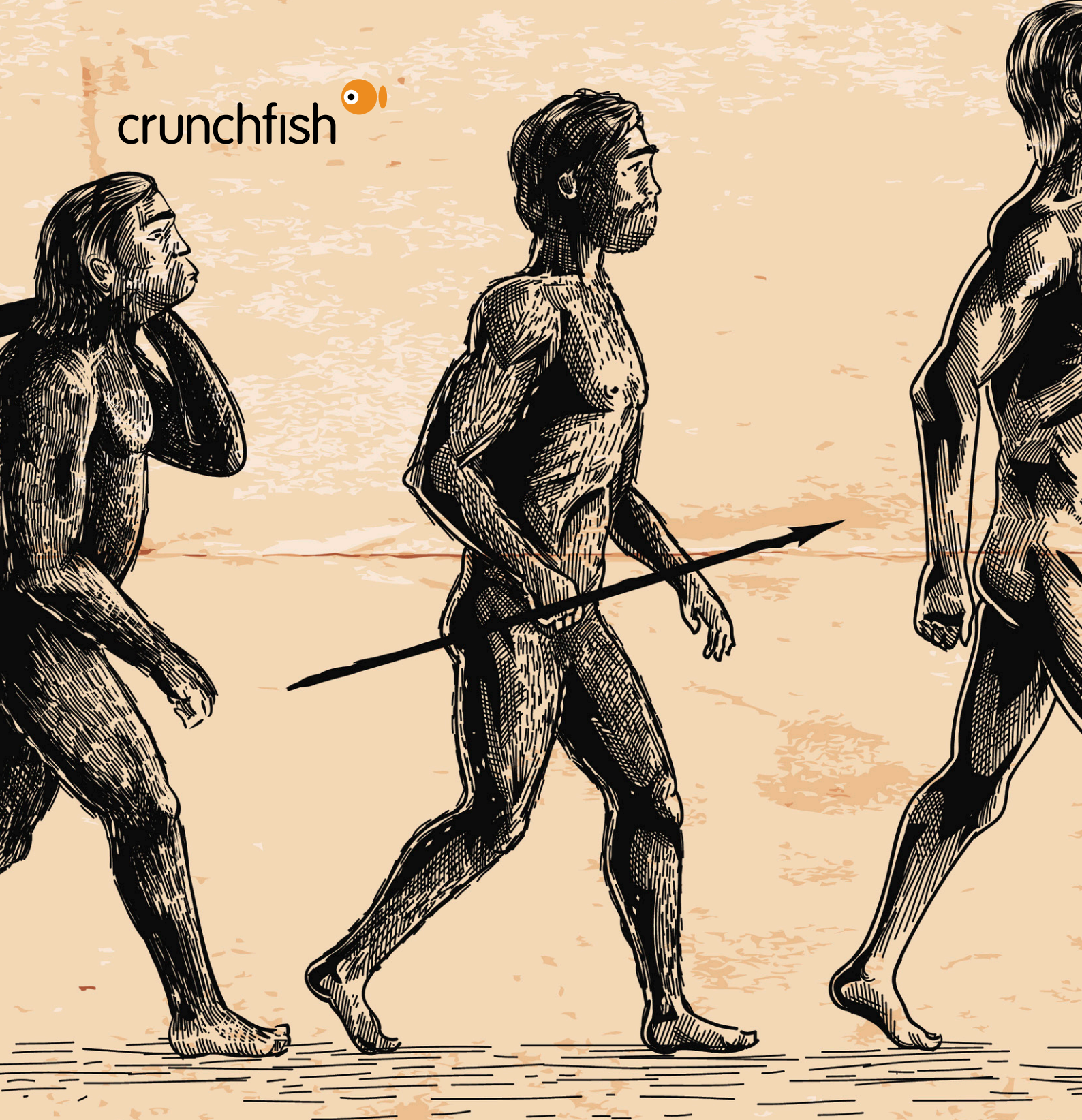


crunchfish 



Inbjudan till nyttjande av teckningsoptioner serie T09

Nyttjandeperiod 5 - 19 december 2022

Viktig information: teckning och betalning för de nya aktierna bör ske i god tid före den 19 december 2022, eftersom olika förvaltare har olika handläggningstid. Teckningsoptioner som inte utnyttjas senast den 19 december 2022 eller säljs senast den 15 december 2022 kommer att förfalla utan värde.

”

Big deals are coming

Joachim Samuelsson
CEO Crunchfish AB



Crunchfish är aktiva inom två av världens hetaste teknikområden - digital betalning och avancerad bildbehandling – och är i absolut världsklass inom båda områdena. Inom digital betalning marknadsför Crunchfish Digital Cash, en egenutvecklad och patenterad teknologi som möjliggör att betaltjänster fungerar även offline. Detta är en stor innovation eftersom dagens digitala betaltjänster, vare sig om de är baserade på kort-, realtids- eller kryptobetalningar i huvudsak är onlinesystem. Inom avancerad bildbehandling har Crunchfish Gesture Interaction fokus på AR/VR och bilindustrin genom egenutvecklad AI-teknologi med extremt bra precision och prestanda. Även här med patenterade uppfinningar.

Crunchfish har annonserat flera signifikanta kundavtal under året. Inom Digital Cash är piloten med Indiens ledande bank under ledning av Indiens riksbank mycket viktig. Nyligen har även två afrikanska möjligheter presenterats. Dels en evaluering av Digital Cash av Nigerias centralbank för deras digitala valuta eNaira, samt ett partnerskap där Crunchfish skall leverera den mobila betalösningen med offlinefunktionalitet till mobiloperatörer. Här finns även ett avsiktsavtal om en riktad nyemission om tre miljoner aktier till partnerskapets investmentbolag. Investeringen som skall ske till marknadsvärde under första kvartalet, kommer att kapitalisera upp Crunchfish för lång tid framöver om avtalet går i lås.

Inom Gesture Interaction har Crunchfish annonserat ett kundavtal med kinesiska Lenovo för smarta AR-glasögon, en av världens största elektroniktilverkare, med en mindre förskottsbetalning och en rörlig intäkt per tillverkad enhet. Ett liknande upplägg har även undertecknats med kinesiska Ximmerse, även det inom AR. Nyligen skrev Crunchfish ett

två-års avtal med kinesiska Oppo, en av världens största mobiltelefonstillverkare, för geststyrning av mobiler och surfplattor. Detta avtal innehöll en förskottsbetalning på 500 000 dollar som gjorde att Crunchfish rapporterade positivt EBITDA under det tredje kvartalet.

Varför är vi beroende av nätet när vi betalar?

Det är smidigt att betala digitalt och omställningen från fysiska kontanter till digital betalning går snabbt. Covid-19-pandemin drev på digitaliseringen ytterligare eftersom många inte ville vidröra kontanter längre. Samhällen utan kontanter blir dock sårbara och helt beroende av att uppkopplingen och betaltjänsternas servrar fungerar.

Digital betalning finns i flera olika former. Kortlösningar konkurrerar med realtidsbetalning och mobila plånböcker där man i förväg sätter in pengar. Parallellt utreder centralbankerna CBDC – Central Bank Digital Currency – för att digitalisera valutan och därmed undvika att marginaliseras när fysiska kontanter försvinner. Den gemensamma nämnaren för betallösningarna är att de är beroende av internetuppkoppling. Crunchfish Digital Cash bryter det beroendet och gör alla typer av betaltjänster mer robusta eftersom de även fungerar om betalaren eller bankerna är offline.

För att betaltjänsterna ska bli robusta måste man släppa kravet på uppkoppling och istället eftersträva kontanternas goda egenskaper – fungerar alltid, lätta att hantera och betalaren kan vara privat. Detta måste värnas när kontanter blir digitala. Det är här Crunchfishs nytänk och patentsökta betalprocess i tre distinkta steg – Reservera, Beta, Aveckla – är ett komplement som förstärker all världens betaltjänster. Intresset för Crunchfish

Digital Cash är mycket stort, vilket inte minst intresset från ledande centralbanker i Indien och Nigeria visar. Crunchfish Digital Cash kan bli en ekosystemsinnovation med banker och betaltjänster över hela världen som kunder.

Hur kan en dator förstå gester?

Crunchfish utvecklar AI-teknologi för geststyrning med exceptionell prestanda, optimerad för förstärkt och virtuell verklighet (AR/VR) och bilindustrin. Med avancerad bildbehandling och träning av en dator med miljontals annoterade bilder, skapas algoritmer som gör det möjligt att med en kamera få elektronik att förstå gester och att översätta dessa till kommandon. Geststyrning gör det möjligt att interagera med elektronik på avstånd eller när till exempel touchskärm eller fysiska knappar inte finns. Skärminteraktion i fordon är ett exempel där Crunchfishs lösningar kan tillämpas både för bekvämlighet och ökad körsäkerhet. AR är ett annat område som kommer vara drivande i utvecklingen av geststyrning framöver. Genom geststyrning kan AR-användaren interagera med virtuella objekt och styra användargränssnitt projicerade framför ögonen.

Crunchfish har flera olika geststyrningsprodukter för olika hårdvara och tillämpningar. Alla med stor efterfrågan. Crunchfish XR Skeleton Stereo är optimerad för den avancerade AR/VR-marknaden och använder dubbla kameror och stödjer två-hands interaktion med hög precision och prestanda. En liknande produkt finns för AR/VR produkter med bara en kameran sensor och denna XR Skeleton produkt lanserades nyligen också med två-hands interaktion för bästa möjliga användarupplevelse. Denna senaste lösning breddar marknadsmöjligheterna ytterligare inom geststyrning.

Varför skall man investera i Crunchfish?

Crunchfish har patenterad spetsteknologi inom två av världens mest heta teknikområden. Under 2022 har bolaget fått initiala avtal och indikationer på att många stora affärer är inkommande. Bolaget är extremt skalbart med låga kostnader och enorm intäktpotential. Crunchfish är väl kapitaliserat genom konverteringen av TO9 i december där bolaget tillförs cirka 23 miljoner vid full teckning. Bolaget har dessutom aviserat en riktad nyemission inom tre månader av tre miljoner nya aktier till marknadspris. Räknat på slutkursen i november 2022 på 22 kronor kommer bolaget tillföras ytterligare 66 miljoner om avtalet går i lås. Bolaget har en kompetent och driven ledning samt en stabil och långsiktig ägarkrets. Tåget har ännu inte gått! Bolaget gjorde IPO 2016 på 15 kronor och vid senaste årsskiftet och finansieringsrundan handlades aktien för 25 kronor.

Var finns mer information om Crunchfish?

Crunchfishs hemsida innehåller mycket information uppdelad på de två affärsområdena Digital Cash och Gesture Interaction. Crunchfish kommunicerar huvudsakligen på engelska. Alla nyheter kan sökas med en flexibel sökmotor. Nyheterna delas också av Crunchfish i sina sociala kanaler på LinkedIn, Facebook och Youtube. Investerar har en egen flik på hemsidan där års- och kvartalsrapporter finns tillgängliga. De är rika på information och sammanfattar alltid det aktuella läget. Årsrapporten skrivs på svenska, medan kvartalsrapporterna ges ut på engelska. Här finns även investeringsmemorandum under rubriken Equity Raises. De är skrivna på svenska, som exempelvis memorandumet då teckningsoptionerna TO9 uppkom genom senaste företrädesemissionen där två teckningsoptioner TO9 erhöles vederlagsfritt vid köp av tre aktier för 25 kronor styck. Under investerarfliken finns information om ägarstruktur, aktiekursens utveckling samt diverse bolagsstyrningsinformation. Som en service till investerarna erbjuds uppdragsanalys från Västra Hamnen Corporate Finance. Analysen baseras på en diskonterad kassaflödesmodell och kvartalsvisa VD-intervjuer.

Bolaget har under första halvåret 2022 arrangerat 22 timmeslånga webinarier inom Digital Cash, Gesture Interaction eller bolaget. Under 2020 och 2021 genomfördes 55 halvtimmeslånga intervjuer av interna och externa personer. Webinarerna och intervjuerna som innehåller mycket detaljerad information är på engelska och finns tillgängliga via länkar längst ned på hemsidan. Inför konverteringen av TO9 har Crunchfish VD deltagit i två investerarräffar där bolaget översiktligt har presenterats en gång på svenska och en gång på engelska. Länkar till dessa inspelade presentationer finns bland nyheterna på Crunchfish hemsida. Det finns även två externa aktieägarforum på Discord respektive Facebook där bolagsutvecklingen kan diskuteras med andra intresserade aktieägare.

Crunchfish har sitt huvudkontor i Malmö där bolagsledningen sitter och all utveckling sker. Affärerna drivs från två helägda dotterbolag - Crunchfish Digital Cash AB för offlinebetalning och Crunchfish Gesture Interaction AB för geststyrning. Bolaget har ett dotterbolag i Indien och kontor i Stockholm. Bolaget grundades 2010 och har idag 21 anställda.

Nyttjande av teckningsoptioner

Villkor	En (1) teckningsoption av serie TO9 berättigar innehavaren till teckning av en (1) nyemitterad aktie i Crunchfish.
Teckningskurs	13,40 SEK.
Teckningsperiod	5 - 19 december 2022.
Sista dag för handel	15 december 2022.
Betalning	Vid tidpunkten för teckning.

Teckning med stöd av teckningsoptioner

En (1) teckningsoption av serie TO9 i Crunchfish berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie i Bolaget.

En (1) teckningsoption av serie TO9.

Berättigar innehavaren att teckna en (1) ny aktie i Crunchfish.

En (1) teckningsoption + 13,40 SEK ger en (1) ny aktie i Crunchfish.

En (1) teckningsoption av serie TO9 + 13,40 SEK.

En (1) ny aktie i Crunchfish.

Nyttjande av förvaltarregistrerade teckningsoptioner (depå hos ex. Avanza/Nordnet)

Innehavare av teckningsoptioner som har sina innehav förvaltarregistrerade (innehav i värdepappersförvarstjänster, investeringssparkonton (ISK) eller kapitalförsäkringar) ska anmäla utnyttjande av teckningsoptioner genom att kontakta sin respektive förvaltare och följa förvaltarens anvisningar om teckning och betalning. Detta bör ske i god tid före den 19 december 2022, eftersom olika förvaltare har olika handläggningstider.

Betalning i enlighet med instruktioner från förvaltare.

Nyttjande av direktregistrerade teckningsoptioner

Innehavare av teckningsoptioner som har sitt innehav direktregistrerat (innehav på VP-konto) ska anmäla utnyttjande av teckningsoptioner genom att fylla i och skicka in en anmälningsedel för lösen, så att anmälningsedeln är emissionsinstitutet, Nordic Issuing, tillhanda senast den 19 december 2022. Anmälningsblanketten finns tillgänglig på Bolagets, Nordic Issuings och Västra Hamnen Corporate Finance respektive webbplatser (www.crunchfish.com, www.nordic-issuing.se, www.vhcorp.se).

Betalning ska vara Nordic Issuing tillhanda senast den 19 december 2022.

Viktig information: teckning och betalning för de nya aktierna bör ske i god tid före den 19 december 2022, eftersom olika förvaltare har olika handläggningstid. Teckningsoptioner som inte utnyttjas senast den 19 december 2022 eller säljs senast den 15 december 2022 kommer att förfalla utan värde.

Kontakt

För eventuella frågor angående teckningsoptioner av serie TO9, vänligen kontakta Nordic Issuing som är emissionsinstitut till Crunchfish AB i samband med lösen av teckningsoptioner av serie TO9.

Nordic Issuing

Telefon: +46 40 632 00 20
Epost: info@nordic-issuing.se
Hemsida: www.nordic-issuing.se