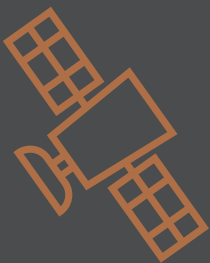


Prevas | Hello Possibility.

Prospekt avseende upptagande
till handel av upp till 2 634 532
nyemitterade B-aktier i Prevas AB
(publ) på Nasdaq Stockholm.



Detta Prospekt är daterat och godkänt av Finansinspektionen den 30 december 2020 och är giltig i upp till 12 månader från detta datum förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs. 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 TILL INVESTERARE

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av upptagandet till handel av nyemitterade B-aktier i Prevas AB (publ) på Nasdaq Stockholms huvudmarknad ("Nasdaq Stockholm") i samband med apportemissioner enligt de förvärsavtal som Prevas ingick den 21 oktober 2020 där Prevas förvärfvar samtliga aktier i konsultbolagsgruppen Evotech AB och resterande minoritetsaktier i dotterbolagen Trittech Technology AB och Deva Mecaneyes AB ("Transaktionen"). Prospektet innehåller inte något erbjudande om att teckna eller på annat sätt förvärva aktier eller andra finansiella instrument i Bolaget, vare sig i Sverige eller i någon annan jurisdiktion. Med "Prevas" eller "Bolaget" avses i Prospektet Prevas AB (publ), org.nr 556252-1384, eller, beroende på sammanhang, den koncern i vilken Prevas är moderbolag. Koncernen består av Prevas samt elva helägda bolag och ett delägt dotterbolag: Prevas A/S, org.nr 26180287, Prevas AS, org.nr 962118062, Prevas Development AB, org.nr 556432-3300, Prevas Consulting AB, org.nr 556679-1306, AutSyde AB, org.nr 556665-8117, Prevas International AB, org.nr 556266-3210, Prevas Technology AB, org.nr 556655-3326, Avantel AB, org.nr 556238-7786, Prevas Technology West AB, org.nr 556791-5300, FR Teknik AB, org.nr 556552-3213 och Prevas India Development Private Ltd, org.nr U72200KA2011FTC060491 samt det delägda dotterbolaget Prevas Gävle AB, org.nr 556727-4039. Se avsnittet "Definitioner" för definitioner av dessa samt andra begrepp i Prospektet.

De siffror som redovisas i Prospektet har, i vissa fall, avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna i Prospektet. Dessutom är vissa procentsatser som anges i Prospektet framräknade utifrån underliggande siffror som inte är avrundade, varför de kan komma att avvika något från procentsatser som följer av beräkningar som baseras på avrundade kronor. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("kronor") om inget annat anges och "Tkr" indikerar tusen kronor och "Mkr" indikerar miljoner kronor.

Prospektet har upprättats med anledning av upptagandet till handel av nyemitterade B-aktier i Bolaget på Nasdaq Stockholm. Detta Prospekt har upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Tvist med anledning av detta Prospekt ska avgöras enligt svensk materiell rätt och av svensk domstol exklusivt. Förutom vad som uttryckligen anges här, har ingen finansiell information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner enbart detta Prospekt i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129 och detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet. Detta godkännande bör inte heller betraktas som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet och investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper.

FRAMÅTRIKTADE UTTALANDEN

Prospektet innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är alla uttalanden som inte hänför sig till historiska fakta och händelser samt sådana uttalanden och åsikter som är hänförliga till framtiden och som exempelvis innehåller uttryck som "anser", "uppskattar", "förväntar", "väntar", "antar", "förutser", "avser", "kan", "kommer", "ska", "bör", "enligt uppskattning", "är av uppfattningen", "får", "planerar", "potentiell", "beräknar", "prognostiserar", "såvitt man känner till" eller liknande uttryck som är ägnade att identifiera ett uttalande som framåtriktat. Detta gäller särskilt uttalanden och åsikter i Prospektet som avser framtida finansiella resultat, planer och förväntningar på Bolagets verksamhet och ledning, framtida tillväxt och lönsamhet och allmän ekonomisk och regulatorisk omgivning samt andra omständigheter som påverkar Bolaget.

Framåtriktade uttalanden är baserade på nuvarande uppskattningar och antaganden, vilka har gjorts i enlighet med vad Bolaget känner till. Sådana framåtriktade uttalanden är föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och resultat, kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs, i uttalandena, eller medföra att de förväntningar som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena inte infrias eller visar sig vara mindre fördelaktiga jämfört med de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena. Potentiella investerare ska därför inte fästa otillbörlig vikt vid de framåtriktade uttalandena här, och potentiella investerare uppmanas starkt att läsa Prospektet, inklusive följande avsnitt: "Sammanfattning", "Riskfaktorer", "Verksamhetsbeskrivning" och "Kommentarer till den finansiella utvecklingen", vilka inkluderar mer detaljerade beskrivningar av faktorer som kan ha en inverkan på Bolagets verksamhet och den marknad som Bolaget är verksamt på. Bolaget lämnar inte några garantier såvitt avser den framtida riktigheten i de uttalanden som görs här eller såvitt avser det faktiska utfallet avseende sådana uttalanden.

Mot bakgrund av de risker, osäkerheter och antaganden som framåtriktade uttalanden är förenade med, är det möjligt att de framtida händelser som nämns i Prospektet inte kommer att inträffa. Dessutom kan framåtriktade uppskattningar och prognoser som refereras till i Prospektet och vilka härrör från tredje mans undersökningar visa sig vara felaktiga. Faktiska resultat, prestationer eller händelser kan avvika väsentligt från sådana uttalanden, exempelvis till följd av: förändringar i allmänna ekonomiska förhållanden, i synnerhet de ekonomiska förhållandena på de marknader där Bolaget bedriver verksamhet, negativt utfall i pågående och planerade kliniska prövningar, förändringar som påverkar räntenivåer, förändringar som påverkar valutakurser, förändringar i konkurrensnivåer, regulatoriska förändringar samt olyckor eller systematiska leveransbrister.

Efter dagen för Prospektet tar Bolaget inte något ansvar för att uppdatera något framåtriktat uttalande eller för att anpassa dessa uttalanden till faktiska händelser eller utvecklingar, med undantag för vad som följer av lag eller Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter.

BRANSCH- OCH MARKNADSINFORMATION

Prospektet innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Bolagets verksamhet och den marknad som Bolaget är verksamt på. Sådan information är baserad på Bolagets analys av flera olika källor, däribland branschpublikationer och -rapporter. Information som kommer från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och kan utrona av information som offentliggjorts av tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Prospektet innehåller en beskrivning av de risker som är förknippade med Bolagets verksamhet. Beskrivningen är inte uttömmande och riskerna är inte de enda risker som Bolaget och dess aktieägare kan exponeras för. Andra risker som för närvarande inte är kända för Bolaget, eller som Bolaget för närvarande anser är oväsentliga, skulle också kunna påverka koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning. Sådana risker skulle också kunna leda till att kursen på Bolagets aktier faller avsevärt och att investerare i Bolaget förlorar hela eller delar av sin investering.

Innehållsförteckning

Innehållsförteckning	3
Sammanfattning	4
Bakgrund och motiv	11
Marknadsöversikt	13
Prevas verksamhet	20
Riskfaktorer	31
Proformaredovisning	38
Oberoende revisors bestyrkanderapport om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt	49
Kommentar till den finansiella utvecklingen	52
Eget kapital, skulder och annan finansiell information	57
Styrelse, ledning och revisor	61
Bolagsstyrning	68
Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden	76
Prevas bolagsordning	81
Legala frågor	85
Historisk finansiell information	88
Definitioner	91
Adresser	92

Information om Prevas och viktiga datum.

Marknadsplats	Nasdaq Stockholm
Planerad första dag för handel	11 januari 2021
Handelsbeteckning	PREV B
ISIN-kod för B-aktier i Prevas	SE0000356008
Finansiell kalender	
Bokslutskommuniké för 2020	11 februari 2021

Sammanfattning.

INLEDNING OCH VARNINGAR

Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av hela Prospektet från investerarens sida.

Varje beslut om att investera i värdepapperen medför risk och en investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet.

Vid talan i domstol angående informationen i Prospektet kan den investerare som är kârändande 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 däráv, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.

Emittenten

Prevas AB (publ) org.nr 556252-1384, Legeringsgatan 18, 721 30 Västerås.
 Telefonnummer: +46 21-360 19 00
 LEI-kod: 5493007FF9DNP5DUJQ78
 Kortnamn (ticker): PREV B
 ISIN-kod: SE0000356008

Behörig myndighet

Finansinspektionen är behörig myndighet och ansvarig för godkännande av Prospektet.
 Finansinspektionens besöksadress är Brunnsgratan 3, 111 38 Stockholm.
 Finansinspektionens postadress är Box 7821, 103 97 Stockholm.
 Hemsida: www.fi.se
 E-post: finansinspektionen@fi.se
 Telefon: 08-408 980 00
 Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 30 december 2020.

NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

Vem är emittent av värdepapperen?

Emittentens säte och bolagsform

Emittenten av värdepapperen är Prevas AB (publ), org.nr 556252-1384. Bolaget har sitt säte i Västerås kommun. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag, bildat och inkommererat i Sverige enligt svensk rätt. Verksamheten bedrivs i enlighet med svensk rätt. Bolagets associationsform styrs av aktiebolagslagen (2005:551).

Bolagets LEI-kod är 5493007FF9DNP5DUJQ78.

Emittentens huvudsakliga verksamhet

Bolaget ska självt eller genom dotterbolag bedriva verksamhet avseende utveckling av databaserade produkter, IT-lösningar och automationssystem, äga och förvalta fast och lös egendom samt idka därmed förenlig verksamhet.

Prevas huvudverksamhet är produktutveckling och produktionsutveckling. Prevas hjälper företag att designa, utveckla och ta fram sin produkt. Prevas hjälper också kunderna att leda, optimera och hålla koll på fabriken som sedan tillverkar produkter. Det är Prevas röda tråd.

Emittentens större aktieägare

Per den 30 september 2020 utgörs Bolagets största aktieägare, med ett aktieinnehav över fem procent av det totala antalet utestående aktier, av de som framgår nedan. Det är ingen enskild aktieägare som äger eller kontrollerar Prevas, direkt eller indirekt.

Namn	Antal aktier	Andel aktier i %	Andel röster i %
	150 000 A-aktier		
Göran Lundin med familj	2 500 200 B-aktier	26,23	24,10
	250 000 A-aktier		
Länsförsäkringar Bergslagen	1 044 100 B-aktier	12,81	21,35
Försäkringsaktiebolaget Avanza	780 581 B-aktier	7,73	4,70
Staffan Bolinder	505 100 B-aktier	5,00	3,04



Viktigaste administrerande direktörer

Bolagets styrelse består av Christer Parkegren (ordförande), Joakim Alkman, Ebba Fåhraeus, Ulrika Grönberg, Pia Sandvik, Jonathan Haraldsson, Mikael Brunnegård, Karin Holmström och Ylva Houtz.

Bolagets ledning består av Johan Strid (VD), Andreas Lindahl (ekonomichef) och Helena Lundin (kommunikations- och informationschef).

Revisor

Sedan 2020 är Bolagets revisor Ernst & Young AB, med huvudansvarig revisor Per Modin.

Finansiell nyckelinformation för emittenten

Sammanfattning av finansiell nyckelinformation

Utvalda resultaträkningsposter

Tkr	Räkenskapsåret			1 januari - 30 september	
	2019	2018	2017	2020	2019
Nettoomsättning	796 427	770 969	734 854	569 007	582 631
Rörelseresultat	47 042	9 504	16 136	50 059	29 015
Nettoresultat	32 380	5 628	11 512	31 854	19 916
Resultat per aktie (kr)	3,16	0,45	1,06	3,22	1,93

Utvalda balansräkningsposter

Tkr	Räkenskapsåret			1 januari - 30 september	
	2019	2018	2017	2020	2019
Totala tillgångar	399 330	371 358	364 247	419 942	384 447
Totalt eget kapital	188 562	156 601	149 535	218 985	177 843

Utvalda kassaflödesposter

Tkr	Räkenskapsåret			1 januari - 30 september	
	2019	2018	2017	2020	2019
Kassaflöde från löpande verksamhet	58 716	18 317	8 074	86 837	44 683
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 770	-3 519	-6 024	-1 580	-2 641
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-55 803	-14 934	-2 662	-25 482	-42 185

Proformaredovisning

Utvalda resultaträkningsposter från proformaredovisningen 1 jan - 30 sep 2020

Belopp i Tkr	Prevas IFRS	EvoTech K3	Proforma justeringar			Proforma resultaträkning
			Justeringar av redovisningsprinciper	Not	Förvärvsrelaterade justering	
Nettoomsättning	569 007	258 921				827 928
Rörelseresultat	50 059	20 741	3 613		-2 613	71 800
Resultat före skatt	42 632	20 677	3 259		-4 195	62 373
Periodens resultat	31 854	15 174	3 259		-3 331	46 956

Utvalda resultaträkningsposter från proformaredovisningen 1 jan - 31 dec 2019

Belopp i Tkr	Prevas IFRS	EvoTech K3	Proforma justeringar			Proforma resultaträkning
			Justeringar av redovisningsprinciper	Not	Förvärvsrelaterade justering	
Nettoomsättning	796 427	323 854	8	4		1 120 289
Rörelseresultat	47 042	25 330	3 418		-3 484	72 307
Resultat före skatt	42 331	25 075	3 019		-5 523	64 902
Periodens resultat	32 380	18 828	3 019		-4 385	49 842

Utvalda balansräkningsposter från proformabalansräkningen per 30 september 2020

Belopp i Tkr	Prevas IFRS	EvoTech K3	Proforma justeringar			Proforma balans- räkning
			Justeringar av redovisnings- principer	Not	Förvärvs- relaterade justering	
Summa anläggningstillgångar	192 525	11 417	14 275		205 493	423 710
Summa omsättningstillgångar	227 417	139 787	-341		-13 446	353 417
Summa tillgångar	419 942	151 204	13 934		192 047	777 128
Eget kapital	218 985	70 197			93 306	382 488
Summa långfristiga skulder	38 243	18 868	7 818		73 241	138 170
Summa kortfristiga skulder	162 714	62 139	6 117		25 500	256 470
Summa skulder och eget kapital	419 942	151 204	13 934		192 047	777 128

Anmärkningar i revisionsberättelsen

Finns ej.

Specifika nyckelrisker för emittenten**Väsentliga riskfaktorer specifika för emittenten****Risker förenade med en ogynnsam konjunkturutveckling**

Prevas försäljning är till stor del beroende av efterfrågan av konsulttjänster från stora och medelstora nordiska företag. Eftersom dessa bolag till stor del är konjunkturberoende kan efterfrågan av Prevas konsulttjänster påverkas negativt vid en ogynnsam konjunkturutveckling.

Ett svagare konjunkturläge, som varit fallet under den senaste tiden i och med covid-19, med minskad köpkraft och ökade besparingsbehov kan även påverka Prevas kunders finansiella förmåga och investeringsvilja samt leda till försämrad tillgång till, och därmed villkor för, finansiering för de kunder och branscher till vilka Prevas erbjuder sina tjänster. I en lågkonjunktur kan det dessutom vara svårt för Prevas att upprätthålla en lönsam prissättning och att erhålla betalning i tid. Prevas har en relativt stor andel fasta kostnader i form av personal och hyreskostnader medan dess intäkter i högre utsträckning än dess kostnader är rörliga och känsliga för upp- och nedgångar i konjunkturen. För att hantera dessa kostnader vid en minskad omsättning, kan Prevas tvingas säga upp medarbetare. Sådana uppsägningar kan leda till minskad förmåga att ta sig an nya och lönsamma uppdrag, rekrytera ny personal, försämrad generell arbetsmiljö och negativ publicitet.

Riskens omfattning: En djup lågkonjunktur förväntas leda till en minskad efterfrågan av Prevas konsulttjänster med minskade försäljningsintäkter som följd.

Riskens sannolikhet: Medel

Risker förenade med medarbetare och kompetens

Prevas mest avgörande framgångsfaktor är dess humankapital. Prevas förmåga att genomföra projektåtaganden, tillhandahålla kvalificerade konsulttjänster och erhålla nya uppdrag är således i stor utsträckning beroende av dess förmåga att attrahera, utveckla, behålla och motivera kompetenta medarbetare som exempelvis kvalificerade ingenjörer, konsulter och projektledare samt ledande befattningshavare och enhetschefer. Tillgängligheten av kvalificerade medarbetare är begränsad och det finns en risk att Prevas får svårigheter med att rekrytera kompetent personal.

Konkurrensen om kvalificerade medarbetare, som exempelvis ingenjörer och konsulter, är hög och förväntas öka framöver. Om Prevas inte klarar att bibehålla, attrahera, utveckla och behålla kompetent personal kan det leda till att det blir svårare för Prevas att erhålla uppdrag samt att leverera tjänster av den kvalitet och kvantitet som Bolagets kunder förväntar sig. Detta kan leda till framtida intäktsbortfall samt försvåra för Prevas att fullfölja pågående uppdrag och därmed ha en väsentlig negativ inverkan på Prevas verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Som ett konsultföretag genererar Prevas sin nettoomsättning genom försäljning av tjänster utförda av dess medarbetare och personalkostnader är Prevas enskilt största kostnadspost. De främsta faktorer som påverkar Prevas personalkostnader är personalens kompetensnivå och erfarenhet, ersättningsnivåer hos konkurrerande arbetsgivare, det allmänna konjunkturläget, överenskomna löneavtal samt nivån på skatter, avgifter och pensionspremier. För att kunna attrahera personal med den kompetens och erfarenhet som krävs är en viktig faktor att Prevas behöver kunna erbjuda konkurrenskraftiga ersättningsnivåer. Där till behöver Prevas kunna erbjuda spännande uppdrag, utvecklande omgivning och en bra arbetsmiljö.

Riskens omfattning: Prevas har en omsättning per anställd på 1 478 Tkr. Omsättningen är genomsnittlig och vissa konsulter genererar en större omsättning och vissa en mindre omsättning. Därtill ingår intäkter för underkonsulter och material i omsättningen, varför den direkta omsättningen kopplad till varje enskild konsult uppskattas till cirka 1 – 1,3 Mkr i snitt. För varje anställd konsult som väljer att lämna Prevas innebär detta ett motsvarande omsättningstapp. Detta får en direkt negativ inverkan på Prevas försäljningsintäkter.



Riskens sannolikhet: Medel

Risker förenade med Prevas debiteringsstruktur

Prevas lönsamhet är beroende av att Bolaget kan upprätthålla en hög debiteringsgrad samt väl avvägda och marknadsanpassade timpriser. Debiteringsgraden är relationen mellan antalet tillgängliga timmar och antalet timmar som är fakturerbara till kund för alla anställda i verksamheten, vilket exempelvis skulle medföra att vid varje procentenhets förändring i debiteringsgrad under 2019 ha påverkat Prevas resultat med cirka +/- 5-7 Mkr. En mindre förändring i debiteringsgraden hos Prevas medarbetare kan således påverka Bolagets resultat väsentligt. Exponeringen mot förändringar i debiteringsgraden kan komma att öka till följd av förvärvet av Evo-techkoncernen men det finns även potential att optimera den efter integration. Flera olika faktorer kan påverka debiteringsgraden hos Prevas medarbetare, däribland kompetens- och erfarenhetsnivåer hos de medarbetare som utför tjänster och uppdrag, konjunktur, fördelning mellan antal konsulter/overhead, och marknadsförhållanden inom Prevas verksamhetsområden samt vilken typ av, och storlek på, uppdrag som utförs.

Riskens omfattning: Om Prevas inte lyckas med att optimera tillgängliga timmar i förhållande till fakturerbara timmar för sina konsulter eller med att upprätthålla väl avvägda och optimerade timpriser kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Prevas resultat.

Riskens sannolikhet: Medel

Risker förenade till IT- och cyberattacker

Prevas verksamhet är beroende av väl fungerande IT-infrastruktur samt oavbruten tillgång till IT-baserade verktyg, externa leverantörers molntjänster, system och kommunikationsplattformar. Dessa IT-system kan vara känsliga för skador och störningar och icke-planerade avbrott. Avbrott eller störningar kan orsakas av bland annat datorvirus, strömavbrott, mänskliga fel, sabotage, väder- och naturrelaterade händelser eller problem orsakade av bristande skötsel. Vidare kan IT-attacker, fel och skador på IT-system, driftsstörningar, felaktiga eller bristfälliga leveranser av IT-tjänster från Prevas IT-leverantörer samt fel eller förseningar i framtida implementeringar av nya IT-system också påverka Prevas IT-infrastruktur negativt. Det finns även en risk att driftsstörningar, IT-attacker eller längre avbrott i Prevas IT-system leder till ett minskat förtroende för Prevas och skada på dess anseende. Dessa och andra IT-relaterade risker kan ha en negativ inverkan på Prevas anseende, verksamhet, resultat och finansiella ställning. Vidare är ökad global cyberkriminalitet, riktade hot och sofistikerade cyberrelaterade attacker en del av den snabbföränderliga digitala världen. Dessa hot exponerar Prevas samt dess kunders, partners och leverantörers informationstillgångar för risker och kraven på konfidentialitet, integritet och tillgänglighet är högre och kräver starkare motståndskraft mot cyberattacker och andra former av intrång än tidigare.

Prevas verksamhet innefattar även i vissa fall hantering av känslig och konfidentiell information. Informationshanteringssystem tillhörande Prevas eller andra företag med vilka Bolaget samarbetar kan vara sårbara för säkerhetsöverträdelser, skadegörelse, datorvirus, felplacerade eller förlorade data, automatiserade eller mänskliga fel och andra liknande händelser.

Riskens omfattning: En cyberrelaterad attack kan leda till negativa konsekvenser inklusive skador på Prevas anseende eller konkurrenskraft samt leda till ökade skyddskostnader, rättstvister eller kräva reglerande åtgärder. Ovanstående och andra cyberrelaterade risker kan ha en negativ inverkan på Prevas anseende, verksamhet och resultat. Spridning av konfidentiell information kan skada Prevas anseende samt leda till kostnader för Prevas och därmed ha en negativ inverkan. Risken värderas dock som något lägre då övervägande del av Prevas arbete av känslig karaktär sker i kundens system direkt.

Riskens sannolikhet: Medel

Risker förenade med nyckelkunder

Prevas tillhandahåller konsulttjänster genom projekttaganden eller som kompetens- och resursförstärkning i form av mer traditionella konsulttjänster till kunder. Projekten kan exempelvis syfta till att bistå kunden med hjälp att utveckla nya produkter, utveckla befintliga produkter, öka produktiviteten eller implementera nya lösningar. När en kund tillfälligt behöver personalresurser eller kompetens inom olika områden eller processer leder kunden vanligtvis projekten själv. Vid sådan kompetens- eller resursförstärkning består Prevas arbete av att bidra med punktinsatser för att kundens verksamhet ska fungera, varefter kunden betalar för Prevas konsulter nedlagda tid. Prevas tillhandahåller en väsentlig andel av dessa tjänster till vissa återkommande större kunder, såsom Saab, Ericsson, Atlas Copco och Sandvik, som är viktiga för Bolagets verksamhet. Under 2019 härstammade 25 procent av Prevas intäkter från Bolagets fem största kunder. Samtidigt är den bransch inom vilken Prevas verkar utsatt för hård konkurrens och stora industriella kunder uppvaktas alltid hårt av alla aktörer inom denna bransch. Prevas är beroende av att upprätthålla goda relationer med sina kunder, i synnerhet dess större återkommande kunder som bidrar med en viktig del av Bolagets nettoomsättning.

Riskens omfattning: Om Prevas misslyckas med att upprätthålla goda affärsrelationer med Bolagets större kunder eller om konkurrenter till Prevas kan ta stora kunder från Prevas bedöms det kunna leda till minskade försäljningsintäkter på en, sett i relation till Prevas verksamhet i övrigt, medelhög nivå.

Riskens sannolikhet: Låg



Risker förenade med konkurrens

Marknaden för konsulttjänster kännetecknas av hård konkurrens om de mest lönsamma uppdragen och generellt låga inträdesbarriärer. Konkurrensfaktorerna utgörs bland annat av Prevas kompetens och anseende, domänkunskap, varumärkeskänedom, strukturkapital, kundrelationer och -referenser samt prissättning. För att kunna konkurrera effektivt krävs att Prevas även implementerar ny teknik samt löpande anpassar och uppdaterar sina tjänster och sin affärsmodell efter rådande tekniska förutsättningar och trender. Den tekniska och digitala utvecklingen kan även innebära att Prevas utsätts för konkurrens från aktörer som inte tidigare har konkurrerat på marknaden för konsulttjänster.

Vid mindre uppdrag konkurrerar Prevas huvudsakligen med mindre lokala företag vars verksamhet kan vara geografiskt och kapacitetsmässigt begränsad med fokus på att erbjuda specialistkunskaper inom ett visst område. I större regionala och nationella helhetsuppdrag konkurrerar Prevas med stora, internationella konsultbolag med betydande marknadsandelar som exempelvis Afry, HiQ och KnowIT. Konkurrensen kan även öka genom att enskilda, lokala konsultföretag expanderar eller flyttar sin marknadsposition, antingen geografiskt eller affärsområdesmässigt, eller genom konsolidering av mindre konsultbolag. Konkurrensen kan också öka till följd av att kvalificerade medarbetare eller team lämnar större bolag för att starta konkurrerande verksamheter.

En betydande andel av Prevas uppdrag är hänförliga till upphandlade ramavtal där priset ofta är ett viktigt kriterie för vilket konsultföretag som ska väljas. Vissa av Prevas konkurrenter kan vara beredda att erbjuda sina tjänster till lägre priser än Prevas, minska personalkostnaderna, acceptera lägre vinstmarginaler eller satsa mer kapital för att vinna eller behålla kunder. Vissa av Prevas nuvarande eller framtida konkurrenter har större resurser än Prevas och kan använda sig av dessa för att ta marknadsandelar på bekostnad av Prevas. Prevas strategi är att erbjuda andra värden och kapaciteter men kan därför tvingas göra prissänkningar för att anpassa sig till konkurrenternas erbjudanden.

Riskens omfattning: Om Prevas misslyckas med att anpassa sig efter ny teknik och nya affärsmodeller eller av något annat skäl inte lyckas konkurrera effektivt bedöms det kunna leda till minskade försäljningsintäkter på en, sett i relation till Prevas verksamhet i övrigt, medelhög nivå.

Riskens sannolikhet: Låg

Kreditrisker

Koncernens affärsverksamhet ger upphov till kreditrisker bestående av kundfordringar. Koncernen hade per den 31 december 2019 kundfordringar uppgående till cirka 147 Mkr och 42 Mkr i upparbetade, men ej fakturerade, intäkter. Av 147 Mkr kronor hade cirka 130 Mkr ännu inte förfallit till betalning per den 31 december 2019. Enligt en åldersanalys återstod det efter 31 dagar 14,5 Mkr i förfallna kundfordringar.

I sämre tider för ekonomin kan företag och privatpersoners betalningsförmåga medföra ökade kreditförluster för Bolaget. De ekonomiska problemen för samhället i stort på grund av covid-19 har inte medfört väsentligt ökade kundförluster för Bolaget.

Riskens omfattning: Ökade kreditförluster får sammantaget en låg påverkan på Bolagets intäkter och resultat. Under 2019 har Prevaskoncernen haft kreditförluster om 0,4 Mkr.

Riskens sannolikhet: Låg

NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPERN

Värdepappernas viktigaste egenskaper

Värdepapper som är föremål för upptagande till handel

B-aktier i Prevas AB med handelsbeteckning PREV B och ISIN-kod SE0000356008.

Värdepappern är denominerad i svenska kronor.

Aktiernas kvotvärde är 2,5 kronor.

Antalet emitterade värdepapper

Per dagen för detta Prospekt finns 589 600 A-aktier och 9 512 761 B-aktier utestående i Prevas, totalt 10 102 361 aktier.

Rättigheter som sammanhänger med värdepappern

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, skall ägare av aktier av serie A och serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.



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

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

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

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

Innehavaren av aktier av serie A äger inom ramen för det högsta antal aktier av serie B som kan utges av bolaget, omvandla en eller flera av dessa till lika antal aktier av serie B. Framställning om omvandling skall göras hos bolagets styrelse. Därvid skall anges hur många aktier som önskas omvandlas. Omvandling skall av styrelsen utan dröjsmål anmälas för registrering.

Inskränkningar i den fria överlåtbarheten

Aktierna i Prevas är inte föremål för några överlåtelsebegränsningar.

Utdelning och utdelningspolicy

Prevas utdelningspolicy bygger på att cirka hälften av vinsten efter skatt ska delas ut till aktieägarna och utifrån genomgång av fritt eget kapital samt likvida medel.

Var kommer värdepapperen att handlas?

Upptagande till handel

De nyemitterade B-aktierna kommer att handlas på Nasdaq Stockholm.

Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?

Väsentliga riskfaktorer specifika för värdepapperen

Risker förenade med framtida aktieförsäljningars påverkan på aktiekursen

Försäljning av stora kvantiteter av Bolagets aktier, oavsett om sådana försäljningar omfattar befintliga aktier eller aktier förvärvade genom nyemissioner, skulle kunna ha en negativ påverkan på Prevas aktiers marknadsvärde. Om Transaktionen genomförs ändras förutsättningarna för befintliga aktieägare i Prevas eftersom Bolaget får nya större aktieägare. Efter Transaktionen kommer Prevas ha två nya större aktieägare med cirka tio procent vardera av aktierna i Prevas: DeVenture AB med 1 242 373 B-aktier uppgående till 9,75 procent av aktierna i Prevas och Amymone AB/Per Vannesjö Invest AB med 1 210 046 B-aktier uppgående till 9,50 procent av aktierna i Prevas. Dessa parter har åtagit sig att inte överlåta tecknade aktier i Prevas under perioden fram till och med den 21 oktober 2021, men en eventuell försäljning efter det kan komma att påverka Prevas aktiers marknadsvärde.

Riskens omfattning: Aktiernas marknadsvärde kan komma att påverkas väsentligt negativt.

Riskens sannolikhet: Medel

Risker relaterade till framtida utdelning

Prevas styrelse utvärderar årligen möjligheten att besluta om vinstutdelning med hänsyn till Bolagets utveckling, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov samt expansionsplaner. Dessa beslut följer den beslutade utdelningspolicyen. Om exempelvis engångskostnader i samband med genomförandet av Transaktionen och den efterföljande integreringen av verksamheterna är betydande kommer det leda till mindre utrymme för styrelsen att erlagga utdelning i framtiden.

Riskens omfattning: Prevas styrelse valde att dra tillbaka det planerade förslaget om utdelning 2020 utifrån den pågående osäkerheten avseende covid-19. Årsstämman 2020 beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att inte lämna vinstutdelning till aktieägarna. Utebliven vinstutdelning även kommande år påverkar oavkortat direktavkastningen för aktieägarens investering. Väsentliga oförutsedda kostnader i samband med genomförandet av Transaktionen bedöms kunna få låg inverkan på direktavkastningen för aktieägarens investering i Prevas-aktien.

Riskens sannolikhet: Låg



Risker förenade med likviditet i aktien

Det finns en risk att en god likvid handel i Prevas aktier inte upprätthålls. Bolaget kan inte förutse i vilken mån intresse från investerare kommer att leda till utveckling och upprätthållande av en aktiv och likvid handel i aktierna. Begränsad likviditet i Prevas aktie kan bidra till att förstärka eventuella fluktuationer i aktiekursen. Begränsad likviditet kan även medföra problem för enskilda aktieägare att avyttra sina aktier. Det finns således en risk att Prevas aktier inte kan säljas till ett för innehavaren godtagbart pris, eller över huvud taget, vid en viss tidpunkt.

Riskens omfattning: Om en aktiv och likvid handel inte är varaktig kan det innebära svårigheter att avyttra aktierna för Bolagets aktieägare. Bolaget bedömer, att om risken förverkligas, den skulle ha en medelhög inverkan för ägaren av aktien.

Riskens sannolikhet: Låg

Risker förenade med ej säkerställda lock-up-åtaganden

DeVenture AB med 1 242 373 B-aktier uppgående till 9,75 procent av aktierna i Prevas och Amymone AB/Per Vannesjö Invest AB med 1 210 046 B-aktier uppgående till 9,50 procent av aktierna i Prevas (efter Transaktionen) har, med vissa undantag, under en period om ett år efter första handelsdagen av de nyemitterade aktierna i Prevas, åtagit att inte överföra eller förfoga över sina respektive innehav i Bolaget utan föregående skriftligt medgivande från Prevas (så kallad lock-up). Detta åtagande har emellertid ej säkerställts särskilt av DeVenture AB och Amymone AB/Per Vannesjö Invest AB.

Riskens omfattning: Om någon av ovanstående aktieägare avser att sälja aktier i Bolaget utan hänsyn till gällande lock-up-åtaganden skulle det kunna få marknadspriset på Bolagets aktie att sjunka, vilket utgör en risk för investerare.

Riskens sannolikhet: Låg

NYCKELINFORMATION OM UPPTAGANDET TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD

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

Uppgifter om upptagande till handel på en reglerad marknad

Planerad första dag för handel på Nasdaq Stockholm är den 11 januari 2021. De sammanlagda kostnaderna för förvärven och upptagande till handel uppskattas till cirka 3 Mkr. Vid apportemissionerna som sker i led att erlägga vederlag för förvärvade aktier i Evotechkoncernen ökar antalet aktier i Prevas från 9 512 761 aktier av serie B och 589 600 aktier av serie A till 12 147 293 aktier av serie B och 589 600 aktier av serie A, vilket motsvarar en ökning om cirka 20,68 procent av antalet aktier. Det innebär en utspädningseffekt motsvarande maximalt cirka 20,68 procent av aktiekapitalet och 14,60 procent rösterna i Prevas efter nyemissionen. Bolagets aktiekapital ökar med 6 586 330,00 kronor från 25 255 902,50 kronor till 31 842 232,50 kronor. Utspädningseffekten har beräknats som det antal aktier och röster som kommer att emitteras dividerat med det totala antalet aktier och röster i Prevas efter erlagt vederlag för förvärvade aktier i Evotechkoncernen.

Varför upprättas detta prospekt?**Bakgrund och motiv**

Den sammanlagda köpeskillingen för förvärven av samtliga bolag i Evotechkoncernen uppgår till 96 646 323 kronor och 2 634 532 nyemitterade B-aktier i Prevas. Prevas styrelse kallade till extra bolagsstämma tisdagen den 24 november för att besluta om tre separata apportemissioner i syfte att erlägga den del av köpeskillingen till säljarna av Evotechkoncernen som består utav B-aktier i Prevas. Prospektet syftar till att ta upp de 2 634 532 nyemitterade B-aktierna till handel på Nasdaq Stockholm och innehåller således inget erbjudande till allmänheten om att förvärva aktier i Prevas.

De nyemitterade B-aktierna kommer att registreras av Bolagsverket med efterföljande bokning i Euroclear Sweden AB:s system i samband med Prospektets godkännande och offentliggörande.

Det finns inga intressekonflikter rörande upptagandet till handel av de nyemitterade aktierna i Prevas.

Bakgrund och motiv.



Samgåendet mellan Prevas och Evotechkoncernen ger en rad fördelar. Det ger medarbetarna fler kollegor som brinner för samma sak, samtidigt som man behåller den nära familjära atmosfären. Kunderna får en partner som är starkare med mer leveranskapacitet där fler kombinationer kan ge innovativa lösningar.

Bakgrund och motiv.

Prevas har de senaste åren genomgått stora förändringar, initialt med fokus på struktur, organisation och kostnader för att under den senaste två åren fokuserat på varumärke, utveckling och förstärkning av verksamheten. Bolaget har nått nya framgångar och redovisat ett allt bättre resultat. Det finns nu goda förutsättningar för Bolaget att addera en tillväxt-agenda både organiskt och genom förvärv.

Konsultbolagsgruppen Evotech, bestående av moderbolaget Evotech (tidigare Aros Technology Partner AB), samt nedan angivna verksamhetsdrivande dotterkoncerner, investerar långsiktigt i svenska teknikföretag med stor tillväxtpotential. Koncernens verksamhetsdrivande bolag levererar kvalificerade produkter och tjänster till svenska företag och delar dagligen med sig av deras innovativa drivkraft med passion för förbättringar.

Tritech, med dotterbolag, är ett utvecklingshus för avancerade system för det uppkopplade samhället, i vilket FindOut Technologies AB ingår och är verksamt inom visualisering. Bolagen har haft en god lönsamhet under senaste åren och lönsamheten förväntas fortsätta vara på en stabil nivå framöver. Tritech inklusive sina dotterbolag har 140 medarbetare med passion för produktutveckling. Tritechs verksamheter är förlagda till Stockholm, Göteborg, Linköping och ett mindre försäljningskontor i Helsingfors.

Deva Mecaneyes, med dotterbolag, bedriver kvalificerad konsultverksamhet inom produktionsutveckling, avancerad beräkning och simulering samt produktions- och verksamhetsutveckling. Deva Mecaneyes har sin styrka inom produktionsutveckling för industri och har 100 medarbetare i Västerås. Lönsamheten har varit god under lång tid.

FiloProcess erbjuder konsulttjänster inom informationshantering för produkt- och produktionsutveckling med 20 medarbetare i Stockholm. Lönsamheten har varit god under lång tid men med lite större negativ påverkan av covid-19 under 2020.

Samgåendet mellan Prevas och Evotechkoncernen ger en rad fördelar. Nätverket i Prevas decentraliserade organisation blir större med fler spetsiga enheter. Det ger medarbetarna fler kollegor som brinner för samma sak, samtidigt som man behåller den nära familjära atmosfären. Kunderna får en partner som är starkare med mer leveranskapacitet där fler kombinationer kan ge innovativa lösningar. Prevas blir också påtagligt starkare på betydelsefulla orter i Sverige vilket ger en förstärkt marknadsposition, vilket påverkar genomslag bland både kunder och rekrytering. Det finns också en viss potential i att fler delar på gemensamma kostnader och effektiviseringar. Slutligen läggs en tillväxtagenda till Prevas där det skapas förutsättningar för fortsatt tillväxt framåt. Samgåendet är bra för medarbetare, kunder, ägare och partners.

Den sammanlagda köpeskillingen för förvärven av samtliga bolag i Evotechkoncernen uppgår till 96 646 323 kronor och 2 634 532 nyemitterade B-aktier i Prevas. Prevas styrelse kallade till extra bolagsstämma tisdagen den 24 november för att besluta om tre separata apportemissioner i syfte att erlagga den del av köpeskillingen till säljarna av Evotechkoncernen som består utav B-aktier i Prevas. Prospektet syftar till att ta upp de 2 634 532 nyemitterade B-aktierna till handel på Nasdaq Stockholm och innehåller således inget erbjudande till allmänheten om att förvärva aktier i Prevas. De nyemitterade B-aktierna kommer att registreras av Bolagsverket med efterföljande bokning i Euroclear Sweden AB:s system i samband med Prospektets godkännande och offentliggörande.

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

Västerås den 30 december 2020
Prevas AB (publ)
Styrelsen

Marknadsöversikt.



Prevas är ett utvecklingshus där påhittigheten står i centrum. Med hög teknisk kompetens och affärsförståelse hjälper Prevas kunder inom vitt skilda branscher att dra större nytta av vår tids teknikutveckling.



Marknadsöversikt.

Informationen i detta Prospekt som avser marknadsförhållanden, marknadsutveckling, tillväxttal, marknadstrender och konkurrenssituationen på de marknader och i de regioner där Bolaget är verksamt baseras på data, statistik och rapporter från tredje part och/eller är upprättade av Bolaget baserat på intern information och information i sådana tredjepartsrapporter. Viss information om marknadsandelar och andra uttalanden i Prospektet, bland annat avseende den bransch inom vilken Bolagets verksamhet bedrivs samt Bolagets ställning i förhållande till sina konkurrenter, är inte baserad på publicerad statistik eller information från oberoende tredje part. Såvida inte annat anges baseras verksamhets- och marknadsdata på Bolagets analys av information från ett flertal källor, inklusive studier och statistik från oberoende tredje parter och professionella organisationer samt information publicerad av Bolagets konkurrenter, leverantörer och kunder, och återspeglar närmast Bolagets bästa uppskattningar med utgångspunkt i dylik information. Bolaget har sammanställt informationen om marknaden och konkurrenssituationen baserat på dessa historiska uppgifter och baserat på antaganden, uppskattningar och metoder som Bolaget bedömer är rimliga. Information som kommer från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och kan utröna av information som offentliggjorts av tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Ytterligare faktorer som bör beaktas vid bedömningen av marknads- och branschinformationen beskrivs på andra ställen i Prospektet, däribland i avsnittet "Riskfaktorer".



Huvudsakliga marknader

Prevas är ett utvecklingshus där påhittigheten står i centrum. Med hög teknisk kompetens och affärsförståelse hjälper Prevas kunder inom vitt skilda branscher att dra större nytta av vår tids teknikutveckling. Det kan handla om att hitta nya konkurrensfördelar, skapa nya eller utveckla befintliga produkter och tjänster, eller effektivisera en industri.

Många gånger står våra kunder inför både stora och problematiska utmaningar som kräver erfarenhet och uppfinningsrikedom för att lösa. Och det är oftast här Prevas kommer in i bilden.

Prevas vet att transparens och samarbete är två viktiga framgångsfaktor för att lyckas med komplexa uppdrag och projekt. Därför sätter Prevas tidigt samman ett team med olika specialistkompetenser. Men det handlar också om att göra saker tillsammans med andra. Inte minst med kunden som kan tillföra insikter som tillsammans med Prevas branschkunskap och tekniska förmåga blir värdefullt för uppdraget.

Samskapandet kan också ske tillsammans med Prevas partners och ibland även med branschkollegor. Olika organisationer som SmiLe Incubator, Robotlyftet, Automation Region och Visual Sweden är även viktiga samarbetspartners där vi tillsammans kan ta ansvar för att sprida kunskap om hållbara lösningar och tjänster samt inspirera en bredare målgrupp.

Branscher

Att förstå och kunna arbeta med de senaste tekniska och digitala lösningarna är viktigt. Men lika viktigt är att ha erfarenhet av och förstå vad det är som driver våra kunders verksamhet och affär.

Life Science

Det bakomliggande behovet inom Life Science är stort. Förutom växande befolkning, fler som är sjuka samtidigt som fler är friska och äldre, fler som efterfrågar avancerad behandling, finns det en stark drivkraft till att effektivisera hälso- och sjukvården. Lägg därtill förändringar i regulatoriska krav för medicintekniska produkter och behov av rådgivning innebär det att man får ett område med en mycket stark efterfrågan på Prevas tjänster. Detta är ett intressant område där Prevas är starkt positionerade och våra tjänster är fortsatt alltmer efterfrågade.

Verkstad

En stor drivkraft hos verkstadsindustrin är förändringsviljan. Hållbarhet, digitalisering, automatisering, datadriven optimering, Internet of Things (sv. sakernas internet) med mera driver både krav och möjligheter till investeringar och förändringar. Här är Prevas

fint positionerade för framtiden med dess gedigna bakgrund, förståelse för branschen och påhittiga inställning till tekniska lösningar.

Energi

Förhoppningar om en grönare värld driver på utvecklingen av förnybara energikällor. Det finns också en stark plattform i Nordens energibransch där man kan ta till sig digitaliseringen och ny teknik. Prevas är aktiva inom många delar av denna bransch och vi har erfarenhet av produkter och lösningar för produktion, hantering och optimering av energi.

Fordon

Självkörande fordon, lägre bränsleförbrukning, el-/hybridmotorer och högre säkerhetskrav har blivit nya fokusområden för fordonsindustrin tillsammans med lägre utsläppsnivåer, högre kvalitetskrav och lägre



produktionskostnader. Kortare utvecklingstider, möjligheter som ny teknik ger och kundkrav på uppkopplade tjänster är också exempel på nya utmaningar. Prevas har lång erfarenhet av att förse fordonsindustrin med högkvalitativa lösningar.

Försvar

Nordens försvarsindustri förser den globala marknaden med världsledande produkter, lösningar och tjänster. Ett fokusområde är att kontinuerligt förbättra, utveckla och anpassa ny teknik för att tillgodose kundernas behov i enlighet med lagstadgade krav. Kombinationen av avancerad teknik och höga krav på tillförlitlighet och miljötålighet passar in bra på Prevas erfarenhet och kompetens.

Produkter och enheter

Idag sker utveckling av produkter i en allt mer avancerad kombination av inbyggd mjukvara, design av material och form samt minimalistiskt utformad elektronik. Inte sällan är enheterna uppkopplade och allt oftare är de intelligenta dessutom. Här räknar Prevas in exempel som webbkameror, gräsklippare, dammsugare och cykelhjälmar. Användaren är ofta en privat konsument,

men det kan också vara professionella användare. Med en kombination av teknisk expertis, applikationskunskande och förståelse om kundens affär hjälper Prevas till att snabbt och säkert få ut kunders produkter på marknaden.

Stål & Mineral

Metall- och mineralproducenter står fortfarande inför stora utmaningar, både vad gäller konkurrenskraft och lönsamhet. Prevas erbjudanden till denna bransch innefattar beprövade lösningar och tjänster med anknytning till verksamhetsstyrning, produktionsplanering, projektledning, automation, miljö- & övervakningssystem samt rapporteringsverktyg.

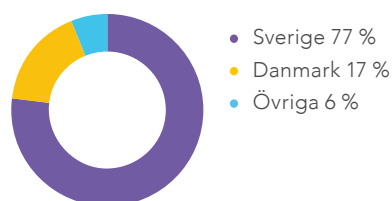
Telekom

Telekombranschen förändras i samma snabba takt som digitaliseringen och möjligheterna till att få tillgång till innehåll och data är idag många. Nya möjligheter skapas via uppkopplade system inom både 5G-teknik och ökad nätverksinfrastruktur. Prevas har lång erfarenhet av komplexa konsulttjänster och lösningar till telekomföretag.

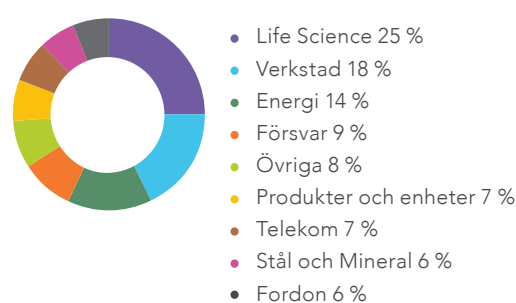
Intäktsfördelning på geografiska marknader och verksamhetsområden

2020, 1 januari - 30 september

Omsättning per segment

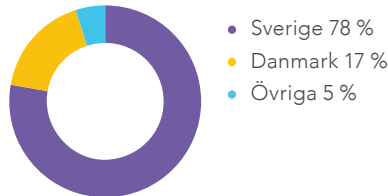


Branschindelning

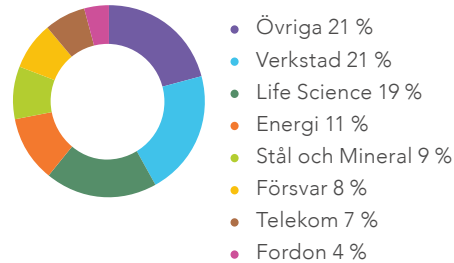


2019

Omsättning per segment



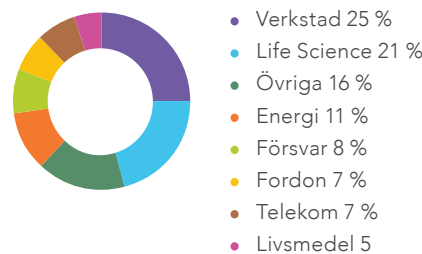
Branschindelning

**2018**

Omsättning per segment



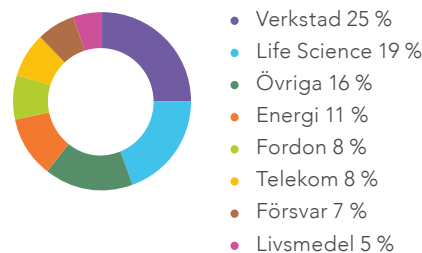
Branschindelning

**2017**

Omsättning per segment



Branschindelning

**Konkurrensläge**

Prevas agerar på en konkurrensutsatt marknad, både avseende kunder och arbetsmarknad.

På kundsidan har konkurrens från stora aktörer med fokus på lågkostnadsländer avtagit markant. Detta kan bero på att marknaden mognat och det svängt om när det är relevant att förlägga uppdrag i lågkostnadsländer respektive när det inte är lämpligt. Det beror också på att Prevas tydliggjort att det är komplexa, dynamiska uppdrag med förändrad kravbild och lokal förankring som är vårt fokus. Det innebär ofta en agil approach och starka band mellan kund och Prevas som partner.

Konkurrenterna på kundsidan är främst andra lokala aktörer i Skandinavien. En del av dem är relativt små medan några är betydligt större med ett mer spretigt erbjudande. Prevas fördel är den mycket gedigna erfarenheten med över 5 000 produkter som Prevas varit delaktiga i att utveckla och 35 års erfarenhet av att automatisera och digitalisera skandinavisk industri. Vid sidan om detta har Prevas systematiskt byggt upp ett strukturkapital som innebär



snabbare utveckling, mer förutsägbar kvalitet och ökad kostnadseffektivitet för kunderna. Prevas har mycket kompetenta medarbetare där en stor andel har mångårig erfarenhet och flera har doktorerat eller tagit teknisk licentiat. Prevas har också ett starkt nätverk med lokal närhet till många av kunderna och ofta en mycket god och lång kundrelation.

På arbetsmarknaden är konkurrensen bredare och spänner från likartade bolag till att också omfatta produktbolag och myndigheter. Arbetsmarknaden har en allt mer ökande dynamik och rörlighet och kampen om de allra bästa är hård. På Prevas erbjuds en kreativ miljö med mycket dedikerade kollegor och allt oftare en tydlighet att syftet med uppdragen är att göra gott med teknikens hjälp. Prevas bidrar till att rädda liv, förbättra för sjuka, minska energi-användning, förbättra arbetsmiljö och öka produktion av förnybar energi. Den tydligheten uppskattas av allt fler kandidater.

Ser man till konsultmarknaden i ett bredare perspektiv pågår en långsiktig konsolidering. Bolagen som är börsnoterade är färre och sammanslagningar och förvärv är vanliga. Skälen till detta kan vara flera. Bland annat är det en ökad utmaning att växa organiskt som kan tros leda till detta och det finns också en mognad i branschen som leder till förvärv och sammanslagningar.

Trender

Vår omvärld förändras ständigt och vi ställs inför nya behov, önskemål och utmaningar, både som människor och organisationer. Det finns många trender av olika art. Det finns till exempel globala så kallade megatrender och det finns beteendetrender, ekonomiska trender och tekniska trender.

På megatrendsplanet finns det flera trender som är tydliga. Men det finns också trender som har sina mottrender, vilket ger en ökad komplexitet och en mer mångfacetterad värld. Vi har aspekter som globalisering, ökad handel, allt färre andel människor dör av våld, urbanisering, demografi och att fler människor överlag får en ökad levnadsstandard samtidigt som utmaningarna med till exempel miljö, klimat, integritet och säkerhet ökar. På toppen av detta kan man addera pandemin som i vissa fall har accelererat trender och i vissa fall pausat eller sänkt tempot i skiften.

Det finns speciellt tre megatrender som påverkar Prevas och som kan lyftas fram; demografi, hållbarhet och digitalisering. Förändringar i demografin, vi blir fler, fler har det bättre, vi blir äldre och friskare samtidigt som vi blir sjukare med så kallade välfärdssjukdomar innebär kraftigt ökat behov inom Life Science. Ett område som Prevas är mycket väl positionerat inom. När det gäller hållbarhet och digitalisering är det en kraftigt ökande trend inom industrin att exempelvis minska energianvändning, öka graden av automatisering, öka flexibiliteten, effektivisera och uppnå en hållbar produktion. Även här är Prevas väl positionerade med sin kompetens och spetserbjudanden.

Om man blickar tillbaka på den stora bilden ser man att flera av megatrenderna generellt sett inneburit större behov av innovation och teknik. Sett historiskt har tekniska landvinningar ofta inneburit förbättrad standard, bättre levnadsvillkor och en tillväxt i ekonomin. Med tanke på att en megatrend är ökad hastighet i förändringar och att vi har mer sammanflätade trender som påverkar varandra ökar också behovet av ny teknik mycket snabbt.



En teknisk trend är ökad grad av uppkoppling och därtill ökad hastighet. Allt ska kopplas upp, kopplas samman och inte bara tillhandahålla information utan kanske också styras och interagera. Maskiner i fabriker, fordon, medicinteknisk utrustning, hushållsmaskiner, skydds-kläder, lampor mm. Allt ska i stort sett kopplas upp. Till detta hör även utvecklingen av allt bättre, billigare och smidigare sensorer.

Nära relaterat till trenden att allt ska kopplas upp är mängden av data och hantering av data. Data är den nya oljan – för det är en tillgång. Att hålla koll på spårbarhet, analysera data och se mönster, allt oftare med maskininlärningsalgoritmer, kommer att bli en allt viktigare förmåga.

En mottrend, eller i vart fall en annan sida av det myntet, till ständig uppkoppling och data är integritet och säkerhet. De aspekterna kommer att ta allt större plats och vävas in i både sociala och tekniska sammanhang.

Det finns en uppsjö av tekniska trender som är intressanta och relevanta. Bara för att räkna upp några utöver ökad grad av uppkoppling, säkerhet, digitalisering, automatisering, datacentrisk utveckling som nämnts ovan kan man nämna ökad grad av tjänster, så kallad Software as a Service (sv. mjukvara som tjänst), billigare och mindre storlek på elektronik, ökad flexibilitet inom mekanisk konstruktion, 3D-printning, öppna gränssnitt (så kallade API:er), artificiell intelligens, förändrat sätt att utveckla programvara med ökat inslag av molntjänster, ökat fokus på användarbarhet, elektrifiering, ökad kapacitet i batterier med många fler. Sammantaget innebär alla dessa trender högre grad av teknik och mer komplex teknik. Med hög teknisk kompetens och affärsförståelse är Prevas väl positionerade och kan hjälpa kunder att dra större nytta av teknikutvecklingen.

Vid sidan om de tekniska trenderna står det inte still på arbetsmarknaden. Sedan länge är en trend ökad rörlighet där man är kortare och kortare tid på samma arbetsplats, byter anställning ofta och ser mycket mer dynamiskt på sin egen situation. Denna trend finns det ingen anledning att tro att den ska avta eller reversera. Som kompetensintensivt företag gäller det att förstå drivkrafterna och hantera den ökade rörligheten. En av drivkrafterna idag bland många medarbetare och kandidater är att bidra till nytta och goda saker i samhället. Det kan vara att rädda liv, minska energiåtgång, förbättra arbetsmiljöer eller andra saker som bidrar till en bättre planet. Det rimmar mycket väl med Prevas inriktning i verksamheten samt med Prevas vision, mission och strävan framåt – att göra gott med teknikens hjälp.

Betydande förändringar av Koncernens finansiella ställning eller resultat

Det har inte skett några betydande förändringar av Koncernens finansiella ställning eller resultat under perioden från utgången av den senaste räkenskapsperiod för vilken finansiell information har offentliggjorts till Prospektets datum.

Prevas verksamhet.



Våra erbjudanden är produkt- och produktionsutveckling och inom dessa områden finns det flera starka nischade erbjudanden och kompletterande kompetensområden.

Prevas verksamhet.

Organisation

Bolagets företagsnamn är Prevas AB (publ), handelsbeteckning är PREV B och Bolagets LEI-kod är 5493007FF9DNP5DUJQ78. Bolagets kommersiella beteckning är Prevas. Bolagets organisationsnummer är 556252-1384 och styrelsen har sitt säte i Västerås kommun. Bolaget är ett svenskt publikt aktieföretag, anslutet till Euroclear och dess associationsform regleras av aktieföretagslagen. Bolagets adress är Legeringsgatan 18, 721 30 Västerås, telefonnummer +46 21-360 19 00 och webbplats www.prevas.se. Bolaget bildades den 2 november 1984 och registrerades vid Bolagsverket den 14 november 1984. Informationen på webbplatsen ingår inte i Prospektet och har inte granskats av Finansinspektionen såvida denna information inte införlivas i Prospektet genom hänvisning.

Legal struktur

Koncernen består av Prevas samt elva helägda bolag och ett delägt dotterbolag: Prevas A/S, org.nr 26180287, Prevas AS, org.nr 962118062, Prevas Development AB, org.nr 556432-3300, Prevas Consulting AB, org.nr 556679-1306, AutSyde AB, org.nr 556665-8117, Prevas International AB, org.nr 556266-3210, Prevas Technology AB, org.nr 556655-3326, Avantel AB, org.nr 556238-7786, Prevas Technology West AB, org.nr 556791-5300, FR Teknik AB, org.nr 556552-3213 och Prevas India Development Private Ltd, org.nr U72200KA2011FTC060491 samt det delägda dotterbolaget Prevas Gävle AB, org.nr 556727-4039.

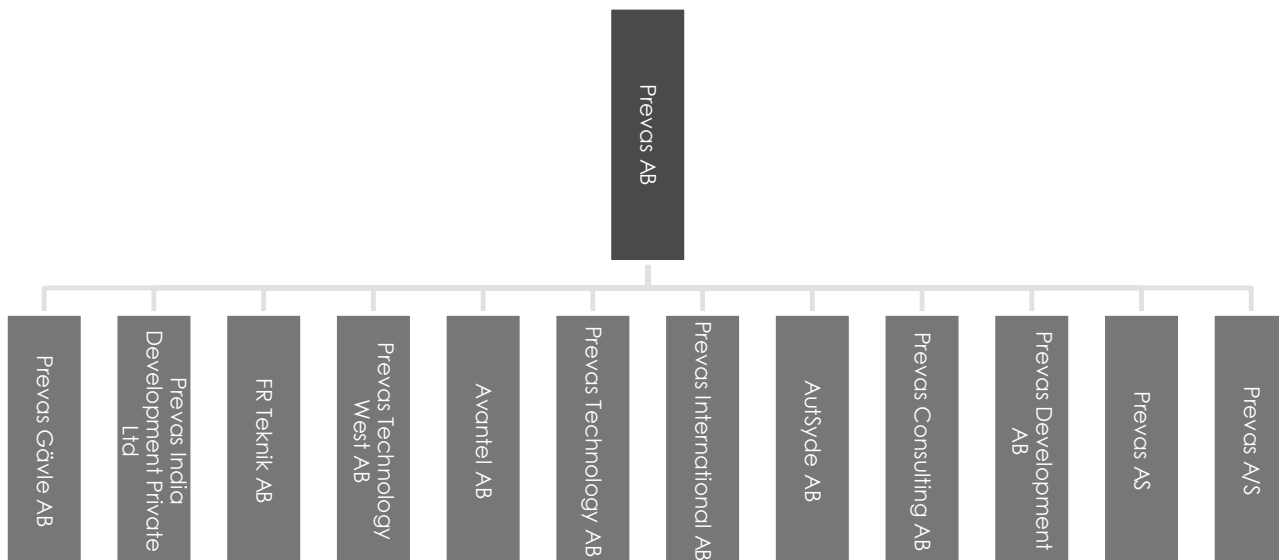
Samtliga dotterbolag ägs till 100 procent av Prevas AB, förutom Prevas Gävle AB som ägs till 60 procent av Prevas AB.

Efter att Prevas tillträtt förvärvet av Evotechkoncernen kommer Prevas att, utöver ovanstående dotterbolag, även inneha Evotech, Tritech, Deva Mecaneyes och FiloProcess som både direkt och indirekt helägda dotterbolag.

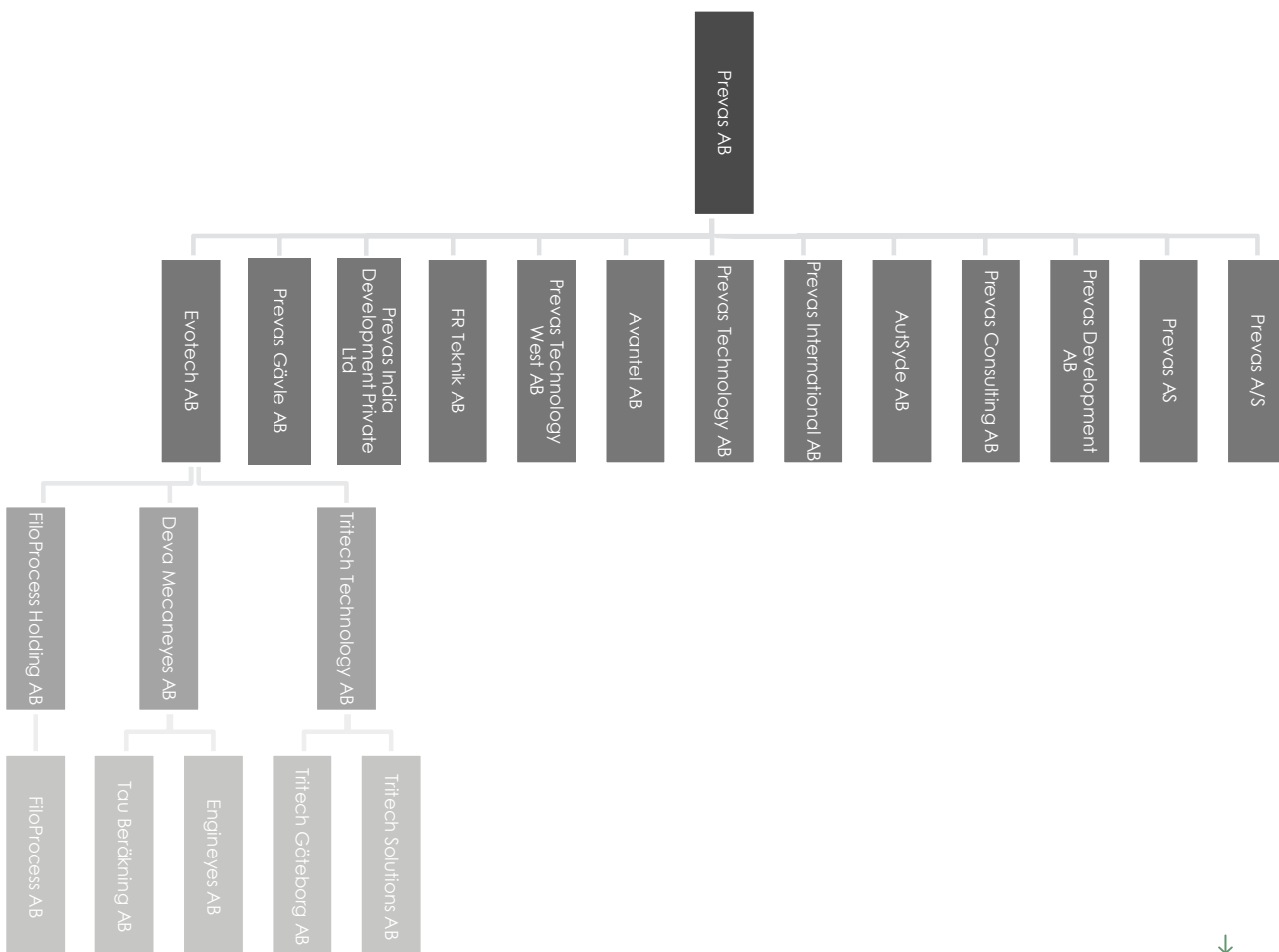
Se nedan för en illustration över hur Prevas organisationsstruktur kommer att se ut både före och efter Transaktionen.



Prevas organisationsstruktur före Transaktionen



Prevas organisationsstruktur efter Transaktionen



Huvudverksamheter

Prevas huvudverksamhet är produktutveckling och produktionsutveckling. Prevas hjälper företag att designa, utveckla och ta fram sin produkt. Exempel är en cykelhjälm med inbyggd intelligens och avancerad teknik, en skruvdragare med automatisk spårbarhet, matning av data till molnet eller ett avancerat medicintekniskt instrument. Prevas hjälper också kunderna att leda, optimera och hålla koll på fabriken som sedan tillverkar produkter. Det är Prevas röda tråd.

När det gäller produktutveckling har Prevas förmågan att hantera hela kedjan från idé till design, utveckling, validering och verifiering, certifiering, industrialisering och därefter underhåll och uppgraderingar. Det faktum att Prevas berört över 5 000 produkter där Prevas tagit helhetsansvar eller varit med i olika delar gör att Prevas har mycket god förståelse för vad man måste göra i de tidiga faserna för att den kommersiella industrialiseringen och tillverkningen ska fungera och vara framgångsrik. Inte minst att ha koll på regulatoriska aspekter och certifieringar är en viktig bit där Prevas bidrar med värde till sina kunder.

Utöver att Prevas har utvecklingstjänster som omfattar hela kedjan från idé till lanserad och certifierad produkt och därefter löpande underhåll, täcker Prevas de olika disciplinerna som behövs för att få till en hel produkt; mekanik, elektronik och mjukvara. Som tillägg till dessa kompetenser har Prevas lokaler, laboratorium, instrument och arbetsmetoder som tagits fram under många år vilket gör erbjudandet än mer konkurrenskraftigt.

Inom produktionsutveckling har Prevas ett enormt kunnande från golvet i enskilda fabriker till ledningsnivå av hela logistikkedjor inklusive flera anläggningar. Prevas tar fram lösningar för enskilda celler (produktionsenheter inne i en fabrik), styrning av celler och hela produktionslinor. Utöver detta har Prevas lösningar för övervakning och styrning av logistik och flöden inne i en fabrik. Till detta finns insamling av data, uppkoppling och analyser. Ytterligare ett viktigt område är att hålla reda på alla sina resurser, oavsett om det är spårvagnar, komponenter i laxodlingar eller maskiner, och veta när man ska göra underhåll och fältservice vid rätta tillfällen.

Översta nivån för våra erbjudanden är produkt- och produktionsutveckling och inom dessa områden finns det flera starka nischade erbjudanden och kompletterande kompetensområden.

Några kunderbjudanden

Automation & robotlösningar, inbyggda system & intelligenta sensorer, industriell digitalisering, Internet of Things (sv. Sakernas internet), produktutveckling av medicintekniska produkter, industriellt Linux, manufacturing execution systems (sv. system för styrning och övervakning av produktionsprocesser), life cycle management (sv. livscykelshantering), system för eftermarknad & fältservice, underhållssystem och testsystem.

Exempel på kompetensområden

Elektronik & hårdvarudesign, industriella molnlösningar, mekanikutveckling, mjukvarudesign & programvaruutveckling, integration, produktionsutveckling, quality & regulatory compliance (sv. kvalitets- och regulatorisk regelefterlevnad), systemlösningar samt UX & UI (sv. användarupplevelse & användargränssnitt).



De viktigaste händelserna i utvecklingen av Prevas verksamhet

1985 – Startskottet för Prevas

Målet var att skapa ett industrinära data-konsultföretag där kompletta projektåtaganden prioriterades. De första tekniska utmaningarna bestod i industriella kommunikationsprogram, processtyrssystem och styrning/övervakning av elkraftnät. Kunder som ASEA Robotics, ASEA Elektroniksektor, ASEA Transmission, Ericsson Radio Systems och SMT.

1991 – Stora totalåtaganden till fastpris

Två stora projekt levereras till Caterpillar i Frankrike och Atlas Copco i Stockholm. Ordern till Caterpillar är den första stora internationella leveransen, värd 6,2 Mkr. SMT Maskin, Sandvik Coromant och ABB Robotics är samarbetspartners. Leverans av produktionsstyrning med celldatorer och system för verktygsadministration. En ny generation av Atlas Copcos skruvdragarsystem "MACS Plus". Projekten visar att Prevas kan genomföra stora totalåtaganden till fast pris.

1992 – Först ut med ISO certifikat

Prevas blir som första IT-konsultföretag i Sverige certifierade enligt ISO-9001. Sedan

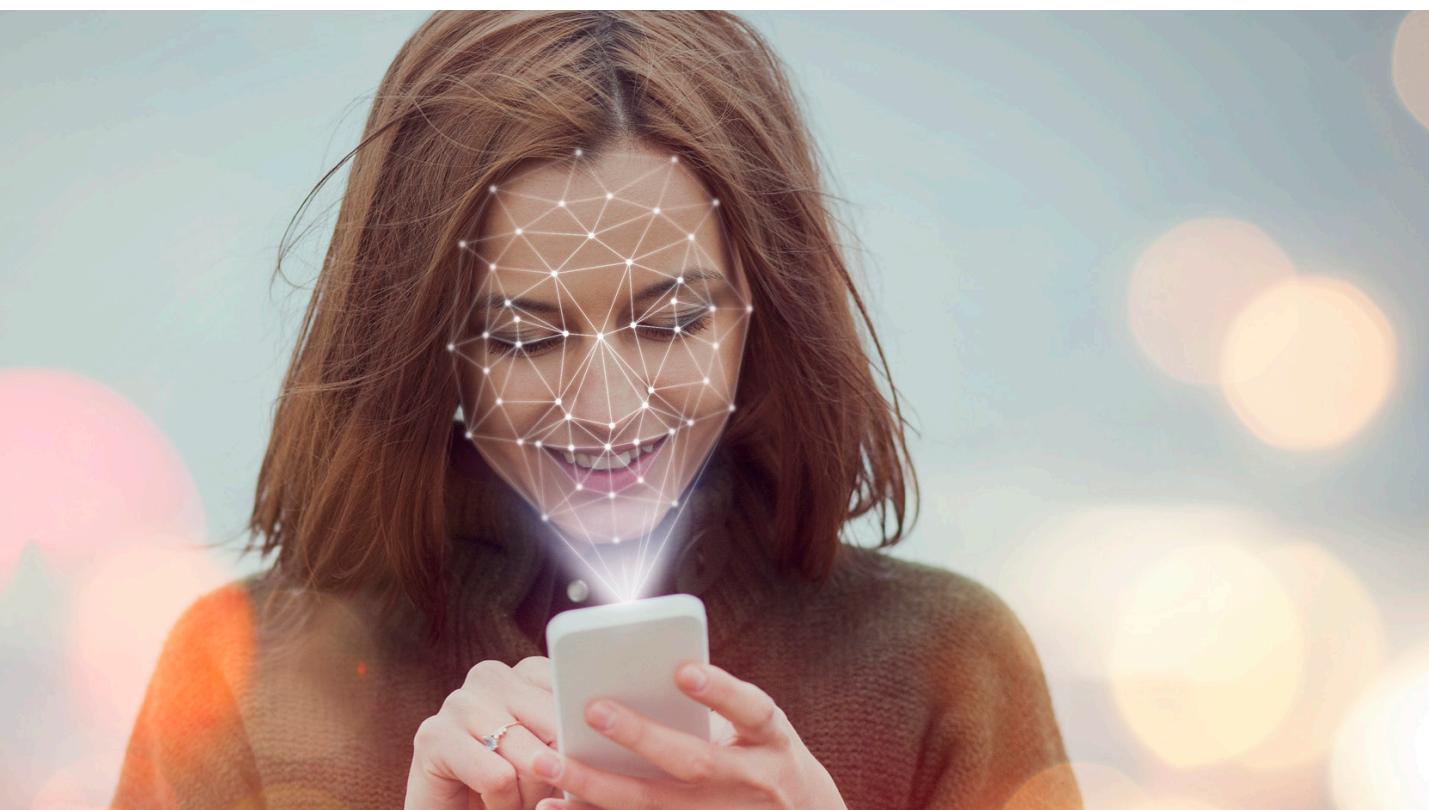
starten har projektmetodik och kvalitet varit ledstjärnor, varför certifieringsprocessen genomfördes rätt enkelt. Kvalitet till nytta för kund följs kontinuerligt upp via mätningar av leveranssäkerhet och andelen garantiarbeten. Mer än 90 procent av projekten levereras i tid. En mycket hög siffra i branschen.

1998 – Börsnotering

Den 29 maj 1998 introduceras Prevas AB på Stockholms Fondbörs. Startkursen är 47 kr och första transaktionen registreras på förmiddagen och omfattar 200 aktier till kursen 72 kr. Prevas styrelse bestod av Göran Lundin/VD och grundare i Prevas, Stieg Westin/Volvo, Roland Danielsson/ICA, Håkan Sundin/Sandvik, Jonas Wiström/Silicon Graphics och Torbjörn Ek/Hexagon.

2002 – Start i Danmark

Prevas etableras för första gången i Danmark. Etableringen har två syften. Dels för att etablera Prevas inom en ny geografisk marknad för bioteknikindustrin och dels för att testa och dra erfarenheter från de utmaningar som är förknippade med att etablera sig utomlands.



2007 – Starkt expansionsår med etablering i Norge

Ett otroligt expansivt år där Prevas växte med 70 procent. Etablering sker på den norska marknaden och flera företagsförvärv genomförs. Teleca Life Science, Stockholm och Uppsala, 58 medarbetare. Teleca Embedded Solutions, Stockholm, 41 medarbetare. IO Technologies A/S, Danmark, 35 medarbetare. Realfast Hardware Consulting, Västerås, 4 medarbetare. Flextronics Design Centre, Kista, 13 medarbetare. Advanced Process Control, Västerås, 2 medarbetare. Optilution, Västerås, 5 medarbetare. Mikon AS, Norge, 7 medarbetare. Kasmatic Innovation A/S, Danmark, 6 medarbetare. Flextronics Design Centre, Göteborg, 50 medarbetare.

2009 – Årets innovation

Prevas är med och vinner två priser, Swedish Embedded Award och Guldmobilen, för årets innovation. Tillsammans med kunden Interspiro togs ett kommunikationssystem för rökdykarteam fram. Ett system med portabla elektronikenheter på brandmännens mask. När de talar öppnas en radiokanal automatiskt, utan att trycka på knappar. Andra ljud, som andning eller yttre störningar filtreras bort. Via externt radiosystem går det även att öppna länkar till och från

teamet. Räddningsledaren kan med andra ord kontakta och följa teamet utifrån. Prevas har sedan 2009 vunnit Swedish Embedded Award fyra gånger: 2009, 2012, 2014 och 2016.

2013 – Utveckling av starka kunderbjudanden

Prevas kunder är spridda över hela världen. För att hjälpa dem att konkurrera på en global marknad har vi byggt upp ett antal expertområden. Under 2013 startade Prevas tre nya expertområden; Enterprise Asset Management (Sv. Programvara för kapitalförvaltning för företag) – underhållssystem, produktionslogistik och industriell Linux. Där man erbjuder specialistprojektteam med specifik domänexpertis och teknikplattformar för lönsamma nyckelfärdiga lösningar.

2019 – Investeringar i varumärke och ett rekordår för Prevas

Prevas nya varumärkesplattform är resultatet av ett gediget arbete som involverat många personer. Det centrala i Prevas varumärke är att Prevas vill göra gott med teknik. Prevas tror att påhittigheten och tekniska lösningar kommer förbättra både samhället och ekonomin. Prevas tror att vägen dit går genom samarbete. 2019 har också varit ett rekordår med den högsta vinsten i Bolagets historia. ↓



Strategi och mål

Strategi

Prevas har en tydlig strategi att ständigt utveckla en stark position på marknaden. Stark och attraktiv för alla intressenter; medarbetare, aktieägare, partners och kunder. För att ha en stark position krävs fokus och tydlighet. Prevas har senaste tiden uppdaterat varumärket för att bättre spegla bolaget. När det gäller erbjudandet är det produktutveckling och produktionsutveckling som är de sammanhållande erbjudandena. Inom dessa ryms olika spetsar där det gäller att noggrant forma sin position och stärka den steg för steg. Ett sådant exempel är MedTech (sv. Medicinteknik) där Prevas deltar på mässor och håller i föreläsningar samtidigt som leveransförmåga vidareutvecklas och stärks. En positiv spiral skapas där potentiella kunder spontant hör av sig till Prevas och detsamma gäller för potentiella rekryteringskandidater.

Vid sidan om en stark marknadsposition finns en strategisk komponent att förstå och utveckla det värde som kunderna får. Det är viktigt att vara kostnadseffektiv men det är inte det som är det avgörande valet för Prevas kunder. Det är det värde som adderas. Detta förädlas på ett flertal sätt och byggs upp med tidens gång. Det handlar om relevanta metoder, återanvändbara komponenter, kvalitetssystem, systematiskt samlande av erfarenheter med mera.

Relaterat till att addera värde är den strategiska aspekten att skapa erbjudanden som kräver strukturkapital och konkurrensfördelar som är svåra för konkurrenter att kopiera. Det handlar om att inse sin position, vara duktig på att förädla den och bygga saker som kunderna uppfattar har ett högt strategiskt värde samtidigt som det är utmanande för Prevas konkurrenter att åstadkomma detsamma. Inom exempelvis MedTech krävs det lång erfarenhet, laboratorium och ISO-certifikat för att lyckas med komplexa projekt inom Life Science. Adderar man därtill återanvändbara delar så är konkurrenskraften mycket stark och nyttan och värdet för kunden mycket hög.

Ytterligare en strategisk komponent är säljstrategin. Givet den starka positionen, värdet som tillförs och den höjd Prevas erbjuder så är säljstrategin att bjuda på kunskap, engagemang och vara en aktiv medlem i branschen. Det leder till heta förfrågningar och en attraktion, snarare än att "tvinga sig på" potentiella kunder. Tillspetsat är strategin att inte sälja, utan snarare vara relevant, erbjuda värde och hjälpa kunderna att köpa.

En helt avgörande aspekt, idag och framåt, är medarbetarna. Att på riktigt erbjuda en miljö som tillåter kreativitet, personlig utveckling och avancerade uppdrag är centralt för ett kompetensintensivt företag som Prevas. Här är strategin att kombinera det lilla med det stora. I varje konsultgrupp kan man erhålla den där varma tillhörigheten samtidigt som man kan vara delaktig i ett börsbolag med muskler och bredd.

Besläktat med medarbetarperspektivet är organisation och ledarskap. Strategin avseende organisation är att hålla det enkelt, ha en decentraliserad organisation med lokalt engagemang med tillhörande mandat. Även om organisationen formellt sett är enkel hållen, är vår syn att det är ett dynamiskt nätverk där olika enheter och olika individer samverkar när det är relevant att göra det. Avseende ledarskap är strategin att erbjuda utrymme att växa, ta initiativ och vara aktiv. Strategin är även att anpassa ledarskapet utifrån situation och människa och styra på vision, värderingar och mål och lämna åt var och en att använda sin inre motor. ↓

Avseende leveransformer är strategin att utgå från position, vara relevant och addera värde. Leveransformen i sig är inte det primära. Det kan vara att tillhandahålla en expert som verkar i kundens organisation och miljö. Det kan vara att ta ansvar för ett team, eller ta ansvar för en leverans och bedriva projekt i egna lokaler och det kan vara att erbjuda en avancerad supporttjänst. Avsikten är att kombinera dessa former av leveranser där det är bäst lämpade.

Vision

Vi tror så starkt på det att det är vår vision - Ingenuity will save the world (sv. Uppfinningsrikedom kommer att rädda världen). Det kan invändas att världen kanske inte behöver räddas. Om så är fallet kan den alltid göras bättre. Sett historiskt är det ofta människors innovationer kopplat till teknik som skapat nya framsteg och bland annat lett till bättre hälsa, livsmedel och välbefinnande. Samtidigt finns det också en baksida där vår miljö har blivit påverkad. Och det är med vår påhittighet och nya tekniska landvinningar vi kan lösa det. Idag är många problem, och lösningar, så komplexa att det inte räcker med att vara spetsig på en sak utan det handlar ofta om att tänka tvärvetenskapligt och kombinera olika discipliner. Därför är vår vision att vi vill samarbeta för att samskapa tekniska framsteg och då göra det med ett brett perspektiv för människor, planeten och ekonomin. Vår mission är: We co-create technological advancement for the betterment of all; people, planet and profit (sv. Vi samskapar tekniska framsteg till förmån för alla; människor, planeten och resultat).

Prevas har ett definierat ekonomiskt mål om att ha en rörelsemarginal (EBIT) på 8 till 10 procent.

Framtida utmaningar

Prevas verkar i en komplex omvärld tillsammans med sina branschkollegor. Givetvis finns det olika utmaningar.

Arbetsmarknaden har sedan en lång tid tillbaka haft en ökad rörlighet och allt tyder på att den trenden kommer att fortsätta. Det är således en utmaning att säkra en stabilitet samtidigt som man behöver hantera en personalomsättning på ett framgångsrikt sätt. Troligen är lösningen inte att sträva mot en mycket låg personalomsättning utan att hitta mekanismer för att hantera dynamiken. Ett exempel är att alla som slutar på Prevas ses som ambassadörer och ett antal återvänder efter en tid på andra bolag.

En annan gemensam utmaning med många i branschen är den långsiktiga trenden med nedåtgående timpriser och konkurrens från länder med lägre löner. Lösningen här är kopplad till strategin att förädla värdet som tillförs och samtidigt vara kostnadseffektiv.

I takt med att tekniken å ena sidan blir mer och mer avancerad och å andra sidan mer och mer lättillgänglig är det en utmaning att dels vara väldigt spetsig, dels att förstå kontext och inte bara tekniken i sig. Det gäller att förstå övergripande trender, kundens miljö och kundens kund och de problem samt utmaningar som finns och hur man kan tillämpa tekniska lösningar för att lösa dem. Lösningen är att ha en tydlig öppenhet för samarbeten och inte sluta sig utan snarare vara öppen. Lösningen är också att gå in för att kombinera en djup teknisk kompetens med förståelse för kundens affär och situation.

Det faktum att Prevas kostnader, likt konkurrenternas, ökar årligen samtidigt som marknaden globaliseras och konkurrensen ökar innebär en konstant press att effektivisera sig och därtill



samtidigt öka värdet på det som levereras. Prevas arbetar med båda faktorerna, effektivisering och aktiv affärsutveckling för att öka värdet.

Avseende tillväxt är det en utmaning att växa organiskt och det är en utmaning att växa med förvärv. Prevas adresserar båda. Detta genom att aktivt arbeta med att vara en attraktiv arbetsgivare. Men också genom att ha en organisation och processer anpassade för att kunna växa med förvärv och samgåenden, där decentralisering är en viktig komponent.

Slutligen är hållbarhet en utmaning som delas med alla på jorden. Prevas har ambitioner att bidra positivt till en mer hållbar värld, främst genom tekniska landvinningar och delta i uppdrag som bidrar till att göra det bättre både för planeten och människor.

Framtidsutsikter

Grundförutsättningarna för framtiden är goda med ett allt mer ökande behov av teknik, automatisering, digitalisering och krav på hållbarhet. Prevas har en mycket stark position och kan bidra till kundernas framsteg med hjälp av teknikens möjligheter. Prevas bidrar på intäktssidan med att öka kapacitet, flexibilitet och innovationer för att addera intäkter för kunderna. På kostnadssidan bidrar Prevas med att öka effektivitet, kontroll och styrbarhet.

Prevas har de senaste åren gjort stora förändringar i sin organisation och sitt ledarskap. I takt med förändringarna har resultatet ökat stegvis för att nu hamna på nivåer i linje med den uttalade målsättningen för lönsamhet. Nästa steg är att addera tillväxt, öka vinsten och utveckla verksamheten ytterligare.

När det gäller att utveckla verksamheten så kommer strategin beskriven ovan att följas för att stärka våra enheter, kunderbjudanden och Prevas som en helhet.

Ett sätt att addera tillväxt är genom förvärv, vilket nu planeras ske med Deva Mecaneyes, Trittech och FiloProcess. Med förvärven erhålls en kraftigt stärkt position inom produkt- och produktionsutveckling.

Kopplar man framtiden mer till starka trender finns det flera aspekter som driver behov och som talar för stora möjligheter för Prevas att vara med och bidra. Ett exempel på en global trend som talar för Prevas framtid är en starkt ökande efterfrågan inom Life Science. Förutom växande befolkning, fler som är sjuka samtidigt som fler är friska och äldre, fler som efterfrågar avancerad behandling, så finns det en stark drivkraft till att effektivisera hälso- och sjukvården. Lägg därtill förändringar i regulatoriska krav för medicintekniska produkter och behov av rådgivning så får man ett område med mycket stark efterfrågan. Detta är ett område som kräver gedigen erfarenhet, referenser, metoder och tekniker som Prevas har.

Ett annat exempel är att allt mer blir uppkopplat. Detta gäller maskiner i en fabrik, medicinteknisk utrustning, ugnar i restauranger, självgående skogsmaskiner osv. Här är det en fördel om man har kompetens hela vägen från sensorer, inbyggda system till kopplingen uppåt och mjukvaruapplikationer. En kedja som Prevas förstår mycket väl och hjälper kunder med att hålla ihop. Förvärvet av Trittechkoncernen bidrar också positivt inom detta område då de har en gedigen och omfattande erfarenhet av just uppkopplade lösningar.

Inom industrin pågår en omvandling och modernisering. Automatisering, ökad flexibilitet, elektrifiering och digitalisering. Dessa är områden som Prevas historiskt är starka inom och med samgåendet med Deva Mecaneyes ökar denna förmåga ytterligare.



Datadriven utveckling är en annan stark trend. Att använda stor mängd av data och använda specifika data kring en produkt i en hel livscykel för att ha spårbarhet och för att optimera till exempel underhåll. Prevas har lösningar och teknisk erfarenhet inom området. Tillsammans med FiloProcess ökar insikten och förmågan att ta ett verksamhets- och processperspektiv och höjden i erbjudanden ökar.

Det finns många trender som driver mot ökat inslag av teknik där ovan nämnda trender är några exempel. Totalt sett är Prevas väl positionerat tekniskt och tillsammans med Trittech, Deva Mecaneyes och FiloProcess ökar kapaciteten och förmågan att möta de behov som finns och växer.

Utöver sammanslagningen med ovanstående företag är planen att både växa organiskt och att se på möjliga fler förvärv och samgåenden. Det är företrädesvis möjligheter i Skandinavien som undersöks och främst kandidater med någon form av spets och stark position som passar in i Prevas strategi.

Immateriella rättigheter

Det finns inga patent, licenser eller industriella, kommersiella eller finansiella avtal samt nya tillverkningsprocesser som är väsentliga för Prevas verksamhet eller lönsamhet.



Investeringar

Utförda investeringar

Summa investeringar	Mkr
2017	3,6
2018	3,0
2019	2,8
2020 Q3	1,6

Investeringarna avser till största delen investeringar i maskiner och anläggningstillgångar. Ingen enskild investering är väsentlig för Prevas.

Pågående investeringar

Bolaget har inga pågående väsentliga investeringar utöver förvärvet relaterat till detta Prospekt. Bolaget har inga pågående väsentliga investeringar utöver förvärvet av Evotech-koncernen vilket är anledningen till att detta Prospekt upprättas, se företrädesvis avsnitten *Bakgrund och motiv samt Proformaredovisning*.

Samriskföretag

I Bolaget finns inga samriskföretag eller andra företag i vilka Prevas innehar en kapitalandel eller som har stor betydelse för bedömningen av Prevas egna tillgångar och skulder, finansiella ställning eller resultat.

Miljöfaktorer

Det finns inga eventuella miljöfaktorer som kan påverka Prevas användning av dess materiella anläggningstillgångar.

Regelverk för Prevas verksamhet

Det finns inget regelverk som vilket kan ha en väsentlig effekt på Prevas verksamhet, eller någon ekonomisk politik, finans- eller penningpolitik eller annan offentlig politik eller faktorer inom ramen för detta som väsentligt har påverkat eller skulle kunna påverka, direkt eller indirekt, Prevas verksamhet.

Risikfaktorer.



I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Prevas verksamhet och framtida utveckling.

Risikfaktorer.

I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Prevas verksamhet och framtida utveckling. Riskfaktorerna hänför sig till Prevas verksamhet, bransch och marknader, och omfattar vidare operationella risker, legala risker, skatterisker, finansiella risker samt riskfaktorer hänförliga till värdepapperen. Bedömningen av väsentligheten av varje riskfaktor är baserad på sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter. I enlighet med Europaparlamentets och Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller värdepapperen och väsentliga för att ett välgrundat investeringsbeslut ska kunna fattas.

Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för detta Prospekt. De riskfaktorer som för närvarande bedöms som mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning.

Risker relaterade till Prevas verksamhet och marknad

Risker förenade med en ogynnsam konjunkturutveckling

Prevas försäljning är till stor del beroende av efterfrågan av konsulttjänster från stora och medelstora nordiska företag. Eftersom dessa bolag till stor del är konjunkturberoende kan efterfrågan av Prevas konsulttjänster påverkas negativt vid en ogynnsam konjunkturutveckling.

Ett svagare konjunkturläge, som varit fallet under den senaste tiden i och med covid-19, med minskad köpkraft och ökade besparingsbehov kan även påverka Prevas kunders finansiella förmåga och investeringsvilja samt leda till försämrad tillgång till, och därmed villkor för, finansiering för de kunder och branscher till vilka Prevas erbjuder sina tjänster. I en lågkonjunktur kan det dessutom vara svårt för Prevas att upprätthålla en lönsam prissättning och att erhålla betalning i tid. Prevas har en relativt stor andel fasta kostnader i form av personal och hyreskostnader medan dess intäkter i högre utsträckning än dess kostnader är rörliga och känsliga för upp- och nedgångar i konjunkturen. För att hantera dessa kostnader vid en minskad omsättning, kan Prevas tvingas säga upp medarbetare. Sådana uppsägningar kan leda till minskad förmåga att ta sig an nya och lönsamma uppdrag, rekrytera ny personal, försämrad generell arbetsmiljö och negativ publicitet.

Riskens omfattning: En djup lågkonjunktur förväntas leda till en minskad efterfrågan av Prevas konsulttjänster med minskade försäljningsintäkter som följd.

Riskens sannolikhet: Medel

Risker förenade med medarbetare och kompetens

Prevas mest avgörande framgångsfaktor är dess humankapital. Prevas förmåga att genomföra projektåtaganden, tillhandahålla kvalificerade konsulttjänster och erhålla nya uppdrag är således i stor utsträckning beroende av dess förmåga att attrahera, utveckla, behålla och motivera kompetenta medarbetare som exempelvis kvalificerade ingenjörer, konsulter och projektledare samt ledande befattningshavare och enhetschefer. Tillgängligheten av kvalificerade medarbetare är begränsad och det finns en risk att Prevas får svårigheter med att rekrytera kompetent personal.



Konkurrensen om kvalificerade medarbetare, som exempelvis ingenjörer och konsulter, är hög och förväntas öka framöver. Om Prevas inte klarar att bibehålla, attrahera, utveckla och behålla kompetent personal kan det leda till att det blir svårare för Prevas att erhålla uppdrag samt att leverera tjänster av den kvalitet och kvantitet som Bolagets kunder förväntar sig. Detta kan leda till framtida intäktsbortfall samt försvåra för Prevas att fullfölja pågående uppdrag och därmed ha en väsentlig negativ inverkan på Prevas verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Som ett konsultföretag genererar Prevas sin nettoomsättning genom försäljning av tjänster utförda av dess medarbetare och personalkostnader är Prevas enskilt största kostnadspost. De främsta faktorer som påverkar Prevas personalkostnader är personalens kompetensnivå och erfarenhet, ersättningsnivåer hos konkurrerande arbetsgivare, det allmänna konjunkturläget, överenskomna löneavtal samt nivån på skatter, avgifter och pensionspremier. För att kunna attrahera personal med den kompetens och erfarenhet som krävs är en viktig faktor att Prevas behöver kunna erbjuda konkurrenskraftiga ersättningsnivåer. Där till behöver Prevas kunna erbjuda spännande uppdrag, utvecklande omgivning och en bra arbetsmiljö.

Riskens omfattning: Prevas har en omsättning per anställd på 1 478 Tkr. Omsättningen är genomsnittlig och vissa konsulter genererar en större omsättning och vissa en mindre omsättning. Därtill ingår intäkter för underkonsulter och material i omsättningen, varför den direkta omsättningen kopplad till varje enskild konsult uppskattas till cirka 1 – 1,3 Mkr i snitt. För varje anställd konsult som väljer att lämna Prevas innebär detta ett motsvarande omsättningstapp. Detta får en direkt negativ inverkan på Prevas försäljningsintäkter.

Riskens sannolikhet: Medel

Risker förenade med Prevas debiteringsstruktur

Prevas lönsamhet är beroende av att Bolaget kan upprätthålla en hög debiteringsgrad samt väl avvägda och marknadsanpassade timpriser. Debiteringsgraden är relationen mellan antalet tillgängliga timmar och antalet timmar som är fakturerbara till kund för alla anställda i verksamheten, vilket exempelvis skulle medföra att vid varje procentenhets förändring i debiteringsgrad under 2019 ha påverkat Prevas resultat med cirka +/- 5-7 Mkr. En mindre förändring i debiteringsgraden hos Prevas medarbetare kan således påverka Bolagets resultat väsentligt. Exponeringen mot förändringar i debiteringsgraden kan komma att öka till följd av förvärvet av Evotechkoncernen men det finns även potential att optimera den efter integration. Flera olika faktorer kan påverka debiteringsgraden hos Prevas medarbetare, däribland kompetens- och erfarenhetsnivåer hos de medarbetare som utför tjänster och uppdrag, konjunktur, fördelning mellan antal konsulter/overhead, och marknadsförhållanden inom Prevas verksamhetsområden samt vilken typ av, och storlek på, uppdrag som utförs.

Riskens omfattning: Om Prevas inte lyckas med att optimera tillgängliga timmar i förhållande till fakturerbara timmar för sina konsulter eller med att upprätthålla väl avvägda och optimerade timpriser kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Prevas resultat.

Riskens sannolikhet: Medel



Risker förenade till IT- och cyberattacker

Prevas verksamhet är beroende av väl fungerande IT-infrastruktur samt oavbruten tillgång till IT-baserade verktyg, externa leverantörers molntjänster, system och kommunikationsplattformar. Dessa IT-system kan vara känsliga för skador och störningar och icke-planerade avbrott. Avbrott eller störningar kan orsakas av bland annat datorvirus, strömavbrott, mänskliga fel, sabotage, väder- och naturrelaterade händelser eller problem orsakade av bristande skötsel. Vidare kan IT-attacker, fel och skador på IT-system, driftsstörningar, felaktiga eller bristfälliga leveranser av IT-tjänster från Prevas IT-leverantörer samt fel eller förseningar i framtida implementeringar av nya IT-system också påverka Prevas IT-infrastruktur negativt. Det finns även en risk att driftsstörningar, IT-attacker eller längre avbrott i Prevas IT-system leder till ett minskat förtroende för Prevas och skada på dess anseende. Dessa och andra IT-relaterade risker kan ha en negativ inverkan på Prevas anseende, verksamhet, resultat och finansiella ställning. Vidare är ökad global cyberkriminalitet, riktade hot och sofistikerade cyberrelaterade attacker en del av den snabbföränderliga digitala världen. Dessa hot exponerar Prevas samt dess kunders, partners och leverantörers informationstillgångar för risker och kraven på konfidentialitet, integritet och tillgänglighet är högre och kräver starkare motståndskraft mot cyberattacker och andra former av intrång än tidigare.

Prevas verksamhet innefattar även i vissa fall hantering av känslig och konfidentiell information. Informationshanteringssystem tillhörande Prevas eller andra företag med vilka Bolaget samarbetar kan vara sårbara för säkerhetsöverträdelser, skadegörelse, datorvirus, felplacerade eller förlorade data, automatiserade eller mänskliga fel och andra liknande händelser.

Riskens omfattning: En cyberrelaterad attack kan leda till negativa konsekvenser inklusive skador på Prevas anseende eller konkurrenskraft samt leda till ökade skyddskostnader, rättstvister eller kräva reglerande åtgärder. Ovanstående och andra cyberrelaterade risker kan ha en negativ inverkan på Prevas anseende, verksamhet och resultat. Spridning av konfidentiell information kan skada Prevas anseende samt leda till kostnader för Prevas och därmed ha en negativ inverkan. Risken värderas dock som något lägre då övervägande del av Prevas arbete av känslig karaktär sker i kundens system direkt.

Riskens sannolikhet: Medel

Risker förenade med nyckelkunder

Prevas tillhandahåller konsulttjänster genom projektåtaganden eller som kompetens- och resursförstärkning i form av mer traditionella konsulttjänster till kunder. Projekten kan exempelvis syfta till att bistå kunden med hjälp att utveckla nya produkter, utveckla befintliga produkter, öka produktiviteten eller implementera nya lösningar. När en kund tillfälligt behöver personalresurser eller kompetens inom olika områden eller processer leder kunden vanligtvis projekten själv. Vid sådan kompetens- eller resursförstärkning består Prevas arbete av att bidra med punktinsatser för att kundens verksamhet ska fungera, varefter kunden betalar för Prevas konsulter nedlagda tid. Prevas tillhandahåller en väsentlig andel av dessa tjänster till vissa återkommande större kunder, såsom Saab, Ericsson, Atlas Copco och Sandvik, som är viktiga för Bolagets verksamhet. Under 2019 härstammade 25 procent av Prevas intäkter från Bolagets fem största kunder. Samtidigt är den bransch inom vilken Prevas verkar utsatt för hård konkurrens och stora industriella kunder uppvaktas alltid hårt av alla aktörer inom denna bransch. Prevas är beroende av att upprätthålla goda relationer med sina kunder, i synnerhet dess större återkommande kunder som bidrar med en viktig del av Bolagets nettoomsättning.



Riskens omfattning: Om Prevas misslyckas med att upprätthålla goda affärsrelationer med Bolagets större kunder eller om konkurrenter till Prevas kan ta stora kunder från Prevas bedöms det kunna leda till minskade försäljningsintäkter på en, sett i relation till Prevas verksamhet i övrigt, medelhög nivå.

Riskens sannolikhet: Låg

Risker förenade med konkurrens

Marknaden för konsulttjänster kännetecknas av hård konkurrens om de mest lönsamma uppdragen och generellt låga inträdesbarriärer. Konkurrensfaktorerna utgörs bland annat av Prevas kompetens och anseende, domänkunskap, varumärkeskännedom, strukturläggning, kundrelationer och -referenser samt prissättning. För att kunna konkurrera effektivt krävs att Prevas även implementerar ny teknik samt löpande anpassar och uppdaterar sina tjänster och sin affärsmodell efter rådande tekniska förutsättningar och trender. Den tekniska och digitala utvecklingen kan även innebära att Prevas utsätts för konkurrens från aktörer som inte tidigare har konkurrerat på marknaden för konsulttjänster.

Vid mindre uppdrag konkurrerar Prevas huvudsakligen med mindre lokala företag vars verksamhet kan vara geografiskt och kapacitetsmässigt begränsad med fokus på att erbjuda specialistkunskaper inom ett visst område. I större regionala och nationella helhetsuppdrag konkurrerar Prevas med stora, internationella konsultbolag med betydande marknadsandelar som exempelvis Afry, HiQ och KnowIT. Konkurrensen kan även öka genom att enskilda, lokala konsultföretag expanderar eller flyttar sin marknadsposition, antingen geografiskt eller affärsområdesmässigt, eller genom konsolidering av mindre konsultbolag. Konkurrensen kan också öka till följd av att kvalificerade medarbetare eller team lämnar större bolag för att starta konkurrerande verksamheter.

En betydande andel av Prevas uppdrag är hänförliga till upphandlade ramavtal där priset ofta är ett viktigt kriterie för vilket konsultföretag som ska väljas. Vissa av Prevas konkurrenter kan vara beredda att erbjuda sina tjänster till lägre priser än Prevas, minska personalkostnaderna, acceptera lägre vinstmarginaler eller satsa mer kapital för att vinna eller behålla kunder. Vissa av Prevas nuvarande eller framtida konkurrenter har större resurser än Prevas och kan använda sig av dessa för att ta marknadsandelar på bekostnad av Prevas. Prevas strategi är att erbjuda andra värden och kapaciteter men kan därför tvingas göra prissänkningar för att anpassa sig till konkurrenternas erbjudanden.

Riskens omfattning: Om Prevas misslyckas med att anpassa sig efter ny teknik och nya affärsmodeller eller av något annat skäl inte lyckas konkurrera effektivt bedöms det kunna leda till minskade försäljningsintäkter på en, sett i relation till Prevas verksamhet i övrigt, medelhög nivå.

Riskens sannolikhet: Låg

Finansiella risker

Kreditrisker

Koncernens affärsverksamhet ger upphov till kreditrisker bestående av kundfordringar. Koncernen hade per den 31 december 2019 kundfordringar uppgående till cirka 147 Mkr och 42 Mkr i upparbetade, men ej fakturerade, intäkter. Av 147 Mkr kronor hade cirka 130 Mkr ännu inte förfallit till betalning per den 31 december 2019. Enligt en åldersanalys återstod det efter 31 dagar 14,5 Mkr i förfallna kundfordringar.



I sämre tider för ekonomin kan företag och privatpersoners betalningsförmåga medföra ökade kreditförluster för Bolaget. De ekonomiska problemen för samhället i stort på grund av covid-19 har inte medfört väsentligt ökade kundförluster för Bolaget.

Riskens omfattning: Ökade kreditförluster får sammantaget en låg påverkan på Bolagets intäkter och resultat. Under 2019 har Prevaskoncernen haft kreditförluster om 0,4 Mkr.

Riskens sannolikhet: Låg

Risker förenade med en investering i Prevas aktier

Risker förenade med framtida aktieförsäljningars påverkan på aktiekursen

Försäljning av stora kvantiteter av Bolagets aktier, oavsett om sådana försäljningar omfattar befintliga aktier eller aktier förvärvade genom nyemissioner, skulle kunna ha en negativ påverkan på Prevas aktiers marknadsvärde. Om Transaktionen genomförs ändras förutsättningarna för befintliga aktieägare i Prevas eftersom Bolaget får nya större aktieägare. Efter Transaktionen kommer Prevas ha två nya större aktieägare med cirka tio procent vardera av aktierna i Prevas: DeVenture AB med 1 242 373 B-aktier uppgående till 9,75 procent av aktierna i Prevas och Amymone AB/Per Vannesjö Invest AB med 1 210 046 B-aktier uppgående till 9,50 procent av aktierna i Prevas. Dessa parter har åtagit sig att inte överlåta tecknade aktier i Prevas under perioden fram till och med den 21 oktober 2021, men en eventuell försäljning efter det kan komma att påverka Prevas aktiers marknadsvärde.

Riskens omfattning: Aktiernas marknadsvärde kan komma att påverkas väsentligt negativt.

Riskens sannolikhet: Medel

Risker relaterade till framtida utdelning

Prevas styrelse utvärderar årligen möjligheten att besluta om vinstutdelning med hänsyn till Bolagets utveckling, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov samt expansionsplaner. Dessa beslut följer den beslutade utdelningspolicyn. Om exempelvis engångskostnader i samband med genomförandet av Transaktionen och den efterföljande integreringen av verksamheterna är betydande kommer det leda till mindre utrymme för styrelsen att erlagga utdelning i framtiden.

Riskens omfattning: Prevas styrelse valde att dra tillbaka det planerade förslaget om utdelning 2020 utifrån den pågående osäkerheten avseende covid-19. Årsstämman 2020 beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att inte lämna vinstutdelning till aktieägarna. Utebliven vinstutdelning även kommande år påverkar oavkortat direktavkastningen för aktieägarens investering. Väsentliga oförutsedda kostnader i samband med genomförandet av Transaktionen bedöms kunna få låg inverkan på direktavkastningen för aktieägarens investering i Prevas-aktien.

Riskens sannolikhet: Låg

Risker förenade med likviditet i aktien

Det finns en risk att en god likvid handel i Prevas aktier inte upprätthålls. Bolaget kan inte förutse i vilken mån intresse från investerare kommer att leda till utveckling och upprätthållande av en aktiv och likvid handel i aktierna. Begränsad likviditet i Prevas aktie kan bidra till att förstärka eventuella fluktuationer i aktiekursen. Begränsad likviditet kan även medföra problem för enskilda aktieägare att avyttra sina aktier. Det finns således en risk att Prevas



aktier inte kan säljas till ett för innehavaren godtagbart pris, eller över huvud taget, vid en viss tidpunkt.

Riskens omfattning: Om en aktiv och likvid handel inte är varaktig kan det innebära svårigheter att avyttra aktierna för Bolagets aktieägare. Bolaget bedömer, att om risken förverkligas, den skulle ha en medelhög inverkan för ägaren av aktien.

Riskens sannolikhet: Låg

Risker förenade med ej säkerställda lock-up-åtaganden

DeVenture AB med 1 242 373 B-aktier uppgående till 9,75 procent av aktierna i Prevas och Amymone AB/Per Vannesjö Invest AB med 1 210 046 B-aktier uppgående till 9,50 procent av aktierna i Prevas (efter Transaktionen) har, med vissa undantag, under en period om ett år efter första handelsdagen av de nyemitterade aktierna i Prevas, åtagit att inte överföra eller förfoga över sina respektive innehav i Bolaget utan föregående skriftligt medgivande från Prevas (så kallad lock-up). Detta åtagande har emellertid ej säkerställts särskilt av DeVenture AB och Amymone AB/Per Vannesjö Invest AB.

Riskens omfattning: Om någon av ovanstående aktieägare avser att sälja aktier i Bolaget utan hänsyn till gällande lock-up-åtaganden skulle det kunna få marknadspriset på Bolagets aktie att sjunka, vilket utgör en risk för investerare.

Riskens sannolikhet: Låg

Proformaredovisning.



Den finansiella proformainformationen har inkluderats för att beskriva en hypotetisk situation och har enbart upprättats för illustrativa syften.

Proformaredovisning.

Den finansiella proformainformationen har inkluderats för att beskriva en hypotetisk situation och har enbart upprättats för illustrativa syften. Den finansiella proformainformationen behöver inte nödvändigtvis återspegla Prevas faktiska verksamhetsresultat och/eller finansiella ställning om Förvärvet hade genomförts per det tidigare datum som anges nedan, och sådan finansiell proformainformation bör inte ses som en indikation på Prevas verksamhetsresultat eller finansiella ställning för någon framtida period. Proformainformationen bör läsas tillsammans med informationen som finns i avsnittet Kommentar till den finansiella utvecklingen samt den historiska finansiella information för Prevas och Evotechkoncernen som införlivats genom hänvisning. Följaktligen bör potentiella investerare inte fästa otillbörlig vikt vid den finansiella proformainformationen.

Syftet med proformaredovisningen

Prevas har per den 21 oktober 2020 ingått avtal om förvärv av samtliga aktier i Evotech samt aktier från minoritetsägare i de verksamhetsdrivande dotterbolagen inom Evotechs underkoncerner Tritech, Deva Mecaneyes samt FiloProcess med planerat tillträde den 4 januari 2021. Köpeskillingen består av 96 646 tkr i kontant betalning samt 2 634 532 B-aktier i Prevas som ska tillföras säljarna genom apportemissioner.

Prevas förvärv av Evotech bedöms ha en betydande påverkan på Prevas framtida resultat och finansiella ställning och en proformaredovisning har därför upprättats.

Revisors rapport från granskning av proformaredovisningen framgår av avsnitt "Revisorsrapport avseende proforma".

Syftet med proformaredovisningen är att presentera en översiktlig illustration avseende hur förvärvet och finansieringen skulle kunna haft på

- (i) Prevas konsoliderade resultaträkning för räkenskapsperioden 1 januari – 30 september 2020 som om förvärvet genomförts och tillträtts den 1 januari 2020,
- (ii) Prevas konsoliderade resultaträkning för räkenskapsperioden 1 januari – 31 december 2019 som om förvärvet genomförts och tillträtts den 1 januari 2019,
- (iii) Prevas konsoliderade balansräkning per den 30 september 2020 som om förvärvet genomförts vid denna tidpunkt.

Grunder för proformaredovisningen

Proformaresultaträkningen för perioden 1 januari – 30 september 2020 och balansräkningen per 30 september 2020 är baseras på Prevas delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2020 som har översiktligt granskats av Prevas revisorer. Finansiell information för Evotech för samma period baseras på oreviderade interna finansiella rapporter för samma period.



Proformaresultaträkningen för perioden 1 januari – 31 december 2019 är baseras på Prevas respektive Evotechs årsredovisningar för räkenskapsåret 2019 som har reviderats av respektive bolags revisorer. De bolag där minoriteters ägande direktförvärvades (Tritech Technology, Deva Mecaneyes samt FiloProcess) ingår i Evotechs koncernredovisning fullt konsoliderade, varvid ingen ytterligare historisk finansiell information behöver beaktas i proformaredovisningen.

Prevas tillämpade redovisningsprinciper är International Financial Reporting Standards utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) såsom de fastställts av Europeiska Unionen ("IFRS"). Evotech tillämpar Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3").

Proformaredovisningen har upprättats i enlighet med Prevas redovisningsprinciper såsom de beskrivs i not 1 i Årsredovisningen för räkenskapsåret 2019 som ingår i prospektet.

Proformajusteringar

Proformajusteringarnas övergripande natur beskrivs nedan och bör läsas tillsammans med notupplysningar i anslutning till proformaresultaträkningen respektive proformabalansräkningen.

Skatteeffekt har beaktats på samtliga justeringar som ej antagits vara icke avdragsgilla i proformaredovisningen. En skattesats om 20,6 % har använts för justeringar hänförliga till Sverige, då detta är skattesatsen som förväntas gälla vid tillträdet av aktierna.

Justeringar för skillnader i redovisningsprinciper

Följande skillnader i redovisningsprinciper har identifierats mellan Prevas och Evotech:

Leasing

Evotech har redovisat samtliga leasingavtal som hyreskostnad i resultaträkningen. Vid anpassning till Prevas redovisningsprinciper har hyreskostnaderna ersatts med nyttjanderättstillgångar och leasingskulder för aktuella leasingavtal utifrån kriterierna i IFRS 16 Leasing. Istället för övriga rörelsekostnader redovisas avskrivningar på nyttjanderättstillgång samt räntekostnad.

Avskrivningar på goodwill

Evotech har sedan tidigare rörelseförvärv goodwillposter i sin balansräkning. Enligt Evotechs principer görs avskrivningar på goodwill. Eftersom inga avskrivningar görs på goodwill enligt IFRS har dessa avskrivningar justerats för i proformaresultaträkningen.

Omklassificeringar för att anpassa Evotechs resultat- och balansposter till Prevas uppställningsformer

Då Prevas och Evotech har olika uppställningsformer för sina resultat- och balansräkningar har uppställningsformerna i Evotechs finansiella rapporter anpassats för att överensstämma med Prevas uppställningsformer. Detta har skett genom följande justeringar:



- Evotech har under 2020 erhållit offentligt bidrag för korttids permitteringar om 2 427 tkr. Evotech har redovisat dessa som övriga rörelseintäkter. Eftersom Prevas tillämpar redovisningsprincipen om att redovisa offentliga bidrag av detta slag som en kostnadsreducering har en proformajustering gjorts för att omklassificera posten.
- Avskrivningar har flyttats till Avskrivningar på materiella tillgångar.
- Material och projektkostnader omklassificeras till Övriga externa kostnader.

Justeringar avseende förvärvet av Evotech

Vederlagen till förvärven består av 2 634 532 B-aktier i Prevas och 96 646 tkr kontant betalning. Baserat på stängningskursen för Prevas B-aktie den 20 oktober 2020 om 63,20 kr per aktie uppgår värdet på aktiedelen i vederlaget till 166 502 tkr. Totala köpeskillingen baserat på denna aktiekurs uppgår därmed till 263 148 tkr. Det slutliga värdet på vederlagsaktierna är inte kända vid tidpunkten för upprättandet av proforman och slutligt utfall kan därför avvika från det illustrativa värde baserat på stängningskursen er den 20 oktober 2020 som använts i proformaredovisningen. Den delen av köpeskillingen som består av aktier i Prevas ska tillföras säljarna genom apportemissioner.

Preliminär förvärvsanalys

(mkr)

Köpeskillning	270
Redovisat värde på förvärvade nettotillgångar Evotech	70
Återföring tidigare redovisad goodwill i Evotech	-9
Övervärden hänförligt till immateriella anläggningstillgångar	27
Uppskjuten skatt hänförligt till övervärden	-6
Koncernmässig goodwill	187
Summa	270

Den förvärvsanalys som upprättas för syftet av proformaredovisningen kan komma att avvika från den slutliga. I den preliminära förvärvsanalysen ingår identifierade övervärden på immateriella tillgångar uppgående till 28 mkr, vilka skrivs av över dessa tillgångars respektive nyttjandeperioder. Detta medför att avskrivningar tillkommer i proformaresultaträkningen. Prevas bedömer preliminärt de kvarvarande nyttjandeperioderna enligt nedan, vilket medför tillkommande avskrivningar på motsvarande cirka 3 mkr (2 mkr efter skatteeffekt) på årsbasis:

- Kundrelationer 8 år

Förvärvsanalysen reflekteras i proformaredovisningen genom att kontantdelen av köpeskillingen redovisas som ökning av finansiella skulder om 90 000 tkr avseende förvärvsfinansiering och 13 446 tkr som en minskning av likvida medel. Den del av vederlaget som sker genom apportemission redovisas som en ökning av eget kapital. Identifierade övervärden redovisas som tillkommande tillgångar med avdrag för uppskjuten skatt. Residualen redovisas som goodwill.



Övriga kostnader kopplade till transaktionen

Kostnader direkt hänförliga till transaktionen som uppkommit i Prevas avseende arvoden till finansiella, legala och andra rådgivare uppskattas till 3 mkr. Transaktionskostnader belastar inte proformaresultaträkningen eftersom den är upprättad under antagandet att transaktionskostnaderna har uppkommit under perioden innan förvärvet skedde. Det finns inga resultatförda transaktionskostnader i Prevas resultaträkning för perioden 1 januari - 30 september 2020 och någon justering i proformaresultaträkningen har därför inte gjorts. I proformabalansräkningen justeras för uppskattade transaktionskostnader uppgående till 3 mkr bestående av arvoden till finansiella, legala och andra rådgivare mot eget kapital. Kostnaderna direkt kopplade till förvärvet är av engångskaraktär och är inte återkommande.

Räntekostnader

Kontantdelen av vederlaget om 103 446 tkr har i proforman antagits finansieras genom en avtalad förvärvsfinansiering i bank om 90 000 tkr med avtalad rak amortering kvartalsvis över fyra år och resterande kontantdel om 13 446 tkr genom befintlig likvida medel. I upprättandet av proformaredovisningen har antagits att förvärvskrediten amorteras enligt plan varje kvartal. Den avtalade räntan om STIBOR + 2,50 procent motsvarande 1 582 tkr före skatt för perioden 1 januari – 30 september respektive 2 093 tkr för perioden 1 januari – 31 december 2019 har därför justerats för i proformaresultaträkningen.



Proformaresultaträkning avseende perioden 1 januari – 30 september 2020

Belopp i Tkr	Prevas IFRS	EvoTech K3	Proforma justeringar				Proforma resultat- räkning
			Justeringar av redovisnings- principer	Not	Förvärvs- relaterade justering	Not	
Nettoomsättning	569 007	258 921					827 928
Aktiverat arbete för egen räkning							
Övriga rörelseintäkter		2 427	-2 427	4			
Material och projektkostnader		-47 834	47 834	5			
Övriga externa kostnader	-141 067	-30 624	-41 438	1,5			-213 129
Personalkostnader	-357 705	-158 441	2 427	4			-513 719
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-3 708	3 708	2,3			
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-1 215		0		-2 613	6	-3 828
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-1 367		-449	3			-1 816
Avskrivningar nyttjanderätts- tillgångar	-17 594		-6 042	1			-23 636
Rörelseresultat	50 059	20 741	3 613		-2 613		71 800
Finansnetto	-7 427	-64	-354	1	-1 582	7	-9 427
Resultat före skatt	42 632	20 677	3 259		-4 195		62 373
Skatt	-10 778	-5 503	0		864	8	-15 417
Periodens resultat	31 854	15 174	3 259		-3 331		46 956
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	32 548	7 970	3 259		4 101	9	47 878
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-694	7 204			-7 432	9	-922

Noter till resultaträkningen

1. Evotech har redovisat samtliga leasingavtal som hyreskostnad i resultaträkningen. Vid anpassning till Prevas redovisningsprinciper har övriga externa kostnader om 6 396 tkr ersatts med avskrivningar på nyttjanderättstillgångar om 6 042 tkr samt räntekostnader om 354 tkr.
2. Goodwillavskrivningar om 3 259 tkr har återlagts eftersom inga avskrivningar görs på goodwill enligt IFRS. Då goodwillavskrivningar inte är skattemässig avdragsgilla uppkommer ingen skatteeffekt på justeringen.
3. Avskrivningar om 449 tkr i Evotech har omklassificerats till Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar för att harmonisera med Prevas uppställningsformer för resultaträkningen.
4. Evotech har under 2020 erhållit offentligt bidrag för korttidspermitteringar om 2 427 tkr. Evotech har redovisat dessa som övriga rörelseintäkter. Eftersom Prevas tillämpar redovisningsprincipen om att redovisa offentliga bidrag av detta slag som en kostnadsreducering har en proformajustering gjorts för att omklassificera posten.



5. Omklassificering av Material och projektkostnader om 47 834 tkr till Övriga externa kostnader för att harmonisera med Prevas uppställningsformer för resultaträkningen.
6. Avskrivningar på identifierade och avskrivningsbara immateriella tillgångar i den preliminära förvärvsanalysen uppgår till 2 613 tkr för niomånadersperioden.
7. Ränta på den del av kontantvederlaget som finansieras via avtalad förvärvskredit om 90 000 tkr har justerats för i proformaresultaträkningen. I ränteberäkningen har antagits rak amortering om 5 625 tkr per kvartal och en avtalad räntesats om STIBOR 90 med golv + 2,50 %. Den avtalade räntan motsvarar 1 582 tkr före skatt för en niomånadersperiod.
8. Skatt om 864 tkr beräknas på proformajusteringen avseende avskrivningar på immateriella tillgångar samt räntekostnader på förvärvsfinansiering beräknat utifrån en skattesats om 20,6 %. Övriga justeringar i proformaresultaträkningen innebär ingen skatteeffekt.
9. Utöver att 100 % av aktierna i Evotech AB förvärvas även aktier från minoritetsägare i de verksamhetsdrivande dotterbolagen inom Evotechkoncernen. Efter transaktionen kommer därför periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande minskas. I anslutning till proformaresultaträkningen har en proformajusterings gjorts för att reflektera att ytterligare 7 432 tkr av resultatet skulle ha varit hänförligt till moderbolagets aktieägare om förvärv av aktier från minoritetsaktieägare genomförts den 1 januari 2020.



Proformaresultaträkning avseende perioden 1 januari – 31 december 2019

Belopp i Tkr	Prevas IFRS	EvoTech K3	Proforma justeringar				Proforma resultat- räkning
			Justeringar av redovisnings- principer	Not	Förvärvs- relaterade justering	Not	
Nettoomsättning	796 427	323 854	8	4			1 120 289
Aktiverat arbete för egen räkning	774						774
Övriga rörelseintäkter		8	-8	4			
Material och projektkostnader		-61 360	61 360	4			
Övriga externa kostnader	-211 267	-31 367	-55 573	1,4			-298 216
Personalkostnader	-510 679	-202 421					-713 100
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-3 384	3 384	2,3			
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-2 056				-3 484	5	-5 540
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-1 860		-365	3			-2 225
Avskrivningar nyttjanderätts-tillgångar	-24 288		-5 388	1			-29 676
Rörelseresultat	47 042	25 330	3 418		-3 484		72 307
Finansiella intäkter	109	58					167
Finansiella kostnader	-4 820	-313	-399	1	-2 039	6	-7 571
Finansnetto	-4 711	-255	-399		-2 039		-7 404
Resultat före skatt	42 331	25 075	3 019		-5 523		64 902
Skatt	-9 951	-6 247	0		1 138	7	-15 060
Periodens resultat	32 380	18 828	3 019		-4 385		49 842
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	31 918	11 536	3 019		2 944	8	49 417
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	462	7 292			-7 329	8	425

Noter till resultaträkningen

1. Evotech har redovisat samtliga leasingavtal som hyreskostnad i resultaträkningen. Vid anpassning till Prevas redovisningsprinciper har övriga externa kostnader om 5 787 tkr ersatts med avskrivningar på nyttjanderättstillgångar om 5 388 tkr samt räntekostnader om 399 tkr.
2. Goodwillavskrivningar om 3 019 tkr har återlagts eftersom inga avskrivningar görs på goodwill enligt IFRS. Då goodwillavskrivningar inte är skattemässig avdragsgilla uppkommer ingen skatteeffekt på justeringen.
3. Avskrivningar om 365 tkr i Evotech har omklassificerats till Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar för att harmonisera med Prevas uppställningsformer för resultaträkningen.



4. Omklassificering av Material och projektkostnader om 61 360 tkr till Övriga externa kostnader samt Övriga rörelseintäkter till Nettoomsättning om 8 tkr för att harmonisera med Prevas uppställningsformer för resultaträkningen.
5. Avskrivningar på identifierade och avskrivningsbara immateriella tillgångar i den preliminära förvärsanalysen uppgår till 3 484 tkr för niomånadersperioden.
6. Ränta på den del av kontantvederlaget som finansieras via avtalad förvärs kredit om 90 000 tkr har justerats för i proformaresultaträkningen. I ränteberäkningen har antagits rak amortering om 5 625 tkr per kvartal och en avtalad räntesats om STIBOR 90 med golv + 2,50 %. Den avtalade räntan motsvarar 2 039 tkr före skatt för en tolv månaders period.
7. Skatt om 1 138 tkr beräknas på proformajusteringen avseende avskrivningar på immateriella tillgångar samt räntekostnader på förvärsfinansiering beräknat utifrån en skattesats om 20,6 %. Övriga justeringar i proformaresultaträkningen innebär ingen skatteeffekt.
8. Utöver att 100 % av aktierna i Evotech AB förvärvas även aktier från minoritetsägare i de verksamhetsdrivande dotterbolagen inom Evotechkoncernen. Efter transaktionen kommer därför periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande minskas. I anslutning till proformaresultaträkningen har en proformajusterings gjorts för att reflektera att ytterligare 7 329 tkr av resultatet skulle ha varit hänförligt till moderbolagets aktieägare om förvärs av aktier från minoritetsaktieägare genomförts den 1 januari 2020.



Proformabalansräkning per 30 september 2020


Belopp i Tkr	Prevas IFRS	EvoTech K3	Proforma justeringar				Proforma balans- räkning
			Justeringar av redovisnings- principer	Not	Förvärvs- relaterade justering	Not	
Goodwill	136 295	9 357	0		177 624	3	323 276
Övriga immateriella anläggningstillgångar	1 844		0		27 870	3	29 714
Materiella anläggningstillgångar	3 999	1 302	0				5 301
Nyttjanderättstillgångar	48 601		14 275	1			62 876
Andra långfristiga fordringar		758	0				758
Uppskjuten skattefordran	1 786		0				1 786
Summa anläggningstillgångar	192 525	11 417	14 275		205 493		423 710
Varulager		5 784					5 784
Kortfristiga fordringar	167 034	87 155	-341	1			253 848
Likvida medel	60 383	46 848			-13 446	2	93 785
Summa omsättningstillgångar	227 417	139 787	-341		-13 446		353 417
Summa tillgångar	419 942	151 204	13 934		192 047		777 128
Eget kapital hänförligt till moder- bolagets aktieägare	217 924	48 258			115 154	2,5,6	381 336
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	1 061	21 939			-21 848	6	1 152
Eget kapital	218 985	70 197			93 306		382 488
Uppskjuten skatteskuld	7 975	6 052			5 741		19 768
Övriga avsättningar		263					263
Långfristiga ej räntebärande skulder	3 948	6 628					10 576
Långfristiga räntebärande skulder	26 320	5 925	7 818	1	67 500	2	107 563
Summa långfristiga skulder	38 243	18 868	7 818		73 241		138 170
Kortfristiga avsättningar	734						734
Kortfristiga räntebärande skulder	21 215	275	6 117	1			27 607
Övriga kortfristiga skulder	140 765	61 864			25 500	2,4	228 129
Summa kortfristiga skulder	162 714	62 139	6 117		25 500		256 470
Summa skulder och eget kapital	419 942	151 204	13 934		192 047		777 128

Noter till balansräkningen

1. Evotech har redovisat samtliga leasingavtal som hyreskostnad i resultaträkningen. Vid anpassning till Prevas redovisningsprinciper har nyttjanderättstillgångar och leasing-skulder för aktuella leasingavtal redovisats utifrån kriterierna i IFRS 16 Leasing. Redovisade nyttjanderättstillgångar uppgår till 14 275 tkr. Leasingskulderna delas upp i långfristig (7 818 tkr) och långfristig del (6 117 tkr) beroende på när betalningar förfaller. Kortfristiga fordringar har justerats med 341 tkr.



2. Kontantdelen av vederlaget uppgår till 103 446 tkr och har redovisats som ökning av finansiella skulder om 90 000 tkr (Långfristig del 67 500 tkr och kortfristig del 22 500 tkr) avseende förvärvsfinansiering och 13 446 tkr som en minskning av likvida medel till den delen befintlig kassa i Prevas utnyttjas. Aktiedelen av vederlaget består av 2 634 532 B-aktier i Prevas. I proformabalansräkningen är aktievederlaget baserat på stängningsskursen för Prevas B-aktie den 20 oktober 2020 om 63,20 kr per aktie vilket motsvarar 166 502 tkr. Detta har redovisats som en ökning av eget kapital i proformabalansräkningen. Det slutliga värdet på vederlagsaktierna är inte kända vid tidpunkten för uppräntandet av proforman och slutligt utfall kan därför avvika från detta illustrativa värde.
3. Utifrån den preliminära förvärvsanalysen identifierades immateriella tillgångar om 27 870 tkr, vilket har ökat immateriella tillgångar. Proformajustering görs även för uppskjuten skatt om 5 741 tkr. Goodwill enligt den preliminära förvärvsanalysen uppgår till 186 981 tkr.
4. I proformabalansräkningen justeras för uppskattade transaktionskostnader i Prevas uppgående till 3 000 tkr bestående av arvoden till finansiella, legala och andra rådgivare. Kostnaderna direkt kopplade till förvärvet är av engångskaraktär och är inte återkommande.
5. Eget kapital har påverkats av följande proformajusteringar
- | | |
|--|---------|
| Aktievederlag | 166 502 |
| Rörvärvade nettotillgångar i Evotech redovisade värden | -70 197 |
| Uppskattade transaktionskostnader | -3 000 |
| Summa | 93 306 |
6. Utöver att 100 % av aktierna i Evotech AB förvärvas även aktier från minoritetsägare i de verksamhetsdrivande dotterbolagen inom Evotechkoncernen. Efter transaktionen kommer därför eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande minskas. I proformabalansräkningen har en proformajustering gjorts inom eget kapital för att reflektera att ytterligare 21 848 tkr av eget kapital skulle ha varit hänförligt till moderbolagets aktieägare om förvärv av aktier från minoritetsaktieägare genomförts den 30 september 2020.



Oberoende revisors bestyrkanderapport om sammaställningen av finansiell proformain- formation i ett prospekt.



Vi har följt krav på oberoende och andra yrkesetiska krav i Sverige, som bygger på grundläggande principer om hederlighet, objektivitet, professionell kompetens och vederbörlig omsorg, sekretess och professionellt uppträdande.

Oberoende revisors bestyrkande- rapport om sammaställningen av finansiell proformainformation i ett prospekt.

Till styrelsen i Prevas Aktiebolag (publ), org.nr 556252-1384

Rapport om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt

Vi har slutfört vårt bestyrkandeuppdrag att rapportera om styrelsens sammanställning av finansiell proformainformation för Prevas Aktiebolag (publ) ("bolaget"). Den finansiella proformainformationen består av proformabalansräkningen per 30 september 2020, proformaresultaträkningar för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2019 och för niomånadersperioden fram till den 30 september 2020 samt tillhörande noter som återfinns på sidorna 39-48 i det prospekt som är utfärdat av bolaget. De tillämpliga kriterierna som är grunden utifrån vilken styrelsen har sammanställt den finansiella proformainformationen är angivna i den delegerade förordningen (EU) 2019/980 och beskrivs på sidorna 39-40.

Den finansiella proformainformationen har sammanställts av styrelsen för att illustrera effekten av förvärvet av Evotech AB samt aktier från minoritetsägare i de verksamhetsdrivande dotterbolagen inom Evotechs underkoncerner Tritech Technology AB, Deva Mecaneyes AB samt FiloProcess Holding AB på bolagets finansiella ställning per den 30 september 2020 och bolagets finansiella resultat för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2019 samt niomånadersperioden fram till 30 september 2020 som om det föreslagna förvärvet hade ägt rum den 30 september 2020, den 1 januari 2019 respektive den 1 januari 2020.

Som del av processen har information om bolagets finansiella ställning och finansiella resultat hämtats av styrelsen från bolagets finansiella rapporter för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2019, om vilka en revisors rapport har publicerats, samt för den period som slutade 30 september 2020, om vilka en revisors rapport om översiktlig granskning har publicerats.

Som del av processen har information om bolagets finansiella ställning och finansiella resultat hämtats av styrelsen från Evotech AB:s finansiella rapporter för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2019, om vilka en revisors rapport har publicerats, samt för den period som slutade 30 september 2020, om vilka ingen revisors rapport eller rapport om översiktlig granskning har publicerats.

Styrelsens ansvar för den finansiella proformainformationen

Styrelsen är ansvarig för sammanställningen av den finansiella proformainformationen i enlighet med kraven i den delegerade förordningen (EU) 2019/980.

Vårt oberoende och vår kvalitetskontroll

Vi har följt krav på oberoende och andra yrkesetiska krav i Sverige, som bygger på grundläggande principer om hederlighet, objektivitet, professionell kompetens och vederbörlig omsorg, sekretess och professionellt uppträdande.

Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.



Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss huruvida den finansiella proformainformationen, i alla väsentliga avseenden, har sammanställts korrekt av styrelsen i enlighet med den delegerade förordningen (EU) 2019/980, på de angivna grunderna samt att dessa grunder överensstämmer med bolagets redovisningsprinciper.

Vi har utfört uppdraget enligt International Standard on Assurance Engagements ISAE 3420 Bestyrkandeuppdrag att rapportera om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt, som har utfärdats av International Auditing and Assurance Standards Board. Standarden kräver att revisorn planerar och utför åtgärder i syfte att skaffa sig rimlig säkerhet om huruvida styrelsen har sammanställt, i alla väsentliga avseenden, den finansiella proformainformationen i enlighet med den delegerade förordningen.

För detta uppdrags syfte, är vi inte ansvariga för att uppdatera eller på nytt lämna rapporter eller lämna uttalanden om någon historisk information som har använts vid sammanställningen av den finansiella proformainformationen, inte heller har vi under uppdragets gång utfört någon revision eller översiktlig granskning av den finansiella information som har använts vid sammanställningen av den finansiella proformainformationen.

Syftet med finansiell proformainformation i ett prospekt är enbart att illustrera effekten av en betydelsefull händelse eller transaktion på bolagets ojusterade finansiella information som om händelsen hade inträffat eller transaktionen hade genomförts vid en tidigare tidpunkt som har valts i illustrativt syfte. Därmed kan vi inte bestyrka att det faktiska utfallet förvärvet per den 30 september 2020, den 1 januari 2019 respektive den 1 januari 2020 hade blivit som den har presenterats.

Ett bestyrkandeuppdrag, där uttalandet lämnas med rimlig säkerhet, att rapportera om huruvida den finansiella proformainformationen har sammanställts, i alla väsentliga avseenden, med grund i de tillämpliga kriterierna, innefattar att utföra åtgärder för att bedöma om de tillämpliga kriterier som används av styrelsen i sammanställningen av den finansiella proformainformationen ger en rimlig grund för att presentera de betydande effekter som är direkt hänförliga till händelsen eller transaktionen, samt att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis för att:

- Proformajusteringarna har sammanställts korrekt på de angivna grunderna.
- Den finansiella proformainformationen avspeglar den korrekta tillämpningen av dessa justeringar på den ojusterade finansiella informationen.
- De angivna grunderna överensstämmer med bolagets redovisningsprinciper.

De valda åtgärderna beror på revisorns bedömning, med beaktande av hans eller hennes förståelse av karaktären på bolaget, händelsen eller transaktionen för vilken den finansiella proformainformationen har sammanställts, och andra relevanta uppdragsförhållanden.

Uppdraget innefattar även att utvärdera den övergripande presentationen av den finansiella proformainformationen.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Enligt vår uppfattning har den finansiella proformainformationen sammanställts, i alla väsentliga avseenden, enligt de grunder som anges på sidorna 39-40 och dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Västerås den 30 december 2020
Ernst & Young AB
Per Modin, Auktoriserad revisor

Kommentar till den finansiella utvecklingen.



Kommentar till den finansiella utvecklingen.

Nedanstående kommentarer till den finansiella utvecklingen bör läsas tillsammans med den reviderade årsredovisningen för räkenskapsåret 2019, med jämförelsesiffror för räkenskapsåren 2018 och 2017, samt Bolagets oreviderade delårsrapport för perioden januari – september 2020, med jämförelsesiffror för motsvarande period 2019. Belopp inom parentes nedan hänför sig till den föregående perioden.

Jämförelse mellan perioderna januari – september 2020 och januari – september 2019

Resultaträkning

Omsättning

Nettoomsättningen uppgick till 569,0 Mkr (582,6), en minskning med 2 procent. Antal arbetsdagar uppgick till 188 (188). Nettoomsättning per medarbetare uppgick till 1 084 Tkr (1 081). Den minskade omsättningen var hänförlig till lägre antal debiterade timmar på grund av påverkan från covid-19 under företrädesvis kvartal 3.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet EBIT uppgick till 50,1 Mkr (29,0) vilket ger en rörelsemarginal på 8,8 procent (5,0). Resultatet före av- och nedskrivningar EBITDA uppgick till 70,2 Mkr (49,3) vilket ger en resultatmarginal före av- och nedskrivningar på 12,3 procent (8,5). Resultat efter skatt uppgick till 31,9 Mkr (19,9). Det förbättrade resultatet var hänförligt till fortsatt förbättrad debiteringsgrad och förbättrad lönsamhet på uppdrag, speciellt först fyra månaderna. Resultatet har även påverkats av förbättrad kostnadsstruktur inom koncernen.

Bolaget har haft en negativ påverkan från covid-19 under andra och tredje kvartalet, men där de stöd som möjliggjorts inneburit en minskad negativ påverkan och en möjlighet för Bolaget att bibehålla leveranskapaciteten inför fjärde kvartalet och framåt.

Finansiella intäkter och kostnader

Koncernens finansiella poster netto försämrades med 5,7 Mkr, från -0,9 Mkr under perioden 1 januari 2020 – 30 september 2020 till -6,6 Mkr under perioden 1 januari 2020 – 30 september 2020. Denna negativa förändring är hänförlig till omvärdering av Bolaget utställda syntetiska optioner om 6,2 Mkr. Mer information om dessa återfinns i årsredovisningen för 2019. Denna kostnad är inte hänförlig specifikt till lönsamheten i kvartalet utan till Prevas aktiekursutveckling i perioden i relation till parametrar i optionsavtalen.

Skatt

Koncernen har i perioden haft en skattekostnad som utvecklats i linje med det förbättrade resultatet jämfört med föregående period.

Resultat efter skatt

Koncernens resultat efter skatt minskade med 2,3 Mkr, från 6,2 Mkr. Minskningen är hänförlig till omvärdering av syntetiska optioner, rörelseresultatet har förbättrats för perioden.

Kassaflöde, likvida medel och finansiering

Koncernens långfristiga och kortfristiga skulder minskade med 5,6 Mkr från 206,6 Mkr. Minskningen är hänförlig till ett förbättrat rörelseresultat, men har påverkats negativt av omvärderingen av syntetiska optioner om 6,2 Mkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 86,8 Mkr (44,7). Tillgängliga likvida medel uppgick vid periodens slut till 125,4 Mkr (45,2) varav ej utnyttjad checkkredit uppgick till 65 Mkr (44,6).



Kassaflödet från annan verksamhet uppgick till -2,7 Mkr (-14,7) under perioden. Den positiva utvecklingen är hänförlig till minskat lånebehov och lägre nivå av nya leasingåtaganden.

Finansiell ställning

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 219,0 Mkr (177,8), vilket ger en soliditet om 52 procent (46). Eget kapital per aktie uppgick till 21,57 kr (17,44).

Medarbetare

Medelantalet medarbetare uppgick under perioden till 525 (539), varav 408 (417) i Sverige, 78 (83) i Danmark, 19 (16) i Övriga segment samt 20 (22) centralt. Antalet medarbetare vid periodens slut uppgick till 535 (575), varav andelen kvinnliga medarbetare var 15 procent.

Investeringar

Under perioden uppgick koncernens investeringar i anläggningstillgångar till 1,6 Mkr (3,6) varav 1,6 Mkr (1,9) avsåg maskiner och inventarier samt 0 Mkr (1,7) produktutveckling och immateriella tillgångar.

Covid-19

Det nu pågående utbrottet av covid-19 i Sverige och i världen har under tredje kvartalet påverkat Prevas i likvärdig utsträckning som under andra kvartalet 2020 då kunderna drog ner på verksamheten under april och maj för att sedan under juni återgå till högre verksamhetsnivå. Koncernen har under året erhållit statliga stöd om 8,4 Mkr avseende de korttidspermitteringar som har genomförts. Prevas har under våren och sommaren sett en tydlig effekt i aktivitetsnivån på marknaden och uppdragsvolymerna, men en viss förbättring har syns under hösten 2020. Prevas kunder påverkas kraftigt vilket ger en fortsatt stor osäkerhet för framtiden. Effekterna av covid-19 kommer att fortsätta påverka Prevas under kommande kvartal. I vilken omfattning och på vilket sätt är svårt att estimeras. Prevas nyttjar de medel som finns för att minimera effekterna på våra kunder, personal och företagets lönsamhet och likviditet, dock har andelen korttidsarbetande reducerats efter sommaren 2020. Prevas jobbar fokuserat med att bibehålla leveranskapaciteten och siktar på att fortsätta utvecklas positivt när marknaden normaliseras.

Jämförelse mellan räkenskapsåren 2018 och 2019

Resultaträkning

Omsättning

Nettoomsättningen uppgick till 796,4 Mkr (771,0), en ökning med 3 procent. Antal arbetsdagar uppgick till 250 (250). Nettoomsättningen per medarbetare uppgick till 1 478 Tkr (1 457). Ökningen drevs av en ökad debiteringsgrad inom stora delar av verksamheten.

Resultat

Rörelseresultatet EBIT uppgick till 47,0 Mkr (9,5) vilket gav en rörelsemarginal på 5,9 procent (1,2). Resultatet före av- och nedskrivningar EBITDA uppgick till 75,2 Mkr (16,3) vilket gav en resultatmarginal före av- och nedskrivningar på 9,4 procent (2,1). EBITDA har påverkats av implementeringen av IFRS 16, genom att övriga externa kostnader har minskat med 22,9 Mkr och avskrivningar har ökat med 21,9 Mkr. Resultat efter skatt uppgick till 32,4 Mkr (5,6).

Förändringen av EBIT är till stor del hänförligt till ökad debiteringsgrad inom alla delar av Prevas. Rörelseresultat har även påverkats positivt av de kostnadsåtgärder som genomförts under året och föregående år.



Finansiella intäkter och kostnader

Koncernens finansiella poster netto försämrades med -2,5 Mkr, från -2,2 Mkr under året till -4,7 Mkr. Denna negativa förändring är hänförlig till implementering av IFRS 16 om -1,1 Mkr samt omvärdering av Bolaget utställda syntetiska optioner om -1,7 Mkr. Mer information om dessa återfinns i årsredovisningen för 2019.

Skatt

Koncernen har i perioden haft en skattekostnad som utvecklats i linje med det förbättrade resultatet jämfört med föregående period.

Resultat efter skatt

Koncernens resultat efter skatt ökade med 26,8 Mkr, från 5,6 Mkr.

Kassaflöde, likvida medel och finansiering

Koncernens långfristiga och kortfristiga skulder minskade med 4,0 Mkr från 214,8 Mkr. Skulderna har påverkats av implementeringen av IFRS 16 genom att långfristiga skulder ökade 24 Mkr och de kortfristiga skulderna ökade med 17 Mkr. Rensat för dessa poster har övriga skulder minskat med 45 Mkr under året. Minskningen är hänförlig till ett förbättrat rörelseresultat och betalning av lån samt krediter.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för året till 58,7 Mkr (18,3). Implementeringen av IFRS 16 har påverkat detta kassaflöde positivt med 24 Mkr.

Kassaflödet från annan verksamhet uppgick till -58,6 Mkr (-18,4) under perioden. Kassaflödet har påverkats negativt av implementering av IFRS 16 med 24 Mkr, utöver detta är den negativa utvecklingen hänförlig till återbetalning av checkkredit om 30 Mkr.

Tillgängliga likvida medel uppgick vid årets slut till 52,2 Mkr (21,8) varav ej utnyttjad checkkredit uppgick till 51,3 Mkr (21,1).

Finansiell ställning

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 188,6 Mkr (156,6), vilket ger en soliditet om 47 procent (42). Eget kapital per aktie uppgick till 18,49 kr (15,22).

Medarbetare

Medelantalet medarbetare uppgick under året till 539 (529), varav 418 (410) i Sverige, 82 (80) i Danmark, 17 (15) i Övriga segment samt 22 (24) centralt. Antalet medarbetare vid periodens slut uppgick till 578 (582), varav andelen kvinnliga medarbetare var 13 procent.

Investeringar

Under året uppgick Koncernens investeringar i anläggningstillgångar till 2,8 Mkr (3,0) varav 2,0 Mkr (1,7) avsåg maskiner och inventarier samt 0,8 Mkr (1,3) produktutveckling och immateriella tillgångar. Övriga investeringar avser nyttjanderättstillgångar avseende IFRS16 som netto ökat med 45 Mkr till följd av de nya redovisningsreglerna.

Jämförelse mellan räkenskapsåren 2017 och 2018

Resultaträkning

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 771,0 Mkr (734,9), en ökning med 5 procent. Antal arbetsdagar uppgick till 250 (251). Nettoomsättning per medarbetare uppgick till 1 457 Tkr (1 441 Tkr). Omsättningsökningen härrör till en ökning av antalet konsulter med bibehållen debiteringsgrad samt en par större projekt med stort material innehåll.



Resultat

Rörelseresultatet EBIT uppgick till 9,5 Mkr (16,2) vilket ger en rörelsemarginal på 1,2 procent (2,2). Resultatet före av- och nedskrivningar EBITDA uppgick till 16,3 Mkr (25,8) vilket ger en resultatmarginal före av- och nedskrivningar på 2,1 procent (3,5). Resultat efter skatt uppgick till 5,6 Mkr (11,5). Periodens EBIT har belastats av engångskostnader om 7,1 Mkr som härrör från kostnader i samband med VD-skiftet samt organisatoriska omstruktureringar. Dessa åtgärder förväntas medföra en positiv påverkan på 2019 med motsvarande värde. Rensat för denna post uppgår periodens EBIT till 16,6 Mkr och en rörelsemarginal på 2,2 procent.

Finansiella intäkter och kostnader

Koncernens finansiella poster netto försämrades med -0,6 Mkr, från -1,6 Mkr till -2,2 Mkr under året. Denna negativa förändring är hänförlig till ökade finansieringskostnader.

Skatt

Koncernen har i perioden haft en skattekostnad som utvecklats i linje med det svagare resultatet jämfört med föregående år.

Resultat efter skatt

Koncernens resultat efter skatt minskade med 5,9 Mkr, från 11,5 Mkr.

Kassaflöde, likvida medel och finansiering

Koncernens långfristiga och kortfristiga skulder är oförändrade jämfört med föregående år.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för året till 18,3 Mkr (8,1).

Kassaflödet från annan verksamhet uppgick till -18,5 Mkr (-8,7) under året. Den negativa utvecklingen härrör från förändrad checkkredit samt återbetalning av lån (-14,4 Mkr).

Tillgängliga likvida medel uppgick vid årets slut till 21,8 Mkr (9,3) varav ej utnyttjad checkkredit uppgick till 21,1 Mkr (8,5). Under året har kreditutrymmet utökats med en garanti-facilitet om 10 Mkr avseende förskottsgarantier för att stödja bolagets utökade projekttagande.

Finansiell ställning

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 156,6 Mkr (149,5), vilket ger en soliditet om 42 procent (41). Eget kapital per aktie uppgick till 15,22 kr (14,58).

Medarbetare

Medelantalet medarbetare uppgick under året till 529 (510), varav 410 (401) i Sverige, 80 (68) i Danmark, 15 (19) i Övriga segment samt 24 (22) centralt. Antalet medarbetare vid periodens slut uppgick till 582 (538), varav andelen kvinnliga medarbetare var 13 procent.

Investeringar

Under året uppgick koncernens investeringar i anläggningstillgångar till 3,0 Mkr (3,6) varav 1,7 Mkr (1,8) avsåg maskiner och inventarier samt 1,3 Mkr (1,8) produktutveckling och immateriella tillgångar. Utöver dessa uppgår anskaffningsvärden för leasingbilar till 6,4 Mkr (6,2).

Eget kapital, skulder och annan finansiell information.



Prevas befintliga rörelsekapital är tillräckligt för att tillgodose Bolagets och Koncernens behov under den kommande tolv månadersperioden.



Eget kapital, skulder och annan finansiell information.

Informationen i tabellerna nedan är hämtad från Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari 2020 – 30 september 2020 och har ej reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Kapitalisering

Totala kortfristiga skulder (2020-09-30)	163 Mkr
<i>Personalrelaterade skulder, leasingskulder, löpande skatteskulder/moms, skulder till underkonsulter och förskott avseende supportavtal avses huvudsakligen.</i>	
Mot garanti eller borgen	0 Mkr
Mot säkerhet	3 Mkr
Utan garanti/borgen eller säkerhet	160 Mkr
Totala långfristiga skulder (2020-09-30)	38 Mkr
<i>Leasingskulder och avsättning latent skatt avses huvudsakligen.</i>	
Mot garanti eller borgen	0 Mkr
Mot säkerhet	5 Mkr
Ej säkerställd/garanterad	33 Mkr
Eget kapital (2020-09-30)	219 Mkr
Aktiekapital	25 Mkr
Reservfond ²	–
Andra reserver	194 Mkr

Nettoskuldsättning

Nettoskuldsättning (2020-09-30)	
A. Kassa	2 Mkr
B. Likvida medel	58 Mkr
C. Lätt realiserbara värdepapper	0 Mkr
D. Summa likviditet (A)+(B)+(C)	60 Mkr
E. Kortfristiga finansiella fordringar	0 Mkr
F. Kortfristiga bankkulder	0 Mkr
G. Kortfristig del av långfristiga skulder	22 Mkr
H. Andra kortfristiga finansiella skulder	4 Mkr
I. Summa kortfristiga finansiella skulder (F)+(G)+(H)	26 Mkr
J. Netto kortfristig skuldsättning (I)-(E)-(D)	-34 Mkr
K. Långfristiga banklån	0 Mkr
L. Emitterade obligationer	0 Mkr
M. Andra långfristiga skulder	38 Mkr
N. Långfristig finansiell skuldsättning (K)+(L)+(M)	38 Mkr
O. Finansiell nettoskuldsättning (J)+(N)	4 Mkr

Efter den 30 september 2020 men före datumet för detta Prospekt har Prevas ingått avtal om att förvärva Evotechkoncernen och Transaktionen kommer att väsentligen påverka Prevas kapitalisering och nettoskuldsättning.



²⁾ Finns ingen reservfond på koncernnivå.

Övrig finansiell information

Lånebehov och finansieringsstruktur

Bolaget kommer i samband med förvärvet av Evotech och minoriteter uppta ett förvärvslån om 90 Mkr med amorteringstid om fyra år. Resterande del av köpeskillingen har inget behov av extern finansiering, och Prevas har för närvarande inte någon extern finansiering. Bolaget ser inte heller att det i framtiden har ett behov av extern finansiering. Bolaget har emellertid en outnyttjad checkkredit om 65 Mkr som finansiell reserv. Denna checkräkningskredit kommer att sänkas till 45 Mkr vid årsskiftet, då behovet är lägre än vad det varit tidigare. Prevas likvida medel ska, enligt Bolagets likviditetspolicy, förvaras på svensk bank i svenska kronor.

Eventualförpliktelser och indirekt skuldsättning

Prevas har lämnat säkerhet för checkräkningskredit, garantifacilitet samt förvärvslån i form av företagshypoteksbrev som uppgår till 92 Mkr med bästa rätt.

Kapitalresurser

Det föreligger inga begränsningar vad gäller användningen av Prevas kapitalresurser.

Redogörelse för rörelsekapital

Prevas befintliga rörelsekapital är tillräckligt för att tillgodose Bolagets och Koncernens behov under den kommande tolv månadersperioden. Med tillräckligt rörelsekapital avses att Prevas har tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser vartefter de förfaller till betalning.

Tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar uppgick per den 30 september 2020 till 138,1 Mkr. Bolagets immateriella anläggningstillgångar utgörs i huvudsak av goodwill om 136,3 Mkr.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar uppgick per den 30 september 2020 till 4,0 Mkr. Bolagets materiella anläggningstillgångar bestod av främst av inventarier.

Nyttjanderättstillgångar

Nyttjanderättstillgångar uppgick per den 30 september 2020 till 48,6 Mkr. Bolagets nyttjanderättstillgångar bestod främst av hyreskontrakt och leasingbilar.

Finansiella anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar uppgick per den 30 september 2020 till 1,8 Mkr. Bolagets finansiella anläggningstillgångar bestod av främst av uppskjutna skattefordringar hänförliga främst till underskottsavdrag.

Definitioner och redovisning av alternativa nyckeltal

Prevas redovisar nyckeltal enligt IFRS och även vissa finansiella icke-IFRS-mått (så kallade alternativa nyckeltal). Alternativa nyckeltal redovisas för att förbättra investerarnas utvärdering av bolagets verksamhet och för att förenkla jämförelser av resultat för olika perioder. Ledningen använder alternativa nyckeltal till att bland annat utvärdera löpande verksamhet jämfört med tidigare resultat, för intern planering och för prognoser.

EBIT/Rörelseresultat

Resultat efter av- och nedskrivningar. Detta nyckeltal ger en helhetsbild av den löpande verksamhetens resultat.

EBIT/Rörelsemarginal

Resultat efter av- och nedskrivningar i procent av nettoomsättningen. Detta nyckeltal visar



vilken lönsamhet som uppnås i verksamheten. Nyckeltalet används både internt samt externt för jämförelse med andra företag i branschen.

EBITDA/Resultat före av- och nedskrivningar

Resultat före av- och nedskrivningar. Bolaget anser att detta nyckeltal är relevant för en investerares bedömning då det visar rörelsens grundläggande lönsamhet oberoende av eventuella av- och nedskrivningar, räntekostnader och skatt, vilka påverkas av exempelvis företagsförvärv, vald finansieringsstruktur och jurisdiktion för taxering.

EBITDA/Resultatmarginal före av- och nedskrivningar

Resultat före av- och nedskrivningar i procent av nettoomsättningen. Används för att få en tydligare bild när det gäller företagets kassaflöde jämfört med rörelsemarginal.

Resultatmarginal

Resultat efter finansnetto i procent av nettoomsättningen. Resultatmarginalen är ett användbart mått för att följa upp lönsamheten och effektiviteten i verksamheten med beaktande av kapitalbindningen.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat före finansiella poster plus finansiella intäkter i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital (årets ingående och periodens utgående). Detta nyckeltal visar företagets avkastning på den komponent som avser totalt kapital som används i rörelsen. Bolaget anser att detta nyckeltal är relevant för en investerares bedömning eftersom det är ett lönsamhetsmått som används för att ställa resultatet i relation till det kapital som behövs för att driva verksamheten.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter finansnetto minskat med aktuell skatt och uppskjuten skatt i procent av genomsnittligt (årets ingående och periodens utgående) eget kapital. Detta nyckeltal visar företagets avkastning på det kapital som ägarna investerat i verksamheten. Bolaget anser att detta nyckeltal är relevant för en investerares bedömning eftersom det effektivt genomlyser den lönsamhet som Prevas verksamheter genererat med avseende på aktieägarnas insatta och upparbetade kapital.

Sysselsatt kapital

Balansomslutningen minus icke räntebärande skulder och avsättningar. Härledning av sysselsatt kapital:

2019-12-31: 399 330-135 846-9 097 = 254 387 kronor

2018-12-31: 371 358-149 931-8 653 = 212 774 kronor

Eget kapital

Eget kapital inklusive kapitaldelen av obeskattade reserver. Eget kapital är ett användbart mått för att följa upp avkastningen på eget kapital samt substansvärdet för en aktie i Prevas.

Soliditet

Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande i procent av balansomslutningen. Detta nyckeltal speglar företagets finansiella ställning och dess långsiktiga betalningsförmåga. Soliditet är ett av vissa investerare, analytiker och andra intressenter vanligen använt mått för bolags finansiella ställning och att det bidrar till en investerares förståelse för Prevas finansiella ställning vid utgången av perioden.

Medelantal anställda

Av företaget betalda timmar till egna anställda i relation till normal årsarbetstid. Måttet används för att få en relevant siffra för beräkning av t.ex. omsättning per anställd.

Omsättning per anställd

Nettoomsättning dividerat med medelantalet anställda. Detta nyckeltal används både internt samt externt för jämförelse med andra företag i branschen.

Eget kapital per aktie

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med antalet utestående aktier. Eget kapital per aktie visar substansvärdet för en aktie i Bolaget.

Styrelse, Ledning och Revisor.



Prevas styrelse består för närvarande av fem stämموvalda styrelseledamöter och två utsedda arbetstagarrepresentanter.

Styrelse, Ledning och Revisor.

Styrelsen och styrelsens arbetsformer

Prevas styrelse består för närvarande av fem stämموvalda styrelseledamöter och två utsedda arbetstagarrepresentanter. Samtliga stämموvalda styrelseledamöter är valda för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls under år 2021. Nedan redovisas detaljerade uppgifter om styrelseledamöterna, bland annat utbildning, erfarenhet, pågående och avslutade uppdrag, samt innehav i Prevas.

Styrelsen har för närvarande ett ersättningsutskott. Prevas iakttar tillämpliga regler för företagsstyrning.

Christer Parkegren, styrelseordförande

Född 1960, Ledamot sedan maj 2018 och vald till ordförande maj 2020.

Erfarenhet och betydande sysselsättning: Christer har tidigare haft flera ledande positioner på exempelvis Voith, ABB och ALSTOM Power.

Utbildning: Master of Science Electrical Engineering, Royal Institute of Stockholm (KTH). Diverse specialistutbildningar inom ledarskap och teknik.

Pågående förvaltnings- och ledningsuppdrag: Christer Parkegren innehar uppdrag som styrelse-ordförande i Prevas Aktiebolag och Melker Consulting Group AB.

Avslutade förvaltnings- och ledningsuppdrag under de senaste fem åren:

Christer Parkegren har tidigare varit styrelseordförande i VG Power Turbo AB och egenföretagare i Christer Parkegren Service AB. Han har därutöver tjänstgjort som styrelseledamot i Recotech Aktiebolag, Voith Hydro AB, Voith Hydro A/S (CEO), Voith Hydro Heidenheim GmbH, Voith Digital Solution GmbH och Voith Digital Solution India limited, Slutplattan VERTA 105995 AB, Tellestate AB, VG Power Tools AB samt Slutplattan BOPLI 106468 AB.

Aktieinnehav: 5 939 B-aktier i Prevas.

Christer Parkegren är oberoende i förhållande till Bolaget, Bolagsledningen och Bolagets större aktieägare.

Joakim Alkman, styrelseledamot

Född 1963, invald 2018.

Erfarenhet och betydande sysselsättning: Styrelsearbete i flera bolag, från startups till börsbolag. Tidigare bl.a. verkställande direktör och koncernchef i Nethouse Sverige AB (som vunnit Dagens Industris Supergasellpris) och verkställande direktör i Peridot Group AB.

Utbildning: Civilekonom.

Pågående förvaltnings- och ledningsuppdrag: Joakim Alkman innehar uppdrag som styrelseordförande i NERCIA Utbildning Aktiebolag och Nethouse Sverige AB. Joakim är vice styrelseordförande i Länsförsäkringar Bergslagen ömsesidigt. Han är styrelseledamot och verkställande direktör i Nethouse Scandinavia Aktiebolag. Han är även styrelseledamot i Prevas Aktiebolag, Peridot

Holding AB och Peridot Group Sverige AB. Därutöver innehar Joakim uppdrag som styrelsesuppleant i Asperum AB.

Avslutade förvaltnings- och ledningsuppdrag under de senaste fem åren: Joakim har de senaste fem åren innehaft uppdrag som styrelseordförande i Mälardalens ElsäkerhetsUtbildningar AB och Auddly AB. Han har varit styrelseledamot och verkställande direktör i Nethouse Sverige Holding AB och styrelseledamot i Nethouse Dalarna Aktiebolag, Nethouse Göteborg Aktiebolag, Nethouse Östergötland AB, Nethouse Stockholm AB samt Rapp AB.

Aktieinnehav: 2 000 B-aktier i Prevas.

Joakim Alkman är oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagsledningen.



Ebba Fåhraeus, styrelseledamot

Född 1963, invald 2020.

Erfarenhet och betydande sysselsättning: Verkställande direktör för SmiLe Incubator AB.

Utbildning: Civilekonomexamen vid Handelshögskolan i Stockholm.

Pågående förvaltnings- och ledningsuppdrag: Ebba innehar för närvarande uppdrag som styrelseordförande i AcuCort AB och som styrelseledamot i Prevas Aktiebolag, Michi Capital AB, Carasent ASA, Coala-Life AB, Polygiene AB och Lysaeus AB. Ebba är verkställande direktör i SmiLe Incubator AB och styrelsesuppleant för Fåhraeus Institute AB, Fårö Capital AB, ApoEco Sverige AB

samt Theope Seed Capital AB. Ebba är även ledamot i Medicinska Fakultetsstyrelsen vid Lunds Universitet samt i Skandias Fullmäktige.

Avslutade förvaltnings- och ledningsuppdrag under de senaste fem åren: Ebba har tidigare innehaft uppdrag som styrelseledamot i Arc Aroma AB, SensoDetect Aktiebolag, SISP Service & Development AB samt CONNECT Sverige Ideell förening med firma CONNECT Sverige.

Aktieinnehav: 1 600 B-aktier i Prevas.

Ebba Fåhraeus är oberoende i förhållande till Bolaget, Bolagsledningen och Bolagets större aktieägare.

Ulrika Grönberg, styrelseledamot

Född 1972, invald 2009.

Erfarenhet och betydande sysselsättning: Ulrika arbetar som företagschef på Swedbank.

Utbildning: Magisterexamen Ekonomi, Linköpings Universitet.

Pågående förvaltnings- och ledningsuppdrag: Ulrika innehar uppdrag som styrelseledamot i Prevas Aktiebolag samt Västerås

marknads- och näringslivsaktiebolag.

Avslutade förvaltnings- och ledningsuppdrag under de senaste fem åren: Ulrika har inga nyligen avslutade förvaltnings- och ledningsuppdrag.

Aktieinnehav: 385 000 B-aktier i Prevas.

Ulrika Grönberg är oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagsledningen.

Pia Sandvik, styrelseledamot

Född 1964, invald 2009.

Erfarenhet och betydande sysselsättning: Pia är VD och koncernchef för RISE, Research Institutes of Sweden AB.

Utbildning: Civilingenjör i maskinteknik, teknologie doktor och docent i kvalitetsteknik.

Pågående förvaltnings- och ledningsuppdrag: Pia innehar uppdrag som styrelseledamot i Prevas Aktiebolag, Almi Företagspartner AB, Ideella Föreningen Teknikföretagen i Sverige med firma Föreningen Teknikföretagen i Sverige samt Ideella föreningen Tekniktjänstearbetsgivarna i Sverige med firma Tekniktjänstearbetsgivarna, Vice preses Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA) och Styrelseordförande i KTH. Hon innehar också uppdrag som verkställande direktör i RISE Research Institutes of Sweden AB.

Avslutade förvaltnings- och ledningsupp-

drag under de senaste fem åren: Pia har tidigare varit styrelseordförande och verkställande direktör i RISE Research Institutes of Sweden Holding AB, styrelseordförande i RISE Research Institutes of Sweden AB och Peak Region AB samt styrelseledamot i Länsförsäkringar Fastighetsförmedling Jämtland AB, Akademiska Hus Aktiebolag, Åremäklarna Aktiebolag, Länsförsäkringar AB (publ), Logen 6 Fastighets AB, Länsförsäkringar i Norr Holding AB, EkoNord Invest AB och Samling Näringsliv Jämtlands län Ekonomisk förening. Pia har även varit verkställande direktör i Länsförsäkringar Jämtland.

Aktieinnehav: 3 000 B-aktier i Prevas.

Pia Sandvik är oberoende i förhållande till Bolaget, Bolagsledningen och Bolagets större aktieägare.



Jonathan Haraldsson, medarbetarrepresentant

Född 1994, invald 2020.

Erfarenhet och betydande sysselsättning:

Två års arbetslivserfarenhet. Båda dessa år som anställd konsult hos Prevas. Berörda konsultområden; programmering av inbyggda system, testutveckling och testuppställning.

Utbildning: Teknisk fysik.

Pågående förvaltnings- och ledningsuppdrag: Jonathan innehar uppdrag som ar-

betstagarrepresentant i styrelsen för Prevas Aktiebolag.

Avslutade förvaltnings- och ledningsuppdrag under de senaste fem åren: Jonathan har inte innehaft några förvaltnings- och ledningsuppdrag senaste fem åren.

Aktieinnehav: 336 B-aktier i Prevas.

Jonathan Haraldsson är oberoende i förhållande till Bolaget, Bolagsledningen och Bolagets större aktieägare.

Mikael Brunnegård, medarbetarrepresentant

Född 1970, invald 2017.

Erfarenhet och betydande sysselsättning:

Anställd på Prevas sedan 1995, mjukvaruutveckling.

Utbildning: Civilingenjörsexamen från LiTH 1995, PTK - "Rollen som bolagsstyrelseledamot (2017)", "Diplomutbildning (2018)", "Kassaflödesanalys, översikt (2020)"

Pågående förvaltnings- och ledningsuppdrag: Mikael innehar uppdrag som arbets-

tagarrepresentant i styrelsen för Prevas Aktiebolag.

Avslutade förvaltnings- och ledningsuppdrag under de senaste fem åren:

Mikael har inte innehaft några förvaltnings- och ledningsuppdrag senaste fem åren.

Aktieinnehav: 1 000 B-aktier i Prevas.

Mikael Brunnegård är oberoende i förhållande till Bolaget, Bolagsledningen och Bolagets större aktieägare.

Karin Holmström, suppleant till medarbetarrepresentanterna

Född 1980, invald 2020.

Erfarenhet och betydande sysselsättning:

Anställd på Prevas sedan januari 2007 (kom in bolaget via företagsförvärv). Arbetar som konsult inom mjukvaruutveckling, och har gjort så under hela anställningstiden. Fackligt förtroendevald sedan 2007.

Utbildning: Civilingenjörsexamen i Molekylär Bioteknik från Uppsala universitet 2005.

Pågående förvaltnings- och ledningsupp-

drag: Karin innehar uppdrag som arbetstagarrepresentant i styrelsen för Prevas Aktiebolag.

Avslutade förvaltnings- och ledningsuppdrag under de senaste fem åren: Karin har inte innehaft några förvaltnings- och ledningsuppdrag senaste fem åren.

Aktieinnehav: 0 B-aktier i Prevas.

Karin Holmström är oberoende i förhållande till Bolaget, Bolagsledningen och Bolagets större aktieägare.

Ylva Houltz, suppleant till medarbetarrepresentanterna

Född 1961, invald 2020.

Erfarenhet och betydande sysselsättning:

Anställd på Prevas sedan 2017. Senior projektledare inom produktutveckling.

Utbildning: Civilingenjörsexamen Teknisk Fysik – Elektroteknik LiTH 1990, Magisterexamen Project management & Organisational Development 2015. Diplomutbildning 2015.

Pågående förvaltnings- och ledningsuppdrag: Ylva innehar uppdrag som arbetstagarrepresentant i styrelsen för Prevas

Aktiebolag.

Avslutade förvaltnings- och ledningsuppdrag under de senaste fem åren: Ylva har tidigare varit medarbetarrepresentant i Svenska rymdaktiebolaget och styrelseledamot i Slutplattan GUBLI 99964 AB.

Aktieinnehav: 0 B-aktier i Prevas.

Ylva Houltz är oberoende i förhållande till Bolaget, Bolagsledningen och Bolagets större aktieägare.



Ledande befattningshavare

Johan Strid, VD

Född 1971, anställd sedan 2018.

Erfarenhet och betydande sysselsättning: Verkställande direktör på Prevas.

Utbildning: Civilingenjör.

Pågående förvaltnings- och ledningsuppdrag: Johan innehar uppdrag som styrelseordförande i Prevas Development AB och Prevas Gävle AB samt som styrelseledamot i Prevas Technology AB. Johan är även verkställande direktör i Prevas Aktiebolag.

Avslutade förvaltnings- och ledningsuppdrag under de senaste fem åren: Johan har de senaste fem åren varit styrelseordförande i Knowit Decision AB, Knowit Dataunit AB, Knowit Development AB, Knowit Norrland Aktiebolag, Knowit Net Result Aktiebolag,

Knowit Mobile Syd AB, Knowit Net Results International AB, Knowit Systems Development Göteborg AB, Knowit Test Solutions AB, Knowit Cloud AB, Knowit Architecture AB, Knowit Infrastructure Göteborg AB, Knowit Core Skåne AB samt Knowit Core Syd AB. Johan har även varit styrelseledamot i Knowit Göteborg Group AB, Knowit Net Result Solutions AB, Knowit Stockholm Group AB, Knowit Quality Services Syd AB, Knowit Skåne AB, Knowit Bconnected AB, Knowit IT Management AB och Knowit Solutions Sverige AB. Slutligen har Johan varit styrelseledamot och verkställande direktör i Knowit Syd Group AB, samt affärsområdeschef för Knowit Solutions och medlem av Knowits koncernledningsgrupp.

Aktieinnehav: 158 611 B-aktier i Prevas.

Andreas Lindahl, CFO/Ekonomichef

Född 1972, anställd sedan 2014.

Erfarenhet och betydande sysselsättning: Andreas huvudsakliga sysselsättning är arbetet som ekonomi- och finanschef på Prevas.

Utbildning: Civilekonom.

Pågående förvaltnings- och ledningsuppdrag: Andreas innehar uppdrag som styrelseledamot i Prevas International AB, Prevas

Development AB och Prevas Gävle AB. Andreas är även utsedd som särskild firma-tecknare i Prevas Aktiebolag.

Avslutade förvaltnings- och ledningsuppdrag under de senaste fem åren: Andreas har tidigare innehaft uppdrag som styrelseledamot i FR Teknik AB och Psiam AB, samt som styrelsesuppleant i Rolltech International Aktiebolag.

Aktieinnehav: 14 100 B-aktier i Prevas.

Helena Lundin, Kommunikation- och informationschef

Född 1968, anställd sedan 1987.

Erfarenhet och betydande sysselsättning: Helenas huvudsakliga sysselsättning är arbetet som kommunikation- och informationschef på Prevas.

Utbildning: Studier inom information, kommunikation och design.

Pågående förvaltnings- och ledningsuppdrag: Inga.

Avslutade förvaltnings- och ledningsuppdrag under de senaste fem åren: Helena har inte innehaft några (avslutade) förvaltnings- och ledningsuppdrag senaste fem åren.

Aktieinnehav: 544 000 B-aktier i Prevas.



Revisor

Den 14 maj 2020 beslutade årsstämman om nyval av Ernst & Young AB, Munkgatan 7, 722 22 Västerås, som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2021. Per Modin, auktoriserad revisor och medlem i FAR (Föreningen Auktoriserade Revisorer), vid Ernst & Young AB har varit huvudansvarig revisor för Bolaget sedan den 14 maj 2020.

Revisor för Evotech är Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med Andreas Larsson som huvudansvarig revisor.

Ersättningar m.m.

Styrelse (Tkr)	2019
Christer Parkegren	143
Joakim Alkman	143
Ebba Fåhraeus	-
Ulrika Grönberg	143
Pia Sandvik	143

Johan Strid (VD) (Tkr)	2019
Lön	2 454
Rörlig ersättning	689
Övriga förmåner	58
Pensionskostnad	480
Summa	3 681

Ledande befattningshavare (Tkr)	2019
Lön	2 046
Rörlig ersättning	299
Övriga förmåner	136
Pensionskostnad	504
Summa	2 985

Koncernen har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter avträddandet av anställning eller uppdrag.



Avtal om ersättning efter avslutat uppdrag

Den finns inga avtal avseende ersättning efter avslutat uppdrag annat än ersättning under eventuell uppsägningstid i likhet med vad som redovisats i årsredovisningen för 2019.

Övrig information om styrelseledamöterna och ledande befattningshavare

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Prevas adress Legeringsgatan 18, 721 30 Västerås.

Bolagets styrelseledamot Ulrika Grönberg och Bolagets kommunikations- och informationschef Helena Lundin är syskon. Utöver detta föreligger det inte några familjeband mellan styrelseledamöterna och/eller de ledande befattningshavarna. Ingen ledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren. Ingen av dem har varit inblandad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation i egenskap av medlem av förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller ledande befattningshavare under de fem senaste åren. Inte heller har någon anklagelse eller sanktion utfärdats av reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inbegripet godkända yrkessammanslutningar) mot någon av dem under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem av ett bolags förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några privata intressen eller andra uppdrag som kan stå i strid med de uppgifter de utför för Prevas. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Prevas genom aktieinnehav.

Det har inte förekommit några särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken någon i styrelsen eller annan ledande befattningshavare tillsatts.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har begränsat sin möjlighet att avyttra sina innehav av värdepapper i Prevas under en viss tid.

Bolagsstyrning



Prevas upprätthåller ett ledningssystem som inkluderar rutiner, instruktioner och mallar för relevanta processer.



Bolagsstyrning.

Bolagsstyrning

Prevas är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Västerås. Under 2019 bedrev koncernen verksamhet i Sverige, Danmark, Norge och Indien. Indien har avvecklats under året. Prevas B-aktie är noterad på Nasdaq Stockholm. Till grund för styrningen av Bolaget och Koncernen ligger bland annat bolagsordningen, den svenska aktiebolagslagen och Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter. Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"), ingår som en del i regelverket för Nasdaq Stockholm, vilket Prevas har förbundit sig till att följa. Prevas har tillämpat Koden sedan 2008.

Bolagsstämma

Enligt aktiebolagslagen (2005:551) är bolagsstämman Bolagets högsta beslutsfattande organ. På bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor, till exempel fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av Bolagets resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktör, val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till styrelsen och revisorerna.

Årsstämma måste hållas inom sex månader från utgången av räkenskapsåret. Utöver årsstämman kan det kallas till extra bolagsstämma. Enligt bolagsordningen sker kallelse till bolagsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Svenska Dagbladet.

Rätt att delta i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämma ska dels vara införd i den av Euroclear Sweden förda aktieboken sex bankdagar före stämman, dels anmäla sig hos Bolaget för deltagande i bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämmor personligen eller genom ombud och kan även biträdas av högst två personer.

Vanligtvis är det möjligt för aktieägare att anmäla sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka närmare anges i kallelsen till stämman. Aktieägare är berättigade att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar.

Initiativ från aktieägarna

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämman måste skicka en skriftlig begäran härom till styrelsen. Begäran ska normalt vara styrelsen tillhanda i god tid före bolagsstämman, i enlighet med den information som tillhandahålls på Bolagets webbplats i samband med offentliggörandet av tid och plats för bolagsstämman.

Valberedning

Bolag som följer Koden ska ha en valberedning. Enligt Koden ska bolagsstämman utse valberedningens ledamöter eller ange hur ledamöterna ska utses. Valberedningen ska enligt Koden bestå av minst tre ledamöter och en majoritet av dessa ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och koncernledningen. Minst en ledamot i valberedningen ska därutöver vara oberoende i förhållande till den röstmässigt största ägaren eller den grupp av aktieägare som samverkar om Bolagets förvaltning.



Vid årsstämman som hölls den 14 maj 2020 beslutades att valberedningen, som då bestod av Göran Lundin (extern), Bengt Stillström (extern) samt Mikael Sundquist (extern tillika ordförande) ska före nästkommande årsstämma utgöras av representanter för de tre röstmässigt största aktieägarna eller ägargrupperna i enlighet med den av Euroclear Sweden förda aktieboken per den 30 september varje år. Den största aktieägaren, eller ägargruppen, skall sammankalla valberedningen till dess första sammanträde. Ordförande i valberedningen väljs av ledamöterna på första mötet efter nyval. Om en eller flera aktieägare som utsett ledamöter i valberedningen tidigare än tre månader före årsstämman inte längre tillhör de tre röstmässigt största aktieägarna, skall ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sin plats till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de tre till röstetalet största aktieägarna skall ha rätt att utse en ledamot var. För det fall ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört och valberedningen finner det önskvärt att ersättare utses, skall sådan ersättare representera samma aktieägare eller, om denna inte längre tillhör en av de tre röstmässigt största aktieägarna eller ägargrupperna, den aktieägare som storleksmässigt står näst på tur. Ändringar i valberedningens sammansättning skall offentliggöras omedelbart.

Sammansättningen av valberedningen inför varje årsstämma skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valberedningens ordförande skall erhålla 30 000 kronor och övriga ledamöter skall erhålla 15 000 kronor i årligt arvode för sitt arbete. Bolaget skall även betala nödvändiga omkostnader som valberedningen ådrar sig i samband med sitt arbete. Valberedningens mandattid löper till dess att nästkommande valberednings sammansättning offentliggjorts. Valberedningen skall ta fram de förslag till beslut av årsstämman och i övrigt utföra de uppgifter som enligt vid var tid gällande Svensk kod för bolagsstyrning (inklusive därtill hörande anvisningar) åligger valberedningen.

Styrelsen

Styrelsen är Bolagets högsta beslutsfattande organ efter bolagsstämman. Enligt aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för Bolagets förvaltning och organisation, vilket innebär att styrelsen är ansvarig för att, bland annat, fastställa mål och strategier, säkerställa rutiner och system för utvärdering av fastställda mål, fortlöpande utvärdera Bolagets resultat och finansiella ställning samt utvärdera den operativa ledningen. Styrelsen ansvarar också för att säkerställa att årsredovisningen och delårsrapporter upprättas i rätt tid. Dessutom utser styrelsen Bolagets verkställande direktör.

Styrelseledamöterna väljs normalt av årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen, till den del den väljs av bolagsstämman, bestå av minst tre ledamöter och högst åtta ledamöter utan suppleanter.

Enligt Koden ska styrelsens ordförande väljas av årsstämman och ha ett särskilt ansvar för ledningen av styrelsens arbete och för att styrelsens arbete är välorganiserat och genomförs på ett effektivt sätt.

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som revideras årligen och ska fastställas på det konstituerande styrelsemötet varje år. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsepraxis, funktioner och fördelningen av arbete mellan styrelseledamöterna och verkställande direktör. I samband med det konstituerande styrelsemötet fastställer styrelsen även instruktionen för verkställande direktör innefattande finansiell rapportering.



Styrelsen sammanträder enligt ett årligen fastställt schema. Utöver dessa styrelsemöten kan ytterligare styrelsemöten sammankallas för att hantera frågor som inte kan hänskjutas till ett ordinarie styrelsemöte. Utöver styrelsemötena har styrelseordföranden och verkställande direktören en fortlöpande dialog rörande ledningen av Bolaget.

För närvarande består Bolagets styrelse av fem stämموvalda ledamöter och två medarbetarrepresentanter, vilka presenteras i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Revisionsutskott

Prevas är ett förhållandevis litet börsbolag och har därför inte något särskilt revisionsutskott utan låter alla ledamöter i styrelsen utföra revisionsutskottets uppgifter. I dessa uppgifter ingår bland annat att övervaka Bolagets finansiella rapportering, övervaka effektiviteten i Bolagets interna kontroll och riskhantering, hålla sig informerad om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, övervaka hanteringen av närståendetransaktioner, granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller Bolaget andra tjänster än revisionstjänster, samt biträda vid förberedelse av upphandling av revisorstjänster samt i samband med bolagsstämmans beslut om revisorsval.

Ersättningsutskott

Bolaget har ett ersättningsutskott bestående av Christer Parkegren och Ulrika Grönberg. Ersättningsutskottet ska bereda förslag avseende ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för Bolagets ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet har också i uppdrag att granska och utvärdera Bolagets program för rörlig ersättning till ledande befattningshavare, efterlevnaden av de riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare som beslutades av årsstämman samt Bolagets nuvarande ersättningsnivåer- och strukturer. Rapportering till styrelsen sker fortlöpande.

Verkställande direktör och ledande befattningshavare

Den verkställande direktören är underordnad styrelsen och ansvarar för Bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för verkställande direktör. Verkställande direktören ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsemötena.

Verkställande direktör ska hålla styrelsen kontinuerligt informerad om utvecklingen av Bolagets verksamhet, omsättningens utveckling, Bolagets resultat och ekonomiska ställning, likviditets- och kreditläge, viktigare affärshändelser samt varje annan händelse, omständighet eller förhållande som kan antas vara av väsentlig betydelse för Bolagets aktieägare.

Verkställande direktör och ledande befattningshavare presenteras i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".



Ersättning till styrelseledamöter, verkställande direktör och ledande befattningshavare.

Ersättning till styrelseledamöter

Arvode och annan ersättning till styrelseledamöterna, inklusive ordföranden, fastställs av bolagsstämman. Vid årsstämman den 14 maj 2020 beslutades att arvode ska utgå till styrelsens ordförande med 250 000 kronor och till övriga ledamöter som inte är anställda i Bolaget med 150 000 kronor vardera. Styrelsens ledamöter har inte rätt till några förmåner efter att deras uppdrag som styrelseledamöter har upphört.

Riktlinjer för ersättning till verkställande direktör och ledande befattningshavare

Årsstämman den 14 maj 2020 beslutade om följande riktlinjer för ersättning till verkställande direktör och ledande befattningshavare. Dessa utgörs av koncernens ledningsgrupp, som omfattar verkställande direktören, ekonomi- och finanschefen samt kommunikationschef (totalt 3 personer). Styrelsen föreslår att stämman fastställer riktlinjerna. Riktlinjerna gäller för anställningsavtal som ingås efter stämmans beslut samt för det fall ändringar görs i existerande villkor efter denna tidpunkt. Styrelsens förslag baseras på att Bolagets ersättningsnivå och ersättningsstruktur för ledande befattningshavare skall vara marknadsmässig.

En framgångsrik implementering av Bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att Bolaget kan rekrytera och behålla ledande befattningshavare med god kompetens och kapacitet att nå uppställda mål. För detta krävs att Bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Rörlig kontantersättning som omfattas av dessa riktlinjer skall vara baserad på kriterier som syftar till att främja Bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Fast lön: Den fasta lönen skall vara individuell och baserad på varje individs ansvar och roll såväl som individens kompetens och erfarenhet i relevant befattning.

Rörlig lön: Den rörliga lönen för ledande befattningshavare inom koncernen skall vara strukturerad som en variabel komponent av det totala kontanta ersättningspaketet och kriterierna för den rörliga lönen skall i första hand vara relaterade till finansiellt utfall med koncerngemensamma mål. Syftet med de rörliga ersättningarna är att främja Bolagets långsiktiga värdeskapande. Kriterierna för denna rörliga kompensation skall revideras årligen av styrelsen för att säkerställa att målen står i linje med gällande affärsstrategier. Den andel av den totala ersättningen som utgörs av rörlig lön varierar beroende på befattning och skall kunna utgöra mellan 25 och 50 procent av den fasta lönen vid full måluppfyllelse. Planen skall också innehålla en lägsta prestationsnivå i förhållande till mål, under vilken ingen bonus erhålles. Mot bakgrund av att den rörliga ersättning som kan utgå är relativt begränsad, att kriterierna för den rörliga ersättningen är tydliga, transparenta och satta till endast finansiella utfall samt att kriterierna revideras årligen bedömer styrelsen att det inte finns anledning att införa några särskilda förbehåll som villkorar utbetalning av viss del av sådan ersättning av att de prestationer på vilka intjänandet grundats visar sig vara hållbara över tid, eller som ger Bolaget möjlighet att återkräva sådana ersättningar som utbetalats på grundval av uppgifter som senare visat sig vara uppenbart felaktiga.

Övriga förmåner: Övriga förmåner, såsom förmånsbil, ersättning för sjukvårdsförsäkring etc., skall vara av begränsat värde i förhållande till övrig kompensation och överensstämma



med vad som marknadsmässigt är brukligt. Kostnader för sådana övriga förmåner får uppgå till högst 15 procent av den pensionsgrundande inkomsten.

Pension: Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare har rätt till pensionsförmåner på marknadsmässiga villkor enligt ITP-planen. Pensionsålder för verkställande direktören samt övriga ledande befattningshavare är 65 år. Pensionspremierna för premiebestämd pension får uppgå till högst 35 procent av den pensionsgrundande inkomsten.

Uppsägningstid och avgångsvederlag: För verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. Vid uppsägning från Bolagets sida har VD även rätt till sex månaders avgångsvederlag. Övriga ledande befattningshavare i koncernen har anställningsvillkor enligt kollektivavtal eller likvärdigt.

Ersättningsutskottet och beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna: Ett inom styrelsen utsett ersättningsutskott skall bereda frågor om lön och övriga anställningsvillkor för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare samt bereda styrelsen förslag till beslut i sådana frågor.

Ersättningsutskottet skall upprätta ett förslag till nya riktlinjer för ersättning när det uppkommer behov av väsentliga ändringar av riktlinjerna, dock minst vart fjärde år. Riktlinjerna skall gälla till dess att nya riktlinjer antagits av stämman. Ersättningsutskottet skall följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för ledningen, tillämpningen av riktlinjerna samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer inom Bolaget.

Vid behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte ledande befattningshavare, i den mån de berörs av frågorna. Vid alla beslut säkerställs att intressekonflikter motverkas samt att eventuella intressekonflikter hanteras i enlighet med Bolagets, från tid till annan gällande, policyer och riktlinjer.

Möjliga utfall av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare: Som framgår ovan är rörlig lön beroende av utfall av finansiella mål. Bonusutbetalning utgår i enlighet med koncernens bonusplan. Utbetalning av bonus sker enligt pro rata och uträknas utifrån arbetad tid under året. Vid maximalt utfall skulle Bolagets sammanlagda kostnad (inkl. sociala avgifter) för rörlig lön under år 2020 uppgå till 2,4 Mkr.

Lön och anställningsvillkor för övriga anställda: Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för Bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Avvikelse i enskilt fall: Styrelsen skall ha rätt att frånga dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen och hållbarhet eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft. Om sådan avvikelse sker skall information om detta och skälet till avvikelsen redovisas vid närmast följande årsstämma.

Nuvarande anställningsavtal för verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare

Beslut om nuvarande ersättningsnivåer och övriga anställningsvillkor för den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare har fattats av styrelsen.



För VD Johan Strid gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. Vid uppsägning från Bolagets sida har VD även rätt till sex månaders avgångsvederlag. Övriga ledande befattningshavare i koncernen har anställningsvillkor enligt kollektivavtal eller likvärdigt.

Revision

Revisorn ska granska Bolagets årsredovisning och räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse och en koncernrevisionsberättelse till årsstämman. Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolaget ha en-två revisorer med eller utan revisorssuppleanter. Bolagets revisor är Ernst & Young AB, med Per Modin som huvudansvarig revisor. Bolagets revisor presenteras närmare i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Under 2019 uppgick den totala ersättningen till Bolagets och Koncernens revisor till cirka 751 Tkr.

Intern kontroll

Styrelsens ansvar för den interna kontrollen regleras i aktiebolagslagen och årsredovisningslagen – som innehåller krav på att information om de viktigaste inslagen i Bolagets system för intern kontroll och riskhantering i samband med den finansiella rapporteringen varje år ska ingå i bolagsstyrningsrapporten – samt Koden. Styrelsen ska bland annat se till att Prevas har god intern kontroll och formaliserade rutiner som säkerställer att fastlagda principer för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs samt att det finns ändamålsenliga system för uppföljning och kontroll av Bolagets verksamhet och de risker som Bolaget och dess verksamhet är förknippad med.

Den interna kontrollens övergripande syfte är att i rimlig grad säkerställa att Bolagets operativa strategier och mål följs upp och att ägarnas investering skyddas. Den interna kontrollen ska vidare säkerställa att den externa finansiella rapporteringen med rimlig säkerhet är tillförlitlig och upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed, att tillämpliga lagar och förordningar följs samt att krav på noterade bolag efterlevs. Den interna kontrollen omfattar huvudsakligen följande fem komponenter vilka beskrivs nedan under avsnitt "Kontrollmiljö", "Kontrollaktiviteter", "Information och kommunikation" samt "Övervakning".

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön utgör basen för den interna kontrollen. Kontrollmiljön skapar den kultur som Prevas verkar utifrån och definierar normer och riktlinjer för verksamhetens agerande. Kontrollmiljön består i praktiken av dokumenterade riktlinjer, manualer och instruktioner som kommunicerats ut i hela organisationen.

Prevas ledningssystem "Prevas Quality System" (Sv. Prevas ledningssystem) är ett övergripande direktiv som syftar till att medarbetarna ska förstå och agera i enlighet med verksamhetens ansvar gällande till exempel projektgenomförande. Ledningssystemet kompletteras av en serie dokumenterade direktiv, som inkluderar bland annat uppförande av ekonomihandbok, innehållande policier för redovisning och finansiell hantering, samt en informationspolicy.

Prevas upprätthåller ett ledningssystem som inkluderar rutiner, instruktioner och mallar för relevanta processer.



Prevas arbetar fortlöpande med att utveckla och förbättra kvalitet och processer för att uppfylla de krav kunder, leverantörer och anställda ställer på konsultbolag. Organisationsstrukturen är transparent med definierade roller och ansvar som kommuniceras via dokumenterade arbetsinstruktioner för styrelsen, styrelsekommittéer, VD samt till chefer inom koncernen. Regelbundna utvärderingar genomförs i organisationen på såväl funktion som avdelningsnivå för att säkerställa relevant kunskap avseende finansiell rapportering inom organisationen. Syftet är att med rimlig säkerhet kunna garantera att Prevas kortsiktiga och långsiktiga mål uppnås. Syftet med riskhanteringen och internkontrollen i samband med finansiell rapportering är att med rimlig säkerhet kunna garantera att den externa finansiella rapporteringen är tillförlitlig i fråga om delårsrapportering, årsrapportering och årsredovisning, och säkerställa att den externa finansiella rapporteringen upprättas enligt lagar, gällande redovisningsnormer och andra krav på börsnoterade företag.

Kontrollaktiviteter

Kontrollstrukturen har utformats för att hantera de risker som styrelsen och företagsledningen anser är betydande för den operativa verksamheten, efterlevnaden av lagar och regelverk samt för den finansiella rapporteringen.

Definierade beslutsprocedurer, inklusive attestinstruktioner är etablerade för till exempel investeringar och tecknande av avtal. Där så är lämpligt har automatiska kontroller speciellt relaterade till den finansiella rapporteringen etablerats. Flertalet kontrollaktiviteter är integrerade i företagets nyckelprocesser, såsom orderbokning, intäktsredovisning, investeringar, leverantörskontrakt och inköp.

För att säkerställa att risker i kundprojekt uppmärksammas och åtgärdas samt återspeglas korrekt i den finansiella rapporteringen har en särskild funktion inrättats för att genomföra regelbundna kontroller av att kundprojekt bedrivs enligt Prevas kvalitetssystem både vad gäller genomförande och ekonomisk uppföljning. IT-strukturen är utformad för att hantera potentiella IT-relaterade risker med kontroller i IT-systemen relaterade till de processer som påverkar den finansiella rapporteringen.

Information och kommunikation

De viktigaste styrdokumenterna avseende den finansiella rapporteringen uppdateras kontinuerligt och kommuniceras till relevanta medarbetare via bolagets intranät, informationsbrev, regelbundna möten etc. Informationskanaler är etablerade för att så effektivt som möjligt kommunicera till berörda medarbetare inom organisationen. Prevas arbetar kontinuerligt med att förbättra och utveckla informationsflödet och de kanaler som används. Prevas har även en informationspolicy avseende såväl intern som extern kommunikation.

Övervakning

Varje chef har ansvaret för att säkerställa adekvat intern kontroll i respektive enhet och CFO ansvarar för att enheterna följer koncernens direktiv för finansiell rapportering.

Funktionen för Prevas Quality System har en nyckelroll i uppföljningsprocessen och genomför systematiska internrevisioner relaterat till ledningssystemet. Därutöver granskas den interna kontrollstrukturen av separata decentraliserade funktioner inom en särskild funktion.

Styrelsen anser att Prevas signifikanta riskområden täcks av Prevas Quality System samt av de separata kontroll- och uppföljningsaktiviteter som genomförs. I dagsläget ser styrelsen därför inget behov av att inrätta en separat funktion för internrevision.

Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden.



Bolagets aktier har emitterats i enlighet med svensk rätt, är fullt betalda och fritt överlåtbara. Aktierna är inte föremål för erbjudanden som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet.

Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden.

Information om aktien

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet uppgå till minst 15 000 000 kronor och högst 60 000 000 kronor, fördelat på minst 6 000 000 aktier och högst 24 000 000 aktier. Per 30 september 2020 uppgick Bolagets aktiekapital till 25 255 902,50 kronor, fördelat på 10 102 361 aktier, 589 600 aktier av serie A och 9 512 761 aktier av serie B. Aktierna kan utges i två serier, serie A och serie B. Antalet A-aktier kan utges till ett antal av högst hundra hundradelar (100/100) av aktiekapitalet och aktier av serie B till ett antal av högst hundra hundradelar (100/100) av aktiekapitalet. Antalet aktier av serie A var 721 600 och antalet aktier av serie B var 9 380 761 vid utgången av räkenskapsåret 2019.

Gränserna för aktiekapitalet och antalet aktier ger utrymme för att emittera de aktier i Bolaget som avses utgöra vederlaget vid Bolagets förvärv av aktier i Evotechkoncernen. Inga finansiella instrument finns som kan orsaka utspädning. Aktierna är denominerade i svenska kronor och kvotvärdet per aktie är 2,5 kronor. Bolagets aktier har emitterats i enlighet med svensk rätt, är fullt betalda och fritt överlåtbara. Aktierna är inte föremål för erbjudanden som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden avseende aktierna i Prevas under innevarande eller föregående räkenskapsår. Bolaget innehar inga egna aktier.

Utveckling av aktiekapitalet

Det har inte skett någon förändring av Bolagets aktiekapital eller antalet aktier sedan 2010.

Det har skett förändringar i relationen A- och B-aktier sedan 2010, men dessa har inte påverkat Bolagets aktiekapital.

Information om aktiekapitalet med anledning av Transaktionen, som avses verkställas kort efter offentliggörandet av detta Prospekt, finns i nedan avsnitt *Nyemission och utspädning i samband med Transaktionen*.

Vissa rättigheter förknippade med aktierna

De rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast ändras i enlighet med förfaranden som anges i aktiebolagslagen.

Rösträtt

Varje A-aktie berättigar till tio röster vid bolagsstämma och varje B-aktie berättigar till en röst vid bolagsstämma. Varje aktieägare har rätt att rösta i proportion till antalet aktier som innehas av aktieägaren i Bolaget.

Företrädesrätt till nya aktier, m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler i samband med en kontant- eller kvittningsemission, har aktieägarna företrädesrätt vad gäller att teckna sig för sådana värdepapper i proportion till det antal aktier de innehar före emissionen. Per datumet för detta Prospekt finns det inget i Prevas bolagsordning som begränsar möjligheten att emittera nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med undantag för gränserna för antalet aktier och aktiekapitalet.



Rätt till utdelning och överskott i händelse av likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av att Bolaget träder i likvidation. Beslut om eventuell utdelning fattas av bolagsstämman. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade att motta utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat vederlag än kontantutdelningar (sakutdelning). Om en aktieägare inte kan betalas genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler om en preskriptionstid på tio år. Om fordran skulle preskriberas förfaller utdelningsbeloppet till Bolaget. Såvida det inte förekommer några möjliga begränsningar som föreskrivs av banker eller clearingsystem i relevant jurisdiktion, finns det inga begränsningar gällande rätt till utdelning för aktieägare som är bosatta utanför Sverige. Aktieägare med begränsad skattskyldighet i Sverige är dock normalt föremål för svensk källskatt.

Utdelningspolicy

Prevas utdelningspolicy bygger på att cirka hälften av vinsten efter skatt ska delas ut till aktieägarna och utifrån genomgång av fritt eget kapital samt likvida medel.

Ingen utdelning från Bolaget gjordes under räkenskapsåren 2019, 2018 och 2017.

Central värdepapperscentral

Aktierna i Bolaget är registrerade i ett avstämningsregister i enlighet med lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument (1998:1479). Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. ISIN-koden för Bolagets B-aktier är SE0000356008.

Konvertibler, teckningsoptioner och övriga aktierelaterade instrument

Det finns inte några utestående konvertibler, teckningsoptioner eller övriga aktierelaterade instrument som kan leda till utspädning per dagen för Prospektet.

Incitamentsprogram

Prevas har för närvarande inga pågående aktierelaterade optionsprogram. Som del i VD:s ersättningspaket ingår s.k. syntetiska optioner. Optionerna är rent kontantbaserade och berättigar inte till teckning av aktier eller andra värdepapper i Bolaget. De innebär således ingen utspädning för aktieägarna i Bolaget. Optionerna har värderats till verkligt värde med användande av Black & Scholes modellen. Fördelat enligt följande; 120 000 löptid till och med maj 2021 lösenpris 32 kr, 130 000 löptid till och med maj 2023 lösenpris 53 kr. Marknadsvärde vid start 17,47 kr. Bokförd kostnad under 2019 enligt beräkningsmodellen uppgår till 1,5 Mkr.



Största aktieägarna

Nedanstående tabell listar de största ägarna i Prevas med ett innehav över fem procent av det totala antalet aktier per den 30 september 2020, dvs. före Transaktionen.

Namn	Antal aktier	Andel aktier i procent	Andel röster i procent
Göran Lundin med familj	150 000 A-aktier 2 500 200 B-aktier	26,23	24,10
Länsförsäkringar Bergslagen	250 000 A-aktier 1 044 100 B-aktier	12,81	21,35
Försäkringsaktiebolaget Avanza	780 581 B-aktier	7,73	4,70
Staffan Bolinder	505 100 B-aktier	5,00	3,04

Tabellen nedan listar de största ägarna i Prevas med ett innehav över fem procent av det totala antalet aktier efter Transaktionen.

Namn	Antal aktier	Andel aktier i procent	Andel röster i procent
Göran Lundin med familj	150 000 A-aktier 2 500 200 B-aktier	20,80	22,17
Länsförsäkringar Bergslagen	250 000 A-aktier 1 044 100 B-aktier	10,16	19,64
DeVenture AB	1 242 373 B-aktier	9,75	6,89
Amymone AB/Per Vannesjö Invest AB	1 210 046 B-aktier	9,5	6,71
Försäkringsaktiebolaget Avanza	780 581 B-aktier	6,13	4,33

Nyemission och utspädning i samband med Transaktionen

Beslut vid bolagsstämma

Prevas styrelse kallade till extra bolagsstämma tisdagen den 24 november för att besluta om tre separata apportemissioner. Genom apportemissionerna ökar antalet utestående B-aktier i Prevas med 2 634 532 B-aktier, från 9 512 761 B-aktier till 12 147 293 B-aktier. Bolagets aktiekapital ökar med 6 586 330,00 kronor från 25 255 902,50 kronor till 31 842 232,50 kronor. Bolagsstämman beslutade om apportemissionerna i enlighet med styrelsens förslag.

Lock-up

DeVenture AB med 1 242 373 B-aktier uppgående till 9,75 procent av aktierna i Prevas och Amymone AB/Per Vannesjö Invest AB med 1 210 046 B-aktier uppgående till 9,50 procent av aktierna i Prevas (efter Transaktionen) har, med vissa undantag, under en period om ett år efter första handelsdagen av de nyemitterade aktierna i Prevas, åtagit att inte överföra eller förfoga över sina respektive innehav i Bolaget utan föregående skriftligt medgivande från Prevas (så kallad lock-up). Detta åtagande har emellertid ej säkerställts särskilt av DeVenture AB och Amymone AB/Per Vannesjö Invest AB.

Planerad första dag för handel på Nasdaq Stockholm är den 11 januari 2021.



Utspädning

Vid apportemissionerna som sker i led att erlægga vederlag för förvärvade aktier i Evotech-koncernen ökar antalet aktier i Prevas från 9 512 761 aktier av serie B och 589 600 aktier av serie A till 12 147 293 aktier av serie B och 589 600 aktier av serie A, vilket motsvarar en ökning om cirka 20,68 procent av antalet aktier. Det innebär en utspädningseffekt motsvarande maximalt cirka 20,68 procent av aktiekapitalet och 14,60 procent rösterna i Prevas efter nyemissionen. Bolagets aktiekapital ökar med 6 586 330,00 kronor från 25 255 902,50 kronor till 31 842 232,50 kronor. Utspädningseffekten har beräknats som det antal aktier och röster som kommer att emitteras dividerat med det totala antalet aktier och röster i Prevas efter erlagt vederlag för förvärvade aktier i Evotechkoncernen.

Information om uppköpserbudanden och inlösen av minoritetsaktier

Enligt lag (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden ska den som inte innehar några aktier eller innehar aktier som representerar mindre än tre tiondelar (3/10) av röstetalet för samtliga aktier i ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en handelsplattform, och som genom förvärv av aktier i det noterade bolaget ensam eller tillsammans med någon som är närstående, uppnår ett aktieinnehav som representerar minst tre tiondelar (3/10) av röstetalet för samtliga aktier i det noterade bolaget, omedelbart offentliggöra hur stort hans eller hennes aktieinnehav i bolaget är, och inom fyra (4) veckor därefter lämna ett offentligt uppköpserbudande avseende resterande aktier i bolaget (budplikt).

En aktieägare som själv eller genom dotterföretag innehar mer än 90 procent av aktierna i ett svenskt aktiebolag ("Majoritetsaktieägaren") har dock rätt att lösa in resterande aktier i bolaget. Ägare till de resterande aktierna ("Minoritetsaktieägarna") har en motsvarande rätt att få sina aktier inlösta av Majoritetsaktieägaren. Förfarandet för inlösen av Minoritetsaktieägarnas aktier regleras närmare i aktiebolagslagen.

Viktig information om beskattning

Skattelagstiftning i investerarens hemland och i Sverige kan påverka eventuella intäkter som erhålls från aktier i Prevas.

Beskattning av utdelning och kapitalinkomster samt regler om kapitalförluster i samband med avyttring av värdepapper beror på den enskilde aktieägarens särskilda förhållanden. Skilda regler gäller för olika kategorier skattskyldiga och för olika typer av investeringsformer. Varje aktieinnehavare bör därmed anlita en skatterådgivare för att få information om specifika skatteföljder som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpningen och effekter av utländska skatteregler och skatteavtal.

Prevas bolagsordning.



Prevas bolagsordning.

Prevas AB (publ) org.nr 556252-1384

Antagen 2010-03-30

§ 1 FIRMA

Bolagets firma är Prevas Aktiebolag. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 STYRELSENS SÄTE

Styrelsen skall ha sitt säte i Västerås kommun. Bolagsstämman skall även kunna hållas i Stockholm, Göteborgs, Malmös eller Linköpings kommuner.

§ 3 VERKSAMHET

Bolaget skall självt eller genom dotterbolag bedriva verksamhet avseende utveckling av databaserade produkter, IT-lösningar och automationssystem, äga och förvalta fast och lös egendom samt idka därmed förenlig verksamhet.

§ 4 AKTIEKAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Aktiekapitalet utgör lägst 15.000.000 kronor och högst 60.000.000 kronor. Antalet aktier skall vara lägst 6.000.000 och högst 24.000.000.

§ 5 AKTIESLAG

Aktier skall kunna utges i två serier; serie A med tio (10) röster per aktie och serie B med en (1) röst per aktie. I övrigt medför alla aktier lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst. Aktier av serie A skall kunna utges till ett antal av högst hundra hundra-delar (100/100) av aktiekapitalet och aktier av serie B till ett antal av högst hundra hundradelar (100/100) av aktiekapitalet.

§ 6 AKTIEÄGARES RÄTT VID ÖKNING AV AKTIEKAPITALET M M

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, skall ägare av aktier av serie A och serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

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



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

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

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

Innehavaren av aktier av serie A äger inom ramen för det högsta antal aktier av serie B som kan utges av bolaget, omvandla en eller flera av dessa till lika antal aktier av serie B. Framställning om omvandling skall göras hos bolagets styrelse. Därvid skall anges hur många aktier som önskas omvandlas. Omvandling skall av styrelsen utan dröjsmål anmälas för registrering.

§ 7 STYRELSE OCH REVISORER

Styrelsen består av 3-8 ledamöter och högst 8 suppleanter.

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses 1-2 revisorer med eller utan revisorssuppleanter alternativt ett auktoriserat revisionsbolag.

§ 8 KALLELSE

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet.

För att få delta i förhandlingarna vid bolagsstämma skall aktieägare dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels anmäla sig hos bolaget senast kl.12.00 den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.



§ 9 BOLAGSSTÄMMA

Årsstämma hålles årligen inom 6 månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två protokolljusterare.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut
 - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, samt
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.
8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden.
9. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och suppleanter samt i förekommande fall av antalet revisorer.
10. Val av styrelse och i förekommande fall revisorer samt eventuella revisorssuppleanter
11. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 10 RÄKENSKAPSÅR

Räkenskapsår är 1 januari – 31 december.

§ 11 AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1749) om kontoföring av finansiella instrument.

Legala frågor.



Legala frågor.

Väsentliga avtal

Avtal med SAAB

Prevas ingick den 25 september 2013 ett ramavtal med Saab AB (publ) ("Saab") avseende utförandet av konsultuppdrag för Saab och dess dotterbolag med verksamhet i Sverige. Prevas har åtagit sig att utföra konsultuppdrag avseende utveckling och uttestning och stöd till utveckling av teknisk programvara, simulatorer, utvecklingsverktyg och testsystem samt programmering och testning av elektronisk hårdvara i enlighet med avtalets specifikationer och riktlinjer. Varje uppdrags omfattning framgår specifikt i den enskilda beställningen som utfärdas av Saab och accepteras av Prevas. Avtalet gäller tills vidare men kan när som helst sägas upp för upphörande eller omförhandling med sex månaders uppsägningstid.

Utöver avtalet som beskrivs ovan finns inga väsentliga avtal som Prevas har ingått under de senaste två åren samt övriga avtal som Prevas har ingått som innefattar rättigheter eller skyldigheter av väsentlig betydelse för Bolaget (i båda fallen undantaget avtal som ingåtts som en del i den löpande verksamheten).

Immateriella rättigheter

Prevas äger rätten till sina domäner samt har varumärkesskydd registrerat i EU, Norge och Schweiz.

Försäkring

Prevas har sedvanliga företagsförsäkringar och styrelsen bedömer att nuvarande försäkringskydd är tillfredsställande med hänsyn till verksamheternas art och omfattning.

Miljöfrågor och tillståndspliktig verksamhet

Bolaget varken innehar eller behöver inneha specifika tillstånd, certifikat eller licenser som kan påverka eller begränsa Bolagets verksamhet eller medföra höga kostnader.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget är inte involverat i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att bli inledda) och har inte under de två senaste åren varit involverat i några sådana förfaranden, vilka kan få eller under den senaste tiden har haft betydande effekter på Bolaget och/eller koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

Transaktioner med närstående

Utöver transaktioner med helägda dotterbolag, vilka framgår av Bolagets införlivade finansiella rapporter för tredje kvartalet 2020 och för räkenskapsåren 2019, 2018 och 2017, har inga närståendetransaktioner som enskilt eller tillsammans är väsentliga för Bolaget ägt rum under den period som täcks av den historiska finansiella informationen fram till datumet för denna Prospektet. Samtliga koncerninterna transaktioner utförs och har utförts på marknadsmässiga villkor.

Rådgivares intressen

Inga av Bolagets rådgivare, finansiella intermediärer eller experter bedöms varken direkt eller indirekt ha några väsentliga intressen i Bolaget eller Transaktionen. Advokatfirman Lindahl KB kan komma att tillhandahålla ytterligare legal rådgivning till Prevas.



Prospektets godkännande

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129 och detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Detta godkännande bör inte heller betraktas som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet och investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper.

Handlingar tillgängliga för inspektion

Följande handlingar kommer att finnas tillgängliga för inspektion under Prospektets giltighetstid på Bolagets huvudkontor på Legeringsgatan 18, 721 03 Västerås: (i) Prevas bolagsordning; (ii) Prevas registreringsbevis; (iii) Prevas årsredovisning 2017 med bifogad revisionsberättelse; (iv) Prevas årsredovisning 2018 med bifogad revisionsberättelse; (v) Prevas årsredovisning 2019 med bifogad revisionsberättelse, (vi) Evotechs årsredovisning för 2017 med bifogad revisionsberättelse, (vii) Evotechs årsredovisning för 2018 med bifogad revisionsberättelse, (ix) Evotechs årsredovisning för 2019 med bifogad revisionsberättelse samt (x) Prospektet. Handlingarna under (i)-(x) finns även i elektronisk form på Bolagets webbplats: www.prevas.se/nyheter.html.

Historisk finansiell information.



Historisk finansiell information.

Dokument som införlivas genom hänvisning

Bolagets och Koncernens finansiella rapporter för räkenskapsåren 2017-2019 utgör en del av Prospektet och ska läsas som en del därav. Dessa finansiella rapporter återfinns i Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2017 till 2019 samt i delårsrapporten för tredje kvartalet 2020 där hänvisningar görs enligt följande:

- Årsredovisningen 2017: Förvaltningsberättelse (sidan 33-35), Förändring eget kapital (Koncernen sidan 40 och Bolaget sidan 43), Resultaträkning (Koncernen sidan 38 och Bolaget sidan 41), Balansräkning (Koncernen sidan 39 och Bolaget sidan 42), Kassaflöde (Koncernen sidan 40 och Bolaget sidan 43), Redovisningsprinciper och noter (sidan 44-67) och Revisionsberättelse (sidan 68-71).
- Årsredovisningen 2018: Förvaltningsberättelse (sidan 37-41), Förändring eget kapital (Koncernen sidan 46 och Bolaget sidan 49), Resultaträkning (Koncernen sidan 44 och Bolaget sidan 47), Balansräkning (Koncernen sidan 45 och Bolaget sidan 48), Kassaflöde (Koncernen sidan 46 och Bolaget sidan 49), Redovisningsprinciper och noter (sidan 50-79) och Revisionsberättelse (sidan 80-83).
- Årsredovisningen 2019: Förvaltningsberättelse (sidan 38-43), Förändring eget kapital (Koncernen sidan 49 och Bolaget sidan 52), Resultaträkning (Koncernen sidan 46 och Bolaget sidan 50), Balansräkning (Koncernen sidan 47 och Bolaget sidan 51) Kassaflöde (Koncernen sidan 48 och Bolaget sidan 52), Redovisningsprinciper och noter (sidan 53-88) och Revisionsberättelse (sidan 89-93).
- Delårsrapporten för tredje kvartalet 2020: Förändring eget kapital (sidan 20), Resultaträkning (Koncernen sidan 17 och Bolaget sidan 26), Balansräkning (Koncernen sidan 19 och Bolaget sidan 27), Kassaflöde (Koncernen sidan 21), Definitioner (sidan 25) och Översiktlig granskning av delårsrapport (sidan 16).

Evotechs och Evotechkoncernens finansiella rapporter för räkenskapsåren 2017-2019 utgör en del av Prospektet och ska läsas som en del därav. Dessa finansiella rapporter återfinns i Evotechs årsredovisningar för räkenskapsåren 2017 till 2019 där hänvisningar görs enligt följande:

- Årsredovisningen 2017: Förvaltningsberättelse (sidan 1-2), Förändring eget kapital (Evotechkoncernen sidan 6 och Evotech sidan 10), Resultaträkning (Evotechkoncernen sidan 3 och Evotech sidan 8), Balansräkning (Evotechkoncernen sidan 4-5 och Evotech sidan 9-10), Kassaflöde (Evotechkoncernen sidan 7), Redovisningsprinciper och noter (sidan 11-24) och Revisionsberättelse (sidan 25-27).
- Årsredovisningen 2018: Förvaltningsberättelse (sidan 1-2), Förändring eget kapital (Evotechkoncernen sidan 6 och Evotech sidan 10), Resultaträkning (Evotechkoncernen sidan 3 och Evotech sidan 8), Balansräkning (Evotechkoncernen sidan 4-5 och Evotech sidan 9-10), Kassaflöde (Evotechkoncernen sidan 7), Redovisningsprinciper och noter (sidan 11-24) och Revisionsberättelse (sidan 25-27).



- Årsredovisningen 2019: Förvaltningsberättelse (sidan 1-2), Förändring eget kapital (Evotechkoncernen sidan 6 och Evotech sidan 10), Resultaträkning (Evotechkoncernen sidan 3 och Evotech sidan 8), Balansräkning (Evotechkoncernen sidan 4-5 och Evotech sidan 9-10) Kassaflöde (Evotechkoncernen sidan 7), Redovisningsprinciper och noter (sidan 11-24) och Revisionsberättelse (sidan 26-27).

Samtliga dokument vilka är införlivade genom hänvisning finns att tillgå elektroniskt via: https://www.prevas.se/arsredovisning_arkiv.html. De delar i respektive finansiell rapport som det ej hänvisas till innehåller information som återfinns i andra delar av Prospektet eller som inte bedöms relevant i samband med Transaktionen. Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2017-2019 har reviderats av Bolagets revisorer och revisionsberättelsen är fogad till respektive årsredovisning. Delårsrapporten för tredje kvartalet 2020 har inte granskats av Bolagets revisor. Evotechs årsredovisningar för räkenskapsåren 2017-2019 har reviderats av Evotechs revisorer och revisionsberättelsen är fogad till respektive årsredovisning.

Definitioner.

Euroclear	avser Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074.
Evotech	avser Evotech AB, org.nr 556583-7472.
Evotechkoncernen	avser den koncern i vilken Evotech är moderbolag i.
Deva Mecaneyes	avser Deva Mecaneyes AB, org.nr 556486-6662.
FiloProcess	avser FiloProcess Holding AB, org.nr 559063-4399.
Nasdaq Stockholm	avser den reglerade marknad som drivs av Nasdaq Stockholm AB, org.nr 556420-8394.
Prevas eller Bolaget	avser Prevas AB (publ), org.nr 556252-1384.
Prospektet	avser detta prospekt.
Koden	avser Svensk kod för bolagsstyrning.
Koncernen	avser den koncern i vilken Prevas är moderbolag i.
kronor, Tkr, Mkr	avser svenska kronor, tusen svenska kronor respektive en miljon svenska kronor.
Transaktionen	avser Prevas avtal om förvärv av samtliga aktier i konsultbolagsgruppen Evotech och resterande minoritetsaktier i de verksamhetsdrivande dotterbolagen Trittech och Deva Mecaneyes som ingicks den 21 oktober 2020.
Trittech	avser Trittech Technology AB, org.nr 556858-5847.

Adresser.

Prevas AB (publ)

Tel: 021-360 19 00
Org.nr 556252-1384
Legeringsgatan 18
721 03 Västerås

Legal rådgivare

Advokatfirman Lindahl KB
Strandvägen 3
114 51 Stockholm

Revisor

Ernst & Young Aktiebolag
Munkgatan 7
722 22 Västerås

