

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I

Compare-IT Nordic AB | 556689-5529



EMISSIONSMEMORANDUM
SOMMAR 2019

 **COMPARE-IT**
SMARTER LIVING

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

| | |
|---|----|
| OM MEMORANDUMET | 3 |
| INBJUDAN ATT TECKNA AKTIER I COMPARE-IT NORDIC AB | 4 |
| BAKGRUND OCH MOTIV FÖR FÖRELIGGANDE NYEMISSION | 6 |
| VD HAR ORDET | 8 |
| VILLKOR OCH ANVISNINGAR | 9 |
| VERKSAMHETEN I COMPARE-IT | 12 |
| MARKNADSÖVERSIKT | 14 |
| BOLAGETS HISTORIK | 15 |
| FINANSIELL ÖVERSIKT | 17 |
| STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR | 25 |
| AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN | 28 |
| ÖVRIGA UPPLYSNINGAR OM BOLAGET | 32 |
| RISKFÄKTORER | 34 |
| BOLAGSORDNING | 36 |

Om memorandumet

Definitioner

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges; med "Bolaget" eller "Compare-IT" avses Compare-IT Nordic AB med organisationsnummer 556689-5529. Med "Spotlight" avses ATS Finans AB med organisationsnummer 556736-8195 med bifirma Spotlight. Med "Aktieinvest" avses Aktieinvest FK AB med organisationsnummer 556072-2596. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB med organisationsnummer 556112-8074.

Undantag från prospektskyldighet

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Memorandum avseende nyemission av aktier är undantaget från prospektskyldighet enligt lagen om handel med finansiella instrument. Enligt 2 kap 4§ i lagen om handel med finansiella instrument behöver ett prospekt inte upprättas om "det belopp som sammanlagt inom EES ska betalas av investerarna under en tid av tolv månader motsvarar högst 2,5 miljoner euro", vilket är fallet i föreliggande nyemission.

Memorandumets distributionsområde

Inbjudan att teckna aktier enligt detta memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Australien, Schweiz, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, USA eller annat land där distributionen eller erbjudandet kräver ytterligare åtgärder, eller strider mot regler i sådant land. För memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Memorandumets tillgänglighet

Memorandumet finns tillgängligt på Bolagets huvudkontor samt på Bolagets hemsida, www.compare-it.se. Memorandumet kan även laddas ned från Spotlights hemsida, www.spotlightstockmarket.com

Uttalanden om framtiden

Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta memorandum återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som styrelsen gör vid tidpunkten för memorandumet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

Spotlight

Compare-IT, har i syfte att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om Bolagets utveckling, träffat en överenskommelse med Spotlight om informationsgivning. Bolaget följer tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är anslutna till Spotlight. Allmänheten kan kostnadsfritt prenumerera på Bolagets pressmeddelanden och rapporter genom att anmäla intresse för detta på Cisions hemsida, <https://news.cision.com/se>.

Spotlight är en bifirma till ATS Finans AB, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight driver en så kallad MTF-plattform. Bolag som är noterade på Spotlight har förbundit sig att följa Spotlights regelverk. Regelverket syftar bland annat till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information som kan påverka Bolagets aktiekurs.

Handeln på Spotlight sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nordic Growth Market, NGM. NGM är en svensk reglerad marknadsplats under Finansinspektionens tillsyn som driver marknader i Sverige, Norge, Finland och Danmark. Bolaget startades 1999 och är idag ett helägt dotterbolag till Börse Stuttgart. NGM erbjuder handel i alla typer av värdepapper och all handel sker i det egenutvecklade börssystemet Elasticia. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på Spotlight kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär.

Regelverket och aktiekurser återfinns på Spotlights hemsida (www.spotlightstockmarket.com).

Inbjudan att teckna aktier i Compare-IT Nordic AB

Företrädesemissionen

I syfte att intensifiera Bolagets försäljningsinsatser och utveckla ett bredare tjänsteutbud har extra bolagsstämma den 14 juni 2019 beslutat att genomföra en nyemission av 8 687 754 aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Även allmänheten ges möjlighet att teckna aktier utan företrädesrätt i Företrädesemissionen.

Den som på avstämningsdagen den 24 juni 2019 är registrerad som aktieägare i Compare-IT erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. En (1) teckningsrätt ger rätt att teckna en (1) ny aktie under perioden 1 juli – 18 juli 2019. En nyemitterad aktie tecknas till en kurs om 1,00 SEK.

För det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter i enlighet med de villkor som godkänts av bolagsstämman och som framgår av avsnittet "Villkor och anvisningar". Tilldelning kommer ske i enlighet med styrelsens beslut. Teckning kan även ske utan företrädesrätt i enlighet med de villkor som framgår av ovan nämnda avsnitt.

Emissionsbeslutet innebär att Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 868 775,40 SEK, från 868 775,40 SEK till 1 737 550,80 SEK, genom emission av högst 8 687 754 aktier. Utspädningen för befintliga ägare som väljer att inte teckna sin andel uppgår till högst 8 687 754 aktier, vilket motsvarar 50,0 procent av det totala antalet aktier och kapital i Bolaget efter Företrädesemissionen (vid full teckning). Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina teckningsrätter. Handel med teckningsrätter kommer ske på Spotlight under perioden 1 juli – 16 juli 2019. Teckningskursen i Företrädesemissionen uppgår till 1,00 SEK per aktie, vilket innebär att Bolaget, vid full teckning, tillförs cirka 8,7 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 0,7 MSEK, vilket innebär att nettolikviden som tillfaller Bolaget från Företrädesemissionen, om den fulltecknas, uppgår till cirka 8,0 MSEK.

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från befintliga aktieägare uppgående till cirka 1,5 MSEK motsvarande cirka 17,8 procent av Företrädesemissionen och därutöver emissionsgarantier från långsiktiga, till Bolaget närstående ägare och intressenter, om cirka 4,8 MSEK motsvarande cirka 54,7 procent av Företrädesemissionen. Teckningsförbindelser och emissionsgarantier är inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Ersättning utgår med 10,0 procent kontant på garanterat kapital. Ingen ersättning utgår för de parter som lämnat teckningsförbindelser.

Övertilldelningsemission

För att möjliggöra tilldelning till de intressenter som eventuellt inte erhåller tilldelning i Företrädesemissionen samt för att kunna bredda och stärka Bolagets ägarbas med investerare som styrelsen bedömer kan tillföra Bolaget strategiska värden, förbehåller sig styrelsen möjligheten att med stöd av emissionsbemyndigande från extra bolagsstämma den 14 juni 2019 besluta om en Övertilldelningsemission uppgående till högst 2 624 492 aktier som ges ut till samma teckningskurs som de aktier som ges ut i Företrädesemissionen, det vill säga 1,00 SEK per aktie.

Vid fullt utnyttjande av Övertilldelningsemissionen kommer Bolaget tillföras ytterligare cirka 2,6 MSEK. Antalet aktier kommer då att öka med ytterligare 2 624 492 aktier till totalt 20 000 000 aktier. Aktiekapitalet kommer att öka med ytterligare 262 449,20 SEK till totalt 2 000 000 SEK.

Utspädningen från Övertilldelningsemissionen enskilt uppgår till 2 624 492 aktier, vilket motsvarar cirka 13,1 procent av det totala antalet aktier och kapital i Bolaget efter Övertilldelningsemissionen, vid full teckning av Övertilldelningsemissionen. Utnyttjande av Övertilldelningsemissionen förutsätter överteckning i Företrädesemissionen. Totalt, vid full teckning i såväl Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av Övertilldelningsemissionen, kommer utspädningen uppgå till 11 312 246 aktier, vilket motsvarar cirka 56,6 procent av det totala antalet aktier och kapital i Bolaget.

Företrädesemission i sammandrag

| | |
|--|---|
| Avstämningsdag: | 24 juni 2019. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 19 juni 2019 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 20 juni 2019. |
| Teckningstid: | 1 juli – 18 juli 2019. |
| Teckningskurs: | 1,00 SEK per aktie. |
| Företrädesrätt: | För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Det krävs en (1) teckningsrätt för teckning av en (1) ny aktie. |
| Antal aktier i erbjudandet: | Erbjudandet omfattar högst 8 687 754 aktier. |
| Emissionsvolym: | 8 687 754 SEK. |
| Antal aktier innan emission: | 8 687 754 aktier. |
| Värdering (pre-money): | Cirka 8,7 MSEK baserat på teckningskursen 1,00 SEK. |
| Handel med teckningsrätter: | Handel med teckningsrätter kommer att ske på Spotlight under perioden 1 juli – 16 juli 2019. |
| Handel med Betald Tecknad Aktie ("BTA"): | Handel med BTA kommer att ske på Spotlight från och med den 1 juli 2019 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering förväntas ske i juli 2019. |
| Handelsplats: | Bolagets aktie är listad på Spotlight under kortnamnet "COMPIT". |
| Teckningsförbindelser: | Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 1,5 MSEK och emissionsgarantier om cirka 4,8 MSEK, innebärande att cirka 72,5 procent av emissionen är säkerställd på förhand. |
| Compare-IT Nordic stamaktie | ISIN: SE0009606593 |
| Compare-IT Nordic TR 180223 | ISIN: SE0012791325 |
| Compare-IT Nordic BTA 180223 | ISIN: SE0012791333 |

Ansvar

Styrelsen för Compare-IT Nordic AB är ansvarig för innehållet i detta memorandum. Nedan angivna personer försäkras härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Mot bakgrund av ovanstående inbjuds härmed aktieägarna i Compare-IT att med företrädesrätt teckna aktier i Bolaget enligt villkoren i memorandumet.

Lund den 28 juni 2019

Styrelsen i Compare-IT Nordic AB

Jeanette Anderson
Styrelseordförande

Mats Nyberg
Styrelseledamot

Martin Strandqvist
Styrelseledamot

Tord Olsson
Styrelseledamot

Ulf Persson
Styrelseledamot

Bakgrund och motiv för föreliggande nyemission

Compare-IT har under ett par år framgångsrikt bearbetat småhusmarknaden och har för närvarande avtal med elva hustillverkare med en total årsvolym om cirka 950 hus. Dessa hustillverkare erbjuder Compare-IT:s lösning som standard eller tillval, och står tillsammans för cirka sju procent av marknaden för nybyggnation av småhus i Sverige. Bolaget har en positiv försäljningstrend och försäljningen ökade med cirka 79 procent mellan 2017/2018 och 2018/2019. Bolaget har gjort ett tydligt avtryck på marknaden och för dialoger om nya avtal och projekt med såväl hustillverkare som större aktörer inom lägenhetssegmentet. Lägenhetssegmentet är speciellt intressant då volymerna är stora och marknaden är i tidigt skede. En utmaning är dock de långa ledtider som större byggprojekt innebär. Bolaget har under 2008/2019 fått ett par projekt för gruppbebyggelse av radhuslägenheter och fick i maj 2019 en order på det första större lägenhetsprojektet med Riksbyggen.

Compare-IT erhåller genom sina smarta hem-lösningar, i kombination med andra integrerade fasta installationer, en stor mängd information om hur produkterna används vilket ger goda förutsättningar att över tid nyttja den installerade basen för att utveckla och ta betalt för tjänster som baseras på användardata. Det medför ett behov av fortsatta investeringar i mjukvaruutveckling och vidareutveckla molnplattformen för att Bolagets professionella kunder i sin tur kan skapa ökat kundvärde och intäktsflöden även efter leverans av bostaden. Genom att samla in, aggregera och analysera data ges möjligheter att ge bättre service till de boende, mer relevanta underlag för produktutveckling, nya tjänsteerbjudanden och mer kostnadseffektiv fastighetsförvaltning. När Compare-IT installeras som standard skapas unik, specifik information för Bolagets professionella kunder som ger både en konkurrensfördel för framtiden och ett ökat intäktflöde.

Högre utvecklingskostnader än vad som initialt prognosticerats kombinerat med låg marknadsmognad skapar behov av ökad uthållighet och ytterligare finansiering. Det finns samtidigt ett behov av att stärka säljfokus, effektivisera utvecklingsprocessen samt öka den exekutiva förmågan.

Bolaget har genomfört vissa kostnadssänkande åtgärder och organisationsförändringar under våren 2019 för att kunna stärka organisationen med bland annat en teknisk chef inom den närmaste tiden.

Compare-IT har idag en välfungerande produktplattform, som har utvecklats och förbättrats ytterligare under det gångna året. Stort fokus har varit på att optimera och förenkla projektering och installation.

Bolaget vill öka tillväxten ytterligare genom fokuserade försäljningsinsatser och en ökad tillvalsaffär både från elinstallatörer och slutkunder. För att finansiera intensifierade försäljningsinsatser och fortsatt produktutveckling genomför Compare-IT en Företrädesemission på högst 8,7 MSEK, genom utgivande av 8 687 754 aktier. Bolaget har därutöver möjlighet att genomföra en Övertilldelningsemmission om högst 2 624 492 nya aktier, ca 2,6 MSEK.

De medel som inflyter från emissionen kommer främst användas till följande:

1. **Cirka 3 MSEK** kommer gå till att upprätthålla finansiell uthållighet som bedöms krävas för att ligga rätt positionerade när marknaden för smarta hem mognar.
2. **Cirka 3 MSEK** kommer gå till fortsatt produktutveckling och främst vad gäller digitala tjänster som möjliggör en datadriven affär. Bolaget avser att stärka utvecklingsavdelningen med en teknisk chef (CTO).
3. **Cirka 2 MSEK** kommer gå till att stärka upp Bolagets resurser inom försäljning och marknadsföring. Fokus kommer att läggas på kundresan och effektiv digital marknadsföring för att bli en nå fler slutkunder inför beslut.
4. **Resterande medel, cirka 0,7 MSEK**, kommer gå till att betala för kostnader förenade med företrädesemissionen.



Framtida kapitalbehov

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone tolv månader framåt i tiden, räknat från dateringen av detta memorandum. Baserat på Bolagets budget för 2019/2020, och som innefattar de satsningar i utökade försäljningsinsatser och produktutveckling som detta memorandum förespeglar, kommer ett rörelsekapitalbehov uppstå under sommaren 2019. Bolaget har under maj månad tagit upp nya lån på totalt 2 MSEK från Nordea och ALMI.

Styrelsen bedömer att Bolaget, i det fall Företrädesemissionen fulltecknas, kommer ha ett eget kapital som gör det möjligt att bedriva verksamheten fram till att Bolaget blir självfinansierat. Kapitaliseringen anses vara expansiv då den syftar till att etablera Bolaget som en av de ledande aktörerna inom fast installerade smarta hem-lösningar i Sverige. För att ta denna position krävs kapital för att vidareutveckla mjukvaran och erbjuda ett större tjänsteutbud samt påbörja en expansion till övriga nordiska länder.

Bolagets uppskattar att Företrädesemissionen kommer ta Bolaget till lönsamhet, med reservation för att ytterligare internationell expansion kan innebära ett utökat kapitalbehov om cirka ett till två år. Ett sådant kapitalbehov kan medföra behov av ytterligare emissioner men kan även täckas upp av genererade kassaflöden i övriga delar av Bolaget alternativt genom andra finansieringsalternativ. Bolaget planerar inte idag för ytterligare emissioner.

VD har ordet

Compare-IT utvecklas i rätt riktning: Räkenskapsåret 2018/2019 innebar nästan 80 procent högre fakturering än föregående år. Samtidigt är det önskvärt att tillväxten ökar ytterligare.

Föregående år präglades av leveranser till våra avtalskunder samt fokus på att ytterligare förbättra hela processen från försäljning och leverans till kundupplevelse. Smarta hem och den teknik som erbjuds är nytt för de flesta involverade parter, vilket ställer krav på en tydlig kommunikation i alla leden - från avtalskund till installerande elektriker till bostadsinnehavaren. Att teknikmognaden ökar visar det faktum att nya Compare-IT användare är igång snabbare med systemet jämfört med för bara ett år sedan. Som vi har sagt flera gånger tidigare är det blott en tidsfråga innan större delen av marknaden för nybyggnation efterfrågar det smarta hemmet och dess nyttiga funktioner.

Vi är fortsatt övertygade att för att kunna möjliggöra smarta hem som standard i alla nybyggda hem krävs en teknisk lösning som både uppfyller byggprocessens krav och levererar ett robust och framtidssäkert system som kan anpassas för olika användargrupper. Självklart måste slutkundsupplevelsen vara utmärkt. Vi arbetar hårt för att kunna erbjuda ett sådant system. Vi får dagligen bekräftat att vårt trådbundna och förprogrammerade system är mycket väl anpassat för nybyggnation genom att det passar så väl in i byggprocessen. När vi levererar Compare-IT:s smarta hem-lösning som standard är det helt avgörande att kunna adressera användare med olika teknikintrasse. Detta har hela tiden varit en självklar del i utvecklingen av produktserien Home Line™ och vår målsättning är att, oavsett teknikkunskap och intresse, erbjuda marknads bästa användarupplevelse för slutkunden.

Ett viktigt arbete under året har innefattat att förenkla installationen och målsättningen har varit att komma så nära som möjligt en normal elinstallation. Idag ligger vi, med vår uppdaterade 230V-installation, tidsmässigt nära en normal elinstallation, vilket innebär att den extra arbetstiden för installation av Compare-IT:s system blir alltmer försumbar.

Möjligheten att efter inflyttning anpassa och utöka styrningen i bostaden genom att till exempel lägga till mer dimmerfunktionalitet har ökat tilläggförsäljningen för Compare-IT. Ökningen beror på ett växande antal användare av systemet samt ett generellt högre intresse för att själv göra egna anpassningar av sin smarta hem lösning. Ytterligare en bidragande faktor är enkelheten att själv, när som helst via "Mina Sidor", aktivera och flytta dimrar. Införandet av Klarnas betalningstjänst underlättar ytterligare för kunden i samband med inköpet. Vi kommer framåt att lägga mer fokus på att inhämta generell data hur vår smarta hem lösning används och utifrån det erbjuda relevanta digitala tjänster i t ex abonnemangsform. Det är ett spännande projekt som nyligen inletts och kommer att generera ett antal inledande aktiviteter för smart digital marknadsföring, anpassade för våra olika målgrupper.

Det är glädjande att ordern på Compare-IT:s smarta hem lösning till Riksbyggens lägenhets-projekt i Jönköping med 54 bostäder nu har lagts via Alcadon AB med leverans i oktober 2019. I linje med vårt ökade säljfokus ökar vi vår marknadsnärvaro i Stockholmsregionen, där t ex merparten av Sveriges bostadsutvecklare finns representerade och har nyckelpositioner placerade. Från och med i sommar kommer Martin Strandqvist, medgrundare till Compare-IT, att vara vår strategiska säljresurs på plats i Stockholm.

Compare-IT har fortsatt en stark och unik ställning på den svenska villamarknaden och har potential att bli en ledande aktör av smarta hem-lösningar inom lägenhetssegmentet. Vi har en stark tilltro till vårt system och ser framemot fortsatt tillväxt på en marknad som äntligen börjar vakna!

Kerstin Lindqvist Toms

VD, Compare-IT Nordic AB

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 24 juni 2019 är aktieägare i Compare-IT Nordic AB äger företrädesrätt att teckna aktier i Compare-IT Nordic AB utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget.

Teckningsrätter (TR)

Aktieägare i Compare-IT Nordic AB erhåller för varje befintlig aktie en (1) teckningsrätt. Det krävs en (1) teckningsrätt för att teckna en (1) ny aktie.

Teckningskurs

Teckningskursen är 1,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB, (VPC) för rätt till deltagande i emissionen är den 24 juni 2019. Sista dag för handel i Compare-IT Nordic AB:s aktie med rätt till deltagande i emissionen är den 19 juni 2019. Första dag för handel i Compare-IT Nordic AB:s aktie utan rätt till deltagande i emissionen är den 20 juni 2019.

Teckningstid

Teckning av nya aktier ska ske under tiden från och med den 1 juli 2019 till och med den 18 juli 2019. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer utnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear (VPC), att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Handel med teckningsrätter (TR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 1 juli 2019 till och med den 16 juli 2019. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Teckningsrätter som ej utnyttjas för teckning i företrädesemissionen måste säljas senast den 16 juli 2019 eller användas för teckning av aktier senast den 18 juli 2019 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i, den av Euroclear Sweden (VPC) för Bolagets räkning förda, aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med särskild anmälningssedel 1 och 2 samt informationsbroschyr. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter

på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Compare-IT Nordic AB är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller informationsbroschyr. Teckning och betalning, med respektive utan företrädesrätt, ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 18 juli 2019. Teckning genom betalning ska göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln 1 enligt följande alternativ:

1) Förtryckt inbetalningsavi

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den utsända förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel 1 ska då ej användas. Observera att anmälan om teckning är bindande.

2) Särskild anmälningssedel 1

I de fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på särskild anmälningssedel 1 uppge det antal aktier som denne tecknar sig för och på bifogade inbetalningsavin fylla i det belopp som ska betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att anmälan om teckning är bindande.

Särskild anmälningssedel 1 kan erhållas från Aktieinvest FK AB på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel ska i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 18 juli 2019. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel 1. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att anmälan om teckning är bindande.

Aktieinvest FK AB
Emittentservice
Box 7415
103 91 STOCKHOLM
Telefon: 08-5065 1795
E-post: emittentservice@aktieinvest.se

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier utan stöd av företrädare ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 1 juli 2019 till och med 18 juli 2019. Anmälan om teckning utan företrädesrätt genom att Särskild anmälningssedel 2 ifylls, undertecknas och skickas till Aktieinvest FK AB på adress enligt ovan eller till förvaltaren. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Särskild anmälningssedel 2 ska vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 18 juli 2019. Det är endast tillåtet att insända en (1) Särskild anmälningssedel 2. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Observera att anmälan om teckning är bindande.

Tecknare med depå: För att återropa subsidiär företrädesrätt måste teckningen gå via samma förvaltare som teckningen med företrädesrätt.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

Aktier som inte tecknas med företrädesrätt ska tilldelas dem som tecknat utan stöd av teckningsrätt. Tilldelning sker på följande grunder:

i. i första hand ska tilldelning av nya aktier, som tecknats utan stöd av teckningsrätter, ske till sådana tecknare som även tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte. För det fall tilldelning till dessa tecknare inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske *pro rata* i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av nya aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

ii. i andra hand ska tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra tecknare som tecknat utan stöd av teckningsrätter. För det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske *pro rata* i förhållande till det antal nya aktier som var och en har tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

iii. i tredje hand och sista hand ska tilldelning ske till de parter som lämnat garantiåtaganden i Företrädesemissionen i egenskap av emissionsgaranter. För det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske *pro rata* i förhållande till det antal aktier som var och en har garanterat för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

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

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast den dag som framkommer av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien, Sydkorea, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt eller som strider mot regler i sådant land) vilka äger rätt att teckna aktier i nyemissionen, kan vända sig till Aktieinvest FK AB på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

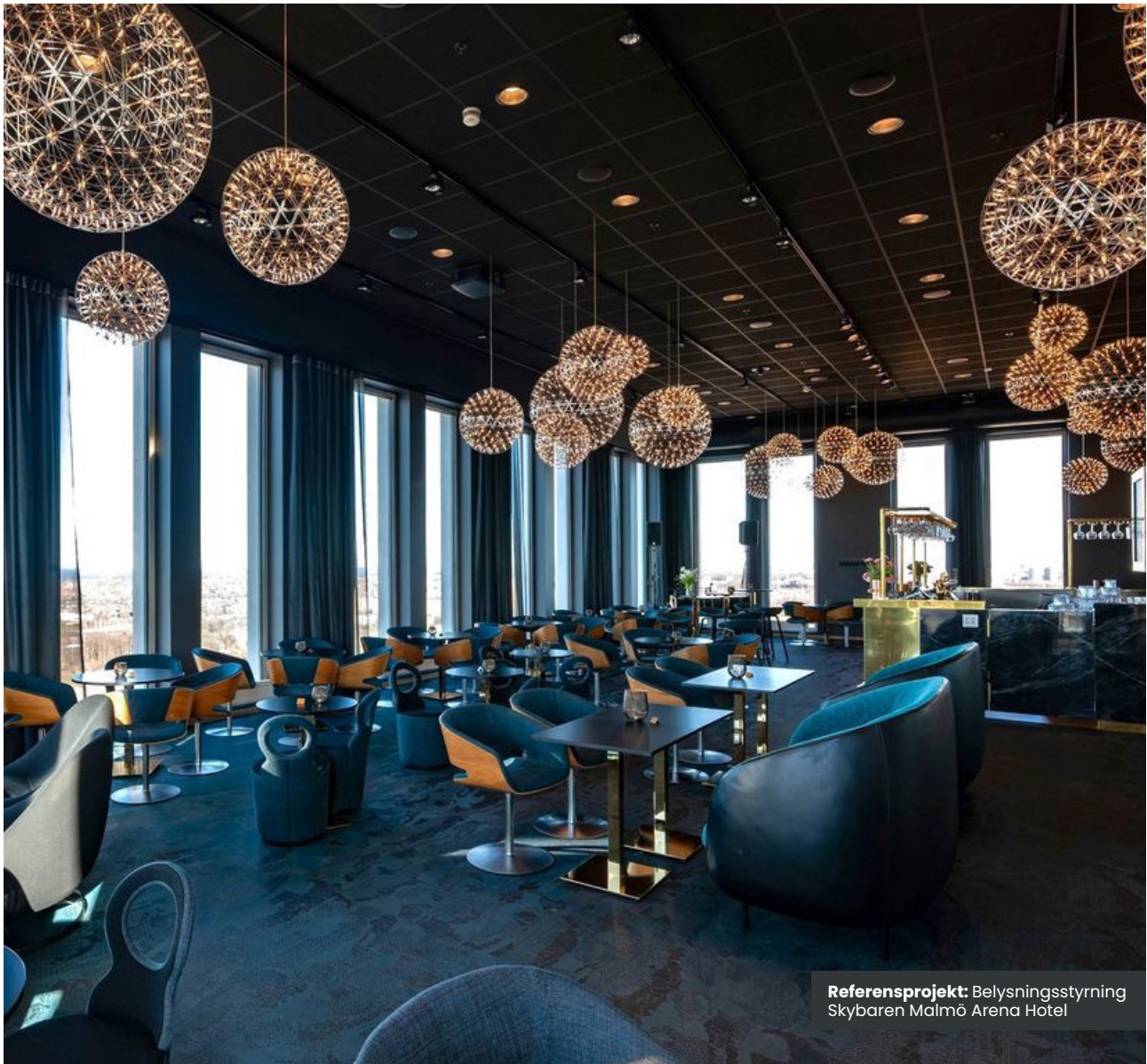
Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av nya aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i till exempel USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien, Sydkorea, Hong Kong, Schweiz eller Singapore inte att erhålla detta memorandum. De kommer inte heller att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha registrerats för sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden AB (VPC) så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade aktierna är bokförda som BTA på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel i BTA

Handel i BTA kommer att ske på Spotlight Stock Market från den 1 juli 2019 till och med att emissionen registrerats hos Bolagsverket.



Referensprojekt: Belysningsstyrning
Skybaren Malmö Arena Hotel

Leverans av aktier

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske i början av augusti 2019, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolaget hemsida.

Övrig information

Bolaget äger rätt att förlänga tiden för teckning och betalning i Företrädesemissionen. En eventuell förlängning av teckningstiden ska offentliggöras genom pressmeddelande senast sista teckningsdagen i Företrädesemission, dvs. den 18 juli 2019. Bolaget äger även rätt att avbryta Företrädesemissionen eller att tillfälligt dra in erbjudandet.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Aktieinvest att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aktieinvest kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aktieinvest kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier.

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

Verksamheten i Compare-IT

Compare-IT utvecklar, producerar och marknadsför lösningar för smarta hus som är kostnadseffektiva och användarvänliga. Compare-IT erbjuder smarta hem för alla.

Compare-IT är ett svenskt teknikbolag med lång erfarenhet inom byggnadsautomation och lösningar för smarta hem. Compare-IT har utvecklat förprogrammerade styrsystem för smarta hem i samband med nybyggnation som ofta levereras som en smart elcentral. En långtgående paketering innebär att Compare-IT:s system är väl anpassade till byggprocessen och enkla att installera och driftsätta för elinstallatören. Compare-IT har en hybridlösning som kombinerar en robust fast installation med trådlös komplettering för flexibilitet med en användarvänlig molnplattform för framtidssäker integration av ny funktionalitet.

Affärsmodell

Bolagets affärsmodell är huvudsakligen B2B med möjlighet till merförsäljning till slutkunden (B2B2C). Bolagets försäljning sker idag främst till professionella avtalskunder såsom Svensk Husproduktion (med varumärkena LB-Hus och Nordiska Hus) och Väst kustStugan (med varumärket Väst kustVillan och dotterbolaget Borohus) men även till elinstallatörer. Bolaget erbjuder även digitala tjänster till bostadsinnehavaren. Det utgår ingen abonnemangskostnad för systemets grundfunktionalitet för den boende.

Bolagets produkter och tjänster

Bolaget har en färdigutvecklad hård- och mjukvaruplattform och den fortsatta utvecklingen fokuserar främst på utökad mjukvarufunktionalitet och kostnadssänkande åtgärder på hårdvaran. Bolaget har även ett ökat fokus på att ta fram digitala tjänster för slutanvändaren. Dessa digitala tjänster baseras på användardata som hämtas från installerade system.

Bolagets lösning bygger på ett förkonfigurerat styrsystem som monteras i elskåpet. Systemet är molnkopplat och kan därmed uppdateras med digitala tjänster efter behov och önskemål. Bolaget erbjuder ett öppet API för integration med leverantörer av olika tekniska system för fastigheten. I dagsläget har man integrerat med Google, Philips Hue, NIBE och Inwido.

Ett fast installerat trådbundet system som bas ger en mycket hög driftssäkerhet och kan paketeras för att nå en optimal användarvänlighet. Det krävs ingen eftermontering och stör inte heller fastighetens estetiska utseende. Byggherren får en god överblick över vilken funktionalitet som finns och hur installationen har utförts. En avgörande aspekt är att installationen av systemet är mycket väl anpassad till byggprocessen vilket är en förutsättning för standardinstallation i större omfattning.

Intäktmodell

Bolagets intäktmodell består i dagsläget av tre intäktströmmar:

1. Första intäktssdelen kommer via försäljningen till hustillverkaren eller fastighetsutvecklaren, som köper ett system.

2. Andra intäktssdelen kommer från elinstallatören, som under ett tidsfönster på en till två månader under installationsfasen har möjlighet att sälja kompletterande tjänster till slutkunden, till exempel trådlös komplettering, extra funktionalitet eller anpassad programmering.

3. Tredje intäktssdelen kommer från slutkunden som har möjlighet att mot en kostnad till exempel att själv aktivera fler dimmers, få mer detaljerad analys av energiförbrukning samt via webbshoppen i "Mina Sidor" köpa kompletterande trådlösa produkter.

Bolaget utvecklar även en fjärde intäktssdel med digitala tjänster till villaägare och lägenhetsinnehavare samt mot hustillverkarna, vilket möjliggör repetitiva intäkter baserade på den installerade basen. På motsvarande sätt planeras affärsmodellen och intäktssdelarna att utvecklas mot flerfamiljshus, där fastighetsövergripande tjänster tillkommer.

Affärsmodellen kan dessutom anpassas för att låta fastighetsutvecklarna ta en större eller mindre del av investeringskostnaden initialt och anpassa eventuell delning av digitala tjänsteintäkter efter del i investeringskostnaden.

Bolagets huvudprodukt, Home Line™, har ett listpris mellan 8 – 20 TSEK. Det finns en ökad efterfrågan på att leverera färdiga elcentraler med Home Line™, vilket ökar det genomsnittliga ordervärdet och därmed det totala täckningsbidraget.

Bolagets kunder

Bolagets främsta målgrupp på kort sikt är småhusutvecklarna och bostadsutvecklare av mindre bestånd, exempelvis radhusbyggnation. Dessa kundgrupper ligger nära marknaden och har själva en affärsmodell som är mer anpassad till att betala för funktioner och dra direkt nytta av dessa. Producenterna har i nuläget en ganska låg digital mognad och ser som sin främsta affär att sälja huset och inte ha någon fortsatt kontakt eller affär med kunden. Detta kommer sannolikt att förändras över tid.



På längre sikt är fastighetsbolag som utvecklar lägenheter viktiga. Utmaningen på kort sikt är att dessa projekt har långa planeringshorisonter och att de flesta större bostadsutvecklare gör utvärderingar av vilken teknik och lösning som man ska välja. Det innebär sannolikt ett par år av utvärdering innan man bestämmer sig och sedan ett par år ytterligare innan fastigheten byggs och ordern faktiskt kommer. Det är dock av stor vikt att vara med i utvärderingsprojekten för att kunna leverera på längre sikt.

Vid byggnation av bostadsrätter finns det en mer uppenbar köpare av lägenheten som kan ta en merkostnad för ett smart hem. Vid byggnation av hyreslägenheter krävs en betalningsmodell där fastighetsutvecklaren tar en begränsad investeringskostnad initialt och det krävs därför en affärsmodell där slutkunden abonnerar på sin smarta hem funktionalitet.

Compare-IT säljer även direkt till främst mindre elinstallatörer som ansvarar för elinstallationen i enskilda styckehus. Det ger elinstallatören en möjlig merförsäljning och intjäning. Elinstallatören kan även för avtalskunder komplettera och uppgradera en standardinstallation för mer anpassad funktionalitet och därmed skapa ytterligare intäktsmöjligheter.

Compare-IT planerar att under 2019 börja sälja en standardiserad och paketerad lösning via utvalda grossister för att nå mindre elinstallatörer. Bolagets säljfokus är att skriva avtal med byggbolag, som uppför småhus och lägenheter. Av de 20 varumärken på den svenska villamarknaden

som gjort ett aktivt val att erbjuda smarta hem, har Compare-IT avtal med 16 st av dessa varumärken.

Bolaget har idag avtal med t ex Väst kustStugan (med varumärket Väst kustVillan och dotterbolaget Borohus), Svensk Husproduktion (med varumärkena LB-Hus och Nordiska Hus), Myresjöhus, Svenska Husgruppen (med varumärkena Faluhus och Forsgrens Timmerhus), HM-hus samt för dialoger och diskussioner med ett antal ytterligare aktörer inom villa- och lägenhetssegmentet. Compare-IT har dessutom fått 2 stycken lägenhetsprojekt med Riksbyggen, ett projekt i Jönköping (standard i 54 lägenheter) och ett i Halmstad (möjligt tillval i ett 50-tal lägenheter). Dessa kommer att levereras i slutet av 2019.

Finansiella mål

Bolaget uppskattar att break-even uppnås vid en årlig leverans av system till 1 200 – 1 300 småhus och radhus. Till detta tillkommer lägenhetsprojekt och kommersiella projekt, som bidrar till att snabbare nå break-even. Bolaget har idag avtal som motsvarar leverans av ca 950 system på årsbasis.

Det bör poängteras att den finansiella utvecklingen kan påverkas kraftigt beroende på hur väl Bolaget lyckas positionera sig inom lägenhetssegmentet. Lägenhetssegmentet kännetecknas av större volymer och kan därför få stor påverkan på Bolagets omsättning. Det är samtidigt ett segment med större tidsmässig osäkerhet då projekttiderna är långa.

Marknadsöversikt

Marknadsanalys

Möjligheterna att få ett smart hem har aldrig varit större än nu och smarta bostäder är nästa stora steg i teknikbranschen. Norden befinner sig fortfarande i tidig fas men digitaliseringen ökar och så även kraven på smarta funktioner.

De större teknikbolagen, Apple, Amazon och Alphabet (Googles moderbolag) är samtliga aktiva i utvecklingen av det smarta hemmet vilket innebär att avancerad teknik blir tillgänglig för den breda massan i allt snabbare takt. Compare-IT drar nytta av storbolagens tekniska utveckling men fokuserar på fastighetsnära funktionalitet.

Inbromsningen i byggbranschen delar upp branschen i två strategier; de som går in i en kostnadsbesparingsprocess respektive de som satsar på en differentiering för att stärka sin position och särskilja sig mot konkurrenterna. Ett mer offensivt och proaktivt förhållningssätt för att klara sig under en svalare byggkonjunktur är att som bostadsutvecklare och hustillverkare utveckla sitt erbjudande till att även innefatta en smarta hem lösning. Bostadsutvecklare behöver särskilja sig för att attrahera köparna och här kan Compare-IT:s smarta hem funktioner göra skillnaden mellan att få sälja eller inte. Prognosen för antal påbörjade bostäder under 2019 är totalt 48 000 stycken, varav småhus 10 500 stycken och bostäder i flerbostadshus 37 500 stycken¹. Compare-IT har en liten marknadsandel och potentialen är därmed fortsatt stor.

Den växande installerade basen skapar ytterligare affärsmöjligheter och därmed kompletterande intäkter, som är oberoende av byggkonjunkturen. Som tidigare nämnts är nybyggnation av fastigheter en bransch som kännetecknas av långa cykler. Större avtal kan ta flera år från signering till faktisk fakturering. Dock kan konstateras att ju fler småhustillverkare som Compare-IT slutit avtal med, desto snabbare går processen från avtalssignering till försäljning. Då Bolagets fokus inriktas allt mer mot lägenheter och radhusprojekt i projektform ökar behovet av långsiktighet och finansiell uthållighet ytterligare. Det kan i dessa fall röra sig om ledtider på uppåt 5 – 10 år för större projekt.

Beställarmarknaden är fortfarande omogen. Teknikutvecklingen har gått framåt i en rasande fart men tillämpningen i en bransch som bygger på långsiktig produktion och långa ledtider tar lång tid, och vad gäller hemautomation och smarta fastigheter har tillämpningen knappt påbörjats i praktiken. Eftersom teknikutvecklingen går fort och installationerna ska fungera i 10-20 år är det viktigt att välja en öppen lösning som kan utvecklas och uppgraderas över tid.

En annan viktig aspekt är betydelsen av kostnadseffektivt ägande och underhåll över tid. Installationer vid nybyggnation drivs antingen av byggföretaget som ser en möjlighet att öka mervärdet av sina fastigheter/småhus eller av enskilda privatpersoner som är teknikintresserade och vet vad för typ av system de vill ha. Även elinstallatörer har en viktig roll på denna marknad och ser affärsmöjligheter genom att erbjuda kundanpassade lösningar.

Marknadspotential

Givet ett snittvärde på Compare-IT:s system på cirka 8 TSEK per lägenhet och 12 TSEK per småhus kan bruttopotentialen skattas till cirka 130 MSEK årligen för småhus och drygt 300 MSEK för lägenheter i direkt projektförsäljning i Sverige. Därtill tillkommer intäkter kopplat till digitala tjänster och tillbehör som väntas ge en återkommande intäkt med hög marginal. Om den svenska marknaden förmodas utgöra cirka 40 procent av den totala nordiska marknaden ger det en årlig potential i Norden om cirka 1 100 MSEK.

Marknadsstrategi

Småhusmarknaden har visat sig vara snabbare på att ta till sig ny teknik och Compare-IT kommer även fortsättningsvis arbeta aktivt för att ta in fler avtal med hustillverkare, i Sverige och i övriga Norden. De större lägenhetsprojekten tar lång tid, både till beslut och leverans. En viktig strategi på vägen är att ta in mindre lägenhetsprojekt för att skapa en installerad bas, få relevant erfarenhet och ett antal referensprojekt för att kunna attrahera de större aktörerna. Mindre projekt har snabbare beslutsprocess och kortare tid till genomförande och genererar därmed intäkter även på kort till medellång sikt.

¹ Boverkets indikatorer, Nr 2 december 2018

Bolagets historik



2005–2008

Compare-IT grundades 2005 av Martin Strandqvist och Jimmy Björkman vilka tidigare bedrivit konsultverksamhet tillsammans i annat bolag. Compare-IT bedrev fram till 2008 en renodlad konsultverksamhet, och under 2008 togs beslut om att utveckla ett nytt styrsystem. Bolagets målsättning var att erbjuda marknaden ett system med lägre grad av komplexitet och till en attraktiv prisnivå men med bibehållen hög funktionalitet.

2009–2014

Bolaget genomgår en intensiv utvecklingsfas där ett nytt system utvecklas och som benämns Nordic System. Parallellt med utvecklingsarbetet utför Bolaget konsulttjänster, dock i mindre omfattning än tidigare.

Bolaget levererar en av sina första smarta hem-lösningar till Villa Wahlberg i Ljunghusen.

2015–2016

Under 2015 konkretiseras Bolagets vision som är "Smarta hem för alla". Bolaget lanserar även en konsumentinriktad hemsida samt ställer ut på mässor i Stockholm, Göteborg och Malmö.

Under 2016 ingår Compare-IT ett samarbete med Myresjöhus som innebär att Myresjöhus erbjuder Compare-IT:s smarta hem-lösningar som tillval till sina villakunder. Bolaget lanserar under året även sin första molnlösning, vilken testas av ett 40-tal kunder.

2017

Bolaget ingår ett samarbete med Svensk Husproduktion (med varumärkena LB-Hus och Nordiska Hus).

I maj 2017 sluter Bolaget avtal med Intressanta Hus innebärande att Intressanta Hus erbjuder sina kunder Compare-IT:s lösningar som standard. Intressanta Hus levererar ett 20-tal villor per år.

Bolaget ingår avtal med Ross Arkitektur & Design som innebär att Compare-IT:s lösningar erbjuds som tillval till Ross kunder. Ross ritlar och projekterar cirka 25 till 30 projekt per år.

I juni 2017 meddelas att Compare-IT tecknat avtal med en icke namngiven hustillverkare innebärande att Compare-IT levererar smarta hem-lösningar i fyra olika utföranden sammansatta utifrån husens storlek och planlösningar. Lösningarna levereras som standard i alla nya hus från och med den 15 juni 2017. Hustillverkaren levererar cirka 30 hus årligen.

I slutet av juni 2017 tecknar Bolaget ytterligare ett avtal med en icke namngiven hustillverkare där Bolaget erbjuder smarta hem-lösningar som standard från och med den 15 juni 2017. Hustillverkaren levererar cirka 40 hus om året.

I augusti 2017 tecknas avtal med Svenska Husgruppen med varumärkena Faluhus och Forsgrens timmerhus avseende löpande leverans av smarta hem-lösningar som standard i alla nyproducerade hus.

I oktober 2017 tecknades avtal med hustillverkaren MBAS innebärande att Compare-IT löpande levererar smarta hem-lösningar som standard till MBAS.

I oktober 2017 meddelades att Compare-IT fått en order avseende Home Line™ för totalt 32 bostäder inom projektet Tvärpilen på Österlen. Det totala ordervärdet beräknades till cirka 600-700 TSEK. I projektet levererades för första gången även tjänsten "IMD - Individuell Mätning Debitering", vilken möjliggör mätning och debitering av exempelvis el- och vattenförbrukning på användarnivå.

I november 2017 meddelades att Compare-IT:s smarta hem-lösning valts av Riksbyggen avseende flerbostadsprojekt inom lägenhetssegmentet. I de aktuella projekten kommer Home Line™ installeras med förprogrammerad funktionalitet. Produktvärdet för ett typiskt lägenhetsprojekt ligger mellan åtta till trettio TSEK per lägenhet beroende på hur mycket funktionalitet som önskas.

I november 2017 slöts avtal med Västkuststugan AB med varumärket VästkustVillan och dotterbolaget Borohus. Avtalet innebär att Compare-IT:s smarta hem-paket erbjuds som standard i alla villor och fritidshus.

2018

Organisationen kompletterades med en teknisk projektledare, som skapar utrymme för grundarna och VD att fokusera mer på försäljning.

Under årsstämman den 23 augusti gjordes nyval av Tord Olsson som styrelseledamot. Tord är VD och medgrundare till Softhouse Nordic AB.

Assemblin EI AB i Mariestad lade order på Home Line™ till etapp 2 i ett radhusprojekt i Skövde. Etapp 1 levererades under våren 2018.

Avrop på leveranser till VästkustStugans gruppbebyggelseprojekt BRF Långströmsparken, totalt 50 stycken radhus, har gjorts till återstående hus och slutleverans av styrsystem till de resterande 10 radhusen skedde under december.

2019

Svensk Husproduktion (med varumärkena LB-Hus och Nordiska Hus), har av kostnadsskäl valt att göra smarta hem till ett valfritt alternativ. Alla redan sålda hus kommer att levereras med smarta hem som standard och i enlighet med befintlig affärsmodell och produkt. Man arbetar gemensamt fram ett attraktivt tillvalserbjudande för 2019 med leverans under 2020.

Integration har skett med Google Home Assistant. Detta ger användarna av Compare-IT:s smarta hem lösning tillgång till Googles ekosystem med röststyrning och integration med andra Google kompatibla komponenter.

Formell order från Alcadon på Compare-IT:s smarta hem system till 54 bostäder i BRF Prostkvaren registrerades den 5 juni med leveransdatum i oktober 2019. Ordervärdet är drygt 430 tkr, därtill tillkommer kompletterande produkter för vattenavstängningsfunktion samt anpassade brand- och rökdetektorer.



Finansiell översikt

Nedan återges den historiska finansiella utvecklingen för Compare-IT för räkenskapsåren 2016/2017 till och med 2018/2019. Informationen är hämtad från Bolagets reviderade årsredovisningar samt publicerad bokslutskommuniké för 2018/2019, vilka har införlivats i detta memorandum genom hänvisning enligt nedan. Bolagets bokslutskommuniké för 2018/2019 har inte reviderats av Bolagets revisor.

Årsredovisning 2016/2017:

<https://spotlightstockmarket.com/media/2802/c-temp-file.pdf>

Årsredovisning 2017/2018

<http://mb.cision.com/Main/15604/2585830/886527.pdf>

Bokslutskommuniké 2018/2019

<https://mb.cision.com/Main/15604/2840529/1062539.pdf>

Informationen som återges nedan ska läsas tillsammans med övriga delar av memorandumet. Fördjupad information avseende fluktuationer mellan perioderna återfinns i respektive årsredovisningar och kvartalsrapporter. Den finansiella översikten i detta avsnitt gör inte anspråk på att ge en heltäckande bild av Bolagets finansiella ställning.

Compare-IT tillämpar årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Fördjupad information om Bolagets redovisningsprinciper finns i Bolagets årsredovisningar.

Resultaträkningar för Compare-IT Nordic AB

| Alla belopp i tusentals kronor | 2018-05-01 | 2017-05-01 | 2016-05-01 |
|---|----------------|----------------|---------------|
| | -2019-04-30 | -2018-04-30 | -2017-04-30 |
| | 12 mån | 12 mån | 12 mån |
| Rörelsens intäkter | | | |
| Nettoomsättning | 6 339 | 3 539 | 2 336 |
| Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning | -2 347 | -569 | 1 208 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 719 | 662 | 628 |
| Övriga rörelseintäkter | 17 | 141 | 289 |
| Totala intäkter | 4 728 | 3 773 | 4 461 |
| Rörelsens kostnader | | | |
| Handelsvaror | -1 167 | -1 674 | -2 598 |
| Övriga externa kostnader | -2 810 | -2 861 | -1 712 |
| Personalkostnader | -4 639 | -5 374 | -4 017 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immaterialla anläggningstillgångar | -1 460 | -602 | 8 |
| Övriga rörelsekostnader | 0 | 0 | 0 |
| Jämförelsestörande poster | 0 | 0 | -1 |
| Totala kostnader | -10 076 | -10 511 | -8 320 |
| Rörelseresultat | -5 348 | -6 738 | -3 859 |
| Ränteintäkter | 0 | 0 | 0 |
| Räntekostnader | -18 | -28 | -42 |
| | -18 | -28 | -42 |
| Resultat efter finansiella poster | -5 366 | -6 766 | -3 902 |
| Bokslutsdispositioner | 0 | 0 | 0 |
| Resultat före skatt | -5 366 | -6 766 | -3 902 |
| Skatt på årets resultat | - | - | - |
| Periodens resultat | -5 366 | -6 766 | -3 902 |

Kommentarer till resultaträkningen

Faktureringen ökade med 79 % och uppgick till drygt 6,3 Mkr (3,5 Mkr).

Bolagets lönekostnader har minskat med 14 % som följd av organisationsförändringar dels i syfte att minska kostnaderna och dels i syfte att växla om vissa kompetenser som ett led i bolagets fortsatta utveckling. Övriga externa kostnader ligger i paritet med föregående år.

EBITDA förbättrades med 37 % till -3 888 tkr (-6 136) och låg i paritet med bolagets förväntningar.

Resultatet på EBIT-nivå förbättrades med 21 %. Skillnaden med EBITDA och EBIT förklaras av de avskrivningar som följer de aktiverade utvecklingskostnaderna som uppgick till 1 460 tkr (602 Tkr). Avskrivningar påbörjades under föregående år och har under innevarande år skrivits av under hela verksamhetsåret. Avskrivningarna ligger i linje med bolagets förväntningar.

De finansiella kostnaderna har under verksamhetsåret varit fortsatt mycket låga.

Bolagets balansräkning - Tillgångar

| Alla belopp i tusentals kronor | 2019-04-30 | 2018-04-30 | 2017-04-30 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Anläggningstillgångar | | | |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten | 8 158 | 6 166 | 3 457 |
| Summa immateriella anläggningstillgångar | 8 158 | 6 166 | 3 457 |
| Materiella anläggningstillgångar | | | |
| Inventarier, verktyg och installationer | 14 | 60 | 105 |
| Summa materiella anläggningstillgångar | 14 | 60 | 105 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | |
| Andra långfristiga fordringar | 0 | 0 | 0 |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | 0 | 0 | 0 |
| Summa anläggningstillgångar | 8 172 | 6 226 | 3 562 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| <i>Varulager m.m.</i> | | | |
| Varor under tillverkning | 1 857 | 1 246 | 342 |
| Färdiga varor och handelsvaror | 820 | 691 | 935 |
| Förskott till leverantörer | 26 | 156 | 0 |
| Summa varulager | 2 703 | 2 093 | 1 277 |
| <i>Kortfristiga fordringar</i> | | | |
| Kundfordringar | 1 055 | 1 141 | 226 |
| Aktuell skattefordran | 2 | 0 | 26 |
| Övriga fordringar | 1 | 33 | 12 233 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 85 | 312 | 168 |
| Summa kortfristiga fordringar | 1 143 | 1 486 | 12 653 |
| Kassa och bank | 1 115 | 9 671 | 106 |
| Summa omsättningstillgångar | 4 961 | 13 250 | 14 036 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 13 133 | 19 476 | 17 598 |

Bolagets balansräkning - Eget kapital och skulder

| Alla belopp i tusentals kronor | 2019-04-30 | 2018-04-30 | 2017-04-30 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Eget kapital | | | |
| <i>Bundet eget kapital</i> | | | |
| Aktiekapital | 869 | 715 | 715 |
| Fond för utvecklingskostnader | 7 293 | 5 006 | 2 010 |
| Ej registrerat aktiekapital | 0 | 154 | 0 |
| Summa bundet eget kapital | 8 162 | 5 875 | 2 725 |
| <i>Fritt eget kapital</i> | | | |
| Överkursfond | 28 310 | 28 310 | 19 519 |
| Balanserad vinst | -21 325 | -12 272 | -5 375 |
| Erhållet aktieägartillskott | 1 050 | 1 050 | 1 050 |
| Årets resultat | -5 366 | -6 766 | -3 902 |
| Summa fritt eget kapital | 2 669 | 10 322 | 11 292 |
| Summa eget kapital | 10 831 | 16 197 | 14 017 |
| Obeskattade reserver | | | |
| Periodiseringsfonder | | | |
| Summa obeskattade reserver | | | |
| Långfristiga skulder | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 102 | 229 | 585 |
| Konvertibellån | | | |
| Skulder till intresseföretag | | | |
| Övriga långfristiga skulder | 0 | 0 | 0 |
| Summa långfristiga skulder | 102 | 229 | 585 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 128 | 178 | 22 |
| Förskott från kunder | 0 | 0 | 0 |
| Leverantörsskulder | 1 014 | 1 559 | 1 454 |
| Aktuell skatteskuld | 0 | 3 | 0 |
| Övriga skulder | 178 | 215 | 200 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 880 | 1 095 | 1 320 |
| Summa kortfristiga skulder | 2 200 | 3 050 | 2 996 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 13 133 | 19 476 | 17 598 |
| Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser | | | |
| Ställda säkerheter | 600 | 600 | 600 |
| Ansvarsförbindelser | Inga | Inga | Inga |

Kommentarer till balansräkningen

Balanserade utvecklingsutgifter uppgick till 6 166 Tkr vid årets ingång och uppgick till 8 158 vid årets utgång. Aktiverade utvecklingsutgifter har innefattat fortsatt utveckling av Home Lines hårdvara, molnplattform samt nya funktionaliteter.

Varulagret har ökat och uppgår till 2 677 Tkr (1 937 Tkr), som en följd av den ökade försäljningen under året.

Vid periodens utgång uppgick bolagets likvida medel till 1 115 Tkr (9 671 Tkr). Per den 30 april 2019 uppgick de övriga kortfristiga fordringarna till 1 143 Tkr (1 486 Tkr). Kortfristiga skulder uppgick till 2 200 Tkr (3 050 Tkr).

Det egna kapitalet uppgår till nästan 11 Mkr vid utgången av verksamhetsåret.

Bolagets kassaflödesanalys

| Alla belopp i tusentals kronor | 2018-05-01 -2019-04-30 12 mån | 2017-05-01 -2018-04-30 12 mån | 2016-05-01 -2017-04-30 12 mån |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Den löpande verksamheten | | | |
| Rörelseresultat | -5 348 | -6 738 | -3 859 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet: Avskrivningar enligt plan | 1 460 | 602 | -8 |
| Finansiella intäkter | 0 | 0 | 0 |
| Finansiella kostnader | -18 | -28 | -42 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | -3 906 | -6 164 | -3 909 |
| Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet | | | |
| Ökning (-) resp minskning (+) av rörelsefordringar | -291 | 10 210 | -12 959 |
| Ökning (+) resp minskning (-) av rörelseskulder | -774 | 166 | 2 377 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -4 971 | 4 212 | -14 491 |
| Investeringsverksamheten | | | |
| Förvärv av anläggningstillgångar | -3 407 | -3 272 | -2 105 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -3 407 | -3 272 | -2 105 |
| Finansieringsverksamheten | | | |
| Nyemission | 0 | 8 945 | 15 630 |
| Amorteringar / Upptagna lån | -178 | -320 | -205 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -178 | 8 625 | 15 425 |
| Ökning/minskning av likvida medel | -8 556 | 9 565 | -1171 |
| Likvida medel vid årets början | 9 671 | 106 | 1 277 |
| Likvida medel vid årets slut | 1 115 | 9 671 | 106 |

Bolagets nyckeltal

| Alla belopp i tusentals kronor om inget annat angivet | 2018-05-01 -2019-04-30 12 mån | 2017-05-01 -2018-04-30 12 mån | 2016-05-01 -2017-04-30 12 mån |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Nettoomsättning | 6 339 | 3 539 | 2 336 |
| Rörelsekostnader | -10 076 | -10 511 | -8 320 |
| Rörelseresultat | -5 348 | -6 738 | -3 859 |
| Rörelsemarginal, % | Neg | Neg | Neg |
| Årets resultat | -5 366 | -6 766 | -3 902 |
| Likvida medel | 1 115 | 9 671 | 106 |
| Varulager | 2 703 | 2 093 | 1 277 |
| Övriga omsättningstillgångar | 1 143 | 1 486 | 12 653 |
| Eget kapital | 10 831 | 16 197 | 14 017 |
| Långfristiga skulder | 102 | 229 | 585 |
| Kortfristiga skulder | 2 200 | 3 050 | 2 996 |
| Balansomslutning | 13 133 | 19 476 | 17 598 |
| Avkastning på eget kapital | Neg | Neg | Neg |
| Avkastning på totalt kapital | Neg | Neg | Neg |
| Soliditet (%) | 82% | 83% | 80% |
| Kassalikviditet (%) | 103% | 366% | 426% |
| Medelantal anställda | 8,5 | 10 | 10 |
| Antal Aktier | 8 687 754 | 8 687 754 | 7 149 000 |
| Resultat per aktie | -0,62 | -0,78 | -0,55 |

Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet Eget kapital / balansomslutning

Kassalikviditet Omsättningstillgångar exklusive varulager / kortfristiga skulder

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor



JEANETTE ANDERSSON, F. 1968. STYRELSEORDFÖRANDE

Ekonomie magisterexamen från Lund universitet. Jeanette har en bakgrund som sälj- och marknadschef inom industri- och fastighetsautomation. Hon har även drivit entreprenörsbolag och är verksam inom riskkapitalbranschen i Skåne, däribland som tf VD på startup huset Minc och som medgrundare till Queen Invest. Hon är styrelseledamot i LU Holding och Invest in Skåne. Jeanette är ordförande i Compare-IT och ansvarar för Bolagets IR-frågor. Jeanette har varit medlem i Bolagets styrelse sedan 2013.

Antal aktier: 464 375 aktier via Jelifa AB per den 8 juni 2019.



MATS NYBERG, F. 1968, STYRELSELEDAMOT

Mats har lång erfarenhet från ledande befattningar och försäljning från framför allt IT-branschen. Mats har tidigare varit VD för DataConnect i mer än tio år och som vVD och affärsutvecklingschef hos Alcadon Group. Mats har varit medlem i Bolagets styrelse sedan 2017.

Antal aktier: 6 000 aktier per den 8 juni 2019. Mats anses som oberoende i förhållande till Bolaget.



MARTIN STRANDQVIST, F. 1972. STYRELSELEDAMOT

Dataingenjör från Växjö universitet. Martin är medgrundare och vice VD i Compare-IT. Martin har en bakgrund från olika teknikroller från bland annat Weidmüller, Eurolon och Compwell. Han har även varit teknikansvarig för installationsbussystem hos ÅF samt affärsområdeschef för affärsområdet Fastighetsautomation hos Netcoord. Martin har varit medlem i Bolagets styrelse sedan 2005.

Antal aktier: 1 183 974 aktier via Martin Strandqvist Holding AB per den 8 juni 2019.



ULF PERSSON, F. 1956, STYRELSELEDAMOT

Ulf har över 30 års erfarenhet från ledande befattningar inom bland annat IT-, telekom-, och mobilindustrin med placeringar i Sverige, Tyskland och Storbritannien. Han har lett ett flertal internationella nyetableringar av lönsamma affärsverksamheter inom både B2B och B2C. Ulf har varit medlem i Bolagets styrelse sedan 2014.

Antal aktier: 38 625 aktier via M5 Management AB per den 8 juni 2019. Ulf anses som oberoende i förhållande till Bolaget.



TORD OLSSON, F. 1966, STYRELSELEDAMOT

Tord Olsson är VD för och en av grundarna till det privatägda IT- företaget Softhouse. Softhouse har sedan starten 1996 vuxit till drygt 250 Mkr i omsättning med drygt 200 anställda. Tord är civilingenjör från LTH och har lång erfarenhet av verksamhets- och mjukvaruutveckling. Softhouse är en strategisk investerare och samarbetspartner till Compare-IT.

Antal aktier: 242 000 aktier via Softhouse Invest AB per den 8 juni 2019



JIMMY BJÖRKMAN, F. 1971. STYRELSESUPPLEANT

Medgrundare och marknadschef i Compare-IT. Jimmy har en bakgrund som elkonsult och har varit verksam som konstruktör och teknikansvarig för installationsbussystem hos WO-Konsult. Jimmy har även varit affärsområdeschef för affärsområdet Installationsbuss hos ÅF. Jimmy har varit ledamot i Bolagets styrelse mellan åren 2005 till 2017. Under 2017 övergick Jimmy till att bli suppleant i styrelsen.

Antal aktier: 1 197 000 aktier via Jimmy Björkman Holding AB per den 8 juni 2019.

Bolagets styrelse kan nås genom Bolaget på: Compare-IT Nordic AB, Åkergränden 7, 226 60 Lund.



KERSTIN LINDQVIST TOMS, F. 1972. EXTERN VD

Civilekonom från Högskolan i Halmstad. Kerstin har lång erfarenhet av strategi- och ledarutveckling samt säljträning. Hon har en bakgrund som försäljningschef för Gallagher Europe Group med ansvar för att bygga upp den svenska och danska verksamheten. Kerstin har även arbetat med kvalificerat försäljningsarbete och hållit i utbildningar inom området. Kerstin tillträdde som VD i Compare-IT den 1 januari 2017 och arbetade dessförinnan som säljkoordinator och vice VD i Bolaget.

Antal aktier: 30 000 aktier per den 8 juni 2019.

Inga intressekonflikter har identifierats. Styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare har historiskt inte förekommit i bedrägerirelaterade mål, konkurser eller likvidationer, innehaft näringsförbud eller motsvarande. Bolaget har inte varit part i rättsligt förfarande eller skiljedomsförfarande under de senaste tolv månaderna.

Bolagets styrelse och ledning har kontorsadress Compare-IT Nordic AB, Åkergränden 7, 226 60 Lund.

BOLAGETS REVISOR

Revisor i Compare-IT Nordic AB är **Jan Hamberg**, verksam vid Parsells Revisionsbyrå AB. Hamberg är auktoriserad revisor och medlem i Föreningen Auktoriserade Revisorer, FAR. Jan Hamberg nås på jan@parsells.se eller 08-555 928 25.

Aktiekapital och ägarförhållanden

Allmän information

Aktiekapitalet i Bolaget innan Företrädesemissionen uppgår till 868 775,40 SEK fördelat på 8 687 754 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,10 SEK.

Aktierna har emitterats enligt svensk lag och är denominerade i SEK. Samtliga aktier är fullt betalda.

Enligt bolagsordningen ska aktiekapitalet vara lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK. Antalet aktier ska vara lägst 5 000 000 stycken och högst 20 000 000 stycken.

Det föreligger inga begränsningar i aktiernas överlåtbarhet. Bolagets aktier är inte heller föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Bolagets aktier har inte varit föremål för offentligt uppköpserbjudande under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Aktierna i Compare-IT har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följs av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen.

Rösträtt vid bolagsstämma

Vid bolagsstämma får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av aktieägaren ägda och företrädde aktier utan begränsning i rösträtten.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehas före emissionen.

Rätt till utdelning, andel av Bolagets vinst och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning, i den mån det beslutas om sådan, utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg, men kan även bestå av annat än kontanter. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid händelse av preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

Utdelningspolicy

Compare-IT är ett bolag under uppbyggnad vilket innebär att allt kapital för närvarande behövs i verksamheten. Bolaget har under tidigare år inte lämnat utdelning till aktieägarna. Framtida utdelningspolicy bestäms när verksamheten genererar positiva kassaflöden och Bolaget har resurser att lämna utdelning till aktieägarna. I det fall utdelning blir aktuell kommer Bolagets styrelse inför förslaget till beslut att beakta ett flertal faktorer såsom t.ex. finansiell ställning, lönsamhet, tillväxt och investeringsbehov. En investerare som överväger en investering i Compare-IT bör utgå från att aktieutdelning inte kommer att lämnas under åtminstone kommande tre år.

Ändring av aktieägares rättigheter

Bolagsstämman har möjlighet att fatta beslut om ändring av bolagsordningen, vilket kan medföra ändringar av aktieägarnas rättigheter. I aktiebolagslagen uppställs vissa majoritetskrav för att sådana beslut vid bolagsstämman ska äga giltighet. Om ett beslut om ändring av bolagsordningen medför att aktieägarnas rätt till Bolagets vinst eller övriga tillgångar minskas genom att syftet för Bolagets verksamhet helt eller delvis ska vara annat än att ge vinst till aktieägarna, att rätten att överlåta eller förvärva aktier i Bolaget inskränks genom samtyckes-, förköps- eller hembudsförbeåll eller annars medför att rättsförhållandet mellan aktier rubbas, krävs att beslutet biträds av samtliga närvarande aktieägare samt att dessa tillsammans företräder mer än nio tiondelar av samtliga aktier i Bolaget.

Om ett beslut om ändring av bolagsordningen medför att det antal aktier för vilka aktieägarna får rösta vid bolagsstämman begränsas, att nettovinsten efter avdrag för täckning av balanserad förlust till viss del ska avsättas till bunden fond eller att användningen av Bolagets vinst eller dess behållna tillgångar vid dess upplösning begränsas på annat sätt än genom ändring av Bolagets syfte till att helt eller delvis vara annat än att ge vinst till aktieägare, krävs att beslutet biträds av minst två tredjedelar av de avgivna rösterna och nio tiondelar av de aktier som är företrädde vid stämman.

De ovan nämnda majoritetskraven gäller dock inte om ett beslut biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna på bolagsstämman, om ändringen endast medför att viss eller vissa aktiers rätt försämras och samtycke lämnas av samtliga vid bolagsstämman närvarande ägare av sådana aktier och dessa ägare tillsammans företräder minst nio tiondelar av alla aktier vars rätt försämras eller om ändringen försämrar endast ett helt aktieslags rätt och ägare till hälften av alla aktier av detta slag och nio tiondelar av de vid bolagsstämman företrädna aktierna av detta slag samtycker till ändringen.

Central värdepappersförvaring

Bolaget är ett avstämningsbolag och Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Bolaget och dess aktier är anslutna till VP-systemet med Euroclear som central värdepappersförvarare och clearingorganisation. Aktieägarna erhåller inte några fysiska aktiebrev, utan transaktioner med

aktierna sker på elektronisk väg genom registrering i VP-systemet av behöriga banker och andra värdepappersförvaltare.

Handelsplats och handelsbeteckningar

Compare-IT:s aktie är upptagen för handel på Spotlight Stock Market sedan den 3 maj 2017. Aktien handlas under kortnamnet COMPIT och har ISIN-kod SE0009606593. CFI-koden är ESVUFR och FISN-koden är COMPAREITN/SH.

För teckningsrätterna med handelsbeteckningen COMPIT TR, med handel under perioden 1 juli – 16 juli 2019, är ISIN-koden SE0012791325. CFI-koden är RSSXXR och FISN-koden är COMPAREITN/SUBS RTS NL PD.

Betalda tecknade aktier ("BTA") med handelsbeteckningen COMPIT BTA, med handel under perioden 1 juli 2019 fram till dess att emissionen är registrerad hos Bolagsverket vilket beräknas ske i början av augusti 2019, har ISIN-koden SE0012791333. CFI-kod är ESNUFR och FISN-koden är COMPAREITN/SH.

Aktiekapitalets utveckling

Nedanstående tabell visar den historiska utvecklingen för Bolaget aktiekapital sedan Bolagets bildades, samt de förändringar i antalet aktier och aktiekapital som kommer att genomföras i samband med Företrädesemissionen, och vid eventuellt utnyttjande av Övertilldelningsemissionen.

| Registrerat datum | Händelse | Ökning antal aktier | Totalt antal aktier | Ökning av aktiekapital | Totalt aktiekapital |
|-------------------|----------------------------|---------------------|---------------------|------------------------|---------------------|
| 2005-11-04 | Bolagsbildning | 1 000 | 1 000 | 100 000 | 100 000 |
| 2014-04-15 | Nyemission | 88 | 1 088 | 8 800 | 108 800 |
| 2014-06-25 | Nyemission | 104 | 1 192 | 10 400 | 119 200 |
| 2015-04-29 | Nyemission | 60 | 1 252 | 6 000 | 125 200 |
| 2016-01-30 | Nyemission | 125 | 1 377 | 12 500 | 137 700 |
| 2016-09-06 | Nyemission | 94 | 1 471 | 9 400 | 147 100 |
| 2016-11-04 | Nyemission | 312 | 1 783 | 31 200 | 178 300 |
| 2017-02-15 | Fondemission | - | 1 783 | 356 600 | 534 900 |
| 2017-02-15 | Aktiesplit 3000:1 | 5 347 217 | 5 349 000 | - | 534 900 |
| 2017-05-09 | Nyemission | 1 800 000 | 7 149 000 | 180 000 | 714 900 |
| 2018-05-07 | Nyemission | 1 538 754 | 8 687 754 | 153 875,40 | 868 775,40 |
| | Företrädesemission* | 8 687 754 | 17 375 508 | 868 775,40 | 1 737 550,80 |
| | Övertilldelningsemission** | 2 624 492 | 20 000 000 | 262 449,20 | 2 000 000,00 |

* Företrädesemissionen som beskrivs i detta memorandum under antagandet att emissionen fulltecknas.

** Företrädesemissionens tillhörande Övertilldelningsemission under förutsättningen att Övertilldelningsemissionen nyttjas fullt ut.

Ägarförhållanden

Bolaget hade enligt utdrag från Euroclear cirka 836 aktieägare per den 29 mars 2019. Enligt Spotlights regelverk ska Bolaget vid vissa angivna gränser, den lägsta är 5,0 procent, verka för att marknaden informeras när en aktieägars innehav av aktier över- eller underskrider någon av de angivna gränserna. Eftersom Bolaget är föremål för handel på en MTF-plattform föreligger det ingen skyldighet enligt lag för ägare att flagga för innehavsförändringar. Nedanstående tabell utvisar Bolagets tio största aktieägare enligt uppgift från Euroclear per den 29 mars 2019. Bolaget känner inte till några förändringar som inträffat efter den 29 mars 2019 som förväntas påverka tabellen.

För uppgifter om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktuella innehav i Bolaget, se avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Ägarförteckning per 29 mars 2019

| Aktieägare | Antal aktier | Andel av kapital och röster, % |
|---|------------------|--------------------------------|
| Jimmy Björkman Holding AB ¹ | 1 197 000 | 13,8% |
| Martin Strandqvist Holding AB ² | 1 183 974 | 13,6% |
| Avanza Pension | 1 143 126 | 13,2% |
| Poqvint AB ³ | 480 000 | 5,5% |
| Jelifa AB ⁴ | 464 375 | 5,3% |
| Eber Holding AB ⁵ | 268 946 | 3,1% |
| Softhouse Invest AB ⁶ | 242 000 | 2,8% |
| Wolfie Tough Holding AB ⁷ | 235 400 | 2,7% |
| Stefan Borgström Consulting AB ⁸ | 93 750 | 1,1% |
| Robert Olofsson | 92 096 | 1,1% |
| Övriga 826 aktieägare | 3 287 087 | 37,8% |
| SUMMA | 8 687 754 | 100,0% |

¹ Jimmy Björkman Holding AB ägs av medgrundare och styrelsesuppleant Jimmy Björkman.

² Martin Strandqvist Holding AB ägs av medgrundare och styrelseledamot Martin Strandqvist.

³ Poqvint AB ägs av Per-Ola Ovin.

⁴ Jelifa AB ägs av styrelseordförande Jeanette Andersson.

⁵ EBER Holding AB ägs av Michael & Ann Katina.

⁶ Softhouse Invest AB ägs av Softhouse Nordic AB. Styrelseledamot Tord Olsson är delägare i Softhouse Nordic AB. Softhouse Nordic AB är underkonsult till Compare-IT.

⁷ Wolfie Tough Holding AB ägs av Ulf Georgson.

⁸ Stefan Borgström Consulting AB ägs av Stefan Borgström.

Aktieägare efter genomförd företrädesemission vid full teckning

| Aktieägare | Antal aktier före emission | Teckningsförbindelser | Antal aktier efter emission | Andel av kapital och röster efter emission, % |
|--------------------------------|----------------------------|-----------------------|-----------------------------|---|
| Jimmy Björkman Holding AB | 1 197 000 | | 1 197 000 | 6,9% |
| Martin Strandqvist Holding AB | 1 183 974 | | 1 183 974 | 6,8% |
| Avanza Pension | 1 143 126 | | 1 143 126 | 6,6% |
| Poqvint AB | 480 000 | 480 000 | 960 000 | 5,5% |
| Jelifa AB | 464 375 | 210 000 | 674 375 | 3,9% |
| Eber Holding AB | 268 946 | 268 946 | 537 892 | 3,1% |
| Softhouse Invest AB | 242 000 | 242 000 | 484 000 | 2,8% |
| Abraxas Holding AB | 0 | 254 375 | 254 375 | 1,5% |
| Wolfie Tough Holding AB | 235 400 | | 235 400 | 1,4% |
| Stefan Borgström Consulting AB | 93 750 | | 93 750 | 0,5% |
| Robert Olofsson | 92 096 | | 92 096 | 0,5% |
| Övriga aktieägare | 3 287 087 | 86 866 | 10 519 520 | 60,5% |
| SUMMA | 8 687 754 | 1 542 187 | 17 375 508 | 100,0% |

Tabellen ovan inkluderar även lämnade teckningsförbindelser för vilka redogörs för på sid. 33.

Övriga upplysningar om bolaget

Allmän information om Bolaget

Compare-IT Nordic AB är ett publikt aktiebolag och dess associationsform regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har organisationsnummer 556689-5529 och styrelsen har sitt säte i Lund.

Bolaget registrerades hos Bolagsverket den 4 november 2005. Bolagets bolagsordning antogs, i sin nuvarande lydelse, vid extra bolagsstämman den 20 januari 2017. Bolagets huvudkontor har adress Compare-IT Nordic AB, Åkergränden 7, 226 60 LUND. Bolagets hemsida är www.compare-it.se. Bolaget kan nås på telefon 040-41 37 00.

Väsentliga avtal

Bolaget hyr kontorslokaler på adressen Åkergränden 7 i Lund. Bolaget erlägger en månadshyra på 17 075 TKR för en lokalyta på 163 kvm. Hyrestiden löper från den 1 februari 2018 till den 31 januari 2019, med tre månaders uppsägningstid. Hyreskontraktet reglerar sedvanliga hyresvillkor.

Bolaget har därutöver endast sedvanliga affärsavtal med leverantörer som inte bedöms ha en kritisk påverkan på Bolagets verksamhet på längre sikt.

Löner och ersättningar

Kerstin Lindkvist Toms är sedan januari 2017 anställd som VD i Bolaget. Hon har dessförinnan varit verksam som säljkoordinator och vice VD sedan den 1 augusti 2016. Kerstin erhåller en månadslön på 42,5 TSEK. Därutöver erlägger Bolaget månadsvis en pensionsavsättning motsvarande fyra procent av månadslönen. Kerstin har även möjlighet att erhålla en årsbonus som baseras på fördefinierade mål avseende fakturering och slutande av nya kundavtal. Vid uppsägning gäller en ömsesidig uppsägningstid om tre (3) månader. Anställningsavtalet innehåller sedvanliga sekretessklausuler.

Styrelsens arbetsformer

Styrelsen väljs på ordinarie årsstämma för ett år i taget. Nuvarande styrelse består av ordförande Jeanette Andersson, Martin Strandqvist, Tord Olsson, Ulf Persson och Mats Nyberg. Jimmy Björkman är styrelsesuppleant.

Styrelsens ordförande erhåller ett årligt arvode på ett (1) prisbasbelopp. Övriga styrelseledamöter, med ett ägande som understiger tio procent av Bolagets aktiekapital, erhåller ett årligt arvode om ett halvt (0,5) prisbasbelopp. Efter avslutat styrelseuppdrag utgår ingen ersättning.

Under kommande verksamhetsår planerar styrelsen att ha cirka sex protokollförda sammanträden.

Uppförandekoden

Bolaget tillämpar inte Svensk Kod för Bolagsstyrning då Bolagets aktie inte handlas på en s.k. reglerad

marknadsplats. Bolaget har inte någon kommitté för att behandla revisions- och ersättningsfrågor. Dessa frågor handläggs av styrelsen. Dock har Bolaget en valberedning vars verksamhet varje år initieras av ordförande Jeanette Andersson.

Twister och rättsliga förfaranden

Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolagets styrelse är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets eller koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

Försäkringsskydd

Styrelsen bedömer att Bolaget har försäkringar som är väl anpassade till Bolagets verksamhet och ändamål.

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier

I samband med Företrädesemissionen har Bolaget ingått avtal om teckningsförbindelser och emissionsgarantier med ett antal aktieägare, inklusive styrelseledamöter och underkonsulter. Ett antal befintliga aktieägare har vederlagsfritt överlåtit teckningsrätter till förmån för teckningsåtagare.

Totalt uppgår ingångna teckningsförbindelser till cirka 1,5 MSEK, motsvarande cirka 17,8 procent av Företrädesemissionen. Det utgår ingen ersättning för de parter som ingått teckningsförbindelser.

Totalt uppgår ingångna emissionsgarantier till cirka 4,8 MSEK, motsvarande cirka 54,7 procent av Företrädesemissionen. Garantiteckning avser teckning uppifrån och ner (s.k. "toppgaranti"), innebärande att om Företrädesemissionen inte fulltecknas aktiveras garantiteckning för högst

motsvarande det avtalade garantibeloppet. Garantitecknaren kommer således att tilldelas aktier i Företrädesemissionen i det fall den inte blir fulltecknad och är därmed bunden att teckna aktier för högst motsvarande sitt ingångna garantibelopp. Kontant ersättning om tio (10) procent utgår på garanterat belopp.

Totalt uppgår teckningsförbindelser och emissionsgarantier till cirka 6,3 MSEK, motsvarande cirka 72,5 procent av Företrädesemissionen. Avtal om teckningsförbindelser och emissionsgarantier har ingåtts under juni 2019. Garantikonsortiet har samordnats av Bolaget och kan nås genom Bolaget. Teckningsförbindelserna och emissionsgarantierna är inte säkerställda på förhand genom pantsättning, spärmedel eller liknande arrangemang, varvid det finns en risk att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer infrias.

| Namn | Teckningsförbindelser | | Emissionsgarantier | | Totalt åtagande | |
|----------------------------------|-----------------------|---------------------|--------------------|---------------------|------------------|---------------------|
| | Belopp i SEK | Andel av emissionen | Belopp i SEK | Andel av emissionen | Belopp i SEK | Andel av emissionen |
| Poqvint AB ¹ | 480 000 | 5,5% | 150 000 | 1,7% | 630 000 | 7,3% |
| Eber Holding AB ² | 268 946 | 3,1% | 462 500 | 5,3% | 731 446 | 8,4% |
| Abraxas Holding AB ³ | 254 375 | 2,9% | 1 075 000 | 12,4% | 1 329 375 | 15,3% |
| Softhouse Invest AB ⁴ | 242 000 | 2,8% | 3 000 000 | 34,5% | 3 242 000 | 37,3% |
| Jelifa AB ⁵ | 210 000 | 2,4% | 0 | 0,0% | 210 000 | 2,4% |
| Mats Johansson ³ | 59 436 | 0,7% | 0 | 0,0% | 59 436 | 0,7% |
| Jeanette Andersson | 14 930 | 0,2% | 15 000 | 0,2% | 29 930 | 0,3% |
| Roland Ferngård | 12 500 | 0,1% | 50 000 | 0,6% | 62 500 | 0,7% |
| SUMMA | 1 542 187 | 17,8% | 4 752 500 | 54,7% | 6 294 687 | 72,5% |

* Tecknar mer än fem procent av emissionen (gränsvärde är 434 388 SEK)

¹ Poqvint AB ägs av Per-Ola Ovin.

² Eber Holding AB ägs av Michael och Ann Katina.

³ Abraxas Holding AB ägs av Mats Johansson som är närstående till styrelseordförande Jeanette Andersson.

⁴ Softhouse Invest AB ägs av Softhouse Nordic AB. Styrelseledamot Tord Olsson är delägare i Softhouse Nordic AB. Softhouse Nordic AB är underkonsult till Compare-IT.

⁵ Jelifa AB ägs av styrelseordförande Jeanette Andersson.

Risikfaktorer

En investering i värdepapper är alltid förenad med risk. Det är därför viktigt att inför ett eventuellt investeringsbeslut noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Compare-IT och Bolagets aktieutveckling. Nedan beskrivs de risker som av styrelsen bedöms vara av betydelse för Compare-IT. Dessa återges utan inbördes rangordning och är inte heller uttömmande. Det kan finnas andra riskfaktorer, som inte identifierats vid upprättandet av detta memorandum, och som har minst lika stor betydelse. Det är av naturliga skäl även behäftat med stor osäkerhet att idag förutse risker som i framtiden kan ha visat sig få en negativ inverkan på Compare-IT:s finansiella ställning och/eller resultat. Styrelsen uppmanar varje investerare som överväger att delta i föreliggande nyemission att noggrant begrunda nedanstående risker och göra en samlad bedömning som även innefattar övrig information i memorandumet, tidigare lämnad information från Bolaget i form av t.ex. pressmeddelanden samt en allmän omvärldsbedömning.

Bolagsspecifika riskfaktorer

Begränsade resurser

Compare-IT är ett litet bolag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförandet av strategin är det av vikt att resurserna disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att Bolagets resurser inte räcker till och att Bolaget därmed drabbas av finansiellt såväl som operativt relaterade problem. Styrelsen bedömer dock att Bolaget har tillräckligt goda resurser och förutsättningar för att genomföra den strategi som redogörs för i detta memorandum och som sträcker sig ett år fram i tiden.

Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

Bolaget baserar sin framgång på ett fåtal personers kunskap, erfarenhet och kreativitet. Bolaget är beroende av att i framtiden kunna finna kvalificerade medarbetare. Bolaget arbetar med att minska beroendet genom en god dokumentation av rutiner och arbetsmetoder. Kritiska handlingar såsom t.ex. projektdokument och viktiga avtal förvaras på en extern server.

Intjäningsförmåga och kapitalbehov

Det kan inte uteslutas att det tar längre tid än beräknat innan Bolaget blir lönsamt. Det kan inte heller uteslutas att Bolaget i framtiden har ett större kapitalbehov än vad som idag bedöms som nödvändigt. Det finns inga garantier att det i så fall kan anskaffas på för aktieägare fördelaktiga villkor. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka Bolagets marknadsvärde negativt.

Teknisk risk

Bolaget bedriver teknisk utveckling vilken till sin karaktär är snabbbrörlig. Bolagets framgång är till

stor del beroende av att driva och anpassa sig till den tekniska utvecklingen. Då utvecklingsarbete kan vara omfattande och komplex, kan förseningar i tidplaner inte uteslutas. Det finns även en risk i att Bolaget gör tekniska ställningstaganden som kan visa sig vara felaktiga i framtiden. Allvarliga förseningar, störningar, missbedömningar eller oförutsedda händelser kan påverka Bolagets framtida verksamhet och lönsamhet negativt.

Försäljningsrisk

Det går inte att med säkerhet fastslå att de produkter som Bolaget säljer får det genomslag på marknaden som förespeglas i detta memorandum. Försäljningen kan bli längre och marknadsetableringen kan ta längre tid än vad Bolaget idag har anledning att förvänta sig.

Samarbetspartners

Bolaget bedömer att strategiska samarbetspartners kan bidra till att nå en snabbare marknadsetablering, i synnerhet i ett initialt skede. Om Bolaget inte lyckas nå produktiva samarbeten med partners kan det medföra att marknadsetableringen tar längre tid, vilket kan påverka Bolagets framtida försäljning och marknadsposition negativt.

Konkurrens

Det finns idag aktörer som erbjuder liknande produkter och tjänster som Compare-IT. Vissa av dessa konkurrerande aktörer bedöms ha större finansiella resurser än Bolaget, vilket kan innebära att konkurrenter kan ha bättre förutsättningar att anpassa sig till förändringar i kundefterfrågan samtidigt som de kan avsätta mer resurser till bland annat produktutveckling och marknadsbearbetning. Mot bakgrund av detta är det inte säkert att Compare-IT framöver kommer att vara lika framgångsrikt ur konkurrenssynpunkt. Ingen garanti kan lämnas för att Compare-IT kommer att kunna behålla eller förbättra sin nuvarande marknadsposition. Ökad konkurrens kan leda till prispress av Bolagets produkter och tjänster samt minskad marknadsandel vilket kan få en negativ effekt på Bolagets verksamhet, framtida tillväxt, resultat och finansiella ställning.

Marknadsspecifika risker

Aktiens utveckling

Investeringar i aktier är förenat med risktagande. En aktiekurs, i synnerhet i ett mindre bolag, kan fluktuera kraftigt över tid vilket innebär att en investerare utsätts för en risk att inte få tillbaka sitt investerade kapital. Såväl aktiemarknadens generella utveckling som aktiekursen i specifika bolag påverkas av ett flertal faktorer, av vilka ett flertal står utanför Bolagets kontroll. En investering i Compare-IT:s aktie ska därför alltid föregås av en noggrann analys.

Ej säkerställda teckningsförbindelser och emissionsgarantier

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser och emissionsgarantier om cirka 6,3 MSEK, motsvarande cirka 72,5 procent av föreliggande emission. Dessa teckningsförbindelser är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang, varvid det finns en risk för att en eller flera teckningsförbindelser inte fullföljs.

Marknadsplats

Spotlight är en s.k. MTF-plattform och har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag vars aktier handlas på Spotlight är inte skyldiga att följa samma regler som bolag vars aktie handlas på en reglerad marknad, utan omfattas istället av ett mindre omfattande regelverk anpassat till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. En placering i ett bolag som handlas på Spotlight är därmed, allt annat lika, mer riskfylld än en placering i ett bolag som handlas på en reglerad marknad.

Bolagsordning

Compare-IT Nordic AB: 556689-5529

§ 1 Firma

Bolagets firma är Compare-IT Nordic AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Lund kommun, Skåne län.

§ 3 Verksamhet

Bolagets verksamhet är att bedriva utveckling och försäljning av produkter samt konsultverksamhet inom bygg- och anläggningsteknik.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall vara lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 5 000 000 och högst 20 000 000.

§ 6 Styrelse

Styrelsen, som väljs årligen på årsstämman för tiden intill nästa årsstämma avhållits, skall bestå av lägst fyra (4) och högst åtta (8) ledamöter, med lägst 0 och högst åtta (8) suppleanter.

§ 7 Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en eller två revisorer, alternativt ett registrerat revisionsbolag med en huvudansvarig revisor, som skall väljas på årsstämman.

§ 8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i Dagens Industri upplysa om att kallelse har skett.

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

§ 9 Anmälan till stämman

Rätt att delta i stämman har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap 28§ 3 stycket aktiebolagslagen och som anmält sig hos bolaget senast 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 stämman.

§ 10 Årsstämma

På årsstämman skall följande ärenden behandlas:

1. Val av ordförande och sekreterare vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Framläggande och godkännande av dagordning
4. Val av en eller två protokolljusterare
5. Prövning huruvida stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. Beslut om
 - a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
 - b. dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c. ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören
8. Fastställande av styrelse- och revisionsarvoden
9. Val av styrelse samt revisorer
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen

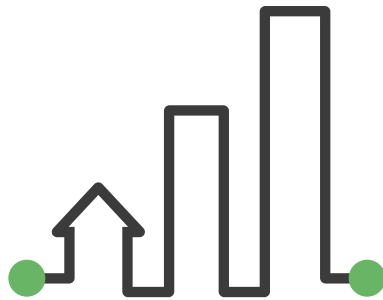
§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall omfatta tiden 1 maj – 30 april.

§ 12 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

Antagen på extra bolagsstämma 2017-01-20



Compare-IT Nordic AB

**Åkergränden 7
226 60 LUND**

040-41 37 00
info@compare-it.se
www.compare-it.se