen där man ser framstegen som ett flöde genom olika faser som med mer agila metoder när flera alternativa vägar snabbt behöver utvärderas.

Partnerskap och samarbeten

Senzime använder sig av ett stort antal distributörer i Europa, Asien och USA. Distributörerna är viktiga partners som

Bolagets förlängda säljstyrka, och Bolaget arbetar därför i nära samarbete med deras distributörer både avseende utbildning och kundstödande aktiviteter. Det rör sig om allt ifrån direkt stöd vid kliniska utprovningar och framtagande av marknadsspecifikt material till att gemensamt organisera föreläsningar och utbildningar.

Senzime arbetar strategiskt med marknads lanseringar baserat på bland annat följande faktorer: antal operationer i landet, teknisk mognad, ekonomiska förutsättningar och krav på lokala registreringar.

Integrerad medicinsk utrustning är en värdefull tillgång vid patientvård och en samarbetsform som Sensime ständigt utvärderar. Bolaget har ett samarbete med Philips för att implementera en kommunikationsplattform mellan TetraGraph® och Philips IntelliVue patientmonitorer globalt, vilken lanserades i slutet av 2019. Bolaget har som mål att implementera fler kommunikationslösningar i framtiden som alla syftar till att förenkla för användarna att dela data.

Sedan det fjärde kvartalet 2021 tillverkas TetraGraph® i Sensimes egna produktionslokaler i Uppsala, Sverige, Bolaget håller på att flytta tillverkningen av ExSpiron® till de egna lokalerna i Uppsala. Flytten förväntas vara klar under det första kvartalet 2023. TetraSens® tillverkas av den holländska tillverkaren Technomed Engineering BV och TetraSens® Pediatric tillverkas av den svenska tillverkaren Nile AB. OnZurf® tillverkas av det italienska företaget Moss S.p.A.

Senzime har ett exklusivt licensavtal med det japanska bolaget Fukuda Denshi Co. Ltd ("Fukuda") under vilket Fukuda licensierar Sensimes TetraGraph®-teknologi för att exklusivt kommersialisera portabla produkter under eget varumärke på den japanska marknaden. Fukuda har vidare exklusiva rättigheter i Japan att som ett nästa steg och på egen bekostnad integrera Sensimes TetraGraph®-teknologi i Fukudas större monitoreringssystem. Fukuda köper komponenter direkt från utsedda leverantörer och Sensime bär därmed inte något lager för Fukuda, har inte några kostnader för såld vara

eller har något annat rörelsekapitalbehov kopplat till avtalet.

Bolaget har också ett licensavtal med det italienska företaget Moss S.p.A som ger licenstagaren 10-åriga tillverknings- och försäljningsrättigheter för Bolagets produkt OnZurf® Probe i Europa. Som ett resultat av utlicensieringen har Sensime överfört legala tillverkningsrättigheter och relaterat produktansvar för OnZurf® till Moss S.p.A, inklusive framtida utvecklingskostnader. Sensime behåller patenträttigheterna samt rätten att kommersialisera OnZurf® på samtliga marknader utanför Europa.

Bolaget har sedan den 20 juni 2022 ett licensavtal med det amerikanska bolaget Masimo. Avtalet ger Sensime rätt att använda vissa immateriella rättigheter från Masimo i syfte att utveckla, tillverka, marknadsföra och distribuera produkter som kan ansluta till patientövervakningssystemet Root® med tillhörande digitala nav för dataöverföring till sjukhusets elektroniska journaler. I detta nav ingår Masimos produkter Hospital Automation™ och iSirona™. Andra expansionsmoduler från Masimo som är tillgängliga för Root® inkluderar SedLine® hjärnfunktionsövervakning, NomoLine®-kapnografi och O3® regional oximetri.

Sensime avser att använda rättigheterna under licensen för att utveckla en ny kabelmodul som ansluter TetraGraph®-systemet till Masimos Root®-system, kallad TetraGraph® Smart Cable Module.

TetraGraph® Smart Cable Module kommer att ersätta behovet av monitorn i TetraGraph®-systemet och möjliggöra användningen av Bolagets TetraSens®-elektroder tillsammans med Root®-systemet. Root® säljs över hela världen med en snabbt växande installerad bas och är idag standardssystem på många sjukhus.

Samarbetet med Masimo innebär ett strategiskt partnerskap mellan bolagen där parterna kommer att samarbeta för att sprida medvetenheten om TetraGraph® Smart Cable Module liksom lösningarna för uppkoppling av TetraGraph®-systemet mot Masimos system. Styrelsen i Sensime bedömer att detta samarbete kommer att bredda medvetenheten om TetraGraph® och öka den adresserbara marknaden. Avtalet med Masimo är även

beskrivet under avsnittet "Väsentliga Avtal" nedan.

Utöver relevanta partnerskap och samarbeten bedömer Bolaget att en viktig grund till en framgångsrik marknadsanpassning är att samarbeta med viktiga opinionsledare, Key Opinion Leaders (KOL), som utvärderar och tror på Bolagets teknik och är villiga att objektivet förespråka TetraGraph®.

Sensime inrättade under 2020 både ett vetenskapligt och ett kliniskt rådgivande forum (ett "Scientific Advisory Board" samt ett "Clinical Advisory Board") som har utvecklats vidare under 2021 och 2022. Genom samarbeten med de främsta anesthesiologerna i världen säkerställer Bolaget att Bolaget ständigt ligger i klinisk och teknisk framkant avseende den fortsatta produktutvecklingen. Dessa forum fungerar även som en viktig plattform för avstämning av Bolagets kliniska strategi för TetraGraph®. Sensime genomför kontinuerligt studier, antingen i egen regi eller genom att stödja forskningsinitierade studier. Studier genomförs i syfte att förse marknaden med ytterligare stöd för befintliga eller nya påståenden eller för validering av nya indikationer. Bolaget avser att fortsätta fördjupa sina kontakter med nationella forskningscentrum.

Affärsmodell

Behovet av TetraGraph® och ExSpiron® är globalt och Sensime har i ett tidigt skede baserat sin strategi för registrering och tidpunkt för marknadsinträde i olika länder på flera parametrar, där marknadsstorlek, nationella riktlinjer, prisnivå och teknisk mognad har varit särskilt viktiga parametrar. Regulatorisk komplexitet och möjlighet till samarbete med en etablerad distributör har också påverkat.

Bolagets försäljningsstrategi är att öka takten på försäljningen av monitorer till sjukhusen samt fokusera på användningen av engångssensorer, som ger den hävstångseffekt i form av återkommande intäkter som affärsmodellen bygger på.

TetraGraph® finns idag tillgängligt i 29 länder och ExSpiron® i 22 länder, där de viktigaste marknaderna är USA, Tyskland, Frankrike, Italien, Storbritannien, Spanien, Schweiz, Sydkorea och Japan. Inom ramen för

affärsmodellen finns tre övergripande affärsupplägg; licensiering, distribution och egna säljorganisationer.

Licensiering

I Japan inledde Senszime via dotterbolaget Acacia Designs B.V. redan 2016 ett samarbete med Fukuda, ett världsledande företag inom patientmonitorering. Affärsmodellen i Japan är licensiering, vilket innebär att Fukuda får tillgång till Senszimes TetraGraph®-teknologi för att exklusivt kommersialisera produkten på den japanska marknaden.

Distribution

2018 tecknade Senszime ett distributionsavtal med sydkoreanska Unimedics. Unimedics unika kompletterande produktportfölj med monitorer inom anestesi och narkosdjup passar utmärkt för TetraGraph®. Sedan den 1 mars 2021 omfattar Sydkoreas statliga ersättningssystem Senszimes typ av engångssensorer vid anestesi med hjälp av muskelavslappande medel hos patienter med ASA-PS 3 eller högre. Detta innebär att sjukhusen får statlig ersättning för den engångskostnad som varje TetraSens® engångssensorer vid anestesi hos den patientgrupp medför, och vilket därmed gör användningen kostnadsneutral för sjukhusen.

På de europeiska fokusmarknaderna (Frankrike, Tyskland, Storbritannien, Italien, Spanien, Schweiz och Belgien) har Bolaget avtal med de ledande distributörerna inom anestesi i samtliga länder förutom i Tyskland

där Bolaget har etablerat en egen säljorganisation (se nedan).

Senzime arbetar med sina distributörer som om de vore Bolagets egna säljare, genom ett mycket nära samarbete där Bolaget utbildar och certifierar samt säkerställer att de tillgängliga marknadsmaterialen tillgodoser nationella behov. Vid särskilt viktiga utprövningar är Senszime även ibland med och stöttar distributören på plats ute på sjukhusen.

Egna säljorganisationer

I USA har Bolaget sedan 2020 ett etablerat helägt dotterbolag, Senszime Inc., där affärsmodellen är att sälja direkt till sjukhus och kliniker. Under 2021 har den amerikanska säljorganisationen i Senszime Inc. utökats och består nu av tretton personer. USA är världens största marknad för medicintekniska produkter och representerar 40 procent av den globala försäljningen med mer än 6 000 sjukhus.

Under januari 2021 etablerade Senszime ett helägt dotterbolag i Tyskland. Under 2021 anställdes tre personer till det tyska dotterbolaget och organisationen utökades med ytterligare en person under 2022. Tyskland är Europas största medicintekniska marknad med en befolkning på 82 miljoner människor och mer än 2 000 sjukhus.

Per den 31 december 2022 hade bolagskoncernen 49 anställda, varav 26 i Senszime, 12 i Senszime Inc, 4 i Senszime GmbH och 7 i Respiratory Motion.

KAPITALISERING OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Senszimes kapitalisering och skuldsättning på koncernnivå per den 31 december 2022. Uppgifterna avseende 2022 har hämtats från bokslutskommunikén för nämnda kalenderår. Bokslutskommunikén är översiktligt granskad av Bolagets revisorer. Se avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden" för vidare information om bland annat Senszimes aktiekapital och aktier.

Eget kapital och nettoskuldsättning

Nedan redovisas Koncernens kapitalisering per den 31 december 2022. Eget kapital uppgick till 261 903 TSEK, varav 8 735 TSEK utgjordes av aktiekapital.

Kortfristiga skulder, TSEK		31 dec 2022
För vilken garanti ställts		-
Mot annan säkerhet		-
Utan säkerhet		2 537
Summa kortfristiga skulder (inklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder)		2 537
Långfristiga skulder, TSEK		
Garanterande		-
Med säkerhet		-
Utan garanti/utan säkerhet		10 506
Summa långfristiga skulder (exklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder)		10 506
Summa skuldsättning		13 043
Eget kapital		
Aktiekapital		8 735
Reservfonder		3 839
Övriga reserver		249 329
Summa eget kapital		261 903
Summa kapitalisering		274 946

Kortfristiga och långfristiga skulder utgörs i sin helhet av leasingskulder. Posten övriga reserver innehåller resultatet för perioden 1 januari–31 december 2022.

Nedan redovisas Senszimes totala finansiella skuldsättning per den 31 december 2022. Per den 31 december 2022 hade Bolaget likvida medel uppgående till 26 035 TSEK. Kortfristiga skulder uppgick till 2 537 TSEK och långfristiga skulder och avsättningar uppgick till 10 506 TSEK. Bolagets nettoskuldsättning uppgick därmed till 12 992 TSEK.

<i>Belopp i TSEK</i>		31 dec 2022
A	Kassa och bank	26 035
B	Andra likvida medel	-
C	Övriga finansiella tillgångar	-
D	Likviditet (A+B+C)	26 035

E	Kortfristiga finansiella skulder (inkl. skuldinstrument, men exkl. kortfristig andel av långfristiga skulder)	-
F	Kortfristig andel av långfristiga finansiella skulder	2 537
G	Kortfristig finansiell skuldsättning (E+F)	2 537
H	Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G-D)	-23 498
I	Långfristiga finansiella skulder (exkl. kortfristig andel och skuldinstrument)	10 506
J	Skuldinstrument	-
K	Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder	-
L	Långfristig finansiell skuldsättning (I+J+K)	10 506
M	Total finansiell skuldsättning (H+L)	-12 992

Alternativa nyckeltal som inte definierats enligt IFRS

Belopp i TSEK om inget annat anges	1 jan - 31 dec	
	2022	2021
	Ej reviderat	Reviderat
Soliditet, %	81,4	86,2
Bruttomarginal exkl avskrivningar, %	62,0	54,3
Rörelseresultat exkl avskrivningar, TSEK	-118 353	-73 303

Användning av nyckeltal som inte definieras enligt IFRS

Föregående tabell innehåller vissa alternativa finansiella nyckeltal som inte definieras enligt IFRS. Dessa alternativa finansiella nyckeltal ska inte bedömas fristående eller anses ersätta prestationsnyckeltal som har beräknats enligt IFRS. Vidare bör sådana nyckeltal, såsom Bolaget har definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra bolag. Detta beror på att ovannämnda nyckeltal inte alltid definieras på samma sätt och att andra bolag kan räkna fram dem på ett annat sätt än Bolaget. För en beskrivning av beräkningarna av nyckeltal som inte definieras enligt IFRS och motiveringen för användandet, se avsnittet "Definitioner av alternativa nyckeltal som inte definieras enligt IFRS" nedan.

Avstämningar av alternativa nyckeltal som inte definieras enligt IFRS

	1 jan - 31 dec	
	2022	2021
	Ej reviderat	Reviderat
A Nettoomsättning, TSEK	14 034	10 980
B Bruttoresultat exkl avskrivningar, TSEK	8 708	5 965
B/A Bruttomarginal exkl avskrivningar, %	62,0	54,3
A Eget kapital, TSEK	261 903	150 580
B Balansomslutning, TSEK	321 842	174 622
A/B Soliditet, %	81,4	86,2
A Rörelseresultat, TSEK	- 133 905	- 84 191

B	Avskrivningar, TSEK	15 550	10 887
A+B	Rörelseresultat exkl avskrivningar, TSEK	-118 355	-73 303

Definitioner av nyckeltal som inte definieras enligt IFRS

Nyckeltal	Definition	Motivering för användande
<i>Bruttomarginal exkl avskrivningar</i>	Bruttoresultat exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar dividerat med nettoomsättning	Bolaget använder sig av det alternativa nyckeltalet bruttomarginal exkl avskrivningar då det visar hur stor påverkan avskrivningar av balanserade utvecklingsutgifter har på bruttomarginalen.
<i>Soliditet</i>	Periodens utgående eget kapital dividerat med periodens utgående balansomslutning	Bolaget använder sig av det alternativet nyckeltalet soliditet då det visar hur stor del av balansomslutningen som utgörs av eget kapital och har inkluderats för att investerare skall kunna bedöma Bolagets kapitalstruktur.
<i>Rörelseresultat exkl avskrivningar</i>	Rörelseresultat exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar	Bolaget använder sig av det alternativa nyckeltalet Rörelseresultat exkl. avskrivningar då det visar hur stor påverkan avskrivningar av balanserade utvecklingskostnader har på rörelseresultatet. Ger en bättre förståelse för företagets underliggande verksamhet

Finansieringsarrangemang

Bolaget har inte ingått några finansieringsarrangemang.

Eventualförpliktelser och indirekt skuldsättning

Per den 31 december 2022 har Sensime ställda säkerheter uppgående till sammanlagt 300 TSEK och har eventualförpliktelser uppgående till sammanlagt 650 TSEK.

Ställda säkerheter (i TSEK)	jan-dec 2022
Företagsinteckningar (uttagen men ej nyttjad)	300
Borgensåtagande för dotterbolag	650
Summa	950

Uttalande angående rörelsekapital

Det är Bolagets bedömning att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Rörelsekapital avser Bolagets förmåga att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsåtaganden när dessa förfaller till betalning. Per den 31 december 2022 uppgick Bolagets likvida medel till 26 MSEK. För den kommande tolv månadersperioden från dagen för detta Prospekt bedömer styrelsen i Sensime att brist på rörelsekapital kommer att uppstå under första kvartalet 2023 samt att det totala underskottet för den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 75 MSEK.

Den 1 februari 2023 offentliggjorde Bolaget sin delårsrapport för det fjärde kvartalet 2022 med information om Bolagets finansiella situation. Enligt regelverket för Nasdaq Stockholm kan en emittents finansiella instrument ges observationsstatus om det råder osäkerhet kring emittentens finansiella ställning. Med hänvisning till detta beslutade Nasdaq Stockholm den 8 februari 2023 att aktierna i Bolaget skulle ges observationsstatus. En observationsnotering sker under en begränsad tid och i Bolagets fall förväntas den upphöra senast när likviden från Företrädesemissionen har flutit in till Bolaget.

För att säkerställa fortsatt utveckling i enlighet med Bolagets affärsplan och strategi har Bolaget beslutat att genomföra Företrädesemissionen. Företrädesemissionen beräknas tillföra Sensime cirka 101 MSEK före avdrag för kostnader relaterade till Företrädesemissionen som beräknas uppgå till cirka 11 MSEK. Nettolikviden i Företrädesemissionen beräknas således uppgå till cirka 90 MSEK.

Styrelsen bedömer att rörelsekapitalbehovet för den kommande tolv månadersperioden tillgodoses av tillgängliga likvida medel och nettolikviden från Företrädesemissionen.

Senzime har erhållit teckningsåtaganden och avsiktsförklaringar från aktieägare och ledande befattningshavare i Bolaget om totalt cirka 50,4 MSEK, eller cirka 49,8 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Senzime erhållit emissionsgarantier om cirka 41,5 MSEK, eller cirka 41,0 procent av Företrädesemissionen. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen, trots utställda teckningsåtaganden, avsiktsförklaringar och garantiåtaganden, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget få svårigheter att driva verksamhet och utvecklingsplaner i planerad takt. Vid en sådan situation avser Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, finansiering genom lån, alternativt driva verksamheten i lägre takt än planerat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Om alternativ finansiering uteblir eller åtgärder i övrigt inte är tillräckliga kan Bolaget tvingas till rekonstruktion eller konkurs.

Finansieringsbehov

Bolaget befinner sig i ett etableringsskede där förväntade intäkter inte täcker planerade kostnader. Det finns risk att Senzime även i framtiden kan komma att behöva anskaffa ytterligare kapital.

Materiella anläggningstillgångar

Koncernens materiella anläggningstillgångar uppgick till 2 285 TSEK per den 31 december 2022. Inga väsentliga investeringar i materiella anläggningstillgångar planeras.

Immateriella anläggningstillgångar

Koncernens immateriella anläggningstillgångar uppgick till 243 328 TSEK per den 31 december 2022. Den väsentliga delen är hänförlig till goodwill samt övriga investeringar hänförliga till förvärvet av Respiratory Motion, majoriteten av resterande del av balanserade utvecklingsutgifter utgörs av TetraGraph®. Balansen på denna är i sin helhet färdigställd och har börjat skrivas av.

Investeringar

Historiska investeringar

I tabellen nedan sammanfattas Senzimes totala investeringar under perioden 1 januari – 31 december 2022. Investeringarna består i huvudsak av balanserade utvecklingskostnader innefattande material, konsultkostnader och internt arbete med forskning och utveckling av CliniSenz® Analyser, OnZurf® Probe och TetraGraph®. Investeringarna har finansierats med rörelsekapital erhållet främst från tidigare genomförda emissioner.

Gjorda investeringar (i TSEK)	jan-dec 2022
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	979
Investeringar i immateriella tillgångar	4 129
Summa	5 108

Pågående väsentliga investeringar

Bolaget har inga väsentliga pågående investeringar och det finns inte heller några beslutade väsentliga investeringar eller väsentliga investeringsåtaganden.

Utdelning

Bolaget har inte lämnat någon utdelning under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet.

Tendenser, trender och framtidsutsikter

Enligt Sensimes bedömning finns det, per dagen för Prospektet, inte några kända utvecklingstrender avseende produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser under perioden från utgången av det senaste räkenskapsåret fram till dagen för Prospektets godkännande.

Såvitt Sensime känner till, finns det, utöver generell osäkerhet relaterade till verksamhet inom det medicintekniska området samt utveckling och kommersialisering däri, inte några andra tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter.

Betydande förändringar efter 31 december 2022

Det har inte inträffat några betydande förändringar avseende Bolagets finansiella ställning sedan den 31 december 2022.

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Aktier och aktiekapital

Senzimes aktier har utgivits enligt svensk rätt (aktiebolagslagen (2005:551)) och är denominerade i svenska kronor (SEK). Bolaget har ett aktieslag.

Bolagets aktiekapital ska utgöra lägst 4 500 000 kronor och högst 18 000 000 kronor. Antalet aktier ska vara minst 35 000 000 och högst 140 000 000 aktier. Per den 31 december 2022 uppgick Bolagets aktiekapital till 8 735 498,125 SEK, fördelat på 69 883 985 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,125 SEK. Samtliga aktier är fullt inbetalda och fritt överlåtbara. Bolagsordningen i Senzime innehåller inga särskilda bestämmelser om inlösen eller konvertering.

Per dagen för Prospektet finns totalt 3 886 500 teckningsoptioner utestående i Bolaget (se avsnittet "Aktierelaterade incitamentsprogram" nedan för mer information).

Vissa rättigheter kopplade till aktierna

Nedan redovisas vissa rättigheter som är kopplade till aktierna. Dessa rättigheter kan förändras genom en ändring av bolagsordningen.

Rätt att delta och rösta vid bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma ska, utöver de förutsättningar för deltagande som framgår av aktiebolagslagen, också anmäla sitt deltagande på stämman till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får medföra ett eller två biträden till bolagsstämman, dock endast om aktieägaren på sätt som anges ovan anmäler det antal biträden denna har för avsikt att medföra.

Varje aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämma. Varje röstberättigad får vid bolagsstämma rösta för det fulla antalet av honom ägda och företrädde aktier utan begränsning i rösträtten.

Företrädesrätt till nya aktier

Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Rätt till utdelning och överskott vid likvidation

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Rätt till utdelning tillfaller den, som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag, är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst samt till eventuellt överskott vid likvidation.

Vid likvidation eller insolvens har innehavare av aktier i Bolaget endast rätt till den del av Bolagets tillgångar som återstår sedan övriga fordringsägare fått fullt betalt för sina fordringar.

Inskränkningar i rätten att fritt överlåta värdepapperen

Det föreligger inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta värdepapperen.

Handel med Senzime-aktien och upptagande till handel

Bolagets aktie är sedan den 30 juni 2021 upptagen till handel på Nasdaq Stockholm. Bolagets aktie har ISIN-kod SE0002478776 och kortnamnet SEZI. Antalet aktier uppgår till 69 883 985 innan Företrädesemissionen.

Euroclearanslutning

Senzimes bolagsordning innehåller ett avstämningsförbehåll och Bolagets aktier är anslutna till det elektroniska värdepapperssystemet med Euroclear som central värdepappersförvarare (Euroclear

Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm), vilket innebär att Bolagets aktiebok förs av Euroclear. Aktieägarna i Bolaget erhåller inte några fysiska aktiebrev utan samtliga transaktioner med aktierna sker på elektronisk väg genom behöriga banker och andra värdepappersförvaltare. Per dagen för Prospektet finns en skillnad mellan antalet aktier som är registrerade hos Bolagsverket och antalet aktier som är registrerade hos Euroclear. Skillnaden uppgick den 31 januari 2023 till 941 300 aktier och beror på att vissa aktier som givits ut till säljare av Respiratory Motion inte har kunnat levereras (på grund av bristande leveransuppgifter eller andra tekniska skäl). Arbeta pågår för att komma till rätta med skillnaden.

Aktiekapitalets utveckling

I tabellen nedan redogörs för aktiekapitalets utveckling. Beloppen i tabellen nedan anges i SEK.

År	Händelse	Förändring av antal aktier	Förändring av aktiekapital, SEK	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital, SEK	Kvotvärde per aktie SEK (cirka)
2022	Kvittningsemission ¹	2 127 537	265 942,125	69 883 985	8 735 498,125	0,125
2022	Nyemission	5 263 158	657 894,750	67 756 448	8 469 556,000	0,125
2020	Nyemission	4 545 000	568 125,000	62 493 290	7 811 661,250	0,125
2020	Teckn option ²	600 000	75 000,000	57 948 290	7 243 536,250	0,125
2020	Nyemission	4 900 000	612 500,000	57 348 290	7 168 536,250	0,125
2019	Nyemission	3 370 787	421 348,375	52 448 290	6 556 036,250	0,125
2018	Nyemission	4 000 000	500 000,000	49 077 503	6 134 687,875	0,125
2018	Teckn option ³	16 610	2 076,250	45 077 503	5 634 687,875	0,125
2018	Teckn option ⁴	200 000	25 000,000	45 060 893	5 632 611,625	0,125
2018	Nyemission	4 166 670	520 833,750	44 860 893	5 607 611,625	0,125

¹ Kvittningsemissionen genomfördes den 1 juli 2022 till säljare av och fordringshavare i Respiratory Motion.

² Avser utnyttjande av personaloptioner enligt Bolagets personaloptionsprogram 2017/2020 som introducerades av den extra bolagsstämman den 15 september 2017.

³ Avser teckning av aktier med stöd av de 200 000 teckningsoptioner som emitterades den 1 maj 2015. Efter omräkning med anledning av en företrädesemission som gjordes 2017 berättigar teckningsoptioner teckning av totalt 216 610 aktier. Medtech Innovation i Umeå AB tecknade därmed totalt 216 610 aktier.

⁴ Se fotnot 3 ovan.

Teckningskursen i kvittningsemissionen den 1 juli 2022 uppgick till 18,59 SEK per aktie. Teckningskursen i nyemissionen som genomfördes den 1 juni 2022 uppgick till 19 SEK per aktie. Teckningskurserna i nyemissionerna som genomfördes under 2020 uppgick till 22 SEK per aktie i december 2020 och 15 SEK per aktie i april 2020.

Ägarförhållanden och anmälningsskyldighet

Av nedanstående tabell framgår information avseende ägarförhållandena i Bolaget per den 31 december 2022 med därefter kända förändringar. Olika rösträtter föreligger inte. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Namn	Andel av kapital (%)	Antal aktier
Familjen Crafoord	16,3	11 387 100
Handelsbanken Fonder AB	6,9	4 826 242
Segulah Venture AB och AB Segulah	6,5	4 427 726
TIN Ny teknik	5,8	4 052 631
Pershing Llc.	5,3	3 717 328
Fjärde AP-fonden	4,6	3 226 315
Sorin J Brull	4,6	3 223 528
Swedbank Robur Microcap	4,0	2 818 947
Familjen Lindskog	3,2	2 248 977

Stone Bridge Biomedical	3,1	2 172 030
Övriga	39,7	27 783 161
Totalt antal aktier	100,0	69 883 985

I lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument (LHF) finns regler om anmälningsskyldighet beträffande vissa förändringar av aktieinnehav i bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad (så kallad flaggning). Enligt 4 kap. 5 § LHF ska en ändring av ett innehav anmälas om ändringen medför att den andel av samtliga aktier i Bolaget eller av röstetalet för samtliga aktier i Bolaget som innehavet motsvarar uppnår, överstiger eller går ner under någon av gränserna 5, 10, 15, 20, 25, 30, 50, 66 2/3 respektive 90 procent.

Såvitt Bolaget känner till kontrolleras inte Bolaget, direkt eller indirekt, av någon aktieägare eller grupp av aktieägare. Såvitt Bolaget känner till finns det, utöver de personer som ingår i Bolagets styrelse eller ledningsgrupp och som anges i tabellen ovan, ingen person som indirekt har ett innehav som överstiger fem procent av Bolagets kapital eller rösträtter.

Utspädning

Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer antalet aktier i Bolaget att öka med högst 13 976 797 aktier, från 69 883 985 aktier till 83 860 782 aktier, och aktiekapitalet öka med 1 747 099,625 SEK, från 8 735 498,125 SEK till 10 482 597,750 SEK, vilket innebär att det uppkommer en utspädningseffekt om cirka 16,7 procent för de aktieägare som avstår från att teckna aktier i Företrädesemissionen.

Av tabellen nedan framgår nettotillgångsvärdet per aktie före respektive efter Företrädesemissionens genomförande baserat på eget kapital per den 31 december 2022, vilket kan jämföras med teckningskursen om 7,25 SEK per aktie i Företrädesemissionen.

	Före Företrädesemissionen	Efter Företrädesemissionen
Eget kapital, TSEK	261 903	363 235
Antal aktier (per dagen för Prospektet)	69 883 985	83 860 782
Nettotillgångsvärde per aktie, SEK	3,75	4,33

Aktieägaravtal

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

Lock up-avtal

Varje säljare av Respiratory Motion som vill ta del av köpeskillingen i form av Sensime-aktier ska underteckna ett sedvanligt lock up-åtagande om att inte sälja några aktier i Sensime under en period om ett år från den 1 juli 2022. Undantag från åtagandets längd har gjorts för Dr Jenny Freeman som är en av

medgrundarna av Respiratory Motion. För henne upphör åtagandet i stället efter tio månader från den 1 juli 2022. Åtagandena innehåller sedvanliga undantag från förfogandeförbudet, till exempel avyttringar inom ramen för ett erbjudande till samtliga aktieägare i Bolaget, interna överlåtelser och omstruktureringar - under förutsättning att mottagaren av aktierna ingår ett likvärdigt lock up-åtagande - samt avyttringar till följd av regulatoriska krav.

Utdelning och utdelningspolicy

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjes av Euroclear. Rätt till utdelning tillfaller den som på avstämningsdagen för utdelningen är registrerad som ägare i den av Euroclear förda

aktieboken. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom allmänna regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det föreligger inte några restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare utanför Sverige. För aktieägare som inte är skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

Bolaget har inte lämnat någon utdelning under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet. Bolaget genererar för närvarande ingen vinst. Någon aktieutdelning är därför inte planerad för de kommande åren. Då Senzime under de närmaste åren kommer att befinna sig i en fas av fortsatt utveckling kommer eventuellt överskott av kapital att investeras i verksamheten. I framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger kan aktieutdelning komma att bli aktuell.

Aktierelaterade incitamentsprogram

Senzime har fyra pågående aktierelaterade incitamentsprogram; personaloptionsprogram 2020/2023 som är riktat särskilt till en anställd (Anders Selin) och personaloptionsprogram 2020/2024, 2021/2025 respektive 2022/2026 som riktar sig till alla anställda i Bolaget och, beträffande personaloptionsprogram 2022/2026, andra nyckelpersoner.

Det *första* programmet, personaloptionsprogram 2020/2023, infördes genom beslut av årsstämman den 2 juli 2020. Optionsprogrammet omfattar en av Bolagets anställda, Anders Selin, som har tilldelats totalt 100 000 personaloptioner med stöd av detta program. Personaloptionsprogrammet har upprättats på i grunden lika villkor som personaloptionsprogram 2020/2024 (se beskrivning nedan), med skillnaden att Anders Selin tjänar in personaloptionerna tidigare, mellan den 1 juli 2021 och 1 juli 2023, och att intjänade personaloptioner kan utövas mellan den 1 juli 2023 och 30 september 2023. Alla 100 000 personaloptioner har tilldelats Anders Selin (dock med beaktande av den treåriga intjänandeperioden).

Det *andra* programmet; personaloptionsprogram 2020/2024, infördes genom beslut

av årsstämman den 2 juli 2020. Optionsprogrammet riktar sig till alla Bolagets anställda, ledningsgruppen och Bolagets VD. Personaloptionsprogrammet omfattar totalt 1 100 000 personaloptioner varav Bolagets VD kan tilldelas högst 200 000 personaloptioner, ledningsgruppen tillsammans kan tilldelas högst 500 000 personaloptioner och högst 100 000 personaloptioner per person inom gruppen, och andra anställda kan tilldelas högst 30 000 personaloptioner per person. Personaloptionerna ska erbjudas och tilldelas anställda i Bolaget baserat på programdeltagarnas individuella prestation under en utvärderingsperiod som pågått till och med den 31 december 2020. Deltagare som anställs efter utvärderingsperiodens utgång kan tilldelas personaloptioner enligt de villkor som framgår närmare av årsstämmans beslut. Utvärderingen och sedermera tilldelning av personaloptioner till personalkategorierna ledningsgrupp och andra anställda beslutades av Bolagets VD i februari 2021. Utvärdering och sedermera tilldelning av personaloptioner till Bolagets VD beslutades av styrelsen i februari 2021. Rätten att delta i personaloptionsprogram 2020/2024 är villkorad av att deltagaren ingår ett optionsavtal med Bolaget i det format Bolaget anvisar. Tilldelade personaloptioner tjänas in under tre år mellan den 1 februari 2022 och 1 februari 2024 och intjänade personaloptioner kan utövas mellan den 1 februari 2024 och 30 april 2024. Varje personaloption medför en rätt att teckna en ny aktie i Bolaget till ett lösenpris om 24,7 SEK vilket motsvarar 125 procent av den volymägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under en period om 20 dagar från och med den 2 juli 2020. Personaloptionerna får utövas för att teckna aktier i Bolaget, i enlighet med villkoren för personaloptionerna, förutsatt att vissa strategiska och operationella mål är uppfyllda.

Det *tredje* programmet; personaloptionsprogram 2021/2025 infördes genom beslut av årsstämman den 11 maj 2021. Personaloptionsprogrammet omfattar högst 456 050 personaloptioner och har upprättats på i grunden lika villkor som personaloptionsprogram 2020/2024 (se beskrivning ovan). Optionsprogram

2021/2025 riktar sig till Bolagets anställda, dock inte till Bolagets ledningsgrupp och VD. Personaloptionerna ska erbjudas och tilldelas anställda i Bolaget baserat på programdeltagarnas individuella prestation under en utvärderingsperiod som pågick till och med den 31 december 2021. Utvärderingen och sedermera tilldelning av personaloptioner beslutades av Bolagets VD i februari 2022. Av årsstämman beslut framgår att det finns möjlighet att tilldela optioner till deltagare som anställs efter utvärderingsperioden. De närmare villkoren för sådan tilldelning (inklusive intjäning och lösenpris) framgår av årsstämman beslut. Det högsta antal personaloptioner som ska kunna tilldelas deltagare är 50 000 personaloptioner per person. Rätten att delta i personaloptionsprogram 2021/2025 är villkorad av att deltagaren ingår ett optionsavtal med Bolaget i det format Bolaget anvisar. Tilldelade personaloptioner tjänas in under tre år mellan den 1 februari 2023 och 1 februari 2025 och intjänade personaloptioner kan utövas mellan den 1 februari 2025 och 30 april 2025. Varje personaloption medför en rätt att teckna en ny aktie i Bolaget till ett lösenpris om 28,10 SEK motsvarande 125 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under en period om 20 handelsdagar från och med den 11 maj 2021. Personaloptionerna får utövas för att teckna aktier i Bolaget, i enlighet med villkoren för personaloptionerna, förutsatt att vissa strategiska och operationella mål är uppfyllda.

Det fjärde programmet; personaloptionsprogram 2022/2026 infördes genom beslut av årsstämman den 18 maj 2022. Personaloptionsprogrammet omfattar högst 900 000 personaloptioner och har upprättats på i grunden lika villkor som personaloptionsprogram 2020/2024 och 2021/2025 (se beskrivningar ovan). Optionsprogram 2022/2026 riktar sig till Bolagets anställda och andra nyckelpersoner, inklusive Bolagets VD. Personaloptionerna ska erbjudas och tilldelas anställda och övriga nyckelpersoner i Bolaget baserat på programdeltagarnas individuella prestation under en utvärderingsperiod som pågick till och med den 31 december 2022. Utvärderingen och sedermera tilldelning av

personaloptioner beslutas senast i februari 2023 av Bolagets styrelse (avseende tilldelning till VD) samt av Bolagets styrelse eller VD beträffande tilldelning till övriga anställda och andra nyckelpersoner. Av årsstämman beslut framgår att det finns möjlighet att tilldela optioner till deltagare som anställs efter utvärderingsperioden. De närmare villkoren för sådan tilldelning (inklusive intjäning och lösenpris) framgår av årsstämman beslut. Bolagets VD kan tilldelas högst 200 000 personaloptioner, ledningsgruppen tillsammans kan tilldelas högst 300 000 personaloptioner och högst 100 000 personaloptioner per person inom gruppen, andra anställda och nyckelpersoner tillsammans kan tilldelas högst 400 000 personaloptioner och högst 200 000 personaloptioner per person. Rätten att delta i personaloptionsprogram 2022/2026 är villkorad av att deltagaren ingår ett optionsavtal med Bolaget i det format Bolaget anvisar. Tilldelade personaloptioner tjänas in under tre år mellan den 1 februari 2024 och 1 februari 2026 och intjänade personaloptioner kan utövas mellan den 1 februari 2026 och 28 februari 2027. Varje personaloption medför en rätt att teckna en ny aktie i Bolaget. Lösenpriset för deltagare i optionsprogrammet är 30 kronor per aktie. Personaloptionerna får utövas för att teckna aktier i Bolaget, i enlighet med villkoren för personaloptionerna, förutsatt att vissa strategiska och operationella mål är uppfyllda.

Optionsavtalen för deltagarna i personaloptionsprogrammen fastställer villkoren för deltagandet i respektive personaloptionsprogram. Avtalen är utformade på marknadsmässiga villkor och reglerar exempelvis villkoren för optionernas intjänande och utövande, omräkning, exit-möjligheter och vad som händer om en optionsinnehavare avslutar sin anställning eller avlider. För de fall optionshavarens anställning i Bolaget upphör genom uppsägning eller avskedande på grund av att optionshavaren inte har fullgjort hans/hennes åligganden enligt anställningsavtalet eller lag och förordning ska optionshavarens intjänade personaloptioner förverkas. Om optionshavarens anställning i Bolaget upphör av andra skäl har optionshavaren rätt att behålla de personaloptioner som intjänats.

Personaloptioner som ännu inte intjänats vid anställningens upphörande förverkas.

I samband med introduktionen av personaloptionsprogram 2020/2023, 2020/2024, 2021/2025 och 2022/2026 har ytterligare 1 830 450 teckningsoptioner emitteras till Bolagets helägda dotterbolag MD Biomedical AB för att täcka eventuella kassaflödesmässiga effekter till följd av sociala avgifter med anledning av personaloptionsprogrammet. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en aktie i Bolaget.

Baserat på vid tidpunkten för detta Prospekt befintligt antal aktier och utestående teckningsoptioner, blir den potentiella utspädningen till följd av samtliga utestående program, med antagande av att samtliga teckningsoptioner utövas för nyteckning av aktier, högst cirka 3,7 procent av aktierna och rösterna.

I avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor" nedan redovisas styrelseledamöternas och de ledande befattningshavarnas innehav av aktier, tecknings- och personaloptioner i Bolaget per dagen för Prospektet.

Bemyndiganden

Vid årsstämman den 18 maj 2022 beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen i Bolaget att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om att öka Bolagets aktiekapital med ett belopp motsvarande tio (10) procent av Bolagets registrerade aktiekapital vid det tillfälle då bemyndigandet tas i anspråk första gången. Bemyndigandet får användas för att ge ut aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibla lån. Om styrelsen utnyttjar bemyndigandet får det även ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelser om apport eller kvittning. Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning är att Bolaget ska kunna emittera värdepapper i samband med förvärv av bolag eller rörelser, samt kunna genomföra riktade emissioner för att införskaffa kapital till Bolaget.

Vid extra bolagsstämma den 27 juni 2022 beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen i Bolaget att, under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om att öka Bolagets aktiekapital med ett belopp motsvarande högst 1 087 500 kronor, vilket motsvarar utgivande av högst 8 700 000 aktier. Om styrelsen utnyttjar bemyndigandet får det även ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelser om apport eller kvittning. Detta bemyndigande får användas enbart för att ge ut aktier i enlighet med ingångna avtal relaterade till förvärvet av Respiratory Motion. Styrelsen ska ha rätt att bestämma villkoren i övrigt för emissioner enligt bemyndigandet samt vem som ska ha rätt att teckna utgivna aktier, något som emellertid ska ske i enlighet med av Bolaget ingångna avtal. Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning är att Bolaget ska kunna fullfölja ingångna avtal relaterade till förvärvet av Respiratory Motion.

Offentliga uppköpserbudanden och tvångsinlösen

Allmänt

I Sverige regleras offentliga uppköpserbudanden av lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden ("LUA") och respektive marknadsplats regler om offentliga uppköpserbudanden (takeover-regler). Ett bolag som avser att lämna ett uppköpserbudande avseende aktier eller andra värdepapper i ett noterat bolag måste åta sig gentemot den relevanta marknadsplatsen att följa marknadsplatsens takeover-regler.

LUA och marknadsplatsernas takeover-regler innehåller bland annat en reglering av hur budgivaren och målbolagets styrelse ska agera i samband med ett offentligt uppköpserbudande och hur erbjudandehandlingar och annan information till marknaden ska utformas och offentliggöras. Reglerna syftar bland annat till att säkerställa att alla innehavare av värdepapper av samma slag ska behandlas lika samt att aktieägarna i målbolaget ska ges tillräckligt med tid och information för att

kunna fatta ett välgrundat beslut om erbjudandet.

Konkurrenslagen (2008:579) innehåller regler om kontroll av företagskoncentrationer som också är tillämpliga i fråga om offentliga uppköpserbjudanden. Regelverket innebär att koncentrationer där de berörda företagens årsomsättningar överstiger vissa tröskelvärden ska anmälas till Konkurrensverket. En företagskoncentration som antas leda till påtagligt skadliga effekter på konkurrensen kan förbjudas av Konkurrensverket. Ett offentligt uppköpserbjudande villkoras därför normalt av att erforderliga tillstånd, godkännanden, beslut och andra åtgärder från myndigheter har erhållits.

Senzimes aktie är inte, och har heller inte varit, föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösenskyldighet under det senaste eller innevarande räkenskapsåret. Det har inte heller förekommit offentliga uppköpserbjudanden avseende Bolagets aktier under det senaste eller innevarande räkenskapsåret.

Budplikt

3 kap. LUA innehåller regler om obligatoriska uppköpserbjudanden (så kallad budplikt). Budplikt innebär att den som förvärvat minst 30 procent av rösterna för samtliga aktier i ett aktiemarknadsbolag måste lämna ett budpliktsbud på resterande aktier i bolaget. Syftet med budpliktsreglerna är att aktieägarna i ett bolag som får en ny kontrollägare ska få möjlighet att lämna bolaget. Nedan redogörs kortfattat för aktieägarnas rättigheter och skyldigheter i samband med ett budpliktsbud enligt Nasdaq Stockholms takeover-regler. Reglerna rörande frivilliga erbjudanden gäller, med vissa undantag, även vid ett erbjudande till följd av budplikt. Vid ett budpliktsbud gäller dock också följande:

- erbjudandet ska avse samtliga aktier i målbolaget,
- alla aktieägare ska ha möjlighet att få vederlag i form av kontant betalning,
- budgivaren får endast villkora erbjudandet av att nödvändiga myndighetstillstånd erhålls, samt att

- acceptfristen för erbjudandet endast får förlängas om utbetalningen av vederlaget till de som redan accepterat erbjudandet inte fördröjs.

Tvångsinlösen

22 kap. aktiebolagslagen (2005:551) innehåller bestämmelser om inlösen av minoritetsaktier (så kallad tvångsinlösen) som innebär att en aktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett aktiebolag (härefter majoritetsägaren) har rätt att lösa in återstående aktier från de övriga aktieägarna. Majoritetsägaren är också skyldig att lösa in en minoritetsägares aktier om minoritetsägaren begär det. Nedan redogörs kortfattat för aktieägarnas rättigheter och skyldigheter i samband med ett tvångsinlösenförfarande.

En tvist om huruvida det finns en rätt eller skyldighet till inlösen eller om lösenbeloppets storlek ska avgöras genom skiljeförfarande enligt de särskilda regler som följer av 22 kap. aktiebolagslagen samt lagen (1999:116) om skiljeförfarande. Minoritetsaktieägarna har möjlighet att utse en gemensam skiljeman. Om så inte sker ska styrelsen begära att Bolagsverket utser en god man vars uppdrag är att utse en gemensam skiljeman för minoritetsägarna samt bevaka minoritetsägarnas rätt i inlösentvisten. En minoritetsägare har också möjlighet att föra sin egen talan i skiljeförfarandet.

Innan frågan om lösenbeloppet slutligt har prövats kan skiljenämnden på yrkande av majoritetsaktieägaren, i en särskild skiljedom, besluta om förhandstillträde till aktierna. Detta innebär att aktierna överläts till majoritetsägaren och att majoritetsägaren får utöva de rättigheter som aktierna ger från den tidpunkt då domen om förhandstillträde vinner laga kraft eller, om skiljenämnden beslutat det, från tidpunkten för beslutet.

Majoritetsägaren ska betala arvodet till skiljemännen och den gode mannen. En minoritetsägare som för sin egen talan i skiljeförfarandet har också rätt att få ersättning för sina kostnader från majoritetsägaren.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Styrelseledamöter

Styrelsen består av sju ordinarie ledamöter: Philip Siberg (ordförande), Adam Dahlberg, Sorin J. Brull, Lennart Kalén, Eva Walde, Jenny Freeman och Laura Piccinini. Uppdraget för samtliga styrelseledamöter gäller till slutet av nästa årsstämma som hålls 2023. Var och en av styrelseledamöterna äger dock rätt att frånträda uppdraget dessförinnan.

Av tabellen nedan framgår styrelseledamöternas befattning, när de valdes till ordinarie ledamöter första gången och om de anses vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen samt i förhållande till större aktieägare. I de fall sådant oberoende inte föreligger framgår skälen för detta under *Övriga upplysningar om styrelse och ledande befattningshavare* nedan.

Namn	Befattning	Ledamot sedan	Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till större aktieägare
Philip Siberg	Styrelseordförande	2015	Ja	Ja
Adam Dahlberg	Styrelseledamot	2000	Ja	Nej
Sorin J. Brull	Styrelseledamot	2016	Nej	Ja
Lennart Kalén	Styrelseledamot	2018	Ja	Ja
Eva Walde	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja
Jenny Freeman	Styrelseledamot	2022	Nej	Ja
Laura Piccinini	Styrelseledamot	2022	Ja	Ja

Nedan följer uppgifter om var och en av styrelseledamöterna. I detta avsnitt redovisas ledamöternas aktie- och optionsinnehav i Bolaget.



Philip Siberg, styrelseordförande

Född: 1973

Kontorsadress: Gårdsvägen 13 A, 182 75 Stocksund

Utbildning: Civilingenjörsexamen, Kungliga tekniska högskolan (1997)

Huvudsaklig sysselsättning: Philip Sibergs huvudsakliga sysselsättning är som Partner i Southbloom Corporate Finance AB samt styrelsearbete.

Andra pågående uppdrag: Philip Siberg är styrelseordförande i Acarix AB (publ), EEP Capital LLC och Portwear Aktiebolag. Philip Siberg är vidare VD och styrelsesuppleant i Longmeadow Farm AB, styrelseledamot i EE Padel AB samt Special Advisor till Coala Life AB (publ).

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Philip Siberg har tidigare varit VD i Coala Life AB (publ), President i Coala Life Inc, VD och styrelseordförande i Acacia Designs BV, samt styrelseordförande i Sagax Mellan AB och Annexin Pharmaceuticals AB (publ).

Innehav i Bolaget: Philip Siberg äger personligen och genom Longmeadow Farm AB sammanlagt 507 989 aktier i Senszime.



Adam Dahlberg, styrelseledamot

Född: 1973

Kontorsadress: Wirums Säteri, 593 97 Blankaholm

Utbildning: Civilekonomprogrammet, Handelshögskolan i Stockholm (1999)

Huvudsaklig sysselsättning: Adam Dahlberg är investerare inom materialteknologi, Life Science och mjukvara.

Andra pågående uppdrag: Adam Dahlberg är styrelseordförande i Acuvi AB och Corline Biomedical AB (publ), styrelseledamot i Your Ocean AB, Silotornet AB, Wirums Säteri AB, Wirum Gårdsprodukter AB och Mörtfors Fiber ekonomisk förening samt styrelsesuppleant i Sport Support i Lund AB.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Adam Dahlberg har tidigare varit styrelseordförande i Senszime, VD i Acuvi AB och styrelseledamot i Corline Pharma AB. I övrigt har Adam Dahlberg inte haft några tidigare uppdrag som medlem i förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller delägare i något annat företag eller delägarskap (vilka har avslutats inom fem år från dagen för Prospektet).

Innehav i Bolaget: Adam Dahlberg äger 3 501 344 aktier i Senszime. Därtill äger Margareta Nilsson 2 231 142 aktier, Ebba Fischer 2 048 409 aktier, Crafoordska

stiftelsen 1 731 766 aktier, Anna Manhusen 1 358 230 aktier, Carl Rosenblad 271 546 aktier och AB Pethle 244 663, vilka samtliga är närstående till Adam Dahlberg.



Sorin J. Brull, styrelseledamot

Född: 1956

Kontorsadress: 4312 Blue Heron Drive, Ponte Vedra Beach, FL 32082, USA

Utbildning: Medical School, West Virginia University School of Medicine (1984), Residency (Anesthesia), Yale University School of Medicine (1987), Fellowship, Yale University School of Medicine (1988)

Huvudsaklig sysselsättning: Sorin J. Brull arbetar som överläkare inom anesthesiologi. Han är professor emeritus vid Mayo Clinic College of Medicine.

Andra pågående uppdrag: Sorin J. Brull är inte medlem i förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller delägare i något annat företag eller delägarskap.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Sorin J. Brull är grundare av Acacia Designs BV vilket förvärvades av Senszime under 2016. I övrigt har Sorin J. Brull inte haft några tidigare uppdrag som medlem i förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller delägare i något annat företag eller delägarskap (vilka har avslutats inom fem år från dagen för Prospektet).

Innehav i Bolaget: Sorin J. Brull äger personligen och genom SJ Brull Individual

Retirement Account sammanlagt 3 223 528 aktier i Bolaget.



Lennart Kalén, styrelseledamot

Född: 1947

Kontorsadress: Stureplan 3, 114 84 Stockholm

Utbildning: Fil.kand. i ekonomi, Göteborgs universitet (1967) pol.mag. i ekonomi, Göteborgs universitet (1972), examen i management från IMI Geneve i Schweiz (1981)

Huvudsaklig sysselsättning: Lennart Kaléns huvudsakliga sysselsättning är hans uppdrag som vice ordförande för AB Segulah, och ordförande i Segulah Venture AB.

Andra pågående uppdrag: Lennart Kalén är styrelseordförande i Optolexia AB, Segulah Venture AB och Fruholmen Invest AB. Det sistnämnda bolaget är han även delägare i. Lennart Kalén är även styrelseordförande i Lexplore AB och Lexplore Nordic AB samt styrelseledamot i Aktiebolaget Segulah, Precognition AB och Kronskrinet AB.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Lennart Kalén har tidigare varit styrelseledamot i Sandbäcken Invest Holding AB, PowerTender AB, Sandbäcken Invest AB, Sista versen 54292 AB, Segulah III Investment AB, Segulah IV Investment AB, Segulah V Investment AB, Stymninge Aktiebolag, Stymninge Property AB, Trioxytech AB, LiRe AB, Per Nydahl Aktiebolag, styrelseordförande i DOCU Nordic Holding AB, Balco Invest AB, Balco Holding AB, Balco Group AB och DOCU Nordic Group Holding AB samt

styrelsesuppleant i Nordiska Balco Aktiebolag, Balco AB, Spatial Transcriptomics AB, Spatial Transcriptomics Holding AB, Slutplattan FASVI 108929 AB, och Kronhjorten och Lodjuret Holding AB.

Innehav i Bolaget: Lennart Kalén representerar Segulah-gruppen med 5 612 966 aktier, av vilka 1 185 240 aktier ägs via eget bolag, 2 480 000 aktier via Segulah Venture AB och 1 947 726 aktier via AB Segulah.



Jenny Freeman, MD, styrelseledamot

Född: 1954

Kontorsadress: 59 Ash Street, Weston, MA 02493, USA

Utbildning: Doktorsexamen från NYU Medical School (1979), grundexamen från Yale i molekylär biokemi och biofysik (1975).

Huvudsaklig sysselsättning: Medical device development (JEF-Core, Inc.), pediatrik kardiotorakkirurgi.

Andra pågående uppdrag: En av grundarna till Respiratory Motion. Jenny Freeman är President i JEF Core, Inc. och Kikiland, Inc. samt konsult till Trevi Therapeutics. 40 års erfarenhet av medicin, medicinsk forskning, teknologiutveckling och entreprenörskap inklusive pediatrik kardiiovaskulär kirurgi, biomedicinsk forskning och produktinnovation. Strategisk rådgivning och analys av hälsovårdsföretag för finansiella institut. Över 70 medicinska publikationer och 40 patent utfärdade eller under process.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Jenny Freeman har tidigare haft ledande roller inkluderade drivandet av kirurgiska metoder, utveckling av nya program och grundandet av Respiratory Motion, JEF-Core och Cheirologic Partners. Jenny Freeman har tidigare varit CEO i Respiratory Motion och styrelseledamot i Respiratory Motion.

Innehav i Bolaget: Jenny Freeman äger 318 707 aktier i Bolaget genom JEF Core, Inc.



Laura Piccinini, styrelseledamot

Född: 1969

Kontorsadress: Haaksbergweg 75, 1101 BR Amsterdam, Nederländerna

Utbildning: Sjuksköterskeexamen med inriktning på intensivvård, anestesi och första hjälpen som helikopterflygkoordinator, från Parma University of Medicine (1990).

Huvudsaklig sysselsättning: Senior Vice President och General Manager International på AngioDynamics Inc.

Andra pågående uppdrag: Laura Piccinini har tidigare varit styrelseledamot i Respiratory Motion Inc och Head of Global operation i Nobel Biocare Systems.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Laura Piccinini har tidigare varit VD och styrelseledamot för Respiratory Motion, global chef för kommersiell verksamhet för affärsverksamheten Implants på Nobel Biocare Systems (Danaher/Envista IPO), chef

för EMEA på Covidien och Stryker samt internationell chef på Acclivity Inc.

Innehav i Bolaget: Laura Piccinini äger 190 427 aktier i Bolaget.



Eva Walde, styrelseledamot

Född: 1963

Kontorsadress: Ulls väg 41, 756 51 Uppsala

Utbildning: Civilekonomexamen, Handelshögskolan, Göteborgs universitet (1989).

Huvudsaklig sysselsättning: Eva Waldes huvudsakliga sysselsättning är uppdraget som Vice President for Marketing i Olink Proteomics AB.

Andra pågående uppdrag: Eva Walde är styrelseledamot i Sedana Medical AB (publ), styrelseordförande och VD för Movits Consulting AB samt styrelsesuppleant i Finnson & Partners AB och Movits Investment AB.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Eva Walde har tidigare varit Vice President Commercial Operations för ThermoFisher, IDD.

Innehav i Bolaget: Eva Walde äger inga aktier eller optioner i Bolaget.

Ledande befattningshavare

Bolagets ledningsgrupp består av åtta personer. Pia Renaudin är verkställande direktör (Chief Executive Officer) och Slavoljub Grujicic är Chief Financial Officer. Därutöver ingår följande personer i Bolagets

ledning: Johanna Faris (Quality Assurance and Regulatory Affairs Director) Anders Jacobson (Chief Innovation Officer), Anders Selin (Vice President Global Sales), Johanna Tulkki (Chief Operating Officer), Fredrik Norrby (Chief Technology Officer) och Paula Treutiger (Head of Communication & Investor Relations).

Nedan följer uppgifter om var och en av de ledande befattningshavarna. I detta avsnitt redovisas befattningshavarnas aktie- och optionsinnehav i Bolaget.



Pia Renaudin

Verkställande direktör, sedan 2019

Pia Renaudin har en bred erfarenhet inom Life Science-industrin med fokus på marknadsföring och försäljning. Hon har tidigare haft ledande roller både globalt och regionalt i Sverige och Frankrike. Pia Renaudin har varit ansvarig för många strategiska produktansökningar i globala företag som Astra Zeneca, Bristol Myers, Squibb, Gilead Sciences och Stryker.

Född: 1967

Kontorsadress: Ulls väg 41, 756 51 Uppsala

Utbildning: Master of Business Administration, Göteborgs universitet (1992), General Management Program, INSEAD (2010)

Andra pågående uppdrag: Pia Renaudin är, utöver uppdrag i dotterbolag till Senzime, inte medlem i förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller delägare i något annat företag eller delägarskap förutom

styrelseledamot i Suturion AB och i Segulah Medical Acceleration AB.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Pia Renaudin har inte haft några tidigare uppdrag som medlem i förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller delägare i något annat företag eller delägarskap (vilka har avslutats inom fem år från dagen för Prospektet).

Innehav i Bolaget: Pia Renaudin med familj äger 320 846 aktier i Bolaget och Pia Renaudin innehar 100 000 personaloptioner av serie 2020/2024.



Slavoljub Grujicic

Chief Financial Officer, sedan 2022

Slavoljub Grujicic har över 20 års erfarenhet från större börsnoterade företag inom medicinteknik. Erfarenheterna bland annat finansiell styrning och affärsutveckling, samt erfarenhet av att integrera förvärvade verksamheter.

Född: 1970

Kontorsadress: Ulls väg 41, 756 51 Uppsala

Utbildning: Bachelor of Business Administration (BBA) och financial management.

Andra pågående uppdrag: Slavoljub Grujicic är styrelseledamot i Respiratory Motion, Inc.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Slavoljub Grujicic har under de senaste fem åren inte varit medlem i annat förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan

eller delägare i något annat företag eller delägarskap.

Innehav i Bolaget: Slavoljub Grujicic äger 3 000 aktier i Bolaget.



Johanna Faris

Head of Quality Assurance and Regulatory Affairs, sedan 2022

Johanna Faris har 20 års erfarenhet av arbete med medicintekniska produkter, och har arbetat med produktutveckling samt produktionsutveckling. Johanna har bred erfarenhet från positioner som kvalitetschef och regulatorisk chef och som konsult inom Quality Assurance och Regulatory Affairs samt validering.

Född: 1975

Kontorsadress: Ulls väg 41, 756 51 Uppsala

Utbildning: Maskiningenjör, produktutveckling (1998)

Andra pågående uppdrag: Johanna Faris är inte medlem i förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller delägare i något annat företag eller delägarskap.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Johanna Faris har tidigare varit Quality Assurance and Regulatory Affairs Director i Biovica AB. Inom Senzime har hon tidigare innehaft uppdrag som Quality Assurance and Regulatory Affairs Director sedan 2018.

Innehav i Bolaget: Johanna Faris äger 1 183 aktier i Bolaget och innehar 70 000 personaloptioner av serie 2020/2024.



Anders Jacobson

Chief Innovation Officer, sedan 2022

Anders Jacobson har bred erfarenhet av FoU och har i över 15 år innehaft olika ledande befattningar i företag inom Life Science och teknisk konsultverksamhet. I sina tidigare positioner har han arbetat i ledande positioner inom forskning och utveckling, tillverkning, service och teknisk försäljning i en internationell miljö.

Född: 1967

Kontorsadress: Ulls väg 41, 756 51 Uppsala

Utbildning: Civilingenjörsutbildning i teknisk fysik, Uppsala universitet (1993)

Andra pågående uppdrag: Anders Jacobson är styrelseledamot i Klaria Pharma Holding AB (publ) samt styrelsesuppleant i MD Biomedical AB.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Anders Jacobson har under de senaste fem åren varit styrelseledamot i Acarix AB (publ) och Acarix AS. Inom Senzime har han tidigare innehaft uppdrag som Chief Technology Officer.

Innehav i Bolaget: Anders Jacobson äger 11 000 aktier i Bolaget och innehar 80 000 personaloptioner av serie 2020/2024.



Anders Selin

Vice President Global Sales, sedan 2019

Anders Selin har 30 års erfarenhet av att arbeta i globala börsnoterade medicintekniska företag inom försäljning, marknadsföring, teknisk service och produktutveckling. I sin senaste position var Anders chef för strategiska program och projekt på Karolinska sjukhuset samt chef för utveckling och hantering av medicinsk vårdteknologi.

Född: 1962

Kontorsadress: Ulls väg 41, 756 51 Uppsala

Utbildning: Collegeutbildning USA (1984), deltagit vid utbildningar givna av Brian Tracy Business School samt utbildning gällande Lean Six Sigma Green Belt.

Andra pågående uppdrag: Anders Selin är VD och delägare i AMSE Consulting AB.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Anders Selin har tidigare varit Program Director vid Karolinska Sjukhuset Solna, styrelseledamot i Intrasenze AB (publ) samt i ett antal tillhörande dotterbolag. Anders Selin har också varit extern VD i Intrasenze United Action Network AB.

Innehav i Bolaget: Anders Selin äger inga aktier i Bolaget men innehar 100 000 personaloptioner av serie 2020/2023 och 80 000 personaloptioner av serie 2020/2024.



Paula Treutiger

Head of Communication and Investor Relations, sedan 2022

Paula Treutiger har 30 års erfarenhet av journalistik, kommunikation och investor relations.

Född: 1967

Kontorsadress: Ulls väg 41, 756 51 Uppsala

Utbildning: Civilekonomexamen (1990)

Andra pågående uppdrag: Paula Treutiger har inga andra pågående uppdrag.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Paula Treutiger har tidigare varit Global Head of Communications och Senior Vice President Head of Communications and Investor Relations på Swedish Orphan Biovitrum AB (publ) och Director Corporate Communication and Investor Relations på Medicover AB.

Innehav i Bolaget: Paula Treutiger äger inga aktier eller optioner i Bolaget.



Johanna Tulkki

Chief Operating Officer, sedan 2022

Johanna Tulkki har över 20 års erfarenhet av arbete med medicintekniska produkter och har arbetat större delen med produktionsuppbyggnad och Supply chain. Tidigare befattningar innefattar roller som COO på Coala Life och Senior Operations Manager för Cavidu och St. Jude Medical.

Född: 1970

Kontorsadress: Ulls väg 41, 756 51 Uppsala

Utbildning: Högskoleingenjörsexamen (2001)

Andra pågående uppdrag: Johanna Tulkki är styrelseledamot i Respiratory Motion, Inc.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Johanna Tulkki har tidigare varit Chief Operating Officer i Coala Life AB (publ) och Senior Operations Manager i Cavidu AB.

Innehav i Bolaget: Johanna Tulkki äger inga aktier i Bolaget men innehar 65 000 personaloptioner av serie 2020/2024.



Fredrik Norrby

Chief Technology Officer, sedan 2023

Fredrik Norrby har 20 års erfarenhet av utvecklingsarbete, mestadels av medicintekniska produkter. Tidigare befattningar innefattar roller som konsult på Prevas med uppdrag hos till exempel St. Jude Medical och Maquet Critical Care.

Född: 1976

Kontorsadress: Ulls väg 41, 756 51 Uppsala

Utbildning: Civilingenjör i informationsteknologi, Uppsala universitet (2002)

Andra pågående uppdrag: Fredrik Norrby har inga andra pågående uppdrag.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Fredrik Norrby har inte haft några tidigare uppdrag som medlem i förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller delägare i något annat företag eller delägarskap (vilka har avslutats inom fem år från dagen för Prospektet).

Innehav i Bolaget: Fredrik Norrby äger inga aktier i Bolaget men innehar 30 000 personaloptioner av serie 2020/2024 och 50 000 personaloptioner av serie 2021/2025.

Externa revisorer

Det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB omvaldes vid årsstämman den 18 maj 2022 till Bolagets revisor för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls 2023. Huvudansvarig revisor är

auktoriserade revisorn Leonard Daun. Leonard Daun är medlem i FAR.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har varit Bolagets revisor sedan den 27 april 2016. Leonard Daun har under hela denna tid varit huvudansvarig revisor.

Övriga upplysningar om styrelse och ledande befattningshavare

Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål. Ingen reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar) har under de fem senaste åren officiellt bundit någon av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare vid och/eller utfärdat påföljder mot någon av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare för ett brott. Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har under de fem senaste åren förbjudits av domstol att vara medlem i en bolags förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller att utöva ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag.

Sorin J. Brull har sedan 2016 utfört konsulttjänster för Bolaget. För dessa konsulttjänster erhåller Sorin J. Brull ersättning enligt mellan honom och Bolaget träffat konsultavtal. Jenny Freeman har sedan juli 2022 utfört konsulttjänster för Bolaget. För dessa konsulttjänster erhåller Jenny Freeman ersättning enligt mellan henne och Bolaget träffat konsultavtal. Se närmare i avsnittet *"Transaktioner med närstående"* nedan. Sorin J. Brull och Jenny Freeman är med anledning av detta inte att betrakta som oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen.

Adam Dahlberg äger, tillsammans med till honom närstående personer, cirka 16,4

procent av aktierna i Bolaget. Adam Dahlberg är därför inte att betrakta som oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Med undantag för vad som redogjorts för ovan samt förhållandet att såväl styrelseledamöterna som de ledande befattningshavarna har andra uppdrag i andra bolag, föreligger det inte någon potentiell intressekonflikt för styrelseledamöter eller ledande befattningshavare i Bolaget i förhållande till uppdraget för Bolaget. Ett flertal av styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare har dock ekonomiska intressen i Bolaget i form av aktie- och/eller optionsinnehav.

Pia Renaudin har under vissa omständigheter rätt till ett avgångsvederlag motsvarande tolv månadslöner. Inga avtal har träffats om avgångsvederlag för andra ledande befattningshavare. Med undantag för vad som anges ovan har inget avtal slutits mellan å ena sidan Bolaget och å andra sidan någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare om förmåner eller ersättning efter uppdragets slutförande. Det finns inte heller några familjeband mellan befattningshavarna.

Det har inte ingåtts några avtal som vid tiden för Prospektets utfärdande medför begränsningar för styrelsens ledamöter eller Bolagets ledande befattningshavare att avyttra eventuella värdepapper i Bolaget.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har under de senaste fem åren varit inblandade i konkurs, ofrivillig likvidation eller konkursförvaltning förutom Lennart Kalén som var styrelseledamot i GridZupport Sweden AB under perioden 2016-08-16 - 2019-07-19 vars konkurs avslutades 2019-07-19.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Allmän information om Senszime

Bolagets firma och handelsbeteckning är Senszime AB (publ) och dess organisationsnummer är 556565-5734. Bolaget bildades i Sverige den 8 januari 1999 och registrerades hos Bolagsverket den 26 januari 1999. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag och regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har sitt säte i Uppsala kommun, Uppsala län. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI-kod) är 549300JQF174JP0MM382.

I Bolagets bolagsordning (§3) anges att Bolaget ska ha till föremål för sin verksamhet att bedriva utveckling, produktion och försäljning av medicinteknisk utrustning, samt därmed förenlig verksamhet.

Bolagets webbplats är www.senzime.com. Med undantag för information som uttryckligen har införlivats i Prospektet genom hänvisning ingår varken information på Bolagets webbplats eller på andra webbplatser som nämns i Prospektet och denna information har inte heller granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

Bolaget är moderbolag till flera helägda dotterbolag, det svenska bolaget MD Biomedical AB, org. nr. 556837-0273, det nederländska bolaget Acacia Designs B.V., det tyska bolaget Senszime GmbH samt det amerikanska bolaget Senszime Inc. Den 1 juli 2022 förvärvades the amerikanska bolaget Respiratory Motion, Inc. (se mer om förvärvet nedan). Merparten av Koncernens verksamhet bedrivs i moderbolaget MD Biomedical AB och Acacia Designs B.V. förvärvades av Bolaget under 2015 respektive under 2016. Dessa två dotterbolag bedriver inte någon annan verksamhet än att licensiera immateriella rättigheter till moderbolaget mot betalning i form av royalty. I januari 2020 registrerades det amerikanska dotterbolaget Senszime Inc. Det amerikanska dotterbolaget startade sin operativa verksamhet under det andra kvartalet 2020. Bolaget har under det första kvartalet 2021 registrerat Bolagets helägda dotterbolag i Tyskland, Senszime GmbH.

Väsentliga avtal

Nedan följer en sammanfattning av väsentliga avtal som Bolaget eller dess dotterbolag ingått under de senaste två åren samt andra avtal som Bolaget ingått och som innehåller rättigheter eller förpliktelser som är av väsentlig betydelse för Bolaget (i båda fallen med undantag för avtal som ingåtts i den löpande affärsverksamheten, varvid Bolaget har bedömt avtal om tillverkning av Bolagets produkter samt avtal med Bolagets distributörer som avtal som ingåtts i den löpande affärsverksamheten).

Licens- och utvecklingsavtal med Masimo Corporation

Senzime har den 20 juni 2022 ingått ett licensavtal med det amerikanska bolaget Masimo. Avtalet ger Senszime rätt att använda vissa immateriella rättigheter från Masimo i syfte att utveckla, tillverka, marknadsföra och distribuera produkter som kan ansluta till Masimos patientövervakningssystem Root®. Senszime avser att använda licensen för att utveckla en ny kabelmodul som ska ansluta TetraGraph® till Root® med tillhörande digitala nav för dataöverföring till sjukhusets elektroniska journaler.

Utvecklingen av TetraGraph® Smart Cable Module kommer att ske i nära samarbete med Masimo. Senszime kommer dock att vara legalt ansvarig för regulatoriska godkännanden, design, förpackning, tillverkning, märkning och andra krav för distribution av TetraGraph® Smart Cable. Samarbetet mellan Senszime och Masimo finns närmare beskrivet under avsnittet "Partnerskap och samarbeten" ovan.

Försäljningsintäkterna från TetraGraph® Smart Cable Module och de TetraSens® engångssensorer som används tillsammans med TetraGraph® Smart Cable Module och Root® kommer att fördelas mellan Senszime och Masimo baserat på ett marknadsmässigt royaltyupplägg för den erhållna licensen.

Avtal om köp av samtliga aktier i Respiratory Motion, Inc.

Bolaget har den 1 juni 2022 ingått avtal om förvärv av samtliga aktier i Respiratory Motion Inc. Tillträde skedde den 1 juli 2022.

Köpet har strukturmässigt genomförts som ett fusionsförfarande där Respiratory Motion fusionerades med ett helägt amerikanskt dotterbolag till Sensime. Köpeskillingen för 100 procent av aktierna i Respiratory Motion på kassa- och skuldfri basis, efter justeringar för nettolåneskuld och normaliserat rörelsekapital, utgörs av upp till 8 477 937 s.k. vederlagsaktier i Sensime. Dessa aktier ges ut till en teckningskurs om 18,59 kronor per aktie. Teckningskursen per aktie motsvarar den volymviktade kursen (VWAP) för perioden under de senaste tjugo handelsdagarna till och med 31 maj 2022.

För att ta del av köpeskillingen i form av vederlagsaktier måste varje säljare av Respiratory Motion uppfylla vissa formella villkor, bland annat inkomma med uppgift om värdepapperskonto och underteckna ett sedvanligt s.k. lock up-åtagande om att inte sälja några aktier i Sensime under en period om ett år från den 1 juli 2022.⁶ Åtagandena innehåller sedvanliga undantag från förfogandeförbudet, till exempel avyttringar inom ramen för ett erbjudande till samtliga aktieägare i Bolaget, interna överlåtelser och omstruktureringar - under förutsättning att mottagaren av aktierna ingår ett likvärdigt lock up-åtagande - samt avyttringar till följd av regulatoriska krav.

En första tranche, bestående av 2 127 537 vederlagsaktier, emitterades i samband med tillträdet den 1 juli 2022. Säljare som inte uppfyllt villkoren för erhållande av vederlagsaktier vid tillträdet har fram till den 1 juli 2023 på sig att uppfylla dessa villkor. Säljare som uppfyller villkoren inom denna tid kommer att erhålla vederlagsaktier genom ytterligare emission(er) på samma villkor som i den första tranchen. De säljare som inte har uppfyllt villkoren senast den 1 juli 2023 kommer inte ha rätt till några vederlagsaktier.

Tio procent av vederlagsaktierna innehålls fram till den 1 juli 2023 för eventuella garantikrav och kommer inte att emitteras innan eventuella garantikrav under nämnd period slutligen fastställts. Denna innehållna del av köpeskillingen kommer att emitteras på samma villkor som i den första tranchen.

Utöver vederlagsaktierna är säljarna av Respiratory Motion berättigade till en prestationsbaserad köpeskillning om högst USD 25 miljoner som baseras på utfallet av Respiratory Motions intäktsbudget för år 2023. Sensime kan välja om den prestationsbaserade köpeskillingen ska utgå genom kontant vederlag eller genom aktier i Bolaget, eller en kombination av aktier och kontant betalning. Teckningskursen för aktier som ges ut i samband med erläggande av den prestationsbaserade köpeskillingen ska baseras på en för handelsvolymen genomsnittlig börskurs under tjugo handelsdagar innan betalningen av den prestationsbaserade köpeskillingen. Den prestationsbaserade köpeskillingen betalas ut tidigast år 2024.

Förvärvsavtalet innehåller även en bestämmelse om rörelsefinansiering innebärande att Bolaget ska lämna ett rörelsekapitaltillskott till Respiratory Motion till ett sammanlagt belopp om högst USD 5,5 miljoner. Förvärvsavtalet innehåller i övrigt sedvanliga bestämmelser inklusive garantier och skadelöshetsförbindelser.

Licensavtal med MOSS S.p.A avseende licensiering av rättigheterna till OnZurf® Probe

Sensime ingick den 2 november 2020 ett tioårigt licensavtal med den italienska medicinprodukttillverkaren Moss S.p.A avseende utveckling, tillverkning och kommersialisering av OnZurf® Probe inom det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES), Storbritannien och Schweiz. Avtalet ger Moss exklusiva rättigheter att utveckla och kommersialisera OnZurf Probe på ovannämnda marknader. Om Moss S.p.A inte uppfyller vissa angivna försäljningsmål från år 2023 och framåt kan Sensime emellertid välja att säga upp avtalet i förtid eller omvandla de exklusiva rättigheterna till icke exklusiva rättigheter. Moss S.p.A ska agera som den legala tillverkaren av OnZurf® Probe och är ensamt ansvarig för såväl regulatoriska godkännanden som design, förpackning, tillverkning, märkning och andra krav för distributionen av OnZurf® Probe. Moss S.p.A

⁶ Undantag från åtagandets längd har gjorts för Dr Jenny Freeman som är en av medgrundarna av Respiratory Motion.

För henne upphör åtagandet i stället efter tio månader från den 1 juli 2022.

ska för de immateriella rättigheter som omfattas av licensen betala en royalty för varje OnZurf® Probe som Moss säljer inom någon av marknaderna.

Licens-, tillverknings- och distributionsavtal med Fukuda Denshi Co. Ltd avseende vidareutveckling av TetraGraph® och distribution av TetraGraph®-systemet i Japan.

Senzime ingick den 2 december 2016 ett licens-, tillverknings- och distributionsavtal med den japanska distributören Fukuda Denshi Co. Ltd. Avtalet ger Fukuda Denshi Co. Ltd exklusiva rättigheter att tillverka och distribuera TetraGraph® och TetraSens® i Japan under Fukuda Denshi Co. Ltd varumärke. Fukuda Denshi Co. Ltd har vidare åtagit sig att utveckla en anpassad version av TetraGraph® som ska användas som plug-in-modul i befintliga patientövervakningssystem. Fukuda Denshi Co. Ltd är ensamt ansvarig för såväl regulatoriska godkännanden som design, förpackning, tillverkning, märkning och andra krav för distribution av TetraGraph®-systemet i Japan. TetraGraph®-systemet erhöll regulatoriskt godkännande för distribution på den japanska marknaden under 2019.

Avtal om köp av samtliga aktier i MD Biomedical AB

Senzime har under 2015 ingått aktieöverlåtelseavtal om förvärv av samtliga aktier i MD Biomedical AB, som äger rättigheterna till OnZurf® Probe. Säljare var två minoritetsägare och majoritetsägaren Medtech innovation i Umeå AB. Medtech innovation i Umeå AB har enligt aktieöverlåtelseavtalet rätt till en rörlig tilläggsköpeskillning om tre procent av Bolagets nettointäkter för OnZurf® Probe. Tilläggsköpeskillningen utfaller när nettointäkterna överstiger fem (5) MSEK och utbetalas fram till utgången av år 2033. Enligt Bolaget överstiger inte nettointäkterna från försäljningen av OnZurf® Probe fem (5) MSEK per dagen för Prospektet och tilläggsköpeskillningen har följaktligen inte utfallit ännu. Som redovisats ovan har Senzime under 2020 ingått ett tioårigt exklusivt

licensavtal med MOSS S.p.A avseende rättigheterna till OnZurf® Probe.

Tillämpliga regelverk, tillstånd och regelefterlevnad

De säkerhets- och funktionskrav som ställs på medicintekniska produkter som saluförs inom Europeiska Unionen regleras genom EU-lagstiftning i förordningen (EU) 2017/745, förkortad MDR. I Sverige gäller också föreskrifter från Läkemedelsverket och lagen (1993:584) om medicintekniska produkter. Medicintekniska produkter som släpps ut på den europeiska marknaden ska uppfylla dessa regelverk och vara CE-märkta. Bolaget har auditerats mot MDR och har erhållit intyg för sina CE-märka produkter i enlighet med MDR. För att få marknadsföra och sälja en medicinteknisk produkt i USA måste produkten godkännas av Food and Drug Association (FDA). TetraGraph®-systemet med tillhörande TetraSens® och TetraSens® Pediatric har erhållit FDA-godkännande.

Erhållande och upprätthållande av nödvändiga tillstånd är en avgörande förutsättning för att Bolaget ska kunna bedriva sin verksamhet. Styrelsen gör bedömningen att Bolaget innehar de tillstånd och godkännanden som krävs för att distribuera Bolagets produkter på relevanta marknader.

Försäkringar

Bolaget innehar för branschen sedvanlig företagsförsäkring vilket inkluderar en egendomsförsäkring, avbrottsförsäkring, rättsskyddsförsäkring, dataskyddsförsäkring samt en ansvarsförsäkring innefattande bl.a. produktansvar. Bolaget har också tecknat en tjänstereseförsäkring och en ansvarsförsäkring för styrelse och VD. Styrelsens bedömning är att Bolaget har ett tillfredsställande försäkringsskydd för sådana risker som normalt förknippas med verksamheten.

Twister och rättsliga processer

Senzime är inte och har heller inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden under de senaste tolv månaderna som har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets ställning eller lönsamhet. Bolaget har inte heller informerats om anspråk som kan leda

till att Bolaget blir part i sådan process eller skiljeförfarande.

Transaktioner med närstående

Utöver lön och styrelsearvode och de transaktioner med närstående som framgår av Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2021 samt Bolagets delårsrapport för januari – september 2022 och vad som anges nedan har inga transaktioner med närstående ägt rum under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen och fram till och med datumet för Prospektet. Samtliga transaktioner med närstående har skett på marknadsmässiga villkor.

Sorin J. Brull har sedan 2016 utfört konsulttjänster för Bolaget. Enligt gällande konsultavtal ska Senzime utge ersättning för Sorin J. Brulls tillhandahållande av bland annat rådgivning, support och utbildning relaterad till Bolagets medicinska och kliniska riktning, produkter, produktutveckling och regulatoriska dokumentation. Ersättningen är 10 000 USD per månad. Avtalet har ingåtts i enlighet med armslängsprincipen. Konsultavtalet gäller tills vidare med en ömsesidig uppsägningstid om 3 månader. Konsultavtalet innehåller sedvanlig legal reglering av bland annat sekretess, immateriella rättigheter, Bolagets rätt till arbetsresultat och tvistelösning.

Under 2022 har Sorin J. Brull fakturerat 1 224 470 SEK exkl. mervärdesskatt för de aktuella konsulttjänsterna.

Jenny Freeman har sedan juli 2022 utfört konsulttjänster för Bolaget. Enligt gällande konsultavtal ska Senzime utge ersättning för Jenny Freemans tillhandahållande av bland annat rådgivning, support och utbildning relaterad till Bolagets medicinska och kliniska riktning, produkter, produktutveckling och regulatoriska dokumentation. Ersättningen är 10 000 USD per månad. Avtalet har ingåtts i enlighet med armslängsprincipen. Konsultavtalet gäller tills vidare med en uppsägningstid om två månader för Senzime respektive en månad för Jenny Freeman. Konsultavtalet innehåller sedvanlig legal reglering av bland annat sekretess, immateriella rättigheter, Bolagets rätt till arbetsresultat och tvistelösning.

Under 2022 har Jenny Freeman fakturerat 642 862 SEK exkl. mervärdesskatt för de aktuella konsulttjänsterna.

Bolaget har den 7 februari 2023 till den 9 februari 2023 ingått tre brygglåneavtal med ett antal större aktieägare om totalt högst 25,9 MSEK. Bakgrunden till samtliga brygglåneavtal är att Bolagets styrelse har konstaterat att det kan uppkomma ett behov att stärka Bolagets likviditet till dess att Bolaget erhåller likviden från Företrädesemissionen. Huvudsakliga villkor i brygglåneavtalen är att aktieägarna, enligt viss fördelning, har åtagit sig att tillhandahålla ett kapitalbelopp om totalt högst 25,9 MSEK och att kapitalbeloppen, eller delar därav, ska utbetalas inom tre (3) bankdagar från Bolagets anfordran. Bolaget ska återbetala erhållna kapitalbelopp senast den 30 juni 2023 och om så sker utgår ingen ränta (vid sen återbetalning utgår ränta enligt räntelagen).

Bolaget har den 7 februari 2023 ingått ett brygglåneavtal med Longmeadow Farm AB, vilket ägs av Philip Siberg (styrelseordförande i Bolaget), Fruholmen Invest AB, vilket ägs av Lennart Kalén (styrelseledamot i Bolaget) och Adam Dahlberg (styrelseledamot i Bolaget). Genom brygglåneavtalet åtar sig parterna att på ovan beskrivna villkor tillhandahålla kapitalbelopp enligt följande: Longmeadow Farm AB - högst 0,75 MSEK, Fruholmen Invest AB - högst 1,95 MSEK och Adam Dahlberg - högst 5,3 MSEK. Bolaget har den 8 februari 2023 ingått ett brygglåneavtal med Adam Dahlberg (styrelseledamot i Bolaget). Genom brygglåneavtalet åtar sig Adam Dahlberg att på ovan beskrivna villkor tillhandahålla ett kapitalbelopp om högst 11,5 MSEK. Vidare har Bolaget den 9 februari 2023 ingått ett brygglåneavtal med Segulah Venture AB och AB Segulah, i vilka Lennart Kalén (styrelseledamot i Bolaget) är styrelseordförande respektive styrelseledamot. Genom brygglåneavtalet åtar sig parterna att på ovan beskrivna villkor tillhandahålla kapitalbelopp enligt följande: Segulah Venture AB - högst 3,59 MSEK och AB Segulah - högst 2,82 MSEK. Per dagen för Prospektet har inga belopp utbetalats till Bolaget.

Information från tredje part

Viss information i Prospektet har inhämtats från externa källor. Sådana externa källor har angetts i enlighet med de källhänvisningar som framgår av Prospektet.

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

Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är involverade i emissionen

Danske Bank är Sole Global Coordinator och Bookrunner och Advokatfirman Lindahl KB är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen och upprättandet av detta Prospekt. Danske Bank är emissionsinstitut. Danske Bank och Advokatfirman Lindahl erhåller ersättning för utförda tjänster enligt avtal. Utöver intresse i form av ersättning för utförda tjänster har Danske Bank även intressen i Bolaget i form av en kreditfacilitet om totalt 10 MSEK som löper med en rörlig ränta bestående av referensränta Stibor 90 plus marginal om 4 procent till och med den 30 juni 2023 samt en uppläggningsavgift om 200 TSEK. Därutöver har Danske Bank och Advokatfirman Lindahl KB inte några ekonomiska eller andra intressen beträffande Företrädesemissionen.

Lagstadgade offentliggöranden

Nedan följer en sammanfattning av den information som Bolaget under den senaste tolv månadersperioden har offentliggjort i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk (Marknadsmissbruksförordningen) och som enligt Bolagets bedömning fortfarande är av betydelse per dagen för Prospektet.

Finansiella rapporter

- Delårsrapport för perioden januari – december 2022, vilken publicerades den 1 februari 2023.
- Delårsrapport för januari-september 2022, vilken publicerades den 10 november 2022.

- Delårsrapport för januari-juni 2022, vilken publicerades den 15 juli 2022.
- Delårsrapport för januari-mars 2022, vilken publicerades den 5 maj 2022.
- Årsredovisning för 2021, vilken publicerades den 26 april 2022.
- Delårsrapport för perioden januari – december 2021, vilken publicerades den 17 februari 2022.

Kommersiella händelser

- Den 1 februari 2023 meddelade Sensime att ett av de ledande barnsjukhusen i USA kommer att implementera Sensimes system för kvantitativ övervakning.
- Den 15 november 2022 meddelade Sensime ett antal höjdpunkter (i form av bl.a. tillväxtfokus, nya kliniska riktlinjer och uppdaterade finansiella utsikter) som presenterades vid Bolagets digitala investerarevent som ägde rum samma dag.
- Den 18 augusti 2022 offentliggjorde Sensime att Bolaget erhållit ett FDA 510k-godkännande för TetraSens® Pediatric.
- Den 1 juli 2022 meddelade Sensime att förvärvet av Respiratory Motion, Inc slutfördes.
- Den 21 juni 2022 offentliggjorde Sensime att Bolaget tecknat ett strategiskt connectivity- och licensavtal med det amerikanska bolaget Masimo. Genom avtalet ska parterna utveckla och marknadsföra en ny kabelmodul till TetraGraph® som ska kopplas till Masimos patientövervakningssystem Root®.
- Den 1 juni 2022 offentliggjorde Sensime att Bolaget förvärvar Respiratory Motion.
- Den 1 juni 2022 offentliggjorde Sensime att Bolaget genomfört en riktad nyemission av 5 263 158 aktier till en teckningskurs om 19 SEK, varigenom Bolaget tillförs cirka 100 MSEK före transaktionskostnader och cirka 95 MSEK efter transaktionskostnader.
- Den 19 maj 2022 offentliggjorde Sensime att Bolaget har pågående slutförhandlingar avseende ett strategiskt

licens- och utvecklingsavtal med en marknadsledande global aktör inom patientmonitorering och att avtal väntas tecknas under det andra kvartalet.

Dokument tillgängliga för granskning

Bolagets registreringsbevis och bolagsordning, samt den historiska finansiella informationen som föreligger för Bolaget och dess dotterbolag för de tre senaste räkenskapsåren före offentliggörandet av Prospektet, finns tillgängliga på Bolagets huvudkontor med adress Ulls väg 41, 756 51 Uppsala. Kopior av handlingarna kan under hela Prospektets giltighetstid erhållas från eller granskas på Bolagets huvudkontor under ordinarie kontorstid på vardagar. Dokumenten hålls också tillgängliga på Bolagets webbplats, www.senzime.com.

Rådgivare

Danske Bank är Sole Global Coordinator och Bookrunner och Advokatfirman Lindahl KB är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen och upprättandet av detta Prospekt.

Skattefrågor i Sverige

Skattelagstiftningen i (i) investerarens medlemsstat och (ii) det land där emittenten har sitt säte kan inverka på inkomsterna från värdepappren som berörs i Prospektet. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation, till

exempel om aktieägaren är obegränsat eller begränsat skattskyldig i Sverige, om aktieägaren äger aktierna som fysisk eller juridisk person, eller om aktierna förvaras på ett investeringssparkonto. Vidare gäller särskilda regler för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag. Varje innehavare av aktier bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

Prospektet

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

Teckningsåtaganden, avsiktsförklaringar och garantiåtaganden

Teckningsåtaganden

Senzime har erhållit teckningsåtaganden från aktieägare och ledande befattningshavare i Bolaget om cirka 26,7 MSEK eller cirka 26,4 procent av Företrädesemissionen. Teckningsåtaganden har lämnats enligt nedan:

Namn	Teckningsåtagande (SEK)	Andel av Företrädesemissionen, %
Adam Dahlberg	5 221 943,00	5,15
Segulah Venture AB	3 596 000,00	3,55
Margareta Nilsson	3 235 153,00	3,19
Ebba Fischer	2 970 187,25	2,93
AB Segulah	2 824 201,25	2,79
Crafoordska stiftelsen	2 511 059,25	2,48
Anna Manhusen	1 969 433,50	1,94
Fredrik Rapp	1 907 888,25	1,88
Lennart Kalén genom Fruholmen	1 718 598,00	1,70

Invest AB		
Carl Rosenblad	393 740,25	0,39
AB Pethle	354 757,00	0,35

Ersättningar för ingångna teckningsåtaganden utgår inte. Samtliga avtal om teckningsåtaganden ingicks den 19 januari 2023. De som ingått teckningsåtaganden kan nås via Bolagets kontorsadress.

Avsiktsförklaringar

Senzime har erhållit avsiktsförklaringar från aktieägare och ledande befattningshavare i Bolaget om cirka 23,7 MSEK eller cirka 23,4 procent av Företrädesemissionen. Avsiktsförklaringar har lämnats enligt nedan:

Namn	Avsiktsförklaring (SEK)	Andel av Företrädesemissionen, %
Handelsbanken Fonder	6 998 048,00	6,91
Fjärde AP-fonden	4 678 156,75	4,62
Sorin J. Brull	4 674 111,25	4,61
Swedbank Robur Asset Management	4 087 470,25	4,03
FE Fonder	2 106 842,75	2,08
Philip Siberg privat och genom Longmeadow Farm AB	736 578,25	0,73
Pia Renaudin	465 225,25	0,46

Ersättningar för lämnade avsiktsförklaringar utgår inte. Samtliga avsiktsförklaringar lämnades den 18 januari 2023 och 20 januari 2023. De som ingått avsiktsförklaringar kan nås via Bolagets kontorsadress.

Garantiåtaganden

Senzime har även erhållit garantiåtaganden om totalt cirka 41,5 MSEK eller cirka 41,0 procent av Företrädesemissionen. Garantiåtaganden har lämnats enligt nedan.

Namn	Garantiåtagande (SEK)	Andel av Företrädesemissionen %	Adress
Råsunda Förvaltning AB	10 000 000	9,9	c/o Per Nilsson, Gyllenstiernsgatan 15, 115 26 Stockholm
Buntel AB	14 000 000	13,8	Ingmar Bergmans Gata 2, 114 34 Stockholm
Atlant Fonder	10 000 000	9,9	Skeppargatan 8, 114 52 Stockholm
Anavio Equity Capital Markets Master Fund Limited	7 500 000	7,4	c/o Anavio Capital Partners LLP, 11a Regent Street, London, SW01Y 4LR, United Kingdom

För garantiåtagandena utgår ersättning till ett sammanlagt belopp om 10 procent av det garanterade beloppet om cirka 41,5 MSEK. Samtliga avtal om garantiåtaganden ingicks den 23 januari 2023.

Varken teckningsåtagandena, avsiktsförklaringarna eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Följaktligen finns en risk att en eller flera parter inte kommer att kunna uppfylla sina respektive åtaganden eller fullfölja sina respektive avsikter.

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Senzimes finansiella rapporter för räkenskapsåret 2021 samt för perioden januari – december 2022 utgör en del av Prospektet och ska läsas som en del därav. Dessa finansiella rapporter framgår i Senzimes årsredovisning för räkenskapsåret 2021 samt i Senzimes delårsrapport för perioden januari – december 2022, där följande avsnitt härmed införlivas genom hänvisning:

Från Senzimes delårsrapport januari- december 2022 införlivas:	Sidhänvisning
Resultaträkning och rapport över totalresultatet	7
Balansräkning	8
Förändringar i eget kapital	9
Kassaflödesanalys	10
Koncernens nyckeltal	15 (not 7)
Noter	13-18

Senzimes delårsrapport för januari – december 2022 finns på följande länk:

<https://storage.mfn.se/5bf4e609-a812-4597-af1d-fbc179769521/senzime-delar-q4-se.pdf>

Revisorns granskningsrapport avseende nämnda delårsrapport finns på följande länk:

<https://senzime.com/content/uploads/2023/02/revisorns-granskningsrapport-bokslutskommunike-2022.pdf>

Från Senzimes reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2021 införlivas:	Sidhänvisning
Resultaträkning och rapport över totalresultatet	35
Balansräkning	36-37
Förändringar i eget kapital	38
Kassaflödesanalys	39
Noter	45-68
Revisionsberättelse	70-73

Senzimes årsredovisning för räkenskapsåret 2021 finns på följande länk:

<https://storage.mfn.se/1cbdc4d4-5dc6-4a7c-a2f7-c204c347c83f/arsredovisning-2021.pdf>

De delar av ovan angivna dokument som inte införlivas genom hänvisning har antingen inte bedömts som relevanta för investeraren eller omfattas av andra delar av Prospektet.

ADRESSER OCH KONTAKTUPPGIFTER

Senzime AB (publ)

Ulls väg 41
756 51 Uppsala
Tfn: +46 (0)70-813 34 17
E-post: info@senzime.com
www.senzime.com

Legal rådgivare

Advokatfirman Lindahl KB
Box 1203
751 42 Uppsala
www.lindahl.se

Sole Global Coordinator och Bookrunner

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial
Box 7523
103 92 Stockholm
www.danskebank.se

Revisor

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Box 179
751 04 Uppsala
www.pwc.se

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm
www.euroclear.se

