

Offentligt uppköpserbjudande till innehavare  
av aktier och teckningsoptioner av serie T01 i  
ZignSec AB (publ)

## VIKTIG INFORMATION

### Allmänt

Den 4 september 2024, lämnade G2 Acquisition Inc. ("**G2RS**" eller "**Budgivaren**") ett offentligt erbjudande avseende samtliga aktier och teckningsoptioner av serie TO1 i ZignSec AB (publ), organisationsnummer 559016-5261, ("**ZignSec**" eller "**Bolaget**"), i enlighet med de villkor som anges i denna erbjudandehandling ("**Erbjudandet**").

Erbjudandet, och de avtal som ingås mellan G2RS och ZignSecs aktieägare med anledning av Erbjudandet, ska regleras av och tolkas enligt svensk materiell rätt. Tvist rörande Erbjudandet eller sådana avtal, eller tvist som uppkommer i anslutning därtill, ska avgöras exklusivt av svensk domstol, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans. Aktiemarknadens självregleringskommittés Takeover-regler för vissa handelsplattformar ("**Takeover-reglerna**") och Aktiemarknadsnämndens uttalanden och avgöranden om tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna är tillämpliga på Erbjudandet, inklusive, i förekommande fall, Aktiemarknadsnämndens uttalanden om tolkning och tillämpning av tidigare gällande Regler för offentliga erbjudanden om förvärv av aktier utgivna av Näringslivets Börskommitté är tillämpliga på Erbjudandet.

I samband med Erbjudandet har G2RS upprättat en erbjudandehandling på engelska och detta är den svenska översättningen därav ("**Erbjudandehandlingen**"). Vid eventuell avvikelser i innehåll mellan den svenska versionen och den engelska versionen ska den svenska versionen äga företräde. Informationen i Erbjudandehandlingen avses vara korrekt, om än inte fullständig, endast per dagen för offentliggörandet av Erbjudandehandlingen. Det lämnas ingen försäkran om att informationen har varit eller kommer att vara korrekt vid någon annan tidpunkt. Förutom vad som krävs enligt Takeover-reglerna eller tillämplig lagstiftning fransäger sig G2RS uttryckligen all skyldighet att offentliggöra uppdateringar eller revideringar avseende Erbjudandehandlingen. Informationen i Erbjudandehandlingen lämnas endast med anledning av Erbjudandet och får inte användas i något annat syfte.

Informationen om ZignSec på sidorna 166-33 i Erbjudandehandlingen är baserad på information som offentliggjorts av Bolaget och har granskats av styrelsen för ZignSec. G2RS garanterar inte och tar inget ansvar för den information som ingår här i avseende ZignSec och lämnar inte heller någon bekräftelse på att sådan information är korrekt och fullständig, annat än i enlighet med tillämplig lag. Ingen information i Erbjudandehandlingen har granskats eller reviderats av någon revisor.

Evli AB ("**Evli**") agerar som finansiell rådgivare, exklusivt för G2RS och ingen annan i samband med Erbjudandet och kommer inte att betrakta någon annan person som sin klient i samband med Erbjudandet. Evli kommer inte att vara ansvarig gentemot någon annan än G2RS för att tillhandahålla det skydd som ges till dess kunder eller dess närståendes kunder, eller för att ge råd i förhållande till Erbjudandet eller något annat ärende eller arrangemang som hänvisas till här.

De siffror som redovisas i Erbjudandehandlingen har avrundats i förekommande fall. Detta innebär att vissa tabeller kanske inte summerar korrekt. All information avseende aktieinnehav i ZignSec är baserad på 206 636 035 aktier.

### Framåtriktad information

Information i denna Erbjudandehandling som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra prognoser samt om fördelar med Erbjudandet, utgör framåtriktade uttalanden. Sådan information kan vanligtvis, men inte alltid, identifieras genom användningen av ord såsom "bedöms", "förväntas" eller "tros", eller liknande uttryck. Framåtriktade uttalanden är till sin natur förknippade med risk och osäkerhet, eftersom de avser förhållanden som är beroende av omständigheter som kan inträffa i framtiden. Till följd av ett flertal faktorer, av vilka flera ligger utom G2RS kontroll, finns det inga garantier för att faktiska resultat inte kommer att avvika avsevärt från de resultat som anges eller antyds i den framtidsinriktade informationen. Alla sådana framåtriktade uttalanden gäller endast per den dagen den lämnades och G2RS har ingen skyldighet (och åtar sig ingen sådan skyldighet) att uppdatera eller revidera dem, vare sig till följd av ny information, framtida händelser eller andra förhållanden, förutom enligt vad som krävs av tillämplig lag och annan reglering.

### Erbjudanderestriktioner

Erbjudandet, i enlighet med de villkor som anges i denna Erbjudandehandling, riktar sig inte till personer vars deltagande i Erbjudandet kräver att ytterligare erbjudandehandling upprättas eller registrering sker eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svenska lagar och regler.

Denna Erbjudandehandling och övrig dokumentation hänförlig till Erbjudandet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas inom eller in i något land där distribution eller Erbjudandet skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där det skulle strida mot lagar eller regler i det landet – Budgivaren kommer inte att tillåta eller godkänna någon sådan åtgärd. Varje försök till accept av Erbjudandet som är ett resultat av att dessa restriktioner direkt eller indirekt har överträtts kan komma att lämnas utan avseende.

Erbjudandet lämnas inte och kommer inte att lämnas, vare sig direkt eller indirekt, inom eller in i, genom post eller något annat kommunikationsmedel eller hjälpmedel, vare sig av mellanstatlig karaktär eller för utländsk handel eller genom nationella börsers hjälpmedel, Australien, Belarus, Hongkong, Indien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika eller USA. Detta inbegriper men är inte begränsat till telefax, e-post, telex, telefon och internet eller andra former av elektronisk överföring. Erbjudandet kan inte accepteras och aktier kan inte överlåtas i Erbjudandet på något sådant sätt eller med något sådant kommunikationsmedel eller hjälpmedel inom eller från Australien, Belarus, Hongkong, Indien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika eller USA eller av personer som befinner sig i eller är bosatta i Australien, Belarus, Hongkong, Indien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika eller USA. Följaktligen kommer inte och ska inte detta pressmeddelande eller annan dokumentation avseende Erbjudandet postas, på annat sätt överföras, distribueras, vidarebefordras eller sändas in i eller inom Australien, Belarus, Hongkong, Indien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika eller USA eller till en person som är från, befinner sig i eller är bosatt i Australien, Belarus, Hongkong, Indien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika eller USA.

Varje försök till överlåtelse av aktier i Erbjudandet som direkt eller indirekt är ett resultat av en överträdelse av dessa restriktioner är ogiltigt och varje försök att överlåta aktier av en person som befinner sig i Australien, Belarus, Hongkong, Indien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika eller USA eller av ombud, förvaltare eller annan mellanhand som agerar på icke-diskretionär basis för en huvudman som lämnar instruktioner inom eller från Australien, Belarus, Hongkong, Indien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika eller USA är ogiltigt och kommer inte att accepteras. Varje person som innehar aktier och som deltar i Erbjudandet kommer att intyga att de inte är från, befinner sig i eller deltar i Erbjudandet från Australien, Belarus, Hongkong, Indien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika eller USA, samt att de inte på icke-diskretionär basis agerar på uppdrag för en huvudman som är från, befinner sig i eller ger en order om att delta i Erbjudandet från Australien, Belarus, Hongkong, Indien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika eller USA. Budgivaren kommer inte att tillhandahålla något vederlag enligt Erbjudandet till Australien, Belarus, Hongkong, Indien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika eller USA. Detta pressmeddelande skickas inte, och får inte skickas, till aktieägare med registrerade adresser i Australien, Belarus, Hongkong, Indien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika eller USA. Banker, fondkommissionärer, mäklare och andra institutioner som innehar förvaltarregistrerade aktier för personer i Australien, Belarus, Hongkong, Indien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika eller USA, får inte vidarebefordra detta pressmeddelande, eller andra till Erbjudandet relaterade dokument, till sådana personer. Med "USA" avses i detta avsnitt Amerikas förenta stater (dess territorier och besittningar, alla stater i USA och Columbiadistriktet).

Erbjudandet, den information samt den dokumentation som tillgängliggörs genom denna erbjudandehandling har inte upprättats av, och inte godkänts av, en "authorised person" som avses i bestämmelse 21 i UK Financial Services and Market Act 2000 ("**FSMA**"). Den information och de dokument som tillgängliggörs genom denna erbjudandehandling får följaktligen inte distribueras i, eller vidarebefordras till, allmänheten i Storbritannien, förutom om något undantag är tillämpligt. Spridning av information och dokument som tillgängliggörs genom detta pressmeddelande är undantagna från restriktionerna för finansiell marknadsföring i bestämmelse 21 i FSMA på grundval av att det är ett meddelande från eller på uppdrag av en juridisk person som hänför sig till en transaktion om förvärv av daglig kontroll av en juridisk persons verksamhet, eller för att förvärva 50 procent eller mer av aktier med rösträtt i en juridisk person, i enlighet med artikel 62 i UK Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005.

Oaktat vad som sagts i det föregående så förbehåller sig Budgivaren rätten att tillåta att Erbjudandet accepteras av personer som inte befinner sig i eller är bosatta i Sverige om Budgivaren efter eget gottfinnande finner att en sådan transaktion kan genomföras i enlighet med tillämpliga lagar och regler.

Budgivaren eller dess mäklare kan komma att förvärva eller sluta avtal om att förvärva aktier i ZignSec, direkt eller indirekt, vid sidan av Erbjudandet, före, under eller efter acceptfristen i den utsträckning det är tillåtet enligt tillämpliga lagar och regler. Det gäller även andra värdepapper som direkt kan konverteras till, är utbytbara mot eller inlösensbara mot aktier i Budgivaren, såsom teckningsoptioner. Sådana köp kan komma att genomföras över en marknadsplats till marknadspris eller utanför en marknadsplats till förhandlat pris. Information om sådana köp kommer offentliggöras i enlighet med tillämpliga lagar och regler i Sverige.

---

# Innehåll

Erbjudande till innehavare av aktier och teckningsoptioner i ZignSec .....	4
Bakgrund och motiv för Erbjudandet .....	7
Rekommendation från ZignSecs styrelse .....	8
Villkor och anvisningar .....	11
Beskrivning av Budgivaren .....	15
Beskrivning av ZignSec .....	16
Utvald historisk finansiell information .....	18
Aktiekapital och ägarstruktur m.m. ....	27
ZignSecs bolagsordning .....	29
Styrelse, ledning och revisor .....	31
ZignSecs delårsrapport för perioden januari – juni 2024.....	34
Skattefrågor i Sverige .....	52
Adresser.....	54

## ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Vederlag	1,38 kronor kontant för varje ZignSec-aktie och 1,13 kronor kontant per teckningsoption av serie TO1 (" <b>Erbjudandepriiset</b> ")
Acceptfrist	5 september 2024 – 17 oktober 2024
Beräknad likviddag	24 oktober 2024

---

## Erbjudande till innehavare av aktier och teckningsoptioner i ZignSec

### Erbjudandet

Den 4 september 2024 offentliggjorde G2 Acquisition Inc. ("**G2RS**" eller "**Budgivaren**"), ett offentligt erbjudande till innehavare av aktier och teckningsoptioner i ZignSec AB (publ), org.nr 559016–5261, ("**ZignSec**" eller "**Bolaget**") att överlåta samtliga aktier i ZignSec till ett pris om 1,38 kronor kontant per aktie och 1,13 kronor kontant per teckningsoption av serie TO1 ("**Erbjudandet**"). Aktierna i ZignSec är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market och handlas under kortnamnet ZIGN.

### Erbjudandepreis och premie

Aktieägarna i ZignSec erbjuds 1,38 kronor kontant per aktie och teckningsoptionsinnehavarna 1,13 kronor kontant per teckningsoption av serie TO1 i ZignSec.

Erbjudandepreiset innebär en premie om cirka:

- 116 procent i förhållande till stängningskursen för ZignSecs aktie på Nasdaq First North Growth Market den 3 september 2024 (vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet) om 0,640 kronor;
- 98 procent i förhållande till den volymvägda genomsnittliga betalkursen för ZignSecs aktie på Nasdaq First North Growth Market under de 30 senaste handelsdagarna fram till och med den 3 september 2024 om 0,696 kronor; och
- 127 procent i förhållande till den volymvägda genomsnittliga betalkursen för ZignSecs aktie på Nasdaq First North Growth Market under de 90 senaste handelsdagarna fram till och med den 3 september 2024 om 0,607 kronor.

Courtage kommer inte att utgå i samband med Erbjudandet.

### Erbjudandets totala värde

Erbjudandet totala värde för samtliga utestående aktier och teckningsoptioner av serie TO1 i ZignSec till cirka 302,9 miljoner kronor (baserat på 206 636 035 aktier i ZignSec och 15 718 000 teckningsoptioner av serie TO1). Om ZignSec lämnar utdelning eller genomför någon annan värdeöverföring före utbetalning av vederlag i Erbjudandet, förbehåller sig G2RS rätten att justera Erbjudandepreiset i motsvarande mån eller åberopa fullföljandevillkor 7 som anges under "*Villkor och anvisningar - Villkor för fullföljande av Erbjudandet*" nedan.

### Finansiering av Erbjudandet

Fullföljandet av Erbjudandet är inte föremål för några finansieringsvillkor.

Det vederlag som ska erläggas i samband med Erbjudandet är fullt säkerställt genom medel från en fond som förvaltas av Stellex Capital och G2RS kommer att tillskjutas tillgängliga likvida medel för att betala vederlaget i Erbjudandet. G2RS har erhållit ett finansieringsavtal från en fond som förvaltas av Stellex Capital där det framgår att fonden ska tillhandahålla kontanta medel till G2RS för att genomföra transaktionen.

### Rekommendation från ZignSecs styrelse

ZignSecs styrelse har utvärderat Erbjudandet och informerat G2RS om att de beslutat att enhälligt rekommendera aktieägarna och innehavare av teckningsoptioner av serie TO1 i ZignSec att acceptera Erbjudandet.

---

## Teckningsoptioner inom ramen för ZignSecs incitamentsprogram

Erbjudandet omfattar inte teckningsoptioner utgivna av ZignSec inom ramen för ZignSecs incitamentsprogram. G2RS avser att säkerställa att innehavarna av teckningsoptionerna kommer att erbjudas skälig behandling i samband med Erbjudandet.

### G2RS ägande i ZignSec

Varken G2RS eller några närstående bolag eller närstående parter äger några aktier eller andra finansiella instrument i ZignSec som ger finansiell exponering mot ZignSecs aktier vid tidpunkten för denna Erbjudandehandling och inte heller har G2RS eller några närstående bolag eller närstående parter förvärvat eller vidtagit åtgärder för att förvärva några aktier i ZignSec eller några finansiella instrument som ger finansiell exponering mot ZignSecs aktier under de sex månader som föregått offentliggörandet av Erbjudandet.

I enlighet med tillämpliga regler kan G2RS komma att förvärva, eller ingå avtal om att förvärva, aktier i ZignSec (eller värdepapper i ZignSec som är konvertibla till, utbytbara mot eller kan utnyttjas för sådana aktier) utanför Erbjudandet. Alla köp som görs eller arrangeras kommer att ske i enlighet med tillämplig lag och Takeover-reglerna och kommer att offentliggöras i enlighet med tillämpliga regler.

### Åtaganden från aktieägare i ZignSec att acceptera Erbjudandet

G2RS har erhållit bindande åtaganden att acceptera Erbjudandet från följande aktieägare:

- Alexander Albedj som representerar 23 981 575 aktier, motsvarande cirka 11,6 procent av aktierna och rösterna i ZignSec;
- Johan Svensson som representerar 14 853 331 aktier, motsvarande cirka 7,2 procent av aktierna och rösterna i ZignSec;
- Abdalla Kablan som representerar 8 745 214 aktier, motsvarande cirka 4,2 procent av aktierna och rösterna i ZignSec;
- Sandante Invest AB som representerar 4 080 643 aktier, motsvarande cirka 2,0 procent av aktierna och rösterna i ZignSec;
- NFT Ventures som representerar 2 676 293 aktier, motsvarande cirka 1,3 procent av aktierna och rösterna i ZignSec; och
- Investment AB Stentulpanen som representerar 783 411 aktier, motsvarande cirka 0,4 procent av aktierna och rösterna i ZignSec.

Åtaganden att acceptera Erbjudandet har följaktligen erhållits från aktieägare som representerar totalt 55 120 467 aktier, vilket motsvarar cirka 26,7 procent av aktierna och rösterna i ZignSec.

### Due diligence

I samband med förberedelserna för Erbjudandet har G2RS genomfört en due diligence-undersökning av bekräftande natur avseende kommersiell, finansiell och legal information avseende ZignSec. ZignSec har bekräftat att ingen insiderinformation avseende ZignSec har lämnats ut till G2RS under due diligence-undersökningen, utöver information som sedermera offentliggjorts i ZignSecs delårsrapport för andra kvartalet 2024.

### Godkännande från myndigheter

Fullföljandet av Erbjudandet är villkorat av, bland annat, erhållandet av alla nödvändiga tillstånd, godkännanden och beslut från myndigheter eller liknande, i varje enskilt fall på villkor som enligt

---

G2RS uppfattning är acceptabla (se "*Villkor och anvisningar - Villkor för fullföljande av Erbjudandet*" nedan).

G2RS förväntar sig att alla nödvändiga godkännanden från myndigheter kommer att erhållas före utgången av acceptfristen.

### **Tillämplig lag och tvister**

Erbjudandet, liksom de avtal som ingås mellan G2RS och ZignSecs aktieägare till följd av Erbjudandet, ska regleras av och tolkas i enlighet med svensk rätt. Tvist rörande Erbjudandet, eller som uppkommer i samband därmed, ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans. Takeover-reglerna och Aktiemarknadsnämndens uttalanden rörande tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna, inklusive, i förekommande fall, Aktiemarknadsnämndens uttalanden rörande tolkning och tillämpning av Näringslivets Börskommittés tidigare gällande Regler om offentliga erbjudanden om förvärv av aktier, är tillämpliga på Erbjudandet.

### **Rådgivare**

G2RS har anlitat Evli AB som finansiell rådgivare och DLA Piper som legal rådgivare, såvitt avser svensk och amerikansk rätt, i samband med Erbjudandet.

---

## Bakgrund och motiv för Erbjudandet

G2RS och dess dotterbolag (tillsammans "**G2 Risk Solutions**") anser att förvärvet av ZignSec är en strategisk möjlighet att bli globalt ledande inom risk och compliance business intelligence. Under de senaste åren har ZignSec byggt upp ett robust produktutbud inom merchant onboarding, vilket innefattar processen att sätta upp en betalningslösning för en verksamhet gentemot ett betalningslösningssbolag som sedan hanterar de tekniska aspekterna av en transaktion, merchant övervakning samt andra kundkännedom- (KYB och KYC ), risk- och compliancerelaterade tjänster för kunder globalt samt har utvecklat ett starkt varumärke på marknaden inom due diligence och onboarding.

Genom att utnyttja de skalbara erbjudanden som G2 Risk Solutions lanserat under det senaste året, kommer kombinationen av G2 Risk Solutions och ZignSec skapa en förbättrad produktuppsättning och gör det möjligt för företagen att bli marknadsledande. Förvärvet utgör en unik möjlighet att kombinera två starka företag, vilket ger marknadsfördelar globalt, accelererad innovation och förbättrade tjänstererbjudanden. Förvärvet förväntas vidare skapa betydande fördelar för G2 Risk Solutions och ZignSecs kunder.

Inga beslut om några förändringar har fattats rörande ZignSec eller G2 Risk Solutions anställda, ledning, deras nuvarande verksamheter, inklusive anställningsvillkor och de platser där bolagen bedriver sin verksamhet.

*För ytterligare information hänvisas till informationen i denna Erbjudandehandling, som upprättats av Budgivaren i samband med Erbjudandet. Beskrivningen av ZignSec på sidorna 16-33 i Erbjudandehandlingen har granskats av ZignSecs styrelse. Budgivaren försäkrar att, såvitt de känner till, uppgifterna i Erbjudandehandlingen beträffande Budgivaren överensstämmer med faktiska förhållanden.*

Stockholm den 4 september 2024  
**G2 Acquisition Inc.**  
Styrelsen

# Rekommendation från ZignSecs styrelse



## ZignSec AB Pressmeddelande

Stockholm, 4 september 2024

### Uttalande från styrelsen för ZignSec med anledning av det offentliga uppköpserbjudandet från G2 Acquisition

**Styrelsen för ZignSec rekommenderar enhälligt aktieägarna i ZignSec (Nasdaq First North Growth Market (Ticker: ZIGN)) och innehavare av teckningsoptioner av serie TO1 att acceptera det offentliga uppköpserbjudandet från G2 Acquisition om 1,38 kronor kontant per aktie och 1,13 kronor kontant per teckningsoption av serie TO1.**

G2 Acquisition Inc. ("G2RS") har idag, den 4 september 2024, lämnat ett offentligt kontanterbjudande till aktieägarna i ZignSec att överlåta samtliga sina aktier och teckningsoptioner i Bolaget till ett pris om 1,38 kronor per aktie och 1,13 kronor per teckningsoption av serie TO1 ("Erbjudandekursen" respektive "Erbjudandet").

Detta uttalande görs av styrelsen ("Styrelsen") för ZignSec AB ("ZignSec" eller "Bolaget") i enlighet med regel II.19 i Takeover-reglerna för vissa handelsplattformar som utfärdats av Aktiemarknadens självregleringskommitté den 1 januari 2024 ("Takeover-reglerna").

#### Sammanfattning av Erbjudandet

Det totala värdet av Erbjudandet motsvarar cirka 302,9 miljoner kronor<sup>1</sup>. Erbjudandet representerar en premie om cirka:

- 115,6 procent jämfört med stängningskursen om 0,640 kronor för ZignSec:s aktie den 3 september 2024, vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet;
- 98,4 procent jämfört med den volymvägda genomsnittliga betalkursen om 0,696 kronor för ZignSec:s aktie under de senaste 30 handelsdagarna före offentliggörandet av Erbjudandet;
- 127,5 procent jämfört med den volymvägda genomsnittliga betalkursen om 0,607 kronor för ZignSec:s aktie under de senaste 90 handelsdagarna före offentliggörandet av Erbjudandet.

Acceptfristen för Erbjudandet förväntas inledas omkring den 5 september 2024 och löpa ut omkring den 17 oktober 2024.

Fullföljandet av Erbjudandet är bland annat villkorat av att Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att G2RS blir ägare till aktier i ZignSec som representerar mer än 90 procent av det totala antalet aktier i ZignSec (efter full utspädning) och att alla sedvanliga villkor, inklusive, men inte begränsat till, regulatoriska godkännanden, godkännanden från statliga myndigheter och liknande, samt att tillstånd och beslut som är nödvändiga för Erbjudandet erhålls i varje enskilt

<sup>1</sup> Baserat på 206 636 035 utestående aktier och 15 718 000 teckningsoptioner av serie TO1. För det fall ZignSec skulle lämna någon utdelning eller göra någon annan värdeöverföring innan slutförandet av Erbjudandet kommer priset per aktie i Erbjudandet att reduceras i motsvarande mån.



fall på villkor som, enligt G2RS uppfattning, är acceptabla. Erbjudandet är inte villkorat av att budgivaren erhåller finansiering. För mer information om Erbjudandet, se <https://g2risksolutions.com/zignsec-public-offer>.

### **Den strategiska översynsprocess som genomförts av Styrelsen**

Den 29 april 2024 meddelade Styrelsen sitt beslut att inleda en översyn av strategiska alternativ för Bolaget i syfte att maximera aktieägarvärdet. Som en del av den strategiska översynsprocessen har Styrelsen undersökt en mängd olika alternativ, inklusive operativa initiativ, en fusion eller försäljning av Bolaget och andra möjliga strategiska transaktioner.

Bolagets finansiella rådgivare PJT Partners har biträtt Styrelsen vid genomförandet av den strategiska översynen. PJT Partners agerar som finansiell rådgivare och Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB agerar som legal rådgivare till ZignSec i samband med Erbjudandet.

### **Styrelsens rekommendation**

Styrelsen har beaktat att Erbjudandet utgörs av ett kontant vederlag, vilket, under förutsättning att Erbjudandet fullföljs, ger aktieägarna i ZignSec en möjlighet att realisera ett kontant värde från sin investering inom en snar framtid och till en meningsfull premie jämfört med det aktuella priset på ZignSec-aktien samt en premie jämfört med priset på ZignSec-aktien innan Styrelsen offentliggjorde sitt beslut att inleda en översyn av strategiska alternativ för Bolaget den 29 april 2024.

Styrelsen noterar även att aktieägare<sup>2</sup> vars aktieinnehav i ZignSec sammanlagt representerar cirka 26,7 procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget har åtagit sig att acceptera Erbjudandet.

Efter att ha genomfört denna bedömning anser Styrelsen att villkoren i Erbjudandet beaktar ZignSec:s långsiktiga tillväxtutsikter, med beaktande av de risker och osäkerheter som är förknippade med arbetet att nå dessa utsikter. Styrelsen rekommenderar därför enhälligt aktieägarna i ZignSec att acceptera Erbjudandet.

### **Effekter på ZignSec och dess anställda**

Enligt Takeover-reglerna ska Styrelsen, baserat på de uttalanden som gjorts av G2RS i det pressmeddelande om Erbjudandet som offentliggjordes tidigare idag, redovisa sin uppfattning om den inverkan som genomförandet av Erbjudandet kommer att ha på ZignSec, särskilt vad gäller sysselsättning, och sin uppfattning om G2RS strategiska planer för ZignSec och de effekter som dessa planer förväntas ha på sysselsättningen och på de platser där ZignSec bedriver sin verksamhet.

<sup>2</sup> Följande aktieägare har åtagit sig att acceptera Erbjudandet: Alexander Albedj representerande 23 981 575 aktier, motsvarande cirka 11,6 procent av aktierna och rösterna i ZignSec; Johan Svensson representerande 14 853 331 aktier, motsvarande cirka 7,2 procent av aktierna och rösterna i ZignSec; Abdalla Kablan representerande 8 745 214 aktier, motsvarande cirka 4,2 procent av aktierna och rösterna i ZignSec; Sandante Invest AB representerande 4 080 643 aktier, motsvarande cirka 2,0 procent av aktierna och rösterna i ZignSec; NFT Ventures representerande 2 676 293 aktier, motsvarande cirka 1,3 procent av aktierna och rösterna i ZignSec; och Investment AB Stentulpanen representerande 783 411 aktier, motsvarande cirka 0,4 procent av aktierna och rösterna i ZignSec. Sammantaget har aktieägare med ett innehav om 55 120 467 aktier motsvarande cirka 26,7 procent av antalet aktier och röster i ZignSec, åtagit sig att acceptera Erbjudandet.



Enligt pressmeddelandet med information om Erbjudandet, har inga beslut fattats avseende ZignSecs anställda, ledning, den befintliga organisationen, inklusive anställningsvillkor, anställningar och verksamhetens lokalisering. Styrelsen antar att denna beskrivning är korrekt och har ingen anledning att ha en annan uppfattning i detta avseende.

**Stockholm den 4 september 2024**

**ZignSec AB (publ)**

Styrelsen

*Denna information är sådan information som ZignSec AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (EU 596/2014). Informationen lämnades, genom kontaktpersonens försorg, för offentliggörande den 4 september kl. 2024 08:05 CET.*

**För mer information:**

Glenn Macdonald, CEO

glenn.macdonald@zignsec.com

**Om ZignSec AB (publ)**

ZignSec är en teknikkoncern inom den snabbt växande RegTech-branschen. Företaget tillhandahåller en SaaS-plattform med digitala reelltidslösningar för kundkännedom och ID-verifiering med global räckvidd. Lösningarna används av företag som i sin tur kan optimera sina processer för att "onboarda" både företagskunder och konsumenter och samtidigt säkerställa efterlevnad av ständigt föränderliga lokala och globala regulatoriska krav för Know Your Customer (KYC) och Anti Money Laundering (AML).

Nasdaq First North Growth Market (ZIGN)

Certified Advisor: Eminova Fondkommission AB, Telefon: +46 8 684 211 00

ZignSec AB, Gävlegatan 12 B, 113 30 Stockholm, Sverige

[www.ZignSec.com](http://www.ZignSec.com)

---

## Villkor och anvisningar

### Erbjudandet

Aktieägarna och teckningsoptionsinnehavarna i ZignSec erbjuds 1,38 kronor kontant per aktie och teckningsoptionsinnehavarna 1,13 kronor kontant per teckningsoption av serie TO1 i ZignSec.

Erbjudandet totala värde för samtliga utestående aktier och teckningsoptioner av serie TO1 i ZignSec till cirka 302,9 miljoner kronor (baserat på 206 636 035 aktier i ZignSec och 15 718 000 teckningsoptioner av serie TO1).

Om ZignSec lämnar utdelning eller genomför någon annan värdeöverföring till aktieägarna i ZignSec innan utbetalningen av vederlaget i Erbjudandet, förbehåller sig G2RS rätten att justera Erbjudandepriiset i motsvarande mån eller återropa fullföljandevillkor 7 som anges under "*Villkor för fullföljande av Erbjudandet*" nedan.

### Inget courtage

G2RS kommer inte att ta ut något courtage för de aktier eller teckningsoptioner i ZignSec som överläts till G2RS i enlighet med Erbjudandet.

### Villkor för fullföljande av Erbjudandet

Fullföljande av Erbjudandet är villkorat av att:

1. Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att G2RS blir ägare till mer än 90 procent av aktierna i ZignSec (efter full utspädning);
2. såvitt avser Erbjudandet och förvärvet av ZignSec, alla nödvändiga tillstånd, godkännanden och beslut från myndigheter eller liknande, inklusive godkännanden från konkurrensmyndigheter, har erhållits, i varje enskilt fall på villkor som enligt G2RS uppfattning är godtagbara;
3. ett annat offentligt erbjudande att förvärva aktier i ZignSec inte offentliggörs på villkor som är mer förmånliga för ZignSecs aktieägare än villkoren i Erbjudandet;
4. varken Erbjudandet eller förvärvet av ZignSec, helt eller delvis, omöjliggörs eller väsentligen försvåras till följd av lagstiftning eller annan reglering, domstolsavgörande eller domstolsbeslut, myndighetsbeslut, eller annan liknande omständighet som är för handen eller skäligen kan förväntas, som ligger utanför G2RS kontroll och som G2RS inte rimligen kunde ha förutsett vid tidpunkten för offentliggörandet av Erbjudandet;
5. inga omständigheter har inträffat som skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på eller som rimligen skulle kunna förväntas ha en väsentlig negativ inverkan på ZignSecs finansiella ställning, verksamhet eller drift, inklusive ZignSecs omsättning, resultat, likviditet, soliditet, eget kapital eller tillgångar;
6. ingen information som offentliggjorts av ZignSec eller som lämnats av ZignSec till G2RS är väsentligen felaktig, ofullständig eller vilseledande, och att ZignSec har offentliggjort all information som skulle ha offentliggjorts; och
7. ZignSec inte vidtar några åtgärder som är ägnade att försämra förutsättningarna för Erbjudandets lämnande eller genomförande.

G2RS förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall det står klart att något eller några av ovanstående villkor inte uppfyllts eller inte kan uppfyllas. Beträffande villkor 2-7 ovan får emellertid Erbjudandet endast återkallas under förutsättning att den bristande uppfyllelsen av sådant villkor är av väsentlig betydelse för G2RS förvärv av aktierna och teckningsoptionerna i ZignSec eller om återkallandet godkänns av Aktiemarknadsnämnden.

---

G2RS förbehåller sig rätten att helt eller delvis frånfalla ett, flera eller samtliga av ovanstående villkor samt att, såvitt avser villkor 1, fullfölja Erbjudandet vid en lägre acceptnivå.

## **Accept**

### ***Direktregistrerat innehav***

Aktieägare och teckningsoptionsinnehavare i ZignSec vars aktier eller teckningsoptioner är direktregistrerade hos Euroclear Sweden AB ("**Euroclear**") och som önskar acceptera Erbjudandet ska, under perioden från och med den 5 september 2024 till och med klockan 15:00 (CEST) den 17 oktober 2024 underteckna och lämna in korrekt ifyllt acceptsedel enligt fastställt formulär till Aqurat Fondkommission AB ("**Aqurat**"), på den adress som anges på acceptsedeln eller via e-post till [info@aqurat.se](mailto:info@aqurat.se).

Acceptsedeln måste inlämnas per e-post till [info@aqurat.se](mailto:info@aqurat.se), alternativt sändas med post, i god tid före sista acceptdag för att kunna vara Aqurat tillhanda senast klockan 15:00 (CEST) den 17 oktober 2024.

Acceptsedlar kommer att skickas till aktieägare och teckningsoptionsinnehavare i ZignSec vars aktier eller teckningsoptioner är direktregistrerade hos Euroclear. VP-konto och aktuellt aktieinnehav i ZignSec per den 4 september 2024 framgår av den förtryckta acceptsedeln som sänts ut till direktregistrerade aktieägare och teckningsoptionsinnehavare i ZignSec. Aktieägare och teckningsoptionsinnehavare bör själva kontrollera att de förtryckta uppgifterna på acceptsedeln är korrekta.

Vänligen notera att felaktiga eller ofullständiga acceptsedlar kan komma att lämnas utan avseende. Inga ändringar får göras i den förtryckta texten på acceptsedeln.

### **Förvaltarregistrerat innehav**

Aktieägare och teckningsoptionsinnehavare i ZignSec vars aktier eller teckningsoptioner är förvaltarregistrerade, det vill säga hos en bank eller annan förvaltare, erhåller ingen förtryckt acceptsedel. Accept av Erbjudandet ska ske i enlighet med instruktioner från förvaltaren.

### **Pantsatt innehav**

Är aktier i ZignSec pantsatta i Euroclears system måste såväl aktieägaren som panthavaren underteckna acceptsedeln och bekräfta att panträtten upphör om Erbjudandet fullföljs. De som framgår på listan över pantsättare och förvaltare kommer inte att få någon acceptsedel utan kommer istället att meddelas separat. Panträtten måste således vara avregistrerad i Euroclears system avseende berörda aktier i ZignSec när dessa ska levereras till G2RS.

### **Aktieägare och teckningsoptionsinnehavare bosatta i vissa begränsade jurisdiktioner**

Personer bosatta utanför Sverige som accepterar Erbjudandet kan vara begränsade av värdepapperslagstiftning eller andra efterlevandekrav i sådana länder. Se avsnittet "*Viktig information*" ovan och acceptsedeln.

## **Acceptsedel**

Erbjudandehandlingen och acceptsedel kommer att finnas tillgängliga på G2RS hemsida (<https://g2risksolutions.com/zignsec-public-offer>) och Aqurats hemsida ([www.aqurat.se/aktuella-erbjudanden/](http://www.aqurat.se/aktuella-erbjudanden/)).

## **Acceptfristen**

Acceptfristen börjar den 5 september 2024 och slutar den 17 oktober 2024. G2RS förbehåller sig rätten att förlänga acceptfristen och att senarelägga tidpunkten för utbetalning av vederlag. Meddelande om sådan förlängning eller senareläggning kommer att offentliggöras av G2RS genom pressmeddelande i enlighet med tillämpliga lagar och regler (inklusive Takeover-reglerna).

---

## Rätt att återkalla accept

Aktieägare och teckningsoptionsinnehavare i ZignSec har rätt att återkalla lämnad accept av Erbjudandet. För att återkallelsen ska kunna göras gällande ska en skriftlig återkallelse ha kommit Aqurat tillhanda före det att G2RS offentliggör att villkoren för Erbjudandet har uppfyllts, eller om sådant offentliggörande inte sker under acceptfristen, senast den sista dagen av acceptfristen klockan 15:00 (CEST). Om villkoren för Erbjudandet som G2RS förbehållit sig rätten att frånfalla under en förlängning av Erbjudandet kvarstår, och om G2RS inte har frånfallit sådana villkor, ska rätten att återkalla lämnad accept gälla på motsvarande sätt även under sådan förlängning av Erbjudandet.

Aktieägare och teckningsoptionsinnehavare i ZignSec vars aktier eller teckningsoptioner är förvaltarregistrerade och som önskar återkalla lämnad accept ska följa instruktionerna från förvaltaren.

Efter det att Aqurat har mottagit och registrerat en korrekt ifylld acceptsedel kommer de aktier eller teckningsoptioner som anmälts till försäljning att överföras till ett nyöppnat spärrat VP-konto (apportkonto) i aktieägarens eller teckningsoptionsinnehavarens namn. I samband därmed kommer Euroclear att sända en avi som utvisar det antal aktier eller teckningsoptioner i ZignSec som har bokats ut från det ursprungliga VP-kontot och en avi som utvisar det antal aktier eller teckningsoptioner som har förts in på det spärrade VP-kontot.

## Utbetalning av vederlag

Utbetalning av vederlag beräknas kunna påbörjas omkring den 24 oktober 2024 för de som har accepterat Erbjudandet senast klockan 15:00 (CEST) den 17 oktober 2024, under förutsättning att villkoren för Erbjudandet har uppfyllts eller frånfallits vid den tidpunkten. Utbetalning av vederlag sker genom att de som accepterat Erbjudandet tillsänds en avräkningsnota.

Vederlaget kommer att betalas till det avkastningskonto som är anslutet till aktieägarens eller teckningsoptionsinnehavarens VP-konto på vilket aktierna eller teckningsoptionerna var registrerade. Utbetalning av vederlag till aktieägare och teckningsoptionsinnehavare i ZignSec som inte har något avkastningskonto knutet till sitt VP-konto eller om angivet avkastningskonto är felaktigt, erhåller istället likvid genom utskick av utbetalningsavi. I samband med utbetalning av vederlag utbokas aktierna eller teckningsoptionerna i ZignSec från det spärrade kontot som därmed avslutas. VP-avi som redovisar utbokningen från det spärrade VP-kontot skickas inte ut. Om innehavet är förvaltarregistrerat kommer redovisning av likvid att ske genom respektive förvaltare i enlighet med deras rutiner. Redovisning av likvid kommer att ske i enlighet med vad som anges ovan även om aktierna är pantsatta.

## Tvångsinlösen och avnotering

För det fall G2RS, i samband med Erbjudandet eller på annat sätt, blir ägare till mer än 90 procent av aktierna i ZignSec, avser G2RS att inleda ett tvångsinlösenförfarande beträffande återstående aktier i ZignSec i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). I samband med ett sådant tvångsinlösenförfarande avser G2RS att verka för en avnotering av aktierna i ZignSec från Nasdaq First North Growth Market.

## Viktig information om NID och LEI

Enligt MiFID II krävs att alla investerare har en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav innebär att juridiska personer måste ansöka om registrering av en LEI-kod (Eng. *Legal Entity Identifier*) och fysiska personer måste känna till sitt NID-nummer (Eng. *National ID* eller *National Client Identifier*) för att kunna acceptera Erbjudandet. Observera att det är aktieägarens legala status som avgör om LEI-kod eller NID-nummer krävs och att emissionsinstitutet kan vara förhindrat att genomföra transaktionen för personen i fråga om LEI-kod eller NID-nummer (i förekommande fall) inte tillhandahålls.

---

## Information om hantering av personuppgifter

Personuppgifter som lämnas till Aqurat, till exempel kontaktuppgifter och personnummer, eller som i övrigt registreras i samband med förberedelse eller administration av Erbjudandet, behandlas av Aqurat (som är personuppgiftsansvarig) för administration och utförande av uppdraget. Behandling av personuppgifter sker även för att Aqurat ska kunna fullgöra sina förpliktelser enligt lag.

Personuppgifter kan för angivna ändamål, med beaktande av tillämpliga regler om banksekretess, komma att lämnas ut till andra bolag inom koncernen eller till företag som Aqurat samarbetar med, inom och utanför EU/EES, i enlighet med Europeiska unionens godkända och lämpliga skyddsåtgärder. I vissa fall är Aqurat även skyldigt enligt lag att lämna ut uppgifter, exempelvis till Finansinspektionen och Skatteverket.

Lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse innehåller, liksom lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, sekretessbestämmelser enligt vilka alla anställda hos Aqurat är bundna av tystnadsplikt avseende Aqurats kunder och andra uppdragsgivare. Tystnadsplikten gäller även mellan och inom de olika bolagen i koncernen.

Information om vilka personuppgifter som behandlas av Aqurat, radering av personuppgifter, begränsning av behandling av personuppgifter, dataportabilitet eller rättelse av personuppgifter kan begäras hos Aqurats dataskyddsbud. Det går även bra att kontakta dataskyddsbudet för ytterligare information om Aqurats behandling av personuppgifter. För det fall en person vars personuppgifter behandlas vill lämna ett klagomål avseende behandlingen av personuppgifter har denne rätt att vända sig till Integritetsskyddsmyndigheten som är tillsynsmyndighet.

Personuppgifter ska raderas om de inte längre är nödvändiga för de ändamål för vilka de har samlats in eller på annat sätt behandlats förutsatt Aqurat inte är rättsligt förpliktad att bevara sådana uppgifter. Normal lagringstid för personuppgifter är tio år.

## Övrig information

Aqurat utför vissa administrativa tjänster i förhållande till Erbjudandet för aktierna och teckningsoptionerna. Detta innebär inte i sig att en person som accepterar Erbjudandet ("**Deltagare**") betraktas som kund hos Aqurat. Om Deltagare inte betraktas som kund, är inte reglerna om skydd för investerare i lag (2007:528) om värdepappersmarknaden tillämpliga på dennes accept. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passandebedömning kommer att ske beträffande Erbjudandet. Deltagaren ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med Erbjudandet.

## Frågor rörande Erbjudandet

För ytterligare information om Erbjudandet hänvisas till G2RS hemsida (<https://g2risksolutions.com/zignsec-public-offer>).

---

## Beskrivning av Budgivaren

G2RS är ett amerikanskt aktiebolag med säte i Burlingame, California, USA. Bolaget är helägt av LFG Data Services Group LP som i sin tur ägs av LFG Data Services Holdings LP vars verkliga huvudman är en fond som förvaltas av Stellex Capital Management LLC ("**Stellex Capital**"). G2RS, är en del av koncernen, känd som G2 Risk Solutions.

G2 Risk Solutions är experter inom risk- och efterlevnadsrelaterad business intelligence för finansiella institutioner och onlineplattformar. Koncernen är en branschpionjär och erbjuder marknadsledande lösningar för handelsrisk, risker inom digital handel, konkurser, kreditrisker samt regulatorisk rapportering. G2 Risk Solutions är främst verksamma i USA, Europa, Indien och andra länder i APAC. G2 Risk Solutions fokuserar på att fortsatt utnyttja sin starka position på marknaden både på organisk och oorganisk tillväxt i syfte att kunna utveckla värde till sina kunder samt erbjuda fler möjligheter till sina anställda.

G2RS ägs av en fond som förvaltas av Stellex Capital. Stellex Capital är ett riskkapitalbolag med mer än 2,8 miljarder USD i förvaltad kapital. Stellex Capital har kontor i New York, Pittsburgh, Detroit och London. Stellex Capital strävar efter att identifiera och investera kapital i verksamheter som kan dra nytta av deras operativa och praktiska investeringsinsats. Portföljbolagen gynnas av Stellex Capitals branschkunskap, affärskompetens, nätverk av seniora företagsledare, strategisk rådgivning och finansiella resurser. Stellex Capital har särskilt fokus på sektorer inom flyg- och försvarsindustrin, statliga tjänster, transport och logistik, industriell tillverkning, affärstjänster, livsmedelsproduktion och teknikdrivna tjänster.

Erbjudandet utgörs av kontant vederlag som säkerställs genom medel från en fond som förvaltas av Stellex Capital.

Mer information om G2 Risk Solutions och Stellex Capital finns på deras respektive hemsida [www.g2risksolutions.com](http://www.g2risksolutions.com) och [www.stellexcapital.com](http://www.stellexcapital.com).

---

## Beskrivning av ZignSec

*Följande information utgör en översiktlig beskrivning av ZignSec som har upprättats av Budgivaren. Informationen är baserad, om inget annat anges, från offentlig tillgänglig information huvudsakligen hämtad från ZignSecs hemsida, årsredovisningarna avseende år 2021, 2022, 2023, delårsrapporten för perioden januari 2024 – juni 2024 och från det prospekt som offentliggjordes av ZignSec den 16 maj 2024.*

### Verksamhetsöversikt

ZignSec erbjuder en integrerad global SaaS-plattform för digitala realtidslösningar för kundkännedom, identitetsverifiering samt åtgärder mot penningtvätt. Lösningarna förenklar och effektiviserar verifieringsprocesser både för företag inom B2B- och B2C-sektorn och gör det möjligt för organisationer att effektivt uppfylla rigorösa lagkrav.

Plattformen går att använda på både global och lokal nivå, vilket effektiviserar och automatiserar kundernas verifieringsmetoder och möjliggör monitorering av såväl företag som individer. ZignSec riktar sig främst till bolag som verkar inom reglerade, snabbväxande miljöer som bank, e-handel, iGaming och finansiella tjänster, där det finns behov av att övervaka sina kunder digitalt i realtid. Bolagets över 350 globala kunder verkar i ett stort antal industrier där företag- eller kundkännedom är av hög vikt. Genom att interagera med ZignSecs plattform via enskild API eller SaaS-portal får kunden tillgång till ett globalt urval av lösningar inom RegTech. Denna integration underlättar regel efterlevnad på internationell nivå samt säkerställer en sömlös och effektiv verifieringsprocess.

ZignSec koncernen tillhandahåller genom sina specialiserade bolag ett omfattande utbud av KYC- (Know Your Customer), KYB- (Know Your Business) och AML- (Anti-Money Laundering) lösningar som är skräddarsydda för att möta varje kunds unika behov. Lösningarna förenklar och förbättrar onboarding-processen, minskar risken för bedrägeri och förbättrar kostnadseffektiviteten genom avancerade verifierings- och compliance processer. Kunderna kan tryggt och enkelt navigera i den komplexa regulatoriska miljön de och deras kunder befinner sig i.

### Organisation

Koncernen består av moderbolaget ZignSec AB (publ) och dess åtta helägda dotterbolag samt två associerade dotterbolag som ägs till 50 procent, som vart och ett bidrar med unik kompetens och geografisk räckvidd till koncernens samlade expertis.

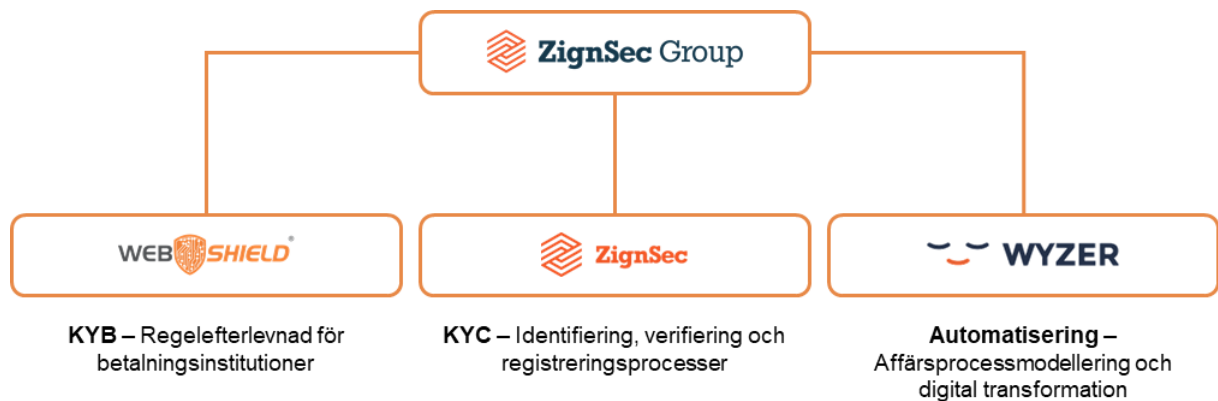
ZignSec AB (publ) är moderbolag i koncernen som består av bolagen ZignSec AB, ZignSec Asia Pte Ltd, DataDepot OÜ, Data Depot Engineering Pte Ltd, Data Depot Asia Pte Ltd, Wyzer Ltd, Web Shield Ltd, Web Shield Services GmbH, Web Shield Services Polska sp. z. o. o.

Dotterbolagen Data Depot Engineering Pte Ltd (Singapore), Data Depot OÜ(Estland), Data Depot Asia Pte Ltd (Singapore), ZignSec Asia Pte Ltd (Sinapore) och Wyzer Limited (Malta) tillhandahåller innovativ teknik och lösningar skräddarsydda för specifika regionala krav.



---

Dotterbolaget Web Shield Limited (Storbritannien) med de två helägda dotterbolagen Web Shield Services GmbH (Tyskland) och Web Shield Services Posla sp.z.o.o<sup>1</sup>(Polen) bidrar med en omfattande uppsättning tjänster inriktade på riskhantering och efterlevnad av lagar och regler.



### Övrig information

För ytterligare information om ZignSec, besök [www.zignsec.com](http://www.zignsec.com).

<sup>1</sup> Web Shield Services Posla sp.z.o.o har två (2) associerade dotterbolag ägda till 50%, Web Shield Legal Library sp.z.o.o och Web Shield Legal Library sp.z.o.o.sp.k

## Utvald historisk finansiell information

Nedanstående information avseende ZignSec har hämtats från ZignSecs reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021, 2022 och 2023 samt delårsrapporter för perioden 1 januari – 30 juni 2023 och 2024. Delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 juni 2023 och 2024, som återges på sidorna 34–51 i erbjudandehandlingen, har inte granskats av ZignSecs revisor.

ZignSecs reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021, 2022 och 2023 samt delårsrapporter för perioden 1 januari – 30 juni 2023 och 2024 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

ZignSecs årsredovisningar och delårsrapporten finns tillgängliga på ZignSecs webbplats, <https://group.zignsec.com/investor-relations>.

### Koncernens resultaträkning

Den finansiella informationen i nedanstående tabell har hämtats från ZignSecs konsoliderade årsredovisningar avseende räkenskapsåren 2021, 2022 och 2023.

SEK	2023	2022	2021
<b>Rörelseintäkter</b>			
Nettoomsättning	84 715 257	89 916 983	52 945 375
Övriga rörelseintäkter	1 526 751	1 455 381	586 817
	<b>86 242 008</b>	<b>91 372 364</b>	<b>53 532 193</b>
<b>Rörelsekostnader</b>			
Handelsvaror	-20 892 635	-23 208 690	-13 709 884
Övriga externa kostnader	-35 990 771	-37 794 183	-29 744 229
Personalkostnader	-50 694 779	-53 869 210	-34 872 702
Av- och nedskrivningar	-76 192 043	-125 850 677	-54 124 503
Övriga rörelsekostnader	-880 128	-310 478	-233 541
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-98 408 347</b>	<b>-149 660 873<sup>2</sup></b>	<b>-79 152 665<sup>3</sup></b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	-388 434	298 854	264 064 <sup>4</sup>
Ränteintäkter och liknande resultatposter	6 096 850	9 212 698	23 026
Räntekostnader och liknande resultatposter	-3 947 695	-2 761 148	523 953
<b>Finansnetto</b>	<b>1 760 721</b>	<b>6 750 403</b>	<b>546 979</b>
<b>Resultat efter finansiella poster (EBT)</b>	<b>-96 647 626</b>	<b>-142 910 470</b>	<b>-78 341 622</b>
Skatt	3 096 013	3 339 719	1 009 746
<b>Årets resultat</b>	<b>-93 551 613</b>	<b>-139 570 750</b>	<b>-77 331 876</b>
<b>Hänförligt moderföretagets aktieägare</b>	<b>-</b>	<b>-139 570 750</b>	<b>-72 735 840</b>
<b>Hänförligt innehav utan kontrollerande inflytande</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-4 596 036</b>

<sup>2</sup> Differens i posten EBIT för räkenskapsåret 2022 i årsredovisningen för 2022 och årsredovisningen för 2023 med anledning av att posten "Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag" redovisats i separat post i årsredovisningen för 2023.

<sup>3</sup> Posten "Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag" inkluderades i "Rörelseresultat EBIT" för räkenskapsåren 2021 och 2022, men förekommer från och med räkenskapsåret 2023 i "Resultat efter finansiella poster EBT".

<sup>4</sup> Posten inkluderades i "Rörelseresultat EBIT" för räkenskapsåren 2021 och 2022, men förekommer från och med 2023 i "Resultat efter finansiella poster EBT".

Den finansiella informationen i nedanstående tabell har hämtats från ZignSecs delårsrapport avseende perioden 1 april till 30 juni 2024.

MSEK	2024	2023
<b>Rörelseintäkter</b>		
Nettoomsättning	21,8	21,1
Övriga rörelseintäkter	0,7	0,7
	<b>22,5</b>	<b>21,8</b>
<b>Rörelsekostnader</b>		
Handelsvaror	-4,5	-6,3
Övriga externa kostnader	-7,2	-8,7
Personalkostnader	-11,8	-13,8
Övriga rörelsekostnader	-0,8	-0,1
<b>Rörelseresultat (EBITDA)</b>	<b>-1,9</b>	<b>-7,1</b>
Avskrivningar och nedskrivningar	-18,7	-18,7
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-20,6</b>	<b>-25,8</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>		
Resultat från andelar i intresseföretag	0,0	-0,1
Ränteposter och liknande resultatposter	-1,2	3,8
<b>Finansnetto</b>	<b>-1,2</b>	<b>3,7</b>
<b>Resultat före skatt (EBT)</b>	<b>-21,7</b>	<b>-22,1</b>
Skatt	0,8	0,8
<b>Periodens resultat</b>	<b>-21,0</b>	<b>-21,3</b>

## Koncernens balansräkning

Den finansiella informationen i nedanstående tabell har hämtats från ZignSecs konsoliderade årsredovisningar avseende räkenskapsåren 2021, 2022 och 2023.

SEK	2023	2022	2021
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 608 565	1 829 004	2 237 934
Kundrelationer	32 615 925	45 714 073	56 622 369
Teknologi	4 424 659	13 409 679	23 224 781
Goodwill	114 883 305	162 026 619	252 225 566
Patent, varumärken, licenser	97 626	266 552	380 235
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>153 630 081</b>	<b>223 245 927</b>	<b>334 690 884</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Inventarier, verktyg och installationer	875 810	1 267 167	1 364 062
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>875 810</b>	<b>1 267 167</b>	<b>1 364 062</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	1 174 719	1 464 087	1 059 677
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>1 174 719</b>	<b>1 464 087</b>	<b>1 059 677</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>155 680 610</b>	<b>225 977 182</b>	<b>337 114 623</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	8 423 432	9 824 035	9 802 033
Skattefordringar	36 850	36 850	- <sup>5</sup>
Övriga fordringar	7 655 236	6 728 176	7 797 270
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 090 659	11 634 932	8 149 387
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>24 206 176</b>	<b>28 223 994</b>	<b>25 748 691</b>
<b>Kassa och bank</b>	<b>14 338 868</b>	<b>26 211 955</b>	<b>25 926 692</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>38 545 044</b>	<b>54 435 949</b>	<b>51 675 382</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>194 225 654</b>	<b>280 413 131</b>	<b>388 790 006</b>

<sup>5</sup> Omklassificering av posten "skattefordringar" – skattefordringar omfattades av posten "övriga fordringar" innan Årsredovisning 2023.

**EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER**

<b>EGET KAPITAL</b>			
Aktiekapital	3 542 136	2 122 585	1 340 735
Kapitalandelsfond	662 013	662 013	662 013
Reserver (omräkningsdifferens)	26 765 470	21 435 001	9 142 641 <sup>6</sup>
Övrigt tillskjutet kapital	438 712 541	415 978 600	358 008 906
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-320 060 128	-226 508 516	-87 721 978
<b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>-</b>	<b>213 689 683</b>	<b>281 432 318</b>
Eget kapital hänförligt till innehav utan kontrollerande inflytande	-	0	2 323 162
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>	<b>149 622 032</b>	<b>213 689 683</b>	<b>283 755 480</b>
<b>AVSÄTTNINGAR</b>			
Uppskjuten skatteskuld	4 184 542	7 122 491	10 068 081
Övriga avsättningar	-	0	17 265 871
<b>SUMMA AVSÄTTNINGAR</b>	<b>4 184 542</b>	<b>7 122 491</b>	<b>27 333 952</b>
<b>SKULDER</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	8 688 889	15 269 841	1 653 696
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>8 688 889</b>	<b>15 269 841</b>	<b>1 653 696</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	6 666 667	6 236 201	0
Förskott från kunder	212 642	322 017	458 745
Leverantörsskulder	3 609 432	3 132 798	3 897 545
Skulder till intresseföretag	898 248	235 364	1 661 486
Skatteskulder	20 686	35 447	236 125
Övriga kortfristiga skulder	5 429 406	15 739 911	52 483 312
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14 893 110	18 629 378	17 309 667
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>31 730 190</b>	<b>44 331 115</b>	<b>76 046 878</b>
<b>SUMMA SKULDER</b>	<b>40 419 079</b>	<b>59 600 957</b>	<b>77 700 574</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>	<b>194 225 654</b>	<b>280 413 131</b>	<b>388 790 006</b>

<sup>6</sup> Retroaktiv korrigerig av utgående värde på omräkningsdifferens på grund av en felaktig beräkning av omräkningsdifferens som har upptäckts vid byte av konsolideringssystem.

Den finansiella informationen i nedanstående tabell har hämtats från ZignSecs delårsrapport avseende perioden 1 april – 30 juni.

MSEK	2024	2023
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	1,7	1,6
Kundrelationer	27,0	42,3
Teknologi	0,0	9,7
Goodwill	95,5	150,3
Patent, varumärken, licenser	0,1	0,2
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>124,2</b>	<b>204,0</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>		
Inventarier och installationer	0,8	1,2
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>0,8</b>	<b>1,2</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>		
Andelar i intresseföretag	1,2	1,3
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>1,2</b>	<b>1,3</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>126,3</b>	<b>206,5</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>		
Kundfordringar	10,7	11,5
Övriga fordringar	8,0	8,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8,8	13,3
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>27,5</b>	<b>33,1</b>
<b>Kassa och bank</b>	<b>25,1</b>	<b>8,2</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>52,6</b>	<b>41,2</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>178,9</b>	<b>247,8</b>

MSEK	2024	2023
<b>EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>		
<b>EGET KAPITAL</b>		
Aktiekapital	8,2	2,1
Kapitalandelsfond	0,7	0,7
Reserver (omräkningsdifferens)	32,5	36,9
Övrigt tillskjutet kapital	458,2	416,0
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	-359,9	-271,1
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>	<b>139,6</b>	<b>184,5</b>
<b>AVSÄTTNINGAR</b>		
Avsättningar för uppskjuten skatt	2,8	6,1
<b>SUMMA AVSÄTTNINGAR</b>	<b>2,8</b>	<b>6,1</b>
<b>SKULDER</b>		
<b>Långfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	5,4	12,0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>5,4</b>	<b>12,0</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	6,7	8,7
Förskott från kunder	3,7	0,3
Leverantörsskulder	4,5	3,3
Skulder till intresseföretag	0,9	0,9
Skatteskulder	0,0	0,0
Övriga kortfristiga skulder	5,2	11,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10,0	20,7
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>31,1</b>	<b>45,1</b>
<b>SUMMA SKULDER</b>	<b>36,5</b>	<b>57,1</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>178,9</b>	<b>247,8</b>

## Koncernens kassaflödesanalys

Den finansiella informationen i nedanstående tabell har hämtats från ZignSecs konsoliderade årsredovisningar avseende räkenskapsåren 2023, 2022 och 2021.

SEK	2023	2022	2021
<b>Löpande verksamhet</b>			
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-98 408 347</b>	<b>-149 660 873</b>	<b>-79 152 665</b>
Justeringar för:			
Avskrivningar och nedskrivningar	76 192 043	125 850 677	54 124 503
Erhållna räntor	78 397	32 910	2 672
Betalda räntor samt övriga skuldrelaterade kostnader	-2 619 892	-531 157	-7 149
Betald inkomstskatt	-53 485	-153 335	-505 063
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</b>	<b>-24 811 285</b>	<b>-24 461 777</b>	<b>-25 537 703</b>
<b>Förändringar i rörelsekapital</b>			
Förändringar i rörelsekapital			
Förändringar av rörelsefordringar	4 845 952	220 971	-15 565 903
Förändring av rörelseskulder	-5 134 909	-2 602 881	12 468 663
<b>Kassaflöde från löpande verksamhet</b>	<b>-25 100 241</b>	<b>-26 843 688</b>	<b>-28 634 943</b>
<b>Investeringsverksamhet</b>			
Rörelseförvärv	0	-28 606 070	-125 882 580
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-970 823	-1 093 807	-1 080 432
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-96 786	-271 953	-660 807
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-1 067 609</b>	<b>-29 971 830</b>	<b>-127 623 819</b>
<b>Finansiell verksamhet</b>			
Lån	-4 358 730	19 714 286	0
Emissioner	18 653 493	37 386 496	133 842 612
<b>Kassaflöde från finansiell verksamhet</b>	<b>14 294 762</b>	<b>57 100 781</b>	<b>133 842 612</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-11 873 088</b>	<b>285 264</b>	<b>-22 416 150</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>26 211 955</b>	<b>25 926 691</b>	<b>48 342 842</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>14 338 868</b>	<b>26 211 955</b>	<b>25 926 691</b>



Den finansiella informationen i nedanstående tabell har hämtats från ZignSecs delårsrapport avseende perioden 1 april – 30 juni 2024.

MSEK	2024	2023
<b>Löpande verksamhet</b>		
<b>Rörelseresultat</b>	-20,6	-25,8
Justeringar för:		
<i>Avskrivningar och nedskrivningar</i>	18,7	18,7
Erhållna räntor	0,0	0,0
Betalade räntor	-0,8	-0,7
Betald inkomstskatt	0,0	0,0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</b>	<b>-2,7</b>	<b>-7,8</b>
Förändringar i rörelsekapital		
Förändring rörelsefordringar	-1,1	-1,6
Förändring rörelseskulder	-0,2	3,9
<b>Kassaflöde från löpande verksamhet</b>	<b>-3,9</b>	<b>-5,5</b>
<b>Investeringsverksamhet</b>		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-0,3	-0,2
Förvärv materiella anläggningstillgångar	-0,1	0,0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-0,3</b>	<b>-0,2</b>
<b>Finansiell verksamhet</b>		
Amortering på lån	-1,6	-1,1
Emissioner	24,1	0,0
<b>Kassaflöde från finansiell verksamhet</b>	<b>22,5</b>	<b>-1,1</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>18,2</b>	<b>-6,8</b>
<b>Orealiserad valutaomvärderingseffekt</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,0</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>7,0</b>	<b>15,00</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>25,1</b>	<b>8,2</b>

---

## Utvalda nyckeltal

Den finansiella informationen i nedanstående tabell har hämtats från ZignSecs konsoliderade årsredovisningar avseende räkenskapsåren 2021, 2022 och 2023.

TSEK	2023	2022	2021
Omsättning	86 242	91 372	53 532
Nettoomsättning	84 715	89 917	52 945
Nettoomsättningstillväxt	-6%	70%	278%
Soliditet	77%	76%	73%

---

## Aktiekapital och ägarstruktur m.m.

### Allmänt

Aktierna i ZignSec är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market och handlas under kortnamnet ZIGN. ISIN-koden för aktierna är SE0012930105.

### Aktier och aktiekapital

Per dagen för denna Erbjudandehandling uppgår ZignSecs registrerade aktiekapital till 8 189 004,219 SEK, fördelat på 206 636 035 aktier. Varje aktie berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma.

Samtliga utgivna aktier medför lika rätt till andel i ZignSecs resultat och tillgångar. Bolagsordningen för ZignSec innehåller inga begränsningar avseende aktiernas överlåtbarhet.

### Innehav av egna aktier

Per dagen för denna Erbjudandehandling innehar ZignSec inga egna aktier.

### Ägarförhållanden

I tabellen nedan framgår Bolagets aktieägare vars innehav motsvarade minst fem procent av aktierna och rösterna i ZignSec per den 28 juni 2024.

Aktieägare	Antal aktier	Andel av kapitalet och röster
Alexander Albedj	23 981 575	11,61
Nordnet Pensionsförsäkring AB	20 392 683	9,87
Alandsbanken Abp	15 720 877	7,61
Nordea Livförsäkring Sverige AB	12 229 130	5,92
Avanza Pension	11 486 210	5,56
Credit Suisse	8 745 214	4,23
Sandante Invest AB	5 050 000	2,44
Commerzbank	5 009 915	2,42
IBKR Financial Services AG	4 512 511	2,18
Mikael Nastamo	3 750 000	1,81
Övriga	95 757 920	46,34
<b>Totalt</b>	<b>206 636 035</b>	<b>100%</b>

### Bemyndiganden

Årsstämman den 14 juni 2024 beslutade att bemyndiga styrelsen för ZignSec att vid ett eller flera tillfällen och senast fram till nästa årsstämma besluta om att öka Bolagets aktiekapital genom emission av nya aktier samt emission av teckningsoptioner och konvertibler.

Nyemissioner av aktier, liksom emissioner av teckningsoptioner och konvertibler, får ske utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan bestämmelse om apport, kvittning eller andra villkor. Enligt 16 kap. aktiebolagslagen får styrelsen med stöd av detta bemyndigande inte besluta om emissioner till koncernens styrelseledamöter, anställda och andra.

Emissioner utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt får göras i den utsträckning som tillåts enligt gällande bolagsordning eller enligt annan bolagsordning som aktieägarna antar med erforderlig majoritet under perioden fram till nästa årsstämma. Vid avvikelser från aktieägarnas

---

företrädesrätt får emissioner som beslutas om med stöd av detta bemyndigande motsvara en utspädning om sammanlagt högst 20 procent av det totala antalet aktier i Bolaget vid den tidpunkt då bemyndigandet nyttjas för första gången.

Emissioner som beslutas med stöd av bemyndigandet ska ske till marknadsmässig teckningskurs, med förbehåll för eventuell marknadsmässig emissionsrabatt. Emissioner som beslutas med stöd av bemyndigandet ska genomföras för att förse Bolaget med rörelsekapital, öka Bolagets finansiella flexibilitet och möjliggöra förvärv genom betalning i aktier.

### **Teckningsoptioner, incitamentsprogram m.m.**

#### *Teckningsoptioner*

Den 27 november 2023 beslutade styrelsen, med stöd av emissionsbemyndigandet från årsstämman den 30 juni 2023, att genomföra en riktad emission om totalt 15 718 000 nya aktier och, med efterföljande extra bolagsstämmas godkännande, 15 718 000 teckningsoptioner av serie TO1. Teckningsoptioner av serie TO 1 ger rätt till teckning av totalt högst 15 718 000 nya aktier. Varje teckningsoption ska ge rätt att under perioden 12 maj 2025 till och med 23 maj 2025 teckna en ny aktie mot kontant betalning som motsvarar det lägsta av (i) 1,00 SEK och (ii) den lägsta teckningskursen som tillämpas i eventuella nyemissioner Bolaget genomför under teckningsoptionernas löptid, dock lägst aktiens kvotvärde. För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO 1 nyttjas för teckning kommer Bolaget tillföras cirka 15,7 MSEK. Vid fullt nyttjande uppgår utspädningen för befintliga aktieägare till cirka 6,6 procent i förhållande till antalet aktier i Bolaget. Teckningsoptionerna omfattas av sedvanliga omräkningsvillkor.

#### *Aktierelaterade incitamentsprogram*

Vid årsstämman den 28 juni 2022 beslutades att anta ett personaloptionsprogram (Personaloptionsprogram 2022/2025) och ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram (Teckningsoptionsprogram 2022/2025) samt om godkännande av vissa styrelseledamöters deltagande i det teckningsoptionsbaserade incitamentsprogrammet. Enligt Personaloptionsprogram 2022/2025 får högst 2 100 000 personaloptioner utfärdas och enligt Teckningsoptionsprogram 2022/2025 får högst 700 000 teckningsoptioner av serie 2022/2025 utfärdas. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 130 procent av den volymviktade genomsnittskursen för Bolagets på Nasdaq First North Growth Market under en period av tio (10) handelsdagar fram till och med den 27 juni 2022. Nyttjandeperioden löper från och med 1 december 2025 till och med 31 december 2025. Per den 31 mars 2024 finns 1 459 500 utestående teckningsoptioner i Bolaget med anledning av incitamentsprogrammen. För det fall samtliga teckningsoptioner av serie 2022/2025 nyttjas för nyteckning av aktier i Bolaget innebär detta en utspädning om cirka 0,6 procent i förhållande till antalet aktier i Bolaget. Teckningsoptionerna är föremål för omräkningsvillkor.

### **Utdelning och utdelningspolicy**

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. ZignSec är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras att avsättas till utveckling av verksamheten. Någon utdelning är därför inte planerad de kommande åren. Däremot kan utdelning bli aktuell när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger.

### **Aktieägaravtal m.m.**

ZignSecs styrelse känner inte till några avtal mellan aktieägare i ZignSec som kan begränsa överlåtbarheten av aktierna i ZignSec eller mellan större aktieägare i ZignSec och ZignSec eller G2RS.

# ZignSecs bolagsordning

202312290029

## Bolagsordning

---

### § 1 Firma

Bolagets firma är **ZignSec AB (publ)**.

### § 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län.

### § 3 Verksamhet

Bolaget ska bedriva eller, direkt eller indirekt via dotterbolag äga och förvalta bolag som bedriver, verksamhet inom IT-system och IT-tjänster, idka handel med värdepapper samt därmed förenlig verksamhet.

### § 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 3 300 000 kronor och högst 13 200 000 kronor.

### § 5 Aktieantal

Antalet aktier ska vara lägst 85 000 000 och högst 340 000 000 aktier.

### § 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst 3 och högst 8 ledamöter med högst 2 suppleanter.

### § 7 Revisorer

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning ska bolaget ha en eller två revisorer och högst två revisorssuppleanter.

### § 8 Kallelse

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska ske tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska ske tidigast sex och senast två veckor före stämman. Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Dagens Industri (DI).

### § 9 Rätt att delta i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i bolagsstämma ska anmäla sitt deltagande till bolaget senast den tidpunkt och den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

Aktieägare eller ombud får ha med sig högst två (2) biträden vid bolagsstämma, dock endast om aktieägare anmält detta till bolaget på det sätt som anges i föregående stycke.

### § 10 Ärenden på årsstämma

Årsstämma hålles årligen inom 6 månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämman ska 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 eventuell revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och eventuell koncernrevisionsberättelse
- 7) Beslut om
  - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
  - b) dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
  - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
- 8) Fastställande av styrelse- och eventuella revisorsarvoden
- 9) Val av styrelse och, i förekommande fall, revisorer samt eventuella revisorssuppleanter
- 10) Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

#### **§ 11 Räkenskapsår**

Räkenskapsår är 0101-1231.

#### **§ 12 Avstämningsförbehåll**

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

#### **§ 13 Tvisternas avgörande av skiljemän**

Skulle tvist uppkomma mellan bolaget och styrelsen, styrelseledamot, verkställande direktör, likvidator eller aktieägare, ska den hänskjutas till avgörande av skiljemän i enlighet med lagen (1999:116) om skiljeförfarande.

---

---

## Styrelse, ledning och revisor

### Bolagets styrelse

#### Marie-Louise Gefwert

*Född 1952. Styrelseledamot sedan 2021. Styrelseordförande sedan 2023.*

Marie-Louise Gefwert är civilekonom med examen från Stockholms universitet. Marie-Louise har mångårig erfarenhet från ledande positioner i internationella företag som bland annat Inera AB, Vattenfall-koncernen och Ericsson AB. Därtill har Marie-Louise över 20 års erfarenhet av styrelsearbete i såväl noterade som onoterade bolag. Marie-Louise har genomfört managementutbildningen Ruter Dam och varit mentor för styrelseadapter i regeringens program Styrelsekraft.

**Pågående uppdrag:** VD och styrelseledamot i Gefwert Development AB, styrelseledamot i Enad Global 7 AB (publ).

**Innehav i Bolaget:** 953 345 aktier.

#### Olli Nastamo

*Född 1956. Styrelseledamot sedan 2023.*

Under de senaste fem åren har Olli arbetat som Executive Vice President för Vaisala Oyj (Operational Excellence) och Senior Vice President (Sourcing and Manufacturing och Operational Excellence) för Outotec Oyj/Metso-Outotec Oyj. Olli har tidigare erfarenhet från styrelsearbete.

**Huvudsaklig utbildning:** Civilingenjörsexamen från Aalto University i Helsingfors.

**Pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Fundator AB.

**Innehav i Bolaget:** 1 000 000 aktier.

#### Philip Rämssell

*Född 1988. Styrelseledamot sedan 2023.*

Philip Rämssell har över 10 års erfarenhet av advokatverksamhet och driver idag den egna advokatbyrån Rämssell Advokatbyrå AB. Philip har under karriären varit verksam inom ett stort antal affärsområden och sektorer, inklusive biträtt noterade bolag och deras styrelser i kapitalmarknadsfrågor.

**Huvudsaklig utbildning:** Juristexamen från Stockholms universitet

**Pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Billo AB och styrelseledamot i Sturebadet Läkarmottagning.

**Innehav i Bolaget:** 0 aktier.

---

## Hans Isoz

*Född 1972. Styrelseledamot sedan 2023.*

Hans Isoz har tidigare arbetat som analytiker på bland annat Swedbank och har haft flera ledande befattningar inom TV4/Bonnier-gruppen. Mellan 2011 och 2015 var Hans VD för det börsnoterade mjukvarubolaget Image Systems innan han blev privat investerare.

**Huvudsaklig utbildning:** Magisterexamen i finansiell ekonomi och en MBA från Handelshögskolan

**Pågående uppdrag:** Styrelseordförande i S4K Research AB och styrelseledamot i det noterade bolaget Scout Gaming AB samt i G-Code och Brand Legends International AB.

**Innehav i Bolaget:** 0 aktier.

## Bolagets ledning

### Glenn Mac Donald

*Född 1968. VD sedan 2023.*

Glenn var tidigare Chief Commercial Officer på International Card Services. Han har lång erfarenhet av finansbranschen och har haft ledande roller på Visa Europe, ING Bank, ABN Amro Bank, Adyen, Deloitte och Smart2Pay.

**Huvudsaklig utbildning:** Examen i Business Law from Maastricht University.

**Pågående uppdrag:** Styrelsemedlem STAK Onramper BV.

**Innehav i Bolaget:** 315 000 teckningsoptioner av serie 2022/2025 inom ramen för incitamentsprogrammet beslutat vid årsstämman den 28 juni 2022 och 518 617 aktier.

### Johan Törnqvist

*Född 1975. CFO sedan 2019.*

Johan Törnqvist har omfattande erfarenhet av ekonomi och redovisning samt från arbete i flertalet bolagsstyrelser. Tidigare erfarenheter inkluderar Group Reporting Controller på Telecom 3.

**Huvudsaklig utbildning:** Magisterexamen i ekonomi från Linköpings universitet.

**Pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Johan Törnqvist Konsult AB, Web Shield Ltd, ZignSec Asia Ltd, Data Depot OU, Data Depot Engineering, Data Depot Asia.

**Innehav i Bolaget:** 315 000 teckningsoptioner av serie 2022/2025 inom ramen för incitamentsprogrammet beslutat vid årsstämman den 28 juni 2022 och 562 516 aktier.



---

## **Daniel Grech**

*Född 1990. CTO sedan 2023.*

Daniel Grech är en av grundarna till Wyzer Ltd och har lång erfarenhet av tekniska roller inom intelligenta automatiserade finansiella handelssystem och nationella handelsregister.

**Huvudsaklig utbildning:** Examen i datavetenskap från University of Malta och en Master of Science in Statistics från University of Sheffield.

**Pågående uppdrag:** Styrelseledamot Wyzer Ltd.

**Innehav i Bolaget:** 315 000 teckningsoptioner av serie 2022/2025 inom ramen för incitamentsprogrammet beslutat vid årsstämman den 28 juni 2022 och 2 211 944 aktier.

## **Bolagets revisor**

Ernst & Young Aktiebolag (Box 7850, 103 99 Stockholm) har varit ZignSecs revisor sedan 2019, med Charlotte Holmstrand som huvudansvarig revisor sedan 2022.



**ZignSec**

# Kvartalsrapport Q2

1 April till 30 June 2024



**ZignSec**

ZignSec AB (publ) Kvartalsrapport Q2 • 2024 | Org. No. 559016-5261

[www.zignsec.com](http://www.zignsec.com)

# Rapportsammanfattning



## Finansiell översikt

- Nettoomsättningen uppgick till 21,8 (21,1) Mkr, en ökning med 3% jämfört med motsvarande period föregående år.
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar EBITDA uppgick till -1,9 (-7,1) Mkr.
- Kassa och bank uppgick till 25,1 (8,2) Mkr.

## Väsentliga händelser under andra kvartalet

- ZignSec tecknade ett kundavtal med en ledande nordisk-baltisk bankkoncern för användning av lösningar som effektiviserar processer för kontoregistrering av nya handlare samt övervakning av befintliga kunder.
- Bolagets styrelse har inlett en process för att utvärdera ZignSecs potentiella strategiska alternativ för att maximera värdet för aktieägarna, vilket kan inkludera en försäljning av Bolaget eller andra möjliga transaktioner.
- I juni genomförde ZignSec en företrädesemission som tecknades till cirka 87,5 procent. Företrädesemission tillförde cirka 24,1 miljoner kronor efter emissionskostnader.

## Väsentliga händelser efter andra kvartalets slut

- ZignSecs nylanserade proof of address-lösning har börjat generera intäkter och flera nya kontrakt har tecknats med både nya och befintliga kunder.

## Sammanfattning VD-ord

Under andra kvartalet 2024 nådde nettoomsättningen 21,8 miljoner kronor, en ökning med 3% jämfört med samma period föregående år. Våra kärnsegment, Know Your Business (KYB) och Know Your Customer (KYC), levererade starka resultat samtidigt som marginalerna bibehölls.

Våra prioriteringar för resten av 2024 inkluderar att fördjupa vår närvaro på nyckelmarknader, förbättra vår produktportfölj och ytterligare höja den operationella effektiviteten.



**ZignSec**

ZignSec AD (publ) Kvartalsrapport 2 - 2024 | Org. Nr. 559016-5261

2

# Kvartalsrapport 2

## 1 april till 31 juni 2024

### Om bolaget

ZignSec är en teknikkoncern inom den starkt växande RegTechbranschen. Koncernen tillhandahåller en SaaS-plattform med digitala realtidslösningar för kundkännedom och ID-verifiering med global räckvidd.

Lösningarna används av företag som i sin tur kan optimera sina processer för "onboarding" av såväl bolagskunder som konsumenter och samtidigt säkerställa regelefterlevnad till ständigt föränderliga lokala och globala regulatoriska krav inom kundkännedom (KYC) och åtgärder mot penningtvätt (AML).

### Finansiell sammanfattning

(Mkr)	Apr 1 - Jun 30 2024	Apr 1 - Jun 30 2023	Jan 1 - Jun 30 2024	Jan 1 - Jun 30 2023	Jan 1 - Dec 31 2023
Omsättning	22,5	21,8	44,4	44,5	86,2
Nettoomsättning	21,8	21,1	43,1	43,1	84,7
Nettoomsättningstillväxt	3%	-10%	0%	-10%	-6%
EBITDA	-1,9	-7,1	-3,7	-12,5	-22,2
Rörelseresultat (EBIT)	-20,6	-25,8	-40,6	-49,2	-98,4
Nettokassa	13,1	-12,5	13,1	-12,5	-1,0
Soliditet	78%	74%	78%	74%	77%
Genomsnittligt antal anställda	60	66	60	66	63
Antal aktier	111 284 958	53 559 944	100 392 981	53 559 944	63 871 971
Resultat per aktie (kr)	-0,188	-0,397	-0,397	-0,834	-1,465





# VD har ordet

Jag är glad att kunna presentera vår kvartalsrapport för det andra kvartalet 2024 som visar den fortsatta styrkan i bolagets kärnaffärsområden, operativa effektivitet och riktade marknadsexpansion. ZignSec fortsätter att vara stadigt positionerat inom RegTech-branschen, där vi effektivt kan hantera möjligheter och utmaningar i samband med att vi strävar efter marknadsledarskap.

Under det andra kvartalet 2024, uppnådde vi en nettoomsättning om 21,8 MSEK, vilket motsvarar en blygsam ökning på 3% jämfört med föregående år. Trots den måttliga förbättringen, visar tillväxten på stabiliteten hos vår kärnverksamhet och effektiviteten i våra strategiska initiativ i en dynamisk marknad.

Våra kärnsegment, Know Your Business (KYB) and Know Your Customer (KYC), levererade starka resultat samtidigt som marginalerna bibehölls. KYB-segmentet, pådrivet av våra flaggskeppsprodukter InvestiGate och Monitor, visar en fortsatt tillväxt, speciellt i Östeuropa där det ökade användandet av våra lösningar varit omfattande.

På liknande sätt har KYC-segmentet visat fortsatta framsteg, där lösningar för Identitetsdata-Verifiering och Id-Dokument-Verifiering leder vägen. Den ökande efterfrågan för tillförlitliga lösningar inom identitetsverifiering på våra huvudmarknader understryker relevansen och värdet av våra erbjudanden.

Samtidigt som bolagets kärnprodukter presterar bra, är vi uppmärksamma på att vår tillväxt dämpas av de lösningar som nu befinner sig i en övergångsfas. Övergången från Legal Library-tjänsten till den mer framtidssäkrade Compliance Pass går framåt, dock med tillfälligt lägre intäkter. Denna nödvändiga övergång är väsentlig för att säkerställa långsiktig hållbarhet

och ökad kundnöjdhet, vilket fortfarande är ett fokusområde i vår strategi.

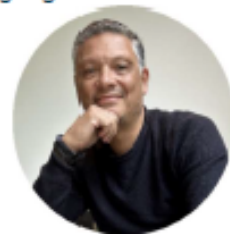
Dessutom hanterar vi en kontrollerad intäktsminskning för Kundanpassade Plattformer genom att strategiskt allokera om resurser till områden med högre tillväxt inom bolaget. Denna omgruppering är en del av vår strategi fokuserad på hållbar tillväxt och att leverera ökat aktieägarvärde, vilket lägger grunden för starkare prestationer i framtiden.

Med tanke på nuvarande utvecklingen av våra intäkter och den strategiska omställningen är vi mer fast beslutna än någonsin att arbeta hårt för att uppnå våra finansiella mål. Vi intensifierar våra ansträngningar för att säkerställa att våra kortsiktiga mål förblir fullt inom räckhåll.

När vi blickar framåt är vi fortsatt optimistiska vad gäller att förbättra vår tillväxt. Det föränderliga regulatoriska landskapet skapar både utmaningar och möjligheter som vi är fullt förberedda på att anpassa oss till, samt utmärka oss inom. Våra prioriteringar för resten av 2024 inkluderar att utöka vår närvaro på nyckelmarknader, förbättra produktbudet och ytterligare höja den operationella effektiviteten. Vi övervakar aktivt kommande regulatoriska förändringar för att upprätthålla vår konkurrensfördel och regelefterlevnad, för att säkerställa att ZignSec är väl positionerat för kommande framgångar.

Innovation och kundorienterade lösningar kommer att fortsätta vara drivande i vår strategi framöver. Vårt engagemang för att leverera ökat aktieägarvärde, tillsammans med vårt fokus på att fortsätta bygga vidare på nuvarande positiva utveckling, kommer att vägleda ZignSec mot långsiktig tillväxt och framgång.

Vänligen,  
Glenn Mac Donald



**ZignSec**

ZignSec AD (publ) Kvartalsrapport 2 • 2024 | Org. Nr. 559016-5261

4

# Koncernens utveckling

## Kvartalet april till juni 2024

### Omsättning och rörelseresultat

Koncernens nettoomsättning för kvartal 2, 2024 uppgick till 21,8 (21,1) Mkr, vilket motsvarar en ökning med 3% jämfört med samma period föregående år.

Rörelseresultatet EBITDA uppgick till -1,9 (-7,1) Mkr. Förbättringen beror främst på lägre kostnader för personal och konsulttjänster.

### Utveckling

Under det andra kvartalet 2024 förblev de balanserade utvecklingsutgifterna efter avskrivningar oförändrade. Investeringarna är främst hänförliga till utveckling och integration av nya ID-verifieringslösningar samt arbete med användarvänlighet i portal och produktflöden.

Av- och nedskrivningar under kvartalet uppgick till -18,7 (-18,7) Mkr.

### Finansnetto

Finansnettot för kvartalet uppgick till -1,2 (3,7) Mkr, förändringen beror huvudsakligen på räntor för externa lån samt en omvärdering, bokförd 2023, avseende tilläggsköpeskilling för förvärvet av Wyzer.

### Skatt

Beräknad skatt på kvartalets resultat uppgick till 0,8 (0,8) Mkr.

## Perioden januari till juni 2024

### Omsättning och rörelseresultat

Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 43,1 (43,1) Mkr, vilket betyder att den förblev oförändrad jämfört med samma period föregående år.

Rörelseresultatet EBITDA uppgick till -3,7 (-12,5) Mkr. Förändringen beror främst på lägre kostnader för personal och konsulttjänster.

### Utveckling

Under perioden minskade de balanserade utvecklingsutgifterna efter avskrivningar med totalt 0,1 Mkr. Investeringarna är främst hänförliga till utveckling och integration av nya ID-verifieringslösningar samt arbete med användarvänlighet i portal och produktflöden.

Av- och nedskrivningar under perioden uppgick till -37,0 (-36,8) Mkr. Förändringen beror främst på lägre nedskrivning av förvärvad goodwill.

### Finansnetto

Finansnettot för perioden uppgick till -0,8 (3,0) Mkr, förändringen beror huvudsakligen på räntor för externa lån samt en omvärdering, bokförd 2023, avseende tilläggsköpeskilling för förvärvet av Wyzer.

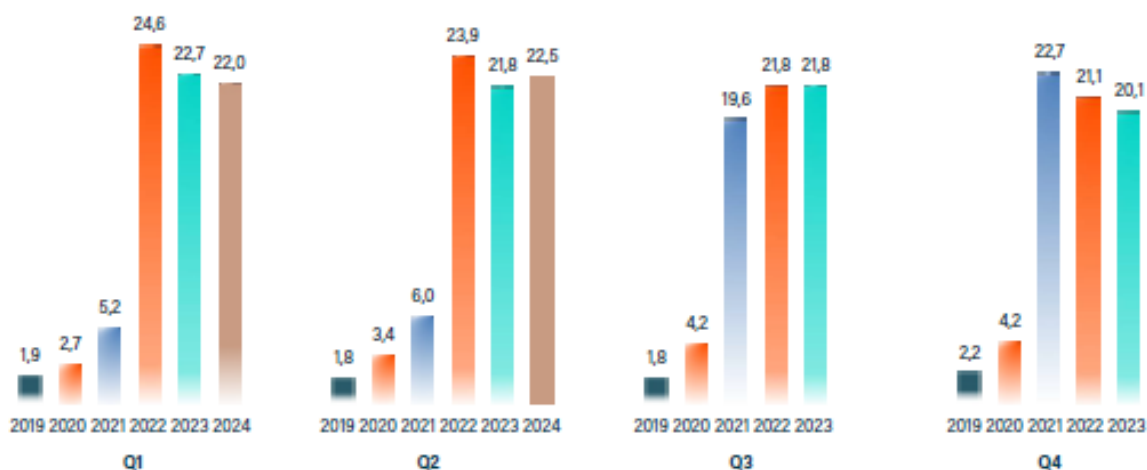
### Skatt

Beräknad skatt på periodens resultat uppgick till 1,6 (1,6) Mkr.

## Kvartalsvis omsättningsutveckling

2019-2024

(Mkr)



# Finansiell ställning

## Finansiell ställning och likviditet

Koncernen hade per 30 juni 2024, 25,1 (8,2) Mkr i kassan. Balansomslutningen uppgick till 178,9 (247,8) Mkr.

Bolaget kommer att fortsätta sin påbörjade satsning på tillväxt, samt mot ett positivt operativt kassaflöde.

### Operationellt kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten under det andra kvartalet 2024 uppgick till -3,9 (-5,5) Mkr.

### Finansiering

Bolaget genomförde en företrädesemission under det andra kvartalet som tillförde 29,3 Mkr före emissionskostnader, ca 24,1 Mkr netto. Befintliga likvida medel bedöms vara tillräckligt för att möta nuvarande kapitalbehov.



**ZignSec**

ZignSec AD (publ) Kvartalsrapport 2 • 2024 | Org. Nr. 559016-5261

6

### Väsentliga händelser under kvartalet

ZignSecs dotterbolag Web Shield signerade ett kundavtal med en ledande nordisk-baltisk bankkoncern. Avtalet gör det möjligt för banken att utnyttja Web Shields lösningar för att effektivisera sina processer för kontoregistrering av nya handlare samt övervaka befintliga kunder, detta samtidigt som man säkerställer efterlevnad av lokala lagar och betalnätverkens regelverk.

ZignSec tecknade ett kundavtal med den snabbt växande kryptovalutamäklaren hi. Enligt avtalet kommer ZignSec att vara hi:s exklusiva plattform för KYC- och AML-processer. Lösningarna kommer att distribueras över hela världen och tillgodose över 3,5 miljoner användare.

Styrelsen inledde en process för att utvärdera ZignSecs potentiella strategiska alternativ för att maximera aktieägarvärdet. Som en del av processen avser styrelsen att överväga ett fullständigt utbud av strategiska alternativ, vilket kan inkludera en försäljning av Bolaget eller andra möjliga transaktioner.

I juni genomförde ZignSec en företrädesemission som tecknades till cirka 87,5 procent. Företrädesemission tillförde cirka 24,1 miljoner kronor efter emissionskostnader.

### Väsentliga händelser efter kvartalets slut

ZignSecs nylanserade proof of address-lösning driftsattes och har börjat generera intäkter genom återkommande transaktioner. Under juli och augusti har ett flertal nya kundavtal signerats för denna lösning, med såväl nya kunder, som befintliga kunder som adderat denna tjänst till sina befintliga kontrakt.



**ZignSec**

ZignSec AB (publ) Kvartalsrapport 2 • 2024 | Org. Nr. 559016-5261

7



## Personal

Koncernen har per denna rapport publiceringsdatum 60 anställda vilket kan jämföras med 66 anställda vid samma tidpunkt 2023.

ZignSec fokuserar på att effektivisera organisationen, främst inom utveckling och försäljning, för att förverkliga sin planerade tillväxt.

## Kort om marknaden

Det globala marknadsvärdet för RegTech förväntas öka från 15,7 md USD år 2020 till 87,2 md USD år 2028, en årlig tillväxttakt på över 23,9%. Tillväxtprognosen baseras på ökad digitalisering, ökat antal identitetsrelaterade cyberbrott och behovet av pålitliga identitetsverifieringsmetoder. Nordens framstående digitalisering, med nationella eID-system, visar värdet av digital identitetshantering. EU strävar också efter att införa ett gemensamt eID för unionens medborgare, med målet att 80 procent ska använda det före 2030.

Tillväxtmarknader som Latinamerika, Asien-Stillahavsregionen och Afrika har sett en betydande ökning av digital användning vilket leder till ett större behov av efterlevnad av KYC- och AML-regler. I Afrika sker en snabb expansion inom finansiella tjänster, särskilt i länder som Sydafrika och Nigeria, där efterfrågan på digitala KYC- och AML-lösningar är hög. I Latinamerika sker en liknande tillväxt, drivet av ökad internetanvändning och regeländringar som gynnar digitala finans- och försäkringstjänster.

Den globala KYB-marknaden har också uppvisat betydande tillväxt, driven av ökad medvetenhet om affärsrisker och strängare krav på efterlevnad av regler för att bekämpa bedrägerier.

## Affärsmodell

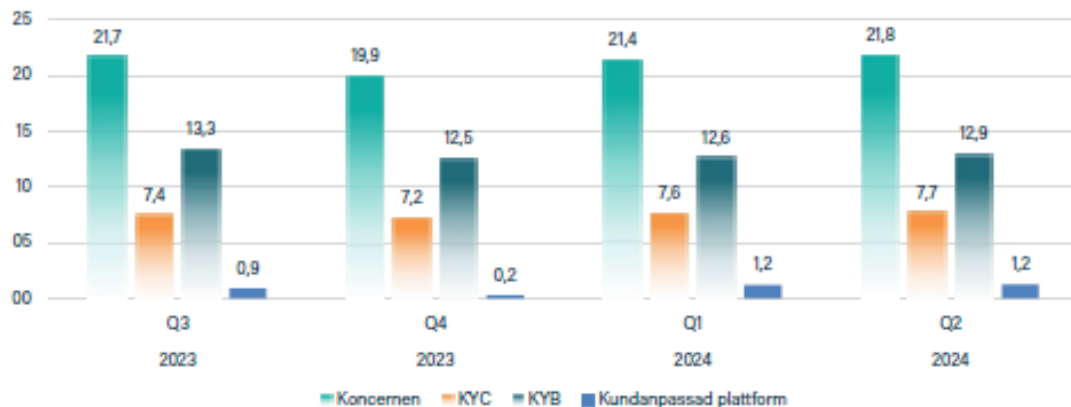
ZignSec erbjuder en plattform med digitala lösningar för onboarding, kundkännedom och ID-verifiering i realtid till företag i reglerade branscher. Bolagets affärsmodell bygger på att aggregera verifieringsmetoder i olika länder under ett paraply som kan användas för att verifiera användare digitalt i över 200 länder i världen genom en enda API-integration, alternativt direkt via ZignSecs kundportal.

Affärsmodellen bygger på återkommande fasta kontraktsintäkter, återkommande transaktionsavgifter samt låga integrationsavgifter. Bolagets kostnader består främst av utveckling och integrationskostnader samt löpande verifierings- och transaktionsavgifter. Efter integrationen kan antalet nyttjade tjänster och transaktioner för varje kund öka utan att det driver ökade personalkostnader.

ZignSecs kunder kan även addera ytterligare lösningar från bolagets erbjudande eller ansluta fler marknader för att verifiera sina användare. Detta skapar incitament för kunden att använda ZignSec som en helhetsleverantör för samtliga marknader, samtidigt som det driver lönsamhet för bolaget.

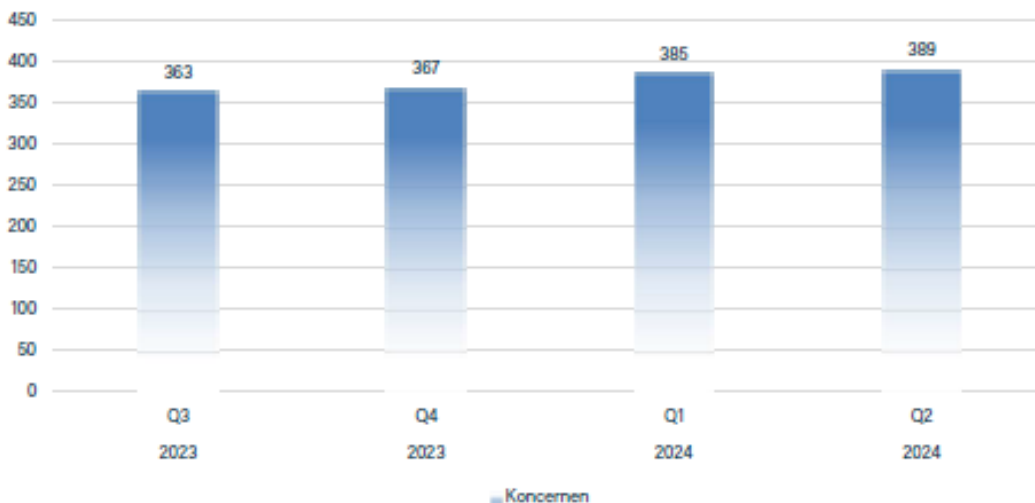
# Finansiella och operativa mått

## Nettoomsättning (Mkr)



Nettoomsättningen för koncernen ökade under andra kvartalet med 0,4 miljoner kronor jämfört med första kvartalet 2024, främst som ett resultat av högre genomsnittlig intäkt per kund i KYC och KYB segment.

## Genomsnittligt antal fakturerade kunder



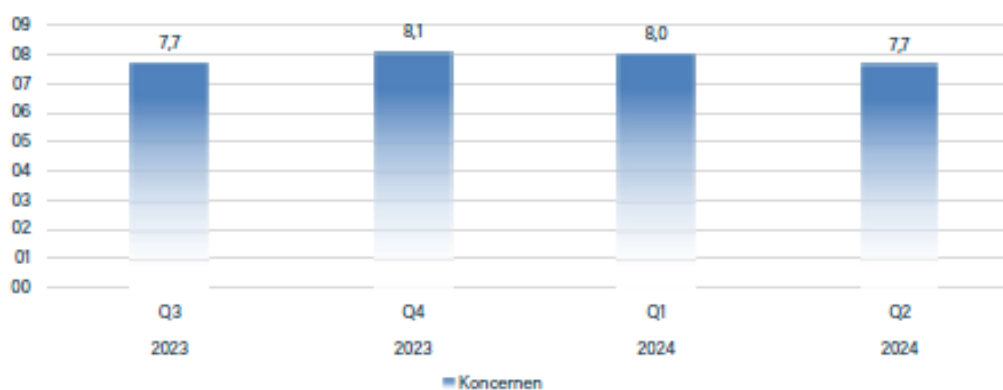
Det månatliga genomsnittliga antalet fakturerade kunder har ökat under andra kvartalet 2024, främst inom KYB-segmentet.

### Genomsnittlig intäkt per kund (ARPC)



Den genomsnittliga månatliga intäkten per kund (ARPC) har ökat jämfört med första kvartalet 2024, främst på grund av ökade intäkter från stora KYC-kunder.

### Genomförda transaktioner (Miljoner)

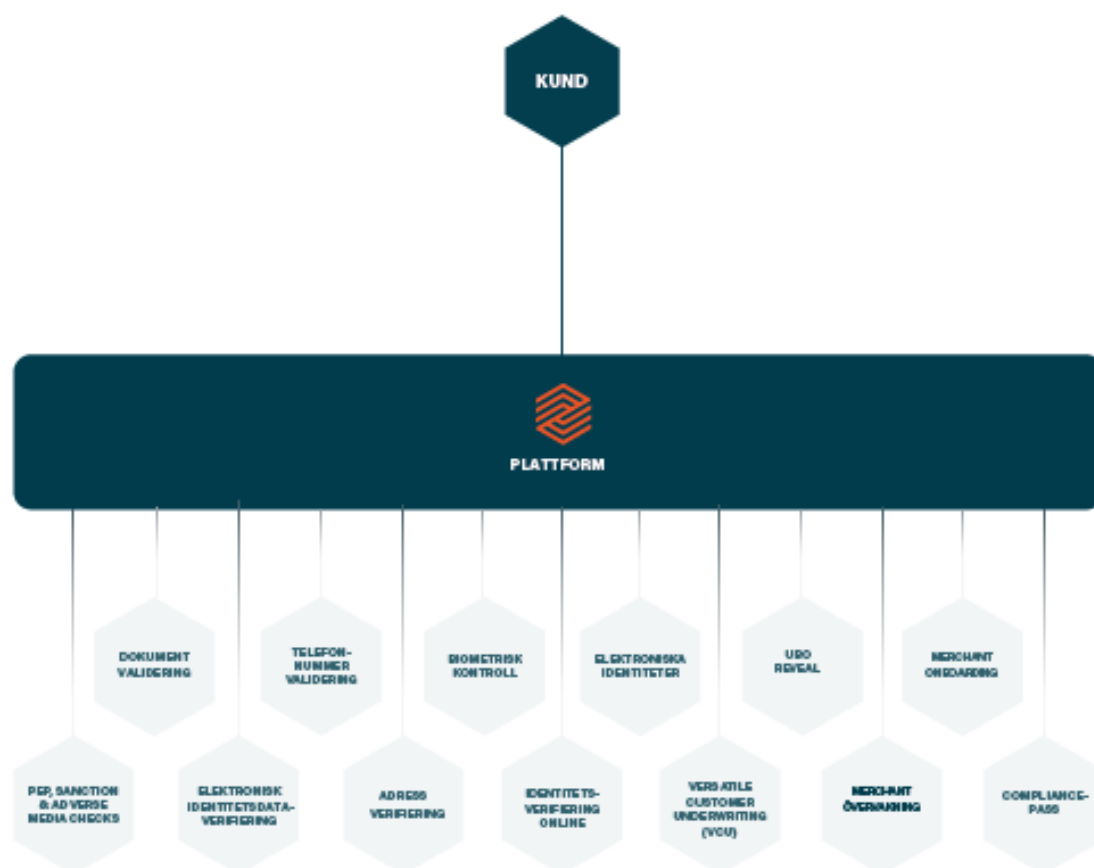


Antalet genomförda transaktioner under Q2 2024 minskade som ett resultat av något lägre volymer av genomförda eID-transaktioner.

# Vår plattform

## En lättansluten verifieringsplattform för ditt företag

ZignSec ansluter till olika leverantörer globalt och gör dem tillgängliga via ett lättanvänt gränssnitt. Vi digitaliserar och automatiserar onboarding, due diligence och övervakningsprocesser så att våra kunder kan fokusera på sin kärnverksamhet. Genom våra kanaler - API, No Code Compliance Manager och snart vår nya SaaS Management Portal - gör vi det enkelt att utföra komplexa efterlevnadsarbetsflöden med minsta möjliga ansträngning.



# Produkter



## ID och Biometrisk kontroll

Låt kunder identifiera sig genom att skanna sina ID-handlingar och automatiskt verifiera dem med en biometrisk kontroll.



## Elektronisk identitets Hub

Vår plattform erbjuder ett snabbt växande antal digitala elektroniska identitetslösningar över hela världen.



## E-post och Telefonnummer validering

Använd vår telefonnummer- och e-postvalideringstjänst för att autentisera användare över hela världen, med förmågan att nå över 7 miljarder människor.



## UBO Reveal

Identifiera en enhets verkliga huvudmän baserat på hämtade företagsdokument från officiella register och utför AML-kontroller.



## Merchant Onboarding

Vår onboarding lösning erbjuder användare undersökningsverktyg som automatiserar och förenklar processen av kundkännedom av handlare.



## Merchant Övervakning

En kraftfull kombination av övervakningsverktyg som automatiskt uppdaterar, spårar och återkontrollerar handlare och webbplatsinformation.



## Identitetsdata verifiering

Matcha personlig information såsom namn, adress, födelsedatum med datakällor såsom officiella register för att verifiera identitetsdata.



## Adress verifiering

Verifiera en individs adress genom att automatiskt validera adressbevis dokument som exempelvis räkningar.



## Dokument validering

Använd AI för att läsa och kategorisera dokument samtidigt som den identifierar eventuella tecken på förfälskning eller manipulation.



## AML Granskning

Granska enheter och individer mot flera globala PEP, sanktions- och negativa medielistor för att möjliggöra efterlevnad av AML.



## CompliancePass

En lösning som säkerställer att kryptovalutaföretag följer lokala regler och branschstandarder.



**ZignSec**

ZignSec AB (publ) Kvartalsrapport 2 • 2024 | Org. No. 559016-5261

12

# Resultaträkning

(Mkr)	Apr 1 - Jun 30 2024	Apr 1 - Jun 30 2023	Jan 1 - Jun 30 2024	Jan 1 - Jun 30 2023	Jan 1 - Dec 31 2023
Nettoomsättning	21,8	21,1	43,1	43,1	84,7
Övriga rörelseintäkter	0,7	0,7	1,3	1,3	1,5
	<b>22,5</b>	<b>21,8</b>	<b>44,4</b>	<b>44,5</b>	<b>86,2</b>
Handelsvaror	-4,5	-6,3	-9,6	-12,1	-20,9
Övriga externa kostnader	-7,2	-8,7	-14,2	-18,0	-36,0
Personalkostnader	-11,8	-13,8	-23,3	-26,5	-50,7
Övriga rörelsekostnader	-0,8	-0,1	-0,9	-0,3	-0,9
<b>Rörelseresultat (EBITDA)</b>	<b>-1,9</b>	<b>-7,1</b>	<b>-3,7</b>	<b>-12,5</b>	<b>-22,2</b>
Avskrivningar och nedskrivningar	-18,7	-18,7	-37,0	-36,8	-76,2
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-20,6</b>	<b>-25,8</b>	<b>-40,6</b>	<b>-49,2</b>	<b>-98,4</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Resultat från andelar i intresseföretag	0,0	-0,1	0,0	-0,3	-0,4
Ränteposter och liknande resultatposter	-1,2	3,8	-0,8	3,3	2,1
<b>Finansnetto</b>	<b>-1,2</b>	<b>3,7</b>	<b>-0,8</b>	<b>3,0</b>	<b>1,8</b>
<b>Resultat före skatt (EBT)</b>	<b>-21,7</b>	<b>-22,1</b>	<b>-41,4</b>	<b>-46,2</b>	<b>-96,6</b>
Skatt	0,8	0,8	1,6	1,6	3,1
<b>Periodens resultat</b>	<b>-21,0</b>	<b>-21,3</b>	<b>-39,9</b>	<b>-44,7</b>	<b>-93,6</b>

# Balansräkning

(Mkr)	Jun 30 2024	Jun 30 2023	Dec 31 2023
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	1,7	1,6	1,6
Kundrelationer	27,0	42,3	32,6
Teknologi	0,0	9,7	4,4
Goodwill	95,5	150,3	114,9
Patent, varumärken, licenser	0,1	0,2	0,1
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>124,2</b>	<b>204,0</b>	<b>153,6</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Inventarier och installationer	0,8	1,2	0,9
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>0,8</b>	<b>1,2</b>	<b>0,9</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i intresseföretag	1,2	1,3	1,2
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>1,2</b>	<b>1,3</b>	<b>1,2</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>126,3</b>	<b>206,5</b>	<b>155,7</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	10,7	11,5	8,4
Övriga fordringar	8,0	8,3	7,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8,8	13,3	8,1
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>27,5</b>	<b>33,1</b>	<b>24,2</b>
<b>Kassa och bank</b>	<b>25,1</b>	<b>8,2</b>	<b>14,3</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>52,6</b>	<b>41,2</b>	<b>38,5</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>178,9</b>	<b>247,8</b>	<b>194,2</b>



**ZignSec**

ZignSec AD (publ) Kvartalsrapport 2 • 2024 | Org. Nr. 559016-5261

14

# Balansräkning

(Mkr)	Jun 30 2024	Jun 30 2023	Dec 31 2023
<b>EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>			
<b>EGET KAPITAL</b>			
Aktiekapital	8,2	2,1	3,5
Kapitalandelsfond	0,7	0,7	0,7
Reserver (omräkningsdifferens)	32,5	36,9	26,8
Övrigt tillskjutet kapital	458,2	416,0	438,7
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	-359,9	-271,1	-320,1
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>	<b>139,6</b>	<b>184,5</b>	<b>149,6</b>
<b>AVSÄTTNINGAR</b>			
Avsättningar för uppskjuten skatt	2,8	6,1	4,2
<b>SUMMA AVSÄTTNINGAR</b>	<b>2,8</b>	<b>6,1</b>	<b>4,2</b>
<b>SKULDER</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	5,4	12,0	8,7
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>5,4</b>	<b>12,0</b>	<b>8,7</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	6,7	8,7	6,7
Förskott från kunder	3,7	0,3	0,2
Leverantörsskulder	4,5	3,3	3,6
Skulder till intresseföretag	0,9	0,9	0,9
Skatteskulder	0,0	0,0	0,0
Övriga kortfristiga skulder	5,2	11,2	5,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10,0	20,7	14,9
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>31,1</b>	<b>45,1</b>	<b>31,7</b>
<b>SUMMA SKULDER</b>	<b>36,5</b>	<b>57,1</b>	<b>40,4</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>178,9</b>	<b>247,8</b>	<b>194,2</b>



**ZignSec**

ZignSec AB (publ) Kvartalsrapport 2 • 2024 | Org. Nr. 559016-5261

15



# Förändringar i eget kapital

(Mkr)	Aktiekapital	Kapitalandelsfond	Reserver	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
<b>Förändring i eget kapital</b>						
Ingående balans 2023-01-01	3,5	0,7	26,8	438,7	-320,1	149,6
Årets resultat					-39,9	-39,9
Nyemission	4,6			24,7		29,3
- varav emissionskostnader				-5,2		-5,2
Förändring av omräkningsreserv			5,7			5,7
<b>Utgående balans 2023-12-31</b>	<b>8,2</b>	<b>0,7</b>	<b>32,5</b>	<b>458,2</b>	<b>-359,9</b>	<b>139,6</b>



**ZignSec**

ZignSec AB (publ) Kvartalsrapport 2 • 2024 | Org. Nr. 559016-5261

16

# Kassaflödesanalys

(Mkr)	Apr 1 - Jun 30 2024	Apr 1 - Jun 30 2023	Jan 1 - Jun 30 2024	Jan 1 - Jun 30 2023	Jan 1 - Dec 31 2023
<b>Löpande verksamhet</b>					
<b>Rörelseresultat</b>	-20,6	-25,8	-40,6	-49,2	-98,4
Justeringar för:					
<i>Avskrivningar och nedskrivningar</i>	18,7	18,7	37,0	36,8	76,2
Erhållna räntor	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Betalade räntor	-0,8	-0,7	-1,3	-1,3	-2,6
Betald inkomstskatt	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</b>	<b>-2,7</b>	<b>-7,8</b>	<b>-5,0</b>	<b>-13,8</b>	<b>-24,8</b>
Förändringar i rörelsekapital					
Förändring rörelsefordringar	-1,1	-1,6	-2,2	-2,4	4,8
Förändring rörelseskulder	-0,2	3,9	-2,3	-0,3	-5,1
<b>Kassaflöde från löpande verksamhet</b>	<b>-3,9</b>	<b>-5,5</b>	<b>-9,5</b>	<b>-16,5</b>	<b>-25,1</b>
<b>Investeringsverksamhet</b>					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-0,3	-0,2	-0,6	-0,4	-1,0
Förvärv materiella anläggningstillgångar	-0,1	0,0	-0,1	0,0	-0,1
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-0,3</b>	<b>-0,2</b>	<b>-0,6</b>	<b>-0,5</b>	<b>-1,1</b>
<b>Finansiell verksamhet</b>					
Amortering på lån	-1,6	-1,1	-3,3	-1,1	-4,4
Emissioner	24,1	0,0	24,1	0,0	18,7
<b>Kassaflöde från finansiell verksamhet</b>	<b>22,5</b>	<b>-1,1</b>	<b>20,8</b>	<b>-1,1</b>	<b>14,3</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>18,2</b>	<b>-6,8</b>	<b>10,7</b>	<b>-18,0</b>	<b>-11,9</b>
Orealiserad valutaomvärderingseffekt	-0,1	0,0	0,1	0,0	0,0
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>7,0</b>	<b>15,0</b>	<b>14,3</b>	<b>26,2</b>	<b>26,2</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>25,1</b>	<b>8,2</b>	<b>25,1</b>	<b>8,2</b>	<b>14,3</b>

# Övrig information

## Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående som inte varit på marknadsmässig grund har skett.

## Revisor

Bolagets revisor är Ernst & Young AB. Denna rapport har inte varit till föremål för granskning av bolagets revisor.

## Redovisningsprinciper

Denna kvartalsrapport för koncernen har upprättats i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Under 2024 har inga nya eller omarbetade standarder uppkommit som väsentligt påverkat koncernen under perioden. Redovisningsprinciperna är oförändrade sedan 2019.

Vid redovisning av utgifter för utveckling används aktiveringsmetoden.

## Finansiell kalender

Kvartalsrapport 3: 25 november 2024

## Viktig information

Denna information är sådan som ZignSec AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 21 augusti 2024.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

**Glenn Mac Donald, VD**

**Mail: [glenn.macdonald@zignsec.com](mailto:glenn.macdonald@zignsec.com)**

**Tel: +31 647 13 26 22**

**Marie-Louise Gefwert, Styrelseordförande**

**Mail: [marie-louise.gefwert@zignsec.com](mailto:marie-louise.gefwert@zignsec.com)**

**Tel: +46 70 644 90 80**



**ZignSec**

ZignSec AB (publ) Kvartalsrapport 2 • 2024 | Org. Nr. 559016-5261

18

---

## Skattefrågor i Sverige

Nedan följer en sammanfattning av vissa svenska skattefrågor relaterade till Erbjudandet, som rör fysiska personer och aktiebolag som är obegränsat skatteskyldiga i Sverige (om inte annan anges). Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning och är avsedd endast som allmän information. Sammanfattningen är inte avsedd att vara en uttömmande redogörelse av alla skattekonsekvenser som kan tänkas uppkomma med anledning av Erbjudandet. Exempelvis behandlas inte:

- (i) de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller tidigare har varit s.k. fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av s.k. kvalificerade andelar i fåmansföretag;
- (ii) de särskilda reglerna för skattefri utdelning och kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då aktieägare innehar aktier som anses näringsbetingade;
- (iii) aktier som innehas av kommandit- eller handelsbolag;
- (iv) aktier som innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet; och
- (v) aktier som innehas via ett s.k. investeringssparkonto eller kapitalförsäkringar och som omfattas av särskilda regler om schablonbeskattning.

Vidare tillämpas särskilda skatteregler som gäller för vissa typer av investerare, till exempel investmentföretag och försäkringsbolag, vilka inte behandlas här. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes specifika situation. Varje aktieägare bör rådfråga en oberoende skatterådgivare om de specifika skattemässiga konsekvenserna som Erbjudandet kan medföra för dennes del, inklusive tillämpligheten och påverkan av utländsk skattelagstiftning (inklusive reglering), bestämmelser i skatteavtal för att undvika dubbelbeskattning samt andra regler som kan vara tillämpliga. Nedan sammanfattning är baserad på antagandet att aktierna relaterade till Erbjudandet anses vara marknadsnoterade för svenska skatteändamål (skulle antagandet vara felaktigt gäller delvis andra skatteregler än de nedan redovisade).

### Allmänt

När marknadsnoterade aktier, såsom aktierna i ZignSec, säljs eller på annat sätt avyttras kan en skattepliktig kapitalvinst eller en avdragsgill kapitalförlust uppstå. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten beräknas vanligtvis som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet för alla aktier av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

### Fysiska personer

Kapitalvinster beskattas i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier är fullt ut avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster på marknadsnoterade och onoterade aktier och mot andra marknadsnoterade delägarätter som uppstår under samma beskattningsår, förutom andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter (s.k. räntefonder). Om kapitalförluster är hänförliga till både noterade och onoterade aktier, ska försluter hänförliga till noterade aktier dras av före förluster hänförliga till onoterade aktier. Kapitalförluster på aktier och andra delägarätter som inte kan kvittas på detta sätt får dras av med upp till 70 procent mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kronor och 21 procent av det återstående underskottet. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

---

## **Aktiebolag**

För aktiebolag beskattas all inkomst, inklusive skattepliktig kapitalvinst, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 20,6 procent.

Avdrag för avdragsgill kapitalförlust på aktier medges endast mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier. Kapitalförlust på aktier som inte har kunnat utnyttjas ett visst år, får sparas (hos det aktiebolag som haft förlusten) och dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Om en kapitalförlust inte kan dras av hos det företag som gjort förlusten, får den dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier hos ett annat företag i samma koncern, om det föreligger koncernbidragsrätt mellan företagen och båda företagen begär det för ett beskattningsår som har samma deklarationstidpunkt (eller som skulle ha haft det om inte något av företagens bokföringsskyldighet upphör).

### **Aktieägare som är begränsat skatteskyldiga i Sverige**

Aktieägare som är begränsat skatteskyldiga i Sverige och vars innehav inte är hänförligt till ett fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av aktier. Aktieägare kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild skatteregel kan emellertid fysiska personer som är begränsat skatteskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid försäljning av aktier om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller något av de tio föregående kalenderåren har varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna regel är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

---

## Adresser

### BUDGIVARE

**G2 Acquisition, Inc.**  
c/o Stellex Capital Management, LLC  
900 Third Avenue, 25th Floor  
New York, NY 10022  
USA  
Webbplats: [www.g2risksolutions.com](http://www.g2risksolutions.com)

### LEGAL RÅDGIVARE TILL BUDGIVARE

**Advokatfirma DLA Piper Sweden KB**  
Sveavägen 4  
Box 7315  
103 90 Stockholm  
Sverige  
Webbplats: [www.sweden.dlapiper.com](http://www.sweden.dlapiper.com)

### FINANSIELL RÅDGIVARE TILL BUDGIVARE

**Evli AB**  
Regeringsgatan 67  
Box 16354,  
103 26 Stockholm  
Sverige  
Webbplats: [www.evli.com](http://www.evli.com)

### EMISSIONSINSTITUT

**Aqurat Fondskommission AB**  
Box 7461  
103 92 Stockholm  
Webbplats: [www.aqurat.se](http://www.aqurat.se)

### MÅLBOLAG

**ZignSec AB (publ)**  
Gävlegatan 12B  
113 30 Stockholm  
Sverige  
Webbplats: [www.zignsec.se](http://www.zignsec.se)