

Inbjudan till teckning av aktier, med tillhörande vederlagsfria teckningsoptioner, i [Litium Affärskommunikation AB \(publ\)](#)



## VIKTIG INFORMATION

Detta Prospekt har upprättats av styrelsen för Litium med anledning av emission av aktier och teckningsoptioner utan företrädesrätt i Bolaget. Prospektet har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 (Prospektförordningen). Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25–26§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Erbjudande att förvärva aktier och teckningsoptioner i Bolaget i enlighet med villkoren i detta Prospekt riktar sig inte till personer vars deltagande i erbjudandet kräver ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet och andra till erbjudandet hänförliga handlingar får inte distribueras i något land där sådan distribution eller erbjudandet kräver åtgärd enligt svensk rätt eller strider mot regler i sådant land. Varken teckningsrätter, betalda tecknade aktier (BTA) eller nyemitterade aktier har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i gällande lydelse, eller enligt tillämplig lag i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Hong Kong, Singapore, Schweiz eller Sydafrika och får därmed inte erbjudas eller överlåtas, direkt eller indirekt, till person med hemvist i något av dessa länder. Anmälan om förvärv av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

### Framåtriktad information

Information i detta Prospekt som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för avgivandet av Prospektet. Framåtriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beröende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i detta Prospekt avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

### Information från tredje part

I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Bolaget har emellertid ej gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras

i Prospektet inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget. Viss finansiell information i Prospektet har avrundats, varför vissa tabeller ej summerar korrekt. Ingen information i Prospektet har granskats eller reviderats av Bolagets revisorer förutom årsredovisningarna för 2015 och 2014 (reviderade) införlivade genom hänvisning.

### Finansiell rådgivare och emissionsinstitut

Stockholm Corporate Finance AB är finansiell rådgivare till Bolaget med anledning av emissionen och har biträtt Bolaget i upprättande av detta Prospekt. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Stockholm Corporate Finance från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta Prospekt. Aqurat Fondkommission AB agerar emissionsinstitut med anledning av förestående emission.

### Tvist

Tvist som uppkommer med anledning av innehållet i detta Prospekt och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på detta Prospekt.

### Definitioner

#### Litium, Bolaget eller Koncernen

Med "Litium", "Bolaget" eller "Koncernen" avses i detta Prospekt Litium Affärskommunikation AB (publ), org. nr 556562-1835, inklusive dotterbolag, om inte annat framgår av sammanhanget.

#### Erbjudandet

Erbjudandet om teckning av aktier, med tillhörande vederlagsfria teckningsoptioner, i nyemissionen i enlighet med villkoren i detta Prospekt.

#### Prospektet

Prospektet avser föreliggande dokument vilket har upprättats med anledning av Erbjudandet, inklusive handlingar som införlivats genom hänvisning.

#### Stockholm Corporate Finance

Stockholm Corporate Finance AB, organisationsnummer 556672-0727.

#### Euroclear

Euroclear Sweden AB, organisationsnummer 556383-9058.

---

## AktieTorget

Bolag som är noterade på AktieTorget har förbundit sig att följa AktieTorgets noteringsavtal, vilket bland annat innebär att bolagen ska säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs. Noteringsavtalet återfinns på AktieTorgets hemsida, se <http://www.aktietorget.se/CompanyListingAgreement.aspx>. Härutöver är bolagen givetvis skyldigt följa övriga tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är noterade på AktieTorget.

AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget

driver en s k MTF-plattform. I lagar och författningar ställs lägre krav på bolag som är noterade på MTF-plattform än på bolag som är noterade på en s k reglerad marknad. En stor del av de regler som lagstiftaren ställer endast på reglerad marknad har AktieTorget dock infört genom sitt noteringsavtal. AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som anslutna till Nasdaq Stockholm. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på AktieTorget kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på AktieTorget går att följa på AktieTorgets hemsida.

# Innehållsförteckning

Innehållsförteckning .....	1	Kapitalstruktur och annan finansiell information .....	32
Sammanfattning .....	2	Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer .....	33
Risikfaktorer .....	10	Bolagsstyrning .....	35
Inbjudan till teckning av aktier i Litium Affärskommunikation AB (publ) .....	13	Aktiekapital och ägarstruktur .....	38
Bakgrund och motiv .....	14	Legala frågor och kompletterande information .....	40
Vd har ordet .....	16	Relevanta skattefrågor i Sverige .....	42
Villkor och anvisningar .....	17	Bolagsordning .....	44
Historik .....	20	Ordlista .....	45
Beskrivning av marknaden .....	21	Villkor för teckningsoptioner .....	46
Beskrivning av verksamheten .....	23	Adresser .....	53
Finansiell information .....	27		
Kommentarer till den finansiella utvecklingen .....	30		

## ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

### Teckningskurs

Teckningskursen är 10 SEK per aktie. Courtaget utgår ej.

### Teckningstid

Teckningstid pågår under perioden 6 april–27 april 2016.

### Emissionsvolym

Erbjudandet omfattar aktier, med tillhörande vederlagsfria teckningsoptioner, i Bolaget om högst 2 400 000 aktier och högst 600 000 teckningsoptioner. Fyra (4) tecknade, tilldelade och betalda aktier berättigar till en (1) vederlagsfri teckningsoption 2016/2017. Emissionen omfattar högst 2 400 000 aktier, vilket vid fullteckning inbringar 24,0 MSEK före emissionskostnader till Bolaget. Om samtliga teckningsoptioner påkallas tillförs Bolaget ytterligare 9,00 MSEK. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner 2016/2017 kan ske under tiden 15–31 mars 2017 till teckningskursen 15 SEK.

Emissionen riktar sig till allmänheten och institutioner i Sverige. Syftet med emissionen är att ta in kapital till Bolaget samt att bredda ägarkretsen i Bolaget genom en spridning till allmänheten i Sverige. Om inte hela emissionen tecknas av allmänheten har några av Bolagets befintliga aktieägare åtagit sig att teckna återstående aktier i emissionen; dock om sammanlagt högst 1 400 000 aktier och högst 350 000 teckningsoptioner. Ingen ersättning utgår till aktieägarna för detta garantiåtagande.

### Antal aktier före emission

4 193 776 stycken

### Värdering

41,9 MSEK (pre-money)

### Marknadsplats

Bolaget har initierat en listningsprocess hos AktieTorget. Förutsatt marknadsplatsens godkännande beräknas första dag för handel på AktieTorget att bli vecka 20, 2016.

### Information om aktien och teckningsoptionen

Handelsplats: AktieTorget (kortnamn LITI)

Kortnamn aktie: LITI

Kortnamn teckningsoption: LITI TO1

ISIN-kod aktie: SE0007387246

ISIN-kod teckningsoption: SE0008135461

### Kalendarium

Delårsrapport januari–mars 2016 27 maj 2016

Delårsrapport januari–juni 2016 30 augusti 2016

Delårsrapport januari–september 2016 18 november 2016

Bokslutskommuniké januari–december 2016 23 februari 2017

# Sammanfattning

Prospektsammanfattningar består av punkter som ska innehålla viss information. Dessa punkter är numrerade i avsnitt A–E (A.1–E.7). Denna sammanfattning innehåller de punkter som ska ingå i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för alla typer av prospekt, finns det

luckor i numreringen av punkterna. Även om det krävs att en punkt inkluderas i sammanfattningen för aktuella värdepapper och emittent, är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande punkten. I dessa fall innehåller sammanfattningen en kort beskrivning av informationskravet tillsammans med angivelsen "Ej tillämplig".

## Avsnitt A – Introduktion och varningar

A.1	Varningar	Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet och värdepappersnoten. Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida. Om yrkande avseende uppgifterna i ett prospekt anförs vid domstol, kan den investerare som är kârändande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.
A.2	Samtycke och finansiella mellanhänder	Ej tillämplig; Erbjudandet omfattar inga finansiella mellanhänder.

## Avsnitt B – Emittent och eventuell garantigivare

B. 1	Firma	Bolagets firma är Litium Affärskommunikation AB (publ) och har org.nr 556562-1835. Bolaget registrerades hos Bolagsverket den 8 december 1998. Bolagets handelsbeteckning är Litium.
B. 2	Säte och bolagsform	Litium Affärskommunikation AB (publ) har sitt säte i Stockholm, Sverige. Bolaget bildades i Sverige. Bolaget är ett publikt aktiebolag och Bolagets associationsform regleras av Aktiebolagslagen (2005:551).
B. 3	Huvudsaklig verksamhet	<p>Litium är en plattformslieferantör för affärskritisk e-handel, produktmarknadsföring och inspiration online. Sedan 2013 är Litium ett renodlat produktbolag med partnermodell, vars fokus ligger i att utveckla och tillhandahålla de smartaste lösningarna för e-handel och produkthantering och att alliera sig med marknadens främsta implementatörer. Produkterna utgörs av plattformen Litium Studio med tillhörande tilläggsprodukter och paketeringar.</p> <p>All försäljning av Bolagets produkter sker via partners och kan köpas i första hand som molntjänst, Litium On Demand, och i andra hand som licens.</p> <p>För trygghet, service och tillförlitlighet erbjuder Litium ett antal tjänster som affärskritisk drift och support samt utbildning som stödjer kundens verksamhet och tillväxt långsiktigt.</p> <p>Bolagets nettoomsättning 2015 var i huvudsak i svenska kronor. Huvudsakliga marknader är Sverige och övriga nordiska länder. Bolagets kunders försäljning sker dock till icke oväsentlig del i övriga Norden och viss del övriga världen.</p>

<b>B. 4a</b>	<b>Beskrivning av trender i branschen</b>	<p>Nedan framgår de betydande trenderna för de marknader där Litium verkar.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Stark tillväxt för e-handel, för B2C men framför allt för B2B</li> <li>• Företag föredrar i allt högre grad standardlösningar istället för skräddarsydda lösningar. Detta innebär lägre utvecklingskostnader, lägre risk och snabbare time-to-market</li> <li>• Allt fler företag föredrar hyresbaserade e-handelslösningar i "molnet", istället för licensbaserade system som driftas av företagens egna IT-avdelningar</li> </ul>
--------------	---	--

<b>B. 5</b>	<b>Koncern</b>	Litium består av moderbolaget Litium Affärskommunikation AB och dotterbolaget Litium e-commerce AB (556697-7681) och dess dotterbolag i sin tur, Litium e-store AB (556709-3744). Dotterbolagen bedriver obetydlig verksamhet. En fusion av dotterbolagen upp till moderbolaget kommer att ske under 2016.
-------------	----------------	--

<b>B. 6</b>	<b>Anmälningspliktiga personer, större aktieägare samt kontroll av Bolaget</b>	<p>Antal aktier i Litium uppgår före erbjudandet till 4 193 776 aktier. Det finns endast ett aktieslag. Aktiernas kvotvärde är 1,00 SEK. Samtliga aktier ger lika rösträtt, lika rätt till andel i Litiums vinst och andel av eventuella överskott vid likvidation. Förestående nyemission omfattar högst 2 400 000 aktier jämte 600 000 teckningsoptioner. Antalet aktier kommer vid denna emission att öka till högst 6 593 776 och till högst 7 193 776 vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner.</p>
-------------	--	--

Bolaget har för närvarande 57 aktieägare.

Fastpartner AB är Bolagets största ägare med ett innehav på ca 33 procent av respektive kapital och röster. Anmälningspliktiga personer med mer än 5 procent av ägarandel är följande:

Ägare	Aktier	Andel %
Fastpartner AB, Sven-Olof Johansson	1 397 717	33,3
Lars Karlsson	397 173	9,5

Av nedanstående tabell framgår viss information avseende ägarförhållandet i Bolaget. Tabellen baseras på Bolagets ägare per den 15 februari 2016.

Ägare	Innehav %
Fastpartner AB, Sven-Olof Johansson	33,3
Lars Karlsson	9,5
Johnny Svensson	4,5
Falvir AB	3,8
Mathias Bransmo	3,8
Mattias Stark	3,8
Övriga ägare	41,3
<b>Totalt</b>	<b>100,0</b>

Källa: Euroclear

**B. 7 Utvald historisk  
finansiell  
information**

Litium tillämpar årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Årsredovisningarna har reviderats av Bolagets revisor. Förutom detta har ingen information i detta prospekt reviderats eller översiktligt granskats av Bolagets revisor. Kassaflödesanalys och nyckeltal nedan ingår inte i årsredovisningarna utan har upprättats av Bolaget och har ej reviderats. Sammanställningarna nedan avser Litium Affärskommunikation AB (publ) exklusive dotterbolag, detta då endast obetydlig verksamhet bedrivs i dotterbolag.

**RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG**

Belopp i KSEK	2015	2014
Nettoomsättning	17 137	16 371
Aktiverat arbete för egen räkning	3 671	4 412
Övriga rörelseintäkter	1	5
<b>Intäkter</b>	<b>20 809</b>	<b>20 788</b>
Råvaror och förnödenheter	-	-15
Övriga externa kostnader	-6 219	-6 410
Personalkostnader	-9 172	-10 010
Av-/nedskrivningar	-5 913	-6 143
Övriga rörelseintäkter	-7	-
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-502</b>	<b>-1 790</b>
Finansnetto	-1 222	-1 183
<b>Resultat efter finansnetto</b>	<b>-1 724</b>	<b>-2 973</b>

**BALANSRÄKNINGAR I SAMMANDRAG**

<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Immateriella tillgångar	23 577	24 429
Materiella anläggningstillgångar	85	117
Andelar i koncernföretag	118	118
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>23 780</b>	<b>24 664</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Kundfordringar	2 724	3 557
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	647	433
Övriga fordringar	1 159	446
Likvida medel	3 773	1
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>8 303</b>	<b>4 437</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>32 083</b>	<b>29 101</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>		
	14 241	3 125
<b>Skulder</b>		
Bankkrediter	7 676	13 901
Konvertibelt skuldebrev	-	3 875
Leverantörsskulder	796	2 232
Övriga skulder	9 370	5 968
<b>Summa skulder</b>	<b>17 842</b>	<b>25 976</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>32 083</b>	<b>29 101</b>

B.7 Utvald historisk finansiell information forts.

**KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG**

Belopp i KSEK	2015	2014
Kassaflöde från löpande verksamheten	6 057	7 146
Investeringsverksamheten	-5 028	-4 924
Finansieringsverksamheten	2 742	-2 222
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>3 771</b>	<b>0</b>
Likvida medel vid årets början	1	1
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>3 772</b>	<b>1</b>

**NYCKELTAL I SAMMANDRAG**

	2015	2014
Intäkter, KSEK	20 809	20 788
Balansomslutning, KSEK	32 083	29 101
Resultat per aktie, SEK <sup>1</sup>	-0,64	-1,36
Kassaflöde från löpande verksamhet per aktie, SEK <sup>1</sup>	2,25	3,26
Eget kapital per aktie, SEK <sup>1</sup>	3,40	1,42
Soliditet, % <sup>1</sup>	44,4	10,7
Medelantal anställda	12	17

1) Uträkning av nyckeltalen

**Resultat per aktie:** Periodens resultat dividerat med vägt genomsnitt av antal aktier under perioden.**Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie:** Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med vägt genomsnitt av antal aktier under perioden.**Eget kapital per aktie:** Eget kapital i förhållande till antalet aktier vid årets slut.**Soliditet:** Utgående eget kapital i förhållande till balansomslutning.**Väsentliga händelser under den finansiella historiken**

Nettoomsättningen ökade med cirka 5 procent mellan 2014 och 2015. Aktiverade utvecklingsutgifter minskade emellertid med ungefär motsvarande belopp, vilket gjorde att de totala intäkterna var i stort sett oförändrade, 20 809 KSEK 2015 jämfört med 20 788 KSEK 2014. De totala rörelsekostnaderna uppgick till 21 221 KSEK 2015, att jämföra med 22 578 KSEK, en minskning med 1 357 KSEK varav personalkostnaderna (till följd av barnledigheter och uppskjutna anställningar) stod för merparten, 838 tkr. Det innebar att rörelseresultatet för 2015 blev -502 KSEK, jämfört med -1 790 KSEK för 2014.

Årets totala kassaflöde uppgick till 3 771 KSEK 2015, att jämföra med 0 för 2014. Bolaget gjorde en nyemission under hösten 2015, vilken netto efter avdrag för emissionskostnader uppgick till 12 841 KSEK. Eget kapital på balansdagen 2015 uppgick till 14 241 KSEK jämfört med 3 125 KSEK för 2014.

B. 8	Utvald proforma-redovisning, angiven som sådan.	Ej tillämplig då Prospektet inte innehåller någon proformaredovisning.
B. 9	Resultatprognos	Ej tillämplig då Prospektet inte innehåller någon resultatprognos.
B. 10	Anmärkingar i revisionsberättelse	Ej tillämplig då det ej finns några anmärkingar i revisionsberättelserna om den historiska finansiella informationen i detta Prospekt.

<b>B. 11</b>	<b>Rörelsekapital</b>	<p>Styrelsen för Litium gör bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet per dagen för Prospektets godkännande inte är tillräckligt för Bolagets aktuella expansionsplan under den kommande tolv månadersperioden. Rörelsekapitalbristen uppstår i januari/februari 2017 och beräknas uppgå till cirka 2 MSEK.</p> <p>För det fall nyemissionen inte skulle tecknas till önskad nivå trots erhållna garantiåtaganden uppgående till 14 MSEK, skulle Bolaget kunna tvingas revidera beslutad tillväxtstrategi och minska befintlig kostnadsbas alternativt genomföra ytterligare kapitalanskaffningar i form av lån från Bolagets ägare eller närstående parter, krediter från banker eller kompletterande nyemissioner.</p> <p>Syftet med denna emission om 21,0 MSEK före avdrag för emissionskostnader, är att skapa ytterligare resurser för utveckling och expansion. Primärt avser Bolaget att satsa på försäljning och marknad i Norden genom att öka antal partners och anställa ny personal. I nästa fas planeras geografisk expansion till i första hand norra Europa. Därutöver avser bolaget fortsätta att satsa på utveckling av produkter, framför allt molntjänster. Den planerade expansionen och utvecklingsåtgärderna löper över en tvåårsperiod och kapitalet från nyemissionen beräknas täcka behovet över hela denna period. Bolaget har därefter en tydlig ambition att visa positivt operativt kassaflöde från helåret 2018.</p>
--------------	-----------------------	---

### Avsnitt C - Värdepapper

<b>C.1</b>	<b>Slag av värdepapper</b>	<p>Nyemissionen utgörs av stamaktier samt teckningsoptioner i Litium Affärs-kommunikation AB (publ) på AktieTorget. Aktien har kortnamn LITI och ISIN-kod SE0007387246. Teckningsoptionen har kortnamn LITI TO1 och ISIN-kod SE0008135461.</p>
<b>C. 2</b>	<b>Valuta</b>	<p>Bolagets aktier och teckningsoptioner är denominerade i svenska kronor (SEK).</p>
<b>C. 3</b>	<b>Aktier som är emitterade respektive inbetalda</b>	<p>Aktiekapitalet i Litium uppgår till 4 193 776 SEK fördelat på 4 193 776 aktier med kvotvärde om 1,00 SEK per aktie. Samtliga aktier ger lika rösträtt, lika rätt till andel i Litiums vinst och andel av eventuella överskott vid likvidation. Samtliga aktier är fullt inbetalda.</p>
<b>C. 4</b>	<b>Rättigheter som hänger samman med värdepappern</b>	<p>Samtliga till aktien och teckningsoptionen knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag var registrerad som ägare i den av Euroclear förda aktieboken. Varje aktieägare är berättigad att rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädna aktier vid bolagsstämma.</p>
<b>C. 5</b>	<b>Eventuella överlåtelseinskränkningar</b>	<p>Ej tillämplig. Aktierna, eller teckningsoptionerna, är inte föremål för några begränsningar i rätten att överlåta dem.</p>
<b>C. 6</b>	<b>Ansökan om upptagande av handel på reglerad marknad</b>	<p>Ej tillämplig. AktieTorget är inte en s.k. reglerad marknad. Styrelsen för Litium har ansökt om att Bolagets aktie och teckningsoptioner ska upptas till handel på AktieTorget under kortnamnen LITI respektive LITI TO1. Under förutsättning av AktieTorgets godkännande av denna ansökan och att Litium, efter Erbjudandet, uppfyller AktieTorgets spridningskrav om 200 aktieägare, kommer handel med aktien samt teckningsoptioner preliminärt att börja under vecka 20 2016.</p>
<b>C. 7</b>	<b>Utdelningspolitik</b>	<p>Storleken på kommande utdelningar beror på Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, kapitalbehov och kassaflöden. Litium har hittills inte lämnat utdelning till sina aktieägare. Framtida eventuella utdelningar till aktieägarna kommer att beslutas vid årsstämman.</p>



## Avsnitt D – Risker

D.1	<b>Huvudsakliga risker avseende Bolaget och branschen</b>	<p>En investering i Litium är förenad med risk. Vid bedömningen av Litiums framtida utveckling är det av stor vikt att eventuella investerare vid sidan av möjligheterna till resultattillväxt även beaktar riskfaktorer. Dessa risker inkluderar bland annat följande risker:</p>
		<p><b>Konkurrens</b></p> <p>Marknaden för produkter och tjänster inom e-handel kännetecknas av en snabb teknisk utveckling och hög konkurrens. Flera av Litiums nuvarande och potentiellt framtida konkurrenter kan ha ett konkurrensövertag i form av till exempel längre historik, ett mer inarbetat varumärke, större annonseringsregister eller bättre tillgång till annonsplatser på högtrafikerade webbplatser samt större finans-, teknik- och marknadsföringsresurser. Om Litium således inte kan anpassa Bolagets verksamhet och produkter till den tekniska utvecklingen på marknaden finns det risk för att Bolaget förlorar konkurrenskraft, vilket framgent skulle kunna påverka Bolagets utvecklingsmöjligheter negativt</p>
		<p><b>Tekniska risker</b></p> <p>Om Litium skulle misslyckas med att utveckla och lansera produkter baserat på det utvecklingsarbete som bedrivs, finns risk att värdet på Bolagets tillgångar behöver skrivas ned. Litiums fortsatta utveckling är även beroende av att Bolaget håller jämna steg med den tekniska utvecklingen och kan anpassa produkter och tjänster till förändringar av industristandarder och marknadens behov. Detta kan kräva betydande ledningsinsatser och kapital. Om Litium utvecklar nya produkter är det inte säkert att de mottas positivt av marknaden. Detta riskerar att påverka Bolagets möjligheter att bibehålla och attrahera kunder, vilket kan komma att negativt påverka dess verksamhet, resultat och finansiella ställning.</p>
		<p><b>Förmåga att hantera tillväxt</b></p> <p>Litiums verksamhet förväntas fortsatt att växa och i takt med detta behöver Bolaget försäkra sig om att ha effektiva planerings- och ledningsprocesser för att kunna genomföra affärsplanen på en marknad som är under snabb utveckling. Litium är för sin tillväxt även beroende av att kunna uppgradera produktionskapaciteten för att tillgodose potentiella öknningar i verksamhetsvolymen. Om inte Bolaget lyckas hantera kapacitetsbelastningar kan det skada verksamheten och den finansiella ställningen samt påverka resultatet negativt.</p>
		<p>Samtliga riskfaktorer av betydelse för Litium kan inte beskrivas här, varför varje potentiell investerare även måste beakta övrig information i Prospektet och göra sin egen bedömning av dess betydelse för Bolagets framtida utveckling, resultat och finansiella ställning, samt göra en allmän omvärldsbedömning. Samtliga dessa risker kan var och en för sig leda till att Bolaget inte utvecklas som förväntat och att Bolagets aktie kan tappa hela eller del av sitt värde.</p>

D. 3	<b>Huvudsakliga risker avseende värdepapperen</b>	<p>Aktieäggande är alltid förknippat med osäkerhet och risktagande. Eftersom en aktieinvestering både kan stiga och sjunka är det en risk att en investerare inte får tillbaka sitt investerade kapital.</p> <p>Litium har inga planer på någon ytterligare nyemission av aktier under tolv månader från dagen av Prospektet, men Bolaget kan komma att behöva emittera ytterligare aktier i framtiden, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på marknadspriset av utestående aktier.</p> <p>Litium har ingått avtal om garantiåtagande med ett antal av bolagets befintliga aktieägare avseende 1 400 000 aktier av den totala emissionen om 2 400 000 aktier. Garantiåtagandena är inte säkerställda genom pantsättning, spärrade medel eller liknande arrangemang, varför det finns en risk för att garantiåtagandena inte fullföljs. I händelse av att Erbjudandet inte fullföljs och att Bolaget inte lyckats generera ytterligare intäkter, skulle Bolaget tvingas söka alternativ finansiering eller senarelägga planerade investeringar och genomföra kostnadsneddragningar.</p> <p>Någon utdelning är inte planerad under de nästkommande åren, och vinster som uppkommer kommer primärt att återinvesteras för att finansiera Bolagets tillväxt. Så länge inga utdelningar lämnas kommer en investerares avkastning enbart vara beröende av aktiekursens framtida utveckling.</p>
------	---	--

## E – Erbjudande

E.1	<b>Intäkter och kostnader avseende Erbjudandet</b>	<p>Vid full teckning av aktier, med tillhörande vederlagsfria teckningsoptioner, i emissionen kommer Bolaget att tillföras 24,0 MSEK före emissionskostnader, vilka totalt beräknas uppgå till cirka 3 MSEK, dvs netto cirka 21 MSEK. Inga kostnader för garantiåtaganden utgår. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner kommer Bolaget att tillföras ytterligare 9,0 MSEK.</p>
E. 2a	<b>Motiv till Erbjudandet</b>	<p>Styrelsen i Litium har fattat beslut om att erbjuda allmänheten att teckna aktier och teckningsoptioner i Bolaget om högst 2 400 000 aktier och 600 000 teckningsoptioner. Emissionen inbringar vid full teckning 24,0 MSEK före och netto cirka 21 MSEK efter avdrag för emissionskostnader. Den syftar till att säkerställa kapital för den fortsatta expansionen av Bolaget. Av emissionsbeloppet beräknas ungefär hälften satsas på att öka kapaciteten på sälj- och marknadssidan. Cirka en fjärdedel beräknas att komma användas till ökade investeringar i produktutveckling och den sista fjärdedelen avses användas till att täcka det ökade rörelsekapitalbehov som uppkommer i samband med genomförandet av den aktuella expansionsplanen.</p>
E. 3	<b>Erbjudandets villkor</b>	<p>Vid en extra bolagsstämma i Litium den 3 juli 2015 beslutades bemyndiga styrelsen att intill nästkommande årsstämma fatta beslut om en eller flera nyemissioner, som innebär en ökning av aktiekapitalet med högst 3 000 000 SEK. Det motsvarar högst 3 000 000 aktier med kvotvärde 1,00 SEK. Denna emission omfattar högst 2 400 000 aktier jämte högst 600 000 teckningsoptioner. Detta innebär en ökning av aktiekapitalet med högst 2 400 000 SEK till högst 6 593 776 SEK i denna emission och högst 600 000 SEK till 7 193 776 SEK vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner 2017.</p> <p>Allmänheten och institutioner i Sverige inbjuds att teckna aktier, med tillhörande vederlagsfria teckningsoptioner, i Litium under perioden från och med den 6 april 2016 till och med den 27 april 2016 till en teckningskurs om 10,00 SEK per aktie. Fyra (4) tecknade, tilldelade och betalda aktier berättigar till en (1) vederlagsfri teckningsoption 2016/2017. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie. Emissionen omfattar maximalt 2 400 000 aktier och 600 000 teckningsoptioner, vilket vid full teckning inbringar brutto 24,0 MSEK och cirka 21,0 MSEK netto efter avdrag för emissionskostnader. Emissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Lägsta nivån för emissionens genomförande är 14,0 MSEK. De nyemitterade aktierna medför samma rätt som de befintliga utestående aktierna i Bolaget.</p> <p>Vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner kommer antalet aktier att öka till 7 193 776 stycken. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner 2016/2017 kan ske under tiden 15–31 mars 2017 till teckningskursen 15 SEK. Det innebär att vid full teckning kommer Bolaget att tillföras ytterligare 9,0 MSEK.</p>

E. 4	<b>Intressen och villkor</b>	<p>Om inte hela emissionen tecknas av allmänheten har några av Bolagets befintliga aktieägare åtagit sig att teckna återstående aktier i emissionen; dock om sammanlagt högst 1 400 000 aktier och högst 350 000 teckningsoptioner. Det innebär att dessa aktieägare åtagit sig att teckna minst 14,0 MSEK i denna nyemission. Ingen ersättning utgår till aktieägarna för detta garantiåtagande.</p> <p>Stockholm Corporate Finance AB är finansiell rådgivare och Advokatfirman Delphi är juridiska rådgivare till Bolaget. Aqurat Fondkommission AB agerar emissionsinstitut i anledning av nyemissionen.</p> <p>Stockholm Corporate Finance och Aqurat Fondkommission AB erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med nyemissionen. Advokatfirman Delphi erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Därutöver har förutnämnda inga ekonomiska eller andra intressen i nyemissionen.</p> <p>Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i nyemissionen.</p>
E. 5	<b>Lock-up agreements</b>	<p>Fastpartner AB samt medlemmarna i Litiums styrelse och ledning, vilka alla äger aktier i Bolaget, har vidare förbundit sig att inte avyttra mer än högst 10 procent av sina respektive innehav eller pantsätta innehaven i Litium inom 12 månader från första dagen för handel i Litiums aktie på AktieTorget.</p>
E. 6	<b>Utspädnings-effekter</b>	<p>Beslutet innebär att Bolagets aktiekapital i denna emission ökar med högst 2 400 000 SEK till högst 6 593 776 SEK genom nyemission av högst 2 400 000 aktier. Det medför en maximal utspädning om cirka 36 procent. Givet därtill fullt utnyttjande av teckningsoptionerna, vilket skulle öka antalet aktier med 600 000 till 7 193 776 och aktiekapitalet med 600 000 SEK till 7 193 776 SEK, blir utspädningen ytterligare cirka 8 procent. Med fullt utnyttjande av detta erbjudande blir utspädningen totalt cirka 42 procent.</p>
E. 7	<b>Kostnader för investeraren</b>	<p>Ej tillämpligt, Bolaget ålägger inte investeraren några kostnader. Inget courtage tillkommer.</p>

# Risikfaktorer

Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas i Prospektet utan en samlad utvärdering måste även innefatta övrig information i Prospektet samt en allmän omvärldsbedömning. Samtliga risker och osäkerheter som omnämns i Prospektet kan komma att ha en negativ påverkan på såväl Litiums verksamhet som resultat och/eller finansiella ställning och därigenom Litiums framtidsutsikter. Konsekvensen av detta kan vara en negativ påverkan på värderingen av Litiums aktie och innebära att aktieägare förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital. Nedan redovisas riskfaktorer utan rangordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Ytterligare risker och osäkerheter som Litium för närvarande inte känner till kan också komma att utvecklas till viktiga faktorer som påverkar Bolaget. Utöver information som framkommer i Prospektet bör därför varje investerare göra sin egen bedömning av varje riskfaktor och dess betydelse för Bolagets framtida utveckling.

## Verksamhets- och branschrelaterade risker

### Marknad för e-handel

Litiums framtida framgångar är avhängiga den fortsatta användningen och tillväxten av Internet. Om denna marknad växer långsammare än väntat kan detta vara ogynnsamt för Litium. Faktorer som står utanför Bolagets kontroll skulle kunna hindra den framtida expansionen av dessa tjänster. Om ett säkerhetsproblem av något slag, som inbegriper Internet- eller webbrelaterade transaktioner, uppmärksammas stort kan det avhålla individer eller företag från att till exempel handla på Internet, klicka på annonser eller utnyttja andra webbrelaterade tjänster. I ett sådant fall skulle det kunna innebära att Litium förlorar kunder, vilket i sin tur skulle ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Investeringar i de produkter och tjänster som Litium tillhandahåller är ofta av stor betydelse för kunderna. Svängningar i konjunkturutvecklingen påverkar dock investeringsviljan för Bolagets produkter och tjänster. Litium har kunder vars försäljning är starkt beroende av den globala konjunkturen. Bolaget är dock inte starkt beroende av några enskilda kunder. En utdragen konjunkturedgång med minskad konsumtion och minskade investeringar skulle kunna medföra en betydande minskning av efterfrågan på Bolagets tjänster. Globala och regionala ekonomiska och politiska förhållanden kan således komma att kraftigt påverka Litiums omsättning, resultat och finansiella ställning.

### Lagstiftning

Litium verkar på en marknad som är underkastad en rad regelverk, bland annat avseende Internetkommunikation, elektroniska avtal, personuppgifts- och dataskydd, annonsering och direktmarknadsföring. Sådan lagstiftning kan påverka Bolagets kostnader och intresset för annonsering på Internet och därmed minska efterfrågan på Litiums produkter och tjänster.

Trots att Litium är verksam inom specifika geografiska områden är Internet globalt tillgängligt, vilket medför att samtliga av Bolagets webbplatser teoretiskt sett skulle kunna anses omfattas av gällande lagar i

samtliga världens länder. Litium har dock normalt ingen bevakning av lagstiftningen annat än i Sverige. Det kan finnas risk att lagöverträdelse görs i länder med annan lagstiftning, vilket kan leda till kostnader och få negativ effekt på bolagets resultat och ställning.

### Leverantörer

Litium är beroende av externa leverantörer. Alla avbrott avseende nätverksaccess eller -tjänster, vilka delas av andra och tillhandahålls av sådana leverantörer, eller oförmåga hos dessa att handha nuvarande eller högre volymer kan skada verksamheten. Vidare kan finansiella eller andra svårigheter hos leverantörerna, vars omfattning Bolaget ej kan förutse, påverka verksamheten negativt. Litium har begränsad kontroll över sina leverantörer, vilket ökar Bolagets sårbarhet om problem uppstår kring de tjänster som externa leverantörer tillhandahåller.

### Konkurrens

Marknaden för produkter och tjänster inom e-handel kännetecknas av en snabb teknisk utveckling och hög konkurrens. Flera av Litiums nuvarande och potentiellt framtida konkurrenter kan ha ett konkurrensövertag i form av till exempel längre historik, ett mer inarbetat varumärke, större annonseringsregister eller bättre tillgång till annonsplatser på högtrafikerade webbplatser samt större finans-, teknik- och marknadsföringsresurser. Om Litium således inte kan anpassa Bolagets verksamhet och produkter till den tekniska utvecklingen på marknaden finns det risk för att Bolaget förlorar konkurrenskraft, vilket framgent skulle kunna påverka Bolagets utvecklingsmöjligheter negativt.

### Produkter och tjänster

Det finns alltid risk för att nya produkter och tjänster inte mottas av marknaden på ett positivt sätt och att andra produkter som konkurrenter tar fram kan komma att få bättre genomslag. En sådan utveckling skulle kunna medföra negativa effekter för Litiums resultat och finansiella ställning.

### Tekniska risker

Litium utvecklar och tar löpande fram nya tekniska lösningar och produkter. Den egenutvecklade tekniken kan komma att innehålla ännu okända programfel eller felaktig prestanda, vilket kan påverka Bolaget negativt. Vidare kan en utbredd användning av ny internet-, nätverks- eller annan webbrelaterad teknik komma att kräva investeringar för att förändra eller anpassa Litiums produkter, tjänster eller infrastruktur. Detta kan vara resurskrävande och negativt påverka resultat och finansiell ställning.

Då vissa av Bolagets produkter och tjänster ännu ej är färdigutvecklade, kan det uppstå tekniska problem som gör att utvecklingen tar längre tid innan produkten eller tjänsten når marknaden. Kostnaderna för Bolaget kan därför bli högre än beräknat.

Om Litium skulle misslyckas med att utveckla och lansera produkter baserat på det utvecklingsarbete som bedrivs, finns risk att värdet på Bolagets tillgångar behöver skrivas ned. Litiums fortsatta utveckling är även beroende av att Bolaget håller jämna steg med den tekniska utvecklingen och kan anpassa produkter och tjänster till förändringar av industristandarder och marknadens behov. Detta kan kräva betydande ledningsinsatser och kapital. Om Litium utvecklar nya produkter är det inte säkert att de mottas positivt av marknaden. Detta riskerar att påverka Bolagets möjligheter att bibehålla och attrahera kunder, vilket kan komma att negativt påverka dess verksamhet, resultat och finansiella ställning.

### Ansvar för produkter och tjänster

Eventuella fel i Litiums produkter skulle kunna föranleda ansvar och krav på skadestånd mot Bolaget. Litium kan även komma att bli ansvarigt för skador orsakade av dess produkter och tjänster. Detta täcks i normala fall av försäkringar, men det kan finnas risk att ett sådant ansvar skulle kunna påverka Litiums verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Vidare kan tredje part komma att kräva skadestånd på grund av innehåll som Litium levererar om innehållet bryter mot tredje parts upphovsrätt, varumärkesrätt eller andra immateriella rättigheter, eller om innehållet är ärekränkande, vilseledande, olagligt eller på annat sätt bryter mot lagar och förordningar. Eventuella skadeståndsanspråk eller motkrav kan leda till tidsödande och kostsamma rättsprocesser och ta ledningens resurser i anspråk.

### Avbrott eller fel i IT- och kommunikationssystem

Litiums framgång är beroende av kontinuerlig och avbrottsfri drift av Bolagets IT- och kommunikationssystem. Långvariga eller upprepade systemfel kan försämra Litiums förmåga att erbjuda kunderna service- och konkurrenskraftiga tjänster. Alla sådana fel skulle minska efterfrågan på Bolagets produkter och tjänster.

System av det slag Litium använder kan skadas eller råka ut för avbrott på grund av flera olika faktorer, till exempel strömavbrott, datorvirus, manipulation och naturkatastrofer. Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat skulle kunna påverkas negativt i betydande omfattning av skador eller fel som stör eller försenar driften.

### Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

Litium baserar sin framgång på och är beroende av befintliga medarbetares kunskap, erfarenhet och kreativitet samt att i framtiden kunna rekrytera och behålla nyckelpersoner. Personer med hög kompetens är mycket efterfrågade och Litium kan komma att ådra sig betydande kostnader för att rekrytera och behålla sådana personer. Det kan finnas risk att dessa kan erhålla mer attraktiva villkor från konkurrenter i branschen eller närstående branscher. Om Bolaget inte lyckas rekrytera och behålla kvalificerad personal kan det bli kostsamt att fullfölja Bolagets affärsstrategi, vilket skulle påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

### Osäkerhet kring samarbetsavtal

Litium är och kommer även framgent att vara beroende av samarbetsavtal med externa parter. Det kan finnas risk att existerande samarbetsavtal sägs upp eller förklaras ogiltiga eller att det inte kommer att förekomma förändringar i ingångna avtal. Även om Litium anser att nuvarande och framtida samarbetspartners har ekonomiska intressen av att fullfölja sina åtaganden enligt ingångna avtal, kommer Litium inte att kunna styra vare sig deras resurser eller när i tiden detta sker. Det kan finnas risk för att nuvarande eller framtida samarbetspartners inte kommer att kunna uppfylla sina åtaganden eller att samarbetsavtalen inte kommer att medföra framtida intäkter.

### Kundlojalitet

Litium är beroende av att Bolagets produkter och tjänster utvecklas och fungerar normalt och att inga oförutsedda komplikationer uppstår. Om Litium skulle förlora konkurrenskraft gentemot övriga aktörer finns det risk för att kunderna söker sig till andra leverantörer. En sådan utveckling skulle kunna medföra ett försämrat resultat för Bolaget då försäljningen skulle kunna minska.

### Framtida kapitalbehov

Bolaget är på sikt beroende av att tillräcklig lönsamhet och positivt kassaflöde uppnås. Även om det är styrelsens bedömning att den gällande finansieringsplanen är tillräcklig för att uppnå positivt kassaflöde, kan ytterligare finansiering komma att behövas. Kapitalbehovet

förväntas i ett sådant läge bli finansierat genom nyemissioner och lån. Om Bolaget misslyckas med att anskaffa nödvändigt kapital i framtiden kan Bolagets fortsatta verksamhet väsentligt påverkas negativt.

#### **Förmåga att hantera tillväxt**

Litiums verksamhet förväntas fortsatt att växa och i takt med detta behöver Bolaget försäkra sig om att ha effektiva planerings- och ledningsprocesser för att kunna genomföra affärsplanen på en marknad som är under snabb utveckling. Litium är för sin tillväxt även beroende av att kunna uppgradera produktionskapaciteten för att tillgodose potentiella ökning i verksamhetsvolymen. Om inte Bolaget lyckas hantera kapacitetsbelastningar kan det skada verksamheten och den finansiella ställningen samt påverka resultatet negativt.

#### **Kreditrisker**

Kreditrisk innebär risk för att Bolaget inte erhåller betalningar för utförda tjänster som fakturerats och är framför allt knuten till kundfordringar. Bolagets kunder består av små, medelstora och stora företag. Kreditrisken mot de större företagen i kundkretsen bedöms som låg medan risken mot de mindre företagen är högre. Samtidigt bör noteras att de mindre företagen tenderar att investera mindre belopp i Bolagets verktyg och tjänster, vilket således betyder att Bolagets kreditrisk är lägre i absoluta tal per enskild mindre kund jämfört med Bolagets större kunder. Väsentliga kundkreditförluster kan påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt.

#### **Ränterisk**

I dagsläget gäller relativt sett låga räntor. Hur räntan kommer att utvecklas över tiden är svårt att förutspå. Uppstår nya kapitalanskaffningsbehov, och om dessa löses genom upplåning, kommer Bolaget att belastas av ytterligare räntekostnader.

#### **Risker förenade med aktierna, med tillhörande vederlagsfria teckningsoptioner, och Erbjudandet Marknadsplats**

AktieTorget är en alternativ marknadsplats och har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på Aktietorget regleras av regler på AktieTorget vilka är mindre omfattande än de krav som ställs på

bolag på en reglerad marknad. En placering i ett bolag som handlas på AktieTorget är därmed mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.

#### **Risker relaterade till handel i Litiums aktier och teckningsoptioner**

Bolagets värdepapper har inte varit föremål för officiell handel tidigare. Det är inte möjligt att förutse i vilken utsträckning investerarnas intresse för Bolaget kommer att påverkas av förestående nyemission. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det innebära svårigheter för aktieägarna att sälja sina värdepapper. Marknadskursen på Litiums aktier kan komma att avvika avsevärt från emissionskursen, bland annat på grund av allmänna marknadsfluktuationer samt de faktorer som beskrivs i detta samt andra avsnitt i detta Prospekt. Marknadspriset på Litiums aktier kan falla till följd av att aktier avyttras på marknaden i osedvanligt stor utsträckning, eller till följd av förväntningar om att sådana avyttringar kommer att ske. Sådana avyttringar kan även göra det svårt för Litium att i framtiden skaffa kapital genom emission av aktier eller andra värdepapper vid de tidpunkter och till de priser som Bolaget anser vara lämpliga.

#### **Framtida utdelning**

De aktier som tecknas i nyemissionen berättigar formellt till utdelning från innevarande räkenskapsår. Litium lämnar för närvarande inte någon utdelning och avser heller inte att göra det förrän Bolaget genererar vinst. Framtida utdelning till aktieägarna är beroende av utvecklingen av Litiums verksamhet, finansiella ställning, kassaflöden, rörelsekapitalbehov och andra faktorer, varför det ej går att förutsäga omfattningen av framtida utdelningar.

#### **Aktieförsäljning**

En del av Bolagets styrelsemedlemmar, huvudägare och ledande befattningshavare har aktieinnehav i Bolaget. Det finns en risk att dessa, inom ramen för lock-up-avtal, kan komma att avyttra delar av eller hela sitt innehav i Bolaget. Detta kan komma att negativt påverka Bolagets aktiekurs.

# Inbjudan till teckning av aktier, med tillhörande vederlagsfria teckningsoptioner, i Litium Affärskommunikation AB (publ)

Vid en extra bolagsstämma i Litium den 3 juli 2015 beslutades att bemyndiga styrelsen att intill nästkommande årsstämma besluta om genomförande av en eller flera nyemissioner, som innebär en ökning av aktiekapitalet med högst 3 000 000 SEK. Styrelsen har fattat beslut om dels ökning av aktiekapitalet med högst 2 400 000 SEK till högst 6 593 776 SEK genom nyemission av högst 2 400 000 aktier, till teckningskursen 10 SEK. Beslutet inkluderar även utgivande av 600 000 teckningsoptioner, där var fjärde tecknade aktie berättigar till option att teckna en ny aktie under tiden 15–31 mars 2017 till teckningskursen 15 SEK. Vid full teckning i denna emission samt fullt utnyttjande av teckningsoptioner ökar således aktiekapitalet med 3 000 000 SEK. Det skulle innebära en maximal utspädning med cirka 36 procent efter förestående emission och cirka 42 procent efter fullt utnyttjande av teckningsoptioner.

Allmänheten och institutioner i Sverige erbjuds härmed att teckna aktier, med tillhörande vederlagsfria teckningsoptioner, i Bolaget om högst 2 400 000 aktier och högst 600 000 teckningsoptioner. Fyra (4) tecknade, tilldelade och betalda aktier berättigar till en (1) vederlagsfri teckningsoption att kunna påkalla under tiden 15–31 mars 2017. Emissionen inbringar vid fullteckning 24,0 MSEK före emissionskostnader till Bolaget. Om samtliga teckningsoptioner påkallas tillförs Bolaget ytterligare 9,0 MSEK. Om inte hela emissionen tecknas av allmänheten eller institutioner i Sverige har några av Bolagets befintliga aktieägare åtagit sig att teckna återstående aktier i emissionen, dock om sammanlagt högst 1 400 000 aktier och högst 350 000 teckningsoptioner. Ingen ersättning utgår till aktieägarna för detta garantiåtagande.

Teckning av nya aktier, med tillhörande vederlagsfria teckningsoptioner, ska ske under perioden 6 april–27 april 2016.

De nyemitterade aktierna medför samma rätt som de befintliga utestående aktierna i Bolaget. Utfallet i emissionen kommer att offentliggöras på Litiums hemsida ([www.litium.se](http://www.litium.se)) samt genom pressmeddelande omkring en vecka efter teckningstidens utgång.

## Styrelsens ansvarsförsäkran

I övrigt hänvisas till redogörelsen i detta Prospekt som har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument av styrelsen i Litium. Styrelsen för Litium är ansvarig för innehållet i Prospektet. Information om styrelseledamöterna i Litium finns under avsnittet Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer i Prospektet. Styrelsen för Litium försäkras härmed att styrelsen har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm, april 2016

Litium Affärskommunikation AB (publ)  
Styrelsen

<sup>1)</sup> Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 3 MSEK.

# Bakgrund och motiv

Litium är en leverantör av lösningar för affärskritisk e-handel, som syftar till att öka kunders försäljning och förbättra deras kundrelationer genom digital närvaro och e-handel. Bolaget bildades 1998. En viktig händelse var lanseringen av plattformen Litium Studio år 2008 och under de påföljande åren byggde Bolaget även upp en betydande konsultverksamhet kring denna och andra tjänster.

Under 2012 fattade ledningen beslut om strategiändring, vilken lagt grunden för Bolagets affärserbjudande idag. Den ena förändringen var att avveckla konsultrörelsen och istället bli en renodlad produktleverantör som samverkar med externa implementationspartners och med leverantörer av kompletterande produkter och tjänster. Den andra förändringen var att utveckla en paketerad och standardiserad e-handelslösning, istället för att enbart erbjuda en teknisk plattform som kräver omfattande kundanpassningar.

Konsultverksamheten avvecklades 2013 och nya produkter och erbjudanden lanserats. En av dem är Litium Accelerator, med färdigbyggda nätbutiker och tjänster som möjliggör samverkan med betaltjänster, affärssystem, e-postmarknadsföring mm. En annan produkt är molntjänsten Litium On Demand som integrerar fördelarna i bolagets enskilda produktbjudanden med fördelarna av molnleverans. Antalet implementationspartners uppgår idag till 15. I kundkretsen, som totalt uppgår till cirka 250, finns flera välkända företag, t ex Teknikmagasinet och Jollyroom.

Styrelsen och ledningen gör bedömningen att Bolaget nu har ett mer attraktivt erbjudande till marknaden, vilket också bekräftas av såväl partners som slutkunder. Satsningen på att utveckla nya produkter, omställningen från tidigare struktur och uppstart av den nya affärsmodellen under de senaste åren har emellertid varit kostsam och krävt finansiella resurser.

Ur ett finansiellt perspektiv har Bolagets utveckling och satsningar, förutom genom nyemissioner, finansierats med ett konvertibelt skuldebrev och banklån. Som ett första steg mot att få en bättre kapitalstruktur och skapa ett större handlingsutrymme genomfördes därför i oktober 2015 en företrädesemission om 1 000 000 aktier till befintliga ägare samt en riktad emission om 1 000 000 aktier till ett begränsat antal utomstående personer. Totalt inbringade detta 14,0 MSEK exklusive emissionskostnader. Medlen har hittills bland annat använts för amortering av banklån, cirka 3 MSEK. Dessa uppgick efter amorteringar till 7,7 MSEK per den 31 december 2015. Därtill har Bolaget en outnyttjad checkräkningskredit på 3,0 MSEK.

Förestående emission om totalt netto cirka 21 MSEK efter avdrag för emissionskostnader syftar till att skapa ytterligare resurser för utveckling och expansion.

Primärt avser Bolaget att satsa på försäljning och marknad i Norden genom att öka antalet partners samt anställa ny personal. I nästa fas planeras geografisk expansion till i första hand norra Europa. Därutöver avser bolaget fortsätta att investera i utveckling av produkter, framför allt av molntjänster.

Av emissionsvolymen bedöms cirka hälften komma att investeras i utökad sälj- och marknadssatsning. Denna investering avser både direkta och indirekta marknadssatsningar i Norden samt utökade personella resurser. En fjärdedel av den totala emissionsvolymen beräknas gå till utökade utvecklingsresurser inklusive utveckling av molnerbjudandet. Den sista fjärdedelen avses användas till att täcka det ökade rörelsekapitalbehov som uppkommer i samband med genomförandet av den aktuella expansionsplanen.

Styrelsen för Litium gör bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet per dagen för Prospektets godkännande inte är tillräckligt för Bolagets aktuella expansionsplan under den kommande tolv månadersperioden. Rörelsekapitalbristen uppstår i januari/februari 2017 och beräknas uppgå till cirka 2 MSEK.

För det fall nyemissionen inte skulle tecknas till önskad nivå trots erhållna garantiåtaganden uppgående till 14 MSEK, skulle Bolaget kunna tvingas revidera beslutad tillväxtstrategi och minska befintlig kostnadsbas alternativt genomföra ytterligare kapitalanskaffningar i form av lån från Bolagets ägare eller närstående parter, krediter från banker eller kompletterande nyemissioner.

Erbjudandepriiset har fastställts av Bolagets styrelse i samråd med Stockholm Corporate Finance och uppgår till 10,00 SEK per aktie, motsvarande ett pre-money-värde för samtliga befintliga aktier om 42 MSEK. Bolagets nettoskuld per dagen för Prospektets godkännande uppgår till knappt 10 MSEK.

Litium verkar inom ett område med mycket stark tillväxt. I Sverige ökar E-handel till konsument med 15 procent och mellan företag till företag (B2B) ännu mer. Av Litiums intäkter 2015 på cirka 17 MSEK var cirka 12 MSEK avtalsintäkter för molnet-tjänsten (inklusive kickbacks från Ecosystempartners), service och support samt hosting. Övriga intäkter kommer från licensförsäljning samt konsulttjänster till partners, t ex utbildning. Bolagets nya affärsmodell innebär ökat fokus på återkommande avtalsmässiga intäkter från on-demand tjänsten och, över tiden, allt mindre andel intäkt från försäljning av licenser till nya kunder.

Utanför börsen bedömer Litiums styrelse att bolag liknande Litium värderas till en faktor uppgående till 6-8 gånger återkommande avtalsintäkter. För Litium skulle motsvarande värderingsmultipl ge ett värde på verksamheten på 70 till 90 MSEK. På börsen finns inget direkt jämförbart bolag i Sverige, men styrelsen



uppskattar att jämförbara noterade bolag i USA, som ofta är betydligt större än Litium och har en bredare verksamhet, värderas till liknande multiplar, ofta trots negativt kassaflöde.

Värderingen på Litium om 42 MSEK före emission motsvarar ungefär vad befintliga ägare investerat över åren. Efter sommaren 2015 gjordes en riktad emission på 14 MSEK, varav hälften från befintliga ägare och hälften från ett antal nya kvalificerade investerare. Emissionen gjordes på 7 SEK per aktie, motsvarande ett värde på 28 MSEK efter emission. Ett villkor för att kunna delta i den emissionen var att investeraren skrev på ett garantiåtagande att investera lika mycket i pengar i samband med att Bolaget riktade ett erbjudande till allmänheten i samband med notering. En viktig beslutspunkt avseende värderingen har förutom ovanstående varit det intresse Bolaget fått från ovan nämnda kvalificerade investerare som givits möjlighet att bedöma Erbjudandet innan aktiepriset fastställdes.

Under hösten och vintern har Litium fått ytterligare bekräftelse på att den nya affärsidén ger bolaget stabila och växande avtalsintäkter i en marknad under stark tillväxt.

#### **Förutsättningar för emissionens genomförande**

Lägsta nivån för emissionens genomförande är 14,0 av 24,0 MSEK, vilket motsvarar erhållna garantiåtaganden – se nedan.

#### **Garantiåtaganden**

Bolaget har från några av Bolagets befintliga ägare erhållit icke säkerställda garantiåtaganden på totalt 14,0 MSEK. Dessa garantiåtaganden är inte säkerställda genom pantsättning, spärrade medel eller liknande arrangemang. En fullständig lista över dessa finns på sidan 42. Ingen ersättning utgår för detta garantiåtagande.

## Vd har ordet

Internetanvändandet har under det senaste decenniet i grunden förändrat hur företag arbetar med marknadsföring, försäljning och kundservice. Det gäller i stort sett alla branscher, stora som små företag, business-to-consumer såväl som business-to-business. Den digitala omställningen är så pass omfattande att den påverkar företagets grundprocesser och kräver en annan typ av kompetens än tidigare – man behöver "ta in Internet" i sin verksamhet.

Marknaden för e-handel är i kraftig tillväxt och har en enorm potential, inte bara i Sverige utan i hela världen. I Sverige ökar e-handeln mot konsument med över 15 procent årligen och marknaden för B2B-e-handel växer ännu snabbare. I resten av Europa där e-handel inte är lika väletablerad som i de Nordiska länderna, finns mycket goda möjligheter att vara tidigt ute och ta marknadsandelar.

Litium erbjuder idag en mycket stark e-handelsplattform som hjälper företag att accelerera försäljningen och stärka kundrelationerna online. Vår resa började redan 1998 som en konsultverksamhet inom digitala verktyg och webbutveckling. Under åren som följde föddes en svit av produkter för digital marknadsföring och 2008 var det premiär för Litiums e-handelsplattform. 2013 kunde vi avyttra konsultverksamheten och renodla till ett produktbolag med ett tydligt e-handelserbjudande på marknaden och en ny skalbar affärsmodell.

Sedan Litium renodlades till ett produktbolag har framgångarna kommit i rask takt. Trots ett relativt okänt varumärke kunde vi snabbt vinna en rad prestigeaffärer såsom Teknikmagasinet, Jollyroom, Ö&B, Life och NordicFeel. Senast nu i januari valdes Litiums kund Runelandhs till årets vinnare i kategorin e-handel i Web Service Awards som är Sveriges största webbplatsundersökning med över 150 000 svarande. Samtidigt kunde vi skala upp försäljningen genom att knyta till oss ett tiotal säljande partners i Sverige och Norge.

Vårt erbjudande omfattar två typaffärer: "traditionella" företag som vill öka sin försäljning i alla kanaler (s.k. "omni-kanalhandel") och renodlade e-handlare som enbart säljer online. Den primära målgruppen är företag inom handel (B2C och B2B) och tillverkning. Vi riktar oss till medelstora bolag där e-handel är affärskritisk, inte till de minsta företagen där e-handel är en sidoverksamhet. Mellansegmentet är också attraktivt för att konkurrensen är måttlig och passar väl för Litiums indirekta försäljningsmodell via partners. Vi bedömer också att en stor del av de B2B-företag som väntas påbörja e-handelssatsningar under de närmaste åren är just mellanstora bolag.

Nu ligger fokus på att skala upp vår försäljning genom att under de närmaste tre åren tredubbla antal partners i Norden. Det är också viktigt att slutföra omställningen från ett traditionellt licensförsäljande produktbolag till att bli ett fullfjädrat molnbolag med en repetitiv intäktsmodell. Denna omställning påbörjades 2014 och redan under 2016 förväntas över 60 procent av nya affärer vara molnbaserade, vilket innebär att våra repetitiva intäkter växer stadigt (Annual Contract Value steg med 20 procent 2015/16 och dryga 15 procent 2014/15).

Blickar vi framåt ser vi en unik möjlighet att ta marknadsandelar och växa till nya marknader. Vi har kunnat investera i produktutveckling och anser att vi har marknadens starkaste e-handelserbjudande. Vi riktar oss till en marknad i kraftig tillväxt och har en affärsmodell som skalar väl. Vi har beviskraft i våra referenser som omfattar några av de mest framgångsrika aktörerna i Norden.

Vi har en riktigt spännande resa framöver och jag hoppas att Du vill vara med som aktieägare!

Henrik Lundin  
Verkställande direktör



# Villkor och anvisningar

## Prospektets tillgänglighet

Prospekt, anmälningssedlar samt annan relevant information avseende emissionen finns tillgängliga på Bolagets kontor samt på Bolagets hemsida [www.litium.se](http://www.litium.se). Handlingarna kan även nås på Aqurats hemsida ([www.aqurat.se](http://www.aqurat.se)).

## Erbjudandet

Allmänheten och institutioner i Sverige inbjuds härmed att teckna aktier, med tillhörande vederlagsfria teckningsoptioner, i Litium under perioden från och med den 6 april 2016 till och med den 27 april 2016 till en teckningskurs om 10,00 SEK per aktie. Fyra (4) tecknade, tilldelade och betalda aktier berättigar till en (1) vederlagsfri teckningsoption 2016/2017. Emissionen omfattar maximalt 2 400 000 aktier och 600 000 teckningsoptioner, vilket vid full teckning inbringar 24,0 MSEK före emissionskostnader. Emissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Lägsta nivån för emissionens genomförande är 14,0 MSEK.

## Teckningskurs

Teckningskursen är 10,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej. Fyra (4) tecknade, tilldelade och betalda aktier berättigar till en (1) vederlagsfri teckningsoption 2016/2017.

## Teckningstid

Teckning av aktier, med tillhörande vederlagsfria teckningsoptioner, skall ske under tiden från och med den 6 april 2016 till och med den 27 april 2016. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning.

## Anmälan om teckning av aktier med tillhörande vederlagsfria teckningsoptioner

Teckning av aktier, med tillhörande vederlagsfria teckningsoptioner, skall ske genom ifyllande och undertecknande av anmälningssedel och skall under teckningsperioden inges till Aqurat Fondkommission på nedanstående adress.

Minsta teckningspost är 500 aktier vilket motsvarar 5 000 SEK och därefter ska teckning ske i jämna poster om 100 aktier.

Ifyllt anmälningssedel skall vara Aqurat Fondkommission tillhanda senast kl 15:00 den 27 april 2016. Anmälningssedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i teckningsperioden. Styrelsen i Litium förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden och perioden för betalning. För det fall beslut om förlängning av teckningstiden fattas, skall Bolaget genom pressmeddelande informera markna-

den om detta senast den 27 april 2016. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel per tecknare. För det fall flera anmälningssedlar insändes, kommer endast den senast inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg och ändringar får göras i den på anmälningssedeln tryckta texten.

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: Litium

Box 7461

103 92 Stockholm

Telefon: 08-684 05 800

Telefax: 08- 684 08 801

Email: [info@aqurat.se](mailto:info@aqurat.se) (inskannad anmälningssedel)

Observera att anmälan är bindande.

Den som anmäler sig för teckning av aktier, med tillhörande vederlagsfria teckningsoptioner, måste ha ett VP-konto eller en depå hos bank eller annan förvaltare till vilken leverans av aktier och teckningsoptioner kan ske. Personer som saknar VP-konto eller depå måste öppna ett VP-konto eller en depå hos en bank eller ett värdepappersinstitut innan anmälningssedel inlämnas till Aqurat. Observera att detta kan ta viss tid.

Observera att den som har en depå eller konto med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank/förvaltare som för kontot, om, och i så fall hur, förvärv av värdepapper inom ramen för Erbjudandet är möjligt. Anmälan skall i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Anmälningssedlar och Prospekt finns tillgängliga på Bolagets hemsida [www.litium.se](http://www.litium.se) samt på Aqurat Fondkommissions hemsida [www.aqurat.se](http://www.aqurat.se).

## Tilldelning

Tilldelning av aktierna, med tillhörande vederlagsfria teckningsoptioner, i Litium kommer att beslutas av Bolagets styrelse. Tilldelningen ska ske i syfte att prioritera en ägarspridning om minst 500 aktieägare. Tilldelningen är ej beroende av när under anmälningstiden anmälan inkommit. I händelse av övertäckning kan tilldelning komma att ske med ett lägre antal aktier, med tillhörande vederlagsfria teckningsoptioner, än vad anmälan avser, alternativt helt komma att utebli. Utöver ovanstående kommer Bolagets styrelse beakta investerare som särskilt kan bidra med strategiska värden för Bolaget och bereda ett större investeringsutrymme

för dessa investerare. I förekommande fall ska Bolaget även redovisa till AktieTorget vilka s.k. strategiska investerare som erhåller tilldelning.

#### Besked om tilldelning

Besked om tilldelning erhålls i form av en avräkningsnota vilken beräknas skickas ut omkring den 4 maj 2016. Information kommer ej att skickas till dem som ej tilldelats aktier, med tillhörande vederlagsfria teckningsoptioner.

#### Betalning

Betalning skall ske i enlighet med utsänd avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Om likvid ej erläggs i rätt tid kan aktierna, med tillhörande vederlagsfria teckningsoptioner, komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta Erbjudande, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

#### Leverans av aktier och vederlagsfria teckningsoptioner

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 11 maj 2016, kommer aktier och teckningsoptioner att levereras till det VP-konto eller depå hos bank eller annan förvaltare som angivits på anmälningssedeln. I samband med detta erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av värdepapper har skett på dennes VP-konto. Innehavare vilka har sitt innehav registrerat på en depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

#### Upptagande till handel

Styrelsen för Litium har ansökt om godkännande för upptagande av Bolagets aktie till handel på AktieTorget under kortnamnet LITI och med ISIN-kod SE0007387246. Samtliga aktier i Litium avses att upptas till handel under vecka 20, 2016. Handel sker i SEK. Förutsättning för notering är (i) AktieTorgets godkännande av ansökan, (ii) att AktieTorgets spridningskrav om 200 aktieägare uppfylls och att (iii) att lägsta nivån om 14,0 MSEK för emissionens genomförande uppnås.

#### Offentliggörande av utfallet i emissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats och omkring den 2 maj 2016 kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida samt på AktieTorgets hemsida.

#### Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats på Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear"). Eventuell utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjes av Euroclear eller för förvaltarregistrerat innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen var registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken.

#### Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

#### Aktiebok

Bolaget är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sverige.

#### Aktieägares rättigheter

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets Bolagsordning som finns tillgänglig via Bolagets hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

#### Restriktioner avseende deltagande i Erbjudandet

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Kanada, Australien, Hongkong, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Nya Zeeland, och Japan riktas inte Erbjudandet att teckna aktier, med tillhörande vederlagsfria teckningsoptioner, till personer eller andra med registrerad adress i något av dessa länder.

#### Övrig information

Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning. Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som kan medföra att tidpunkten för nyemissionens genomförande bedöms som olämplig. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i nyemissionen av styrelsen i Bolaget bedöms som otillräckligt. Styrelsen kommer i sådana fall inte att fullfölja nyemissionen. Om Erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras via pressmeddelande senast morgonen den 2 maj 2016.

### Garantiåtagande

Emissionen omfattas av garantiåtaganden uppgående till omkring 14 MSEK motsvarande cirka 58 procent av emissionen. Garantiåtagandena är inte säkerställda.

### Teckningsoptionerna i korthet

Fyra (4) tecknade, tilldelade och betalda aktier berättigar till en (1) vederlagsfri teckningsoption 2016/2017. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Litium till en kurs om 15 SEK. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner 2016/2017

kan ske från och med 15 mars 2017 till och med den 31 mars 2017. Teckningsoption 2016/2017 benämns även LITI TO1, bland annat hos Euroclear. ISIN-kod är SE-0008135461.

Bolaget avser även att ansöka om upptagande av handel av teckningsoptionerna på AktieTorget. Handeln beräknas, förutsatt AktieTorgets godkännande, att påbörjas i vecka 20, 2016 och sker i SEK. Villkoren för teckningsoptioner 2016/2017 återfinns i sin helhet i föreliggande Prospekt.



# Historik

Litium Affärskommunikation AB bildades 1998 i Jönköping. Verksamheten bestod under den första tiden av att utveckla kundanpassade web-tjänster, till exempel hemsidor. Några år efter bildandet började Bolaget även att utveckla olika produkter, bland annat beslutsstödsystem.

År 2004, då Bolaget hade utvecklat ett tiotal produkter, beslöt Bolaget att kraftigt reducera antalet för att enbart fokusera på utveckling av plattformar för webpublicering. Under de påföljande fyra åren förvärvades därför bolagen Greenmill Consulting AB, Dupoint AB samt konkursboet i Incordia, som alla verkade inom detta område. De förvärvade bolagens verksamheter döptes om eller fusionerades in i Litium. En satsning på e-handel gjordes, vilket resulterade i lanseringen av plattformen Litium Studio 2008. I Incordias verksamhet ingick även en e-handelslösning, vilken med tiden införlivades i Litium Studio.

Från 2008 och fram till 2012 fortsatte Litium att leverera web-tjänster, men med en stadigt växande andel e-handelslösningar. Bolaget byggde samtidigt upp en betydande konsultverksamhet, som huvudsakligen bestod av egna anställda men till viss del även partners.

Bolagets e-handelsplattform, Litium Studio, utvecklades under perioden till en mycket konkurrenskraftig och välpaketerad produkt som succesivt användes av allt fler kunder. För att kapitalisera på potentialen i produkten och öka skalbarheten i Bolagets verksamhet, beslöt därför ledningen att omstrukturera Bolaget till ett renodlat produktbolag. De gångna åren hade visat att kombinationen av verksamheterna inte hade givit något mervärde. Den tidigare modellen hade problem såsom:

- Trovärdighet gentemot partners. Litiums produktaffär missgynnades av att Bolaget inte kunde skala med fler partners då konsultreisen upplevdes som en konkurrent till dem.
- Litiums konsultaffär missgynnades av att konsulting bara kunde ske på Litiums plattform, och därmed endast vinna konsultaffärer där Litiums plattform valdes.

Förändringen, som inleddes år 2012, hade följande delar:

- Fortsatt investering i produkten. Särskilt i paketering av hela tjänsten samt i utveckling av en hyresbase-rad molntjänst för att möta marknadsbehovet av låg risk, kort "time-to-market" och fokus på affärsnytta

snarare än teknik. Tre nya erbjudanden har lanserats som ett resultat av detta. Litium Accelerator lanserades i en första version 2012, en färdig paketering med B2C och B2B. En ny version av denna kom 2014, innehållande komplett stöd för mobila enheter. Litium Ecosystem, med flera samarbetspartners som kompletterar Bolagets erbjudande, lanserades 2013 och under 2014 kom sedan molntjänsten Litium On Demand.

- Avyttring av konsultverksamheten, vilken genomfördes år 2013 genom försäljning till iStone AB. I samband med detta blev också iStone Bolagets första försäljnings- och implementationspartner.
- Tydlig kundsegmentering mot a) utpräglade e-handelsföretag b) retail, dvs de som bedriver både butikshandel och e-handel samt c) industriföretag och grossister. Gemensamt för dessa grupper är att majoriteten är medelstora företag.
- Implementering av en väldefinierad partnermodell samt utveckling av ett partnernetverk. Litium ansvarar för produkt och produktinnehåll och partners ansvarar för försäljning, design, installation, kundanpassningar och övriga tjänster. Litium understödjer partnern med utbildning, säljstöd, expertstöd, marknadsföring och prospektgenerering.
- Under 2015 har Bolaget fortsatt med produktutveckling, breddat ägandet och erhållit kapitaltillskott.

Omställningen till den nya affärsmodellen har inneburit stora organisationsförändringar och antalet verksamma personer i Bolaget, primärt beroende på avyttring av konsultverksamheten, har reducerats kraftigt. Omställningen är nu genomförd och etablerad på marknaden. Antalet partners har ökat till 15 och flera kundprojekts har sålts och implementerats med den nya affärsmodellen, även i de andra nordiska länderna. Antalet avtalskunder med molntjänster har ökat och Bolaget har därmed en ökande andel repetitiva intäkter. Flera välkända företag, exempelvis Adidas, Teknikmagasinet och ÖoB, har blivit kunder, vilket har stärkt varumärket väsentligt. Bolaget har lagt grunden för fortsatt expansion.

# Beskrivning av marknaden

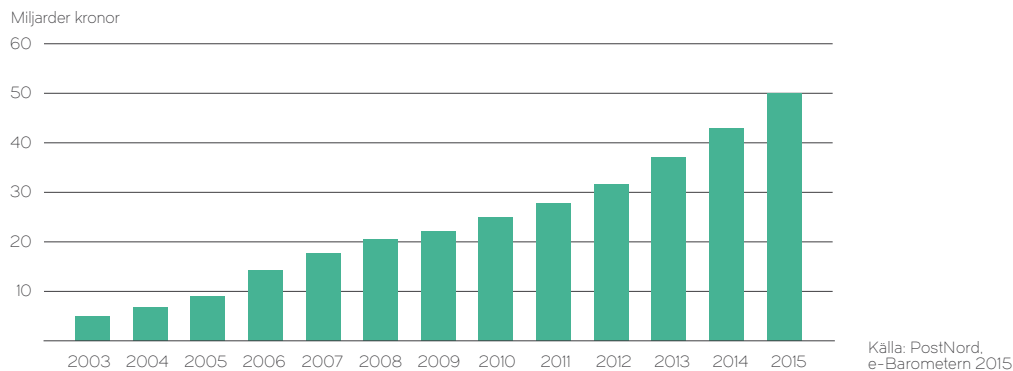
Marknaden för e-handel har visat på en stark tillväxt under senare år, såväl i Sverige som internationellt. E-handeln växer på alla områden, såväl inom detaljhandel (B2C) som mellan företag (B2B). Den tekniska utvecklingen bidrar också till ökningen. Digital närvaro och e-handel är och kommer att bli alltmer viktiga i konkurrenskraften för traditionella industri- och handelsföretag.<sup>1</sup>

Norden och framför allt Sverige har en hög grad av internetanvändande ur ett internationellt perspektiv.<sup>1</sup> Den tidiga anpassningen har gett Sverige ett försprång i både utveckling och användande av internet. Detta

speglas exempelvis i en hög grad av e-handel inom både B2C och B2B. Detta försprång skapar en öppning i marknaden för Litium att expandera utanför Sverige med en ännu högre tillväxttakt. Litiums erbjudande är direkt anpassat för att användas även internationellt.<sup>2</sup>

I Sverige och Norden har ökningstakten inom detaljhandeln (B2C) det senaste åren legat stadigt på cirka 15 procent och takten bedöms fortsätta. De största branscherna på nätet utgörs av kläder/skor, hemelektronik, böcker och kosmetik. Bilden nedan visar hur utvecklingen varit i Sverige sedan 2003.<sup>3</sup>

## E-handels omsättning 2003–2004, prognos 2015



## Branscher flyttar ut på nätet

Under de senaste åren har man kunnat se en starkare ökning av att traditionella detaljhandelsföretag med butiker börjat göra s.k. multikanalsatsningar för att ta in digitala kanaler i sina verksamheter. Drivande här är ett förändrat köpbeteende bland konsumenter och företag, vilket beror på den snabba tekniska utvecklingen av surfplattor och smarta mobiltelefoner i kombination med utbyggnad av internets infrastruktur i samhället. Detta påverkar inte bara detaljhandelsföretag utan berör många andra företag. Om man inte "tar in internet" kan detta innebära risker i kundrelationer och försäljning. Nationalitet får överlag en mindre betydelse, vilket skapar möjligheter att nå ut internationellt, samtidigt som risk för konkurrens utifrån ökar. Det gör att kraven på ändamålsenliga e-handelslösningar ökar.<sup>4</sup>

När det gäller e-handel mellan företag (B2B) finns inte samma uppgifter tillgängliga som för B2C-handeln, men en allmän uppskattning är att tillväxttakten är dubbelt så hög som för B2C-handeln. Just förutsättningarna och möjligheterna online inom B2B har ändrats betydligt. För

några år sedan var e-handel inom B2B likvärdigt med att lägga en order online. Idag ges möjlighet till rik produktinformation i flera kanaler, branding, konfiguration av produkter och service till återförsäljare och kunder. Samtidigt har kraven ökat från kunder, som i större utsträckning förväntar sig samma enkla användarupplevelse som i konsumenthandel.

## Målmarknad

Litium riktar sitt erbjudande till huvudsakligen mellan- stora och stora företag i Norden. Målgrupperna definieras enligt följande:

- Tillverkande företag med omsättning 50–2 000 MSEK.
- Partihandel/grossister med omsättning 50–2 000 MSEK.
- Detaljhandelsföretag med omsättning 50–2 000 MSEK.
- Distanshandel, d v s enbart e-handel, med omsättning 10–1 000 MSEK.

1) Se PostNords och HUI Researchs rapporter E-handel i Europa och E-handel i Norden.

2) Se PostNords och HUI Researchs rapporter E-handel i Norden och e-Barometern 2015.

3) Se PostNords och HUI Researchs rapporter E-handel i Norden och e-Barometern 2015.

4) Se PostNords och HUI Researchs rapport e-Barometern 2015.

### Konkurrenter

Den nordiska marknaden består av 10-15 aktörer. Dessa är en blandning av större leverantörer som arbetar internationellt och mindre leverantörer som verkar mer lokalt.

Leverantörernas erbjudande skiljer sig på flera sätt, där produkter erbjuds enligt olika affärsmodeller och med olika leveranssätt. Nedan nämns olika upplägg:

- Licens; Produkten erbjuds på licens och licensavgift erläggs för nyttjanderätt. Produktens källkod är låst. Support och garantier erbjuds från leverantören.
- Open source; Produkten är gratis och har öppen källkod. Inga garantier eller support från leverantören.
- SAAS/Cloud; Produkten levereras som tjänst. Kunden

betalar månadsavgift för nyttjanderätt, support och garantier.

- Vanligast är att produktleverantören har en partnermodell gällande försäljning och implementering av produkten. Detta gäller de flexibla plattformarna som riktar sig till mellanstora och stora företag. Leverantörer som riktar sig till mindre företag har egen försäljning och uppsättningstjänster till kund.

Marknaden kan indelas i fyra olika segment, baserat på kundinvesteringens storlek första året:

Konkurrensen är hårdast inom segmentet små och

Segment	Investeringsstorlek	Större aktörer
Stora företag	3,0-10,0 MSEK	IBM, ATG, Intershop, Hybris, Demandware
Medelstora företag	0,7-3,0 MSEK	Litium, EpiServer, Magento, Sitecore, Enferno
Mindre företag	0,1-0,7 MSEK	Litium, Panagora, Viskan, Askås
Små företag	0-0,1 MSEK	Textalk, Jetshop, Tictail

mindre företag, medan antalet aktörer inom medelstora företag är få. Litiiums tydligaste konkurrenter är Magento och EpiServer. I större affärer konkurrerar Bolaget emellanåt med Intershop och Hybris, i de mindre affärerna även mot Panagora, Viskan och Askås.

Branschen är relativt ung och i hög grad teknikfokuserad, vilket ofta innebär att kund- och affärsfokus saknas. Skräddarsydda lösningar är vanligt förekommande, vilket oftast i längden blir mer kostsamt och inte den bästa lösningen för kunden. Skalbarhet är viktigt för kundernas tillväxt, vilket underlättas med mer standardiserade lösningar.



# Beskrivning av verksamheten

## Vision, affärsidé, värderingar, finansiella mål och strategi

### Vision

Litium är förstahandsvalet avseende molntjänster för e-handelslösningar, med devisen "E-handel – från miljonen till miljarden".

### Affärsidé

Litiums affärsidé är att utveckla, paketera, sälja och leverera produkter och molntjänster som hjälper företag att accelerera försäljningen och stärka kundrelationerna online.

### Värderingar

Litium har tre värdeord som alltid ska genomsyra organisationen vid utveckling av kundkontakter och sättet att arbeta.

**Kundnytta:** Litium ska ge kunder mervärde och affärsnytta genom en ledande molntjänst, en implementeringspaketering och kunskap om e-handel.

**Affärsutveckling:** Enkelt och smart ska vara ledstjärnor i allt Litium gör – i paketeringen av produkter och tjänster, samt i kontakten med Litium.

**Passion:** Bolaget ska ständigt hjälpa kunder och partners att bli framgångsrika och anpassa sina erbjudanden med ständig förbättring.

## Finansiella mål och utdelningspolitik

Styrelsen i Litium har fastställt följande finansiella mål:

- Litiums huvudmål är tillväxt och i första hand kopplat till repetitiva intäkter, såsom det ackumulerade årliga kontraktsvärdet, s.k. ACV (Annual Contract Value), vilket utgör huvudparten av nettoomsättningen. ACV-tillväxten skall uppgå till minst 25 procent per år.
- Litiums mål är att uppvisa en rörelsemarginal (EBITDA) om minst 15 procent av nettoomsättningen.
- Litium bedöms inte lämna utdelning de närmaste åren, då kassaflödet i sin helhet förväntas komma att finansiera Litiums expensionsplaner och nya affärsmodell. Styrelsen kommer årligen att pröva utdelningspolicyn.

Detta mål ska nås genom en kombination av organisk tillväxt och förvärv. Ökningen i organisk tillväxt skall uppnås genom marknadsföringsinsatser såväl direkt mot slutkund som genom Litiums partners.

## Affärsmodell

Litium skall erbjuda medelstora och större företag attraktiva e-handelslösningar, genom egna molntjänster kompletterat med samarbetspartners inom andra områden (betaltjänster, affärssystem mm) och som integreras i Litiums molntjänst.

Viktiga beståndsdelar i Litiums affärsmodell är:

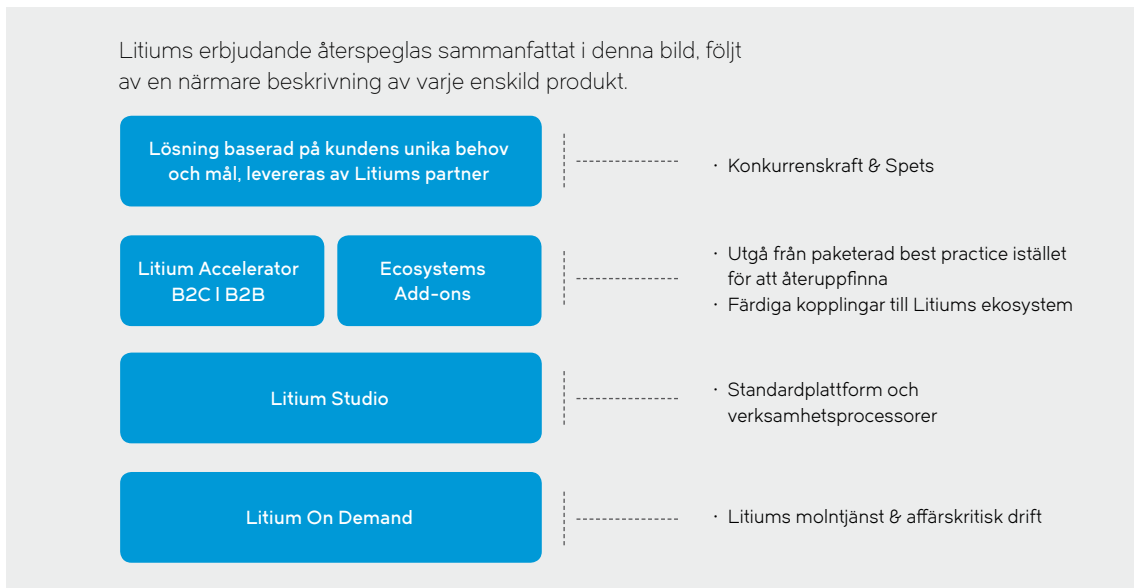
- att försäljningen sker tillsammans med Solution partners med stöd från Litium. Solution partners implementerar och supporterar slutkunder.
- att erbjudandet baseras på en produktportfölj/mjukvara, bestående av huvudplattformen Litium Studio och implementeringspaketeringen Litium Accelerator (färdiga nätbutiker för B2C och B2B) samt integration med Litium Ecosystem (samarbetspartners inom andra områden som betalning, sök, analys etc).
- att implementeringen är paketerad och genomförs av Solution partners, vid behov tillsammans med Litiums experter. Paketeringens syfte är att förenkla köp- och implementeringsprocessen. Det skall vara möjligt att genomföra en start av en ny kundanpassad nätbutik inom 100 dagar.
- att Litiums huvudfokus ligger på den nordiska marknaden.

## Organisation och medarbetare

Litiums huvudkontor ligger i Stockholm. För närvarande är 16 personer verksamma, varav 12 är anställda och 4 på konsultbasis. Två personer är verksamma i Jönköping och två i Ukraina.

## Erbjudande

Litiums erbjudande baseras på e-handelsplattformen Litium Studio. Litium Studio är en mjukvara med vilken kunden kan sälja sina produkter online i en nätbutik. I Litium Studio arbetar kunden även med digital marknadsföring för att marknadsföra sin verksamhet online. I en implementation av Litium Studio behöver vissa kund Anpassningar ske vilka utförs av Litiums Solution Partners. För att minska startsträckan och kostnaden för kunden att implementera Litium Studio har Litium färdiga nätbutiker ("Litium Accelerator") att utgå ifrån, en för handel till företag (B2B) och en för handel till konsument (B2C). Kunden kan även välja att addera tjänster från andra företag integrerat i Litium Studio, s.k. "Litium Ecosystem". Litium kan även hantera den tekniska driften av plattformen i Litiums molntjänst Litium On Demand.



### Litium Studio

Litium Studio är en e-handelsplattform med integrerade moduler för e-handel, produkthantering (PIM) och digital marknadsföring. Plattformen är skapad för stora volymer, hög prestanda och tillförlitlighet och har en snabb utvecklingstakt.

Konkurrensfördelarna med Litium Studio är:

- genom kunderna bevisat framgångsrik e-handelsplattform med några av Nordens mest framgångsrika handlare som kunder, både inom B2B och B2C (bland annat vann kunden Runelandhs Web Service Awards inom kategorin E-handel 2016 och Nordic-Feel vann som bästa e-handel i kategorin Skönhet & Hälsa för femte året i rad).
- inom Litiums plattform och molnerbjudande kan kunderna växa sömlöst från miljon- till miljardomsättning.
- färdiga paketeringar, "Litium Accelerator", för snabbt införande, lägre kostnader och best practice, mer standardfunktionalitet än skräddarsydd lösning
- en integrerad plattform med e-handel, produktthantering (PIM) och digital marknadsföring i samma plattform ger effektiva arbetsprocesser
- en helt flexibel plattform som möjliggör unika kundlösningar
- Litium Ecosystem: ett stort antal utvalda och integrerade best-of-breed-tjänster som ger kunden adderat värde

### Litium Accelerator

Litium Accelerator är en paketering för att implementera Litium Studio och utgörs av funktioner för "färdiga nätbutiker" för större företag som innehåller det som behövs för digital marknadsföring och försäljning.

Värdet av Litium Accelerator för kunden är:

- lägre implementeringskostnader samt lägre kostnader för underhåll av lösningen.
- snabbare uppstart på marknaden.
- best practice för vad som behövs för framgångsrik e-handel. Paketeringen är uppbyggd utifrån vedertagen praxis och forskning om hur en e-handel bör fungera för att vara effektiv.

Målet är att erbjuda möjligheten att starta en ny nätbutik inom 100 dagar.

Det finns en paketering för handel mellan företag (B2B) och en för konsumenthandel (B2C). B2C-paketeringen är en modern nätbutik med rik användarupplevelse, starkt konverteringsfokus och kraftfulla funktioner för digital marknadsföring med fullt stöd för mobila enheter. B2B-paketeringen kombinerar konsumenthandelns användarupplevelse med stöd för de mer komplexa processerna för B2B-handel och försäljning via återförsäljare.

### Litium On Demand

Litium On Demand är en molntjänst som omfattar hela Litiums produkterbjudande. Här ingår affärskritisk drift, support, utbildning och andra experttjänster. Detta köper kunden som tjänst till en fast månatlig kostnad

## Litium Ecosystem



och behöver inte betala några licensavgifter. Den lämpar sig för alltifrån en liten e-handlare med få produkter som behöver en instegstjänst, till större e-handlare med behov av hög kapacitet och tillförlitlighet.

On Demand erbjudandet integrerar fördelarna i bolagets enskilda produktbjudanden med fördelarna av molnleverans vilket adderar ett unikt värde för kunderna i form av kapacitet, effektivitet och enkelhet både vid investering och löpande drift av lösningen.

Värdet av Litium On Demand för kunden är:

- lägre barriärer att starta en e-handel: dels slipper kunden en stor initial licenskostnad, dels slipper kunden köpa in och sätta upp en teknisk driftlösning
- Pay-per-use-modell ger lägre kostnader: kunden betalar bara för den kapacitet som faktiskt används och de tjänster som kunden utnyttjar
- möjlighet att växa obehindrat i samma lösning: i Litium On Demand kan kunden växa från miljon- till miljardomsättning utan att behöva byta plattform eller anpassa sin egna IT infrastruktur.

### Vilken roll spelar en Solution Partner?

Litium fick sin första Solution Partner med den nya strategin i och med försäljningen av konsultverksamheten till iStone under andra kvartalet 2013. Sedan dess har antalet partners ökat till 15 och det är en av Litiums högsta prioriteter att öka antalet för större räckvidd och ökad försäljning. Försäljning, implementering och kontinuerlig leverans görs tillsammans med dessa Solution partners.

### Litium Ecosystem

Litiums Ecosystem utgörs av en mängd samarbetspartners, vars tjänster adderas till, kompletteras och integreras med Litiums erbjudande. Dessa samarbetspartners finns bland annat inom betalningslösningar (Klarna m fl), söktjänster, analyser med mera. Litium har färdigbyggda kopplingar, s.k Add-ons, till flertalet av dessa samarbetspartners.

Litium arbetar strukturerat med att utöka Ecosystemet med utvalda samarbetspartners i syfte att stärka erbjudandet gentemot slutkunden. Att bolaget ständigt

arbetar med att finna och utvärdera externa tjänster som bedöms addera optimalt värde för kunderna ser bolaget som en tydlig styrka gentemot konkurrenterna. Det adderar även ett strukturellt värde för kunderna bortom den tekniska lösningen.

### Hur utvecklas Litiums erbjudande?

Litium arbetar med en s.k roadmap gällande kommande funktionalitet i plattformen Litium Studio, dess Add-ons och paketeringar (Acceleratorer). Roadmapen uppdateras två gånger per år. Litium arbetar med olika typer av lanseringar: större versioner ("major release"), mindre versioner ("minor release") och servicereleaser som ska innehålla mindre justeringar och rättningar. Litium lägger betydande resurser på utveckling.

### Intäkter och intäktsslag

Litium har följande intäktsslag:

- Avgifter/hyror för molntjänster – Litium on Demand
- Licens- och årsavgifter för Litium Studio, Litium Accelerator och Add-ons
- Utbildning och andra tjänster
- Provision från Ecosystempartners

Litiums affärsmodell innebär att försäljning sker av Solution Partner tillsammans med Litium. Solution Partner erhåller provision från Litium för varje genomförd försäljning och ansvarar för att genomföra implementationsprojekt med kunden. Litium bidrar med en paketerad implementering och expertstöd.

Intäktssmodellen bygger på två olika avtalsmodeller:

1. Molntjänst. Ingen licens, kunden betalar en månadsavgift/hyra för en komplett molntjänst som inkluderar nyttjanderätt, produktavtal och drift med minsta bindningstid på 12 månader. Allt ingår, även drift, support med mera.
2. Licens. Initial licens samt årsavgift. Separat driftsavtal med Litium kan köpas till.

Syftet med att erbjuda två avtalsmodeller är att Litium ska passa både kunder som vill ha en enkel molnbaserad hyrmodell utan stor initial kostnad, samt de företag som ännu inte är redo för en molntjänst utan vill drifva Litium Studio själva och som föredrar en traditionell licensmodell med högre initial kostnad och lägre årlig kostnad.

Merparten av Litiums intäkter är repetitiva. Under 2015 uppgick dessa till ca 12 MSEK, vilket motsvarar ca 70 procent av nettoomsättningen. Andelen bedöms ligga på samma nivå framgent.

Diagrammet nedan visar utvecklingen av det årliga avtalsvärdet, vanligen kallat Annual Contract Value (ACV). Uppgifterna är framtagna av Bolaget och har ej reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Bolaget definierar detta som det samlade värdet av alla avtal som ligger för fakturering ett år fram i tiden och har i diagrammet stämts av den 1 januari varje år. Diagrammet inkluderar inte kick-backs från Ecosystempartners (betaltjänster) vilka i praktiken också har karaktären av repetitiva intäkter. Observera att nivåerna i diagrammet nedan inte är jämförbara med utfallen för respektive år då ACV är ett framåtblickande nyckeltal. För 2015 såg alltså bolaget den 1/1 avtalsfakturerings på 9,4 MSEK det närmaste året exklusive s.k kick-backs (provisioner). Utfallet av återkommande avtalsintäkter för 2015 landade på ca 12 MSEK. Då är kick-backs inkluderade samt tar siffran hänsyn till att nya kunder kommit till under året liksom om någon kund tappats.

**Marknad och kommunikation**

Litium går till marknaden tillsammans med Solution partners och till viss mån med Ecosystem partners. Litium skall spela en ledande roll i dessa relationer/konstellationer. Ett viktigt och avgörande affärsvärde för alla partners är att Litium presenterar "varma leads", som baseras på ett aktivt marknads- och kommunikationsarbete. Detta börjar med ett omfattande arbete med relevant innehåll i våra digitala kanaler. Dessa möjligheter kvalificeras via våra säljare och Litium deltar sedan aktivt i säljarbetet tillsammans med Solution partners.

**Kunder**

Litium har över 250 kunder och bland dem finns flera

kända företag. Här kan bland annat nämnas Adidas, Teknikmagasinet, ÖoB och Ballingslöv. Ingen av kunderna står för mer än cirka 5 procent av total försäljning.

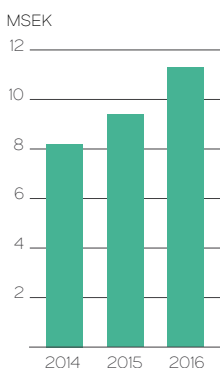
Diagrammet nedan visar Litiums kunders försäljning via plattformen Litium Studio, vilken baseras på information från de servrar som Litium använder för sina kunder. Volymen speglar de kunder som omfattas av Litiums molntjänsterbjudande, Litium On Demand. Eftersom många kunder sköter sin egen drift visar diagrammet endast cirka hälften av de totala volymerna som säljs via Litiums plattform. Diagrammet ger dock en god bild av utvecklingen av totalvolymerna.

**Framåtblick – om planerade satsningar**

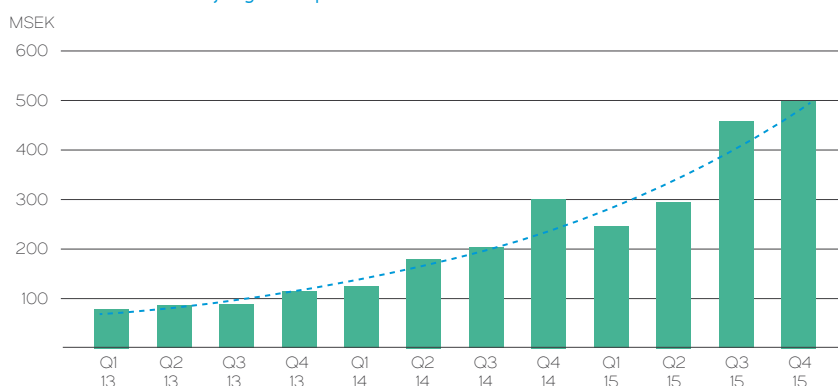
Bolagets planerade sälj- och marknadssatsningar syftar till att öka antal implementationspartners och kunder kraftigt de närmaste åren. Satsningarna inom marknad sker:

- på web och i sociala medier, en ny websida har nyligen lanserats i version 1.0. Ambitionsnivån med websatsningen är hög och avsikten är att skapa en hub med relevant och aktuellt innehåll för den professionella e-handelsintresserade aktören. Planen kräver ett kontinuerligt arbete med uppdaterat innehåll i blogg, nyheter, branschfakta, analyser etc. För innehållsproduktion, uppdatering samt analys av trafiken kommer en heltidsrekrytering göras. Dessutom kommer en inte obetydlig del köpas in från externa aktörer och expertis. Investeringar kommer även göras i syfte att dra trafik till sidan. Bolaget ser även websatsningen som en grund för fortsatt internationell expansion och allt material kommer tas fram åtminstone på svenska och engelska.
- genom omfattande satsning inom events, varav en hel del tillsammans med implementations- och ekosystempartners.
- Satsningarna kompletteras med traditionell marknadsföring och PR samt strukturerad telemarketing. Satsningarna på marknadsföring och försäljning kommer att kräva nyanställningar. Inom produktutveckling kommer också kapaciteten stärkas, både genom nyanställningar och anlitande av konsulter. Syftet är att komma snabbare fram med befintlig produktutvecklingsplan.

**Årligt avtalsvärde**  
Litiums repetitiva intäkter exklusive kick-backs



**Kunders e-handelsförsäljning brutto per kvartal 2013-2015**



# Finansiell information

Nedanstående finansiella information för Bolaget visar utvald finansiell information avseende verksamhetsåren 2014–2015. Informationen vad gäller resultat- och balansräkningar är hämtad ur Bolagets reviderade årsredovisningar för 2015 och 2014, vilka har införlivats i detta prospekt genom hänvisning. Sammanställningarna avseende Bolagets rapport över kassaflöde samt Bolagets nyckeltal finns ej med i dessa årsredovisningar utan har beräknats och redovisats för detta Prospekt. Dessa sammanställningar har ej reviderats eller översiktligt granskats av Bolagets revisor. Litium är moderbolag i en koncern bestående av ett helägt dotterbolag, Litium E-commerce AB, som i sin tur har ett helägt dotterbolag, Litium E-store AB.

Dessa dotterbolags verksamheter har ingen materiell påverkan på Bolagets resultat och ställning, varför dessa inte redovisas här. Dotterbolagen skall fusioneras in i moderbolaget under 2016.

Informationen nedan skall läsas tillsammans med avsnittet Kommentarer till den finansiella utvecklingen. Förutom ovannämnda årsredovisningar har ingen information i detta prospekt reviderats eller översiktligt granskats av Bolagets revisor.

Litium tillämpar årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Mer om Bolagets redovisningsprinciper finns på sidorna 6–8 i Årsredovisningen för 2015.

## BOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i kSEK	2015	2014
Nettoomsättning	17 137	16 371
Aktiverat arbete för egen räkning	3 671	4 412
Övriga intäkter	1	5
<b>Summa intäkter</b>	<b>20 809</b>	<b>20 788</b>
Råvaror och förnödenheter	-	-15
Övriga externa kostnader	-6 219	-6 410
Personalkostnader	-9 173	-10 010
Avskrivningar	-5 913	-6 143
Övriga rörelsekostnader	-7	-
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-502</b>	<b>-1 790</b>
Resultat från andelar i koncernföretag	-48	-
Finansiella intäkter	1	1
Finansiella kostnader	-1 175	-1 184
<b>Resultat efter finansnetto</b>	<b>-1 724</b>	<b>-2 973</b>
Bokslutsdispositioner	-	-
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-1 724</b>	<b>-2 973</b>
Skatt	-	-
<b>Årets resultat</b>	<b>-1 724</b>	<b>-2 973</b>

## BOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	2015-12-31	2014-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Immateriella tillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	23 468	24 057
Goodwill	109	372
	<b>23 577</b>	<b>24 429</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>		
Förbättringsutgifter på annans fastighet	41	43
Inventarier, verktyg och installationer	45	74
	<b>86</b>	<b>117</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>		
Aktier i koncernföretag	118	118
Summa anläggningstillgångar	<b>23 780</b>	<b>24 664</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Kundfordringar	2 724	3 557
Aktuell skattefordran	119	-
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	647	433
Övriga kortfristiga fordringar	600	211
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	440	235
Likvida medel	3 772	1
Summa omsättningstillgångar	<b>8 303</b>	<b>4 437</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>32 083</b>	<b>29 101</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>		
Aktiekapital	4 194	2 194
Uppskrivningsfond	-	9 967
Reservfond	-	6 901
<b>Bundet eget kapital</b>	<b>4 194</b>	<b>19 062</b>
Överkursfond	15 527	4 686
Balanserat resultat	-3 756	-17 651
Årets resultat	-1 724	-2 973
<b>Fritt eget kapital</b>	<b>10 048</b>	<b>-15 937</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>14 241</b>	<b>3 125</b>
<b>Skulder</b>		
<b>Långfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	5 007	9 427
Övriga långfristiga skulder	-	3 875
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>5 007</b>	<b>13 302</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	2 670	4 475
Leverantörsskulder	796	2 232
Skuld till koncernföretag	40	8
Skatteskulder	-	8
Övriga kortfristiga skulder	5 228	2 204
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 101	3 749
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>12 835</b>	<b>12 675</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>17 842</b>	<b>25 977</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>32 083</b>	<b>29 101</b>

## BOLAGETS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDET

Belopp i KSEK	2015	2014
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Rörelseresultat	-502	-1790
Icke kassaflödespåverkande poster	5 863	6 218
Erhållna räntor mm	1	1
Betalda räntor mm	-1175	-1184
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>4 187</b>	<b>3 245</b>
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-94	3 385
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	1 964	516
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>6 057</b>	<b>7 146</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Förvärv av immateriella tillgångar	-5 028	-4 895
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-29
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-5 028</b>	<b>-4 924</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Nyemission	14 000	-
-Betalda emissionskostnader	-1 159	-
Amortering av lån	-3 670	-740
Upptagna lån	-2 554	1 500
Förändring checkräkningskredit	-	-2 907
Minskning av långfristiga skulder	-3 875	-75
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>2 742</b>	<b>-2 222</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>3 771</b>	<b>-</b>
Likvida medel vid årets början	1	1
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>3 772</b>	<b>1</b>

## BOLAGETS NYCKELTAL

	2015	2014
Nettoomsättning, KSEK	17 137	16 371
Balansomslutning, KSEK	32 083	29 101
Resultat per aktie, SEK*	-0,64	-1,36
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK*	2,26	3,26
Eget kapital per aktie, SEK*	3,40	1,42
Soliditet, %*	44,4	10,7
Medeltal antal anställda	12	17

\* Uträkning av nyckeltalen:

**Resultat per aktie:** Periodens resultat dividerat med vägt genomsnitt av antal aktier under perioden.

**Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie:** Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med vägt genomsnitt av antal aktier under perioden.

**Eget kapital per aktie:** Eget kapital i förhållande till antalet aktier vid årets slut.

**Soliditet:** Utgående eget kapital i förhållande till balansomslutning

# Kommentarer till den finansiella utvecklingen

## Resultaträkning

Nettoomsättningen är den enskilt största delen av intäkterna och utgörs till cirka 70 procent av avtalsintäkter direkt -eller indirekt hänförliga till huvudplattformen Litium Studio. Övriga 30 procent utgörs av licensintäkter samt konsultationer till partners (utbildning med mera). Ökningen mellan åren var cirka 5 procent, från 16 371 till 17 137 KSEK. Molntjänsten On Demand, som påbörjades 2014, har visat stark tillväxt och bidragit till ökningen. Den grundar sig på månadsavgifter och ger till skillnad från avtalsintäkter initialt en lägre intäkt, men beräknas över tid ge sammantaget större intäkter. Till intäkterna räknas även aktiverade utgifter för egen räkning, det vill säga för utveckling i egen regi. De var något lägre till följd av något lägre bemanning totalt sett under året. Emellertid var den totala nivån för aktiveringar relativt oförändrad jämfört med 2014 beroende på en högre andel externa utgifter.

De största rörelsekostnadsposterna var Övriga externa kostnader, vilka minskade marginellt från 6 410 KSEK 2014 till 6 219 KSEK 2015. Personalkostnaderna för 2015 uppgick till 9 172 (10 010) KSEK. Minskningen berodde huvudsakligen på föräldraledigheter och vakanser. Avskrivningarna minskade också något 2015 och uppgick till 5 913 (6 143) KSEK.

Rörelseresultatet förbättrades betydligt till följd av ovanstående, från -1 790 KSEK 2014 till -502 KSEK 2015.

Finansnettot uppgick 2015 totalt till -1 222 (1 172) KSEK. Av detta stod räntenettet för -1 174 och resultat från andelar i dotterbolag, -48 KSEK. Det sistnämnda avser nedskrivning av aktier i koncernföretag. En viss, om än marginell verksamhet, bedrivs i dotterbolagen Litium E-commerce AB med dess dotterbolag Litium E-store AB. Bolagen skall fusioneras in i moderbolaget under 2016.

## Balansräkning

Bolaget hade vid utgången 2015 Immateriella anläggningstillgångar på totalt 23 577 (24 429) KSEK, varav allt hänför sig till aktiverade utgifter för egen räkning samt en liten del goodwill. Avskrivning av balanserade utgifter görs linjärt över sju år.

De materiella anläggningstillgångarna består av förbättringsutgifter på egna lokaler samt inventarier, totalt 86 (117) KSEK.

De Finansiella anläggningstillgångarna består av aktier i dotterbolag, 118 (118) KSEK. Denna post kommer att upphöra till följd av den planerade fusionen 2016.

Kortfristiga fordringar uppgick per balansdagen 2015 totalt till 4 531 (4 436) KSEK. Av dessa stod kundfordringar för 2 724 (3 557) KSEK. En bidra-

gande förklaring till detta är att en betydande del av bolagets nettoomsättning sker under november-december. Av övriga poster på totalt 1 807 (879) KSEK utgjorde upparbetade intäkter den enskilt största med 647 (433) KSEK.

Bolaget hade på balansdagen för 2015 Likvida medel på 3 772 (1) KSEK. Nyemissionen under hösten 2015 förklarar ökningen, se nedan. Därutöver har Bolaget en outnyttjad checkkredit på 3 000 KSEK, vilket totalt innebar tillgängliga medel på 6 772 KSEK.

En nyemission genomfördes under hösten 2015. Den uppgick till på 2 000 000 aktier á 7,00 SEK, motsvarande brutto 14 000 KSEK, netto 12 841 KSEK efter avdrag för emissionskostnader. Aktiekapitalet ökade med 2 000 KSEK och överkursfonden ökade netto efter avdrag för emissionskostnader med 10 841 KSEK.

De långfristiga skulderna uppgick 2015 till 5 007 (13 302) KSEK. Av dessa utgjorde bankkrediter 5 007 (9 427) KSEK och konvertibelt skuldebrev 0 (3 875) KSEK. Bolaget har efter ovanstående emission använt ca 3 MSEK till att amortera lån och därtill har emissionslikviden inneburit att den checkkredit på cirka 2 MSEK Bolaget utnyttjat nu blivit tillgänglig i sin helhet. Det konvertibla skuldebrevet på 3 875 KSEK har löpt ut men skall regleras under 2016 och är därmed omklassificerad som Övrig kortfristig skuld. Skuldebrevet är ett före detta konvertibelt skuldebrev där konverteringsrätten löpt ut. Ägare till detta är Fastpartner AB samt anställda, före detta anställda och grundare, de flesta även aktieägare i bolaget. Beroende av tilldelning i föreslagna emission kan hela eller delar av detta skuldebrev användas vid teckning genom kvittning.

Kortfristiga skulder uppgick totalt till 12 835 (12 675). Övriga kortfristiga skulder är den enskilt största posten med 5 228 (2 204) KSEK. Bolaget har i övrigt minskat leverantörsskulder betydligt, från 2 232 till 796 KSEK.

## Kassaflöde

Under räkenskapsåret 2015 var kassaflödet från den löpande verksamheten 6 058 KSEK att jämföra med 7 071 KSEK 2014. Skillnaden beror huvudsakligen på ökad kapitalbindning i rörelsefordringar 2015 jämfört med 2014. Kassaflödet från investeringsverksamheten låg på ungefär samma nivå under åren, -5 028 KSEK 2015 jämfört med -4 924 KSEK 2014.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 2 742 KSEK 2015 jämfört med -2 147 KSEK 2014. Nyemissionen uppgick netto till 12 841 KSEK. Viss del har använts till amorteringar av lån, betalningar av skulder, initierad satsning inom marknad samt produktutveckling. I kassaflödet från finan-



sieringsverksamheten 2015 finns en minskning av långfristiga skulder med 3 875 KSEK, vilken utgörs av det ovannämnda konvertibla skuldebrevet. Omklassificeringen till kortfristig skuld gör att en motsvarande positiv effekt ingår i posten Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder.

De tillgängliga likvida medlen tillsammans med övrigt rörelsekapital är inte tillräckliga för att täcka den planerade expansionen under de närmaste tolv månaderna, se vidare avsnittet Rörelsekapital på sidan 32.

#### Investeringar

Under 2015 och 2014 har Bolaget investerat 5 028 respektive 4 895 KSEK i egen produktutveckling. Investeringar i materiella anläggningstillgångar har varit marginell i jämförelse med produktutvecklingen. Som framgår av kassaflödesanalysen ovan gjordes inga investeringar i det fallet under 2015 och endast 29 KSEK under 2014.

#### Skatt

Litium har sin skattemässiga hemvist i Sverige. Ackumulerade underskottsavdrag t o m beskattningsåret 2015 beräknas uppgå till 37,1 MSEK. Bolaget har av försiktighets skull valt att inte aktivera något värde av uppskjutna skattefordringar i 2015 års bokslut.

#### Valutäxponeringar

Bolaget exportförsäljning har hitintills varit marginell och denna utgjorde 2015 cirka 3-4 procent av nettoomsättningen. Det innebär således att bolagets resultat och ställning för närvarande inte får några materiella valuta-effekter. Valutasäkringar görs heller inte.



# Kapitalstruktur och annan finansiell information

Beloppen i nedanstående tabell är uttryckta i KSEK

Eget kapital och skulder	2015-12-31	Nettoskudsättning	2015-12-31
<b>Kortfristiga räntebärande skulder</b>		A) Kassa	-
Mot borgen	-	B) Likvida medel	3 772
Mot säkerhet	670	C) Lätt realiserbara värdepapper	-
Blancokrediter	2 000	<b>D) Summa likviditet (A) + (B) + (C)</b>	<b>3 772</b>
<b>Summa kortfristiga räntebärande skulder</b>	<b>2 670</b>	<b>E) Kortfristiga fordringar</b>	<b>4 531</b>
<b>Långfristiga räntebärande skulder</b>		F) Kortfristiga skulder till kreditinstitut	2 670
Mot borgen	-	G) Kortfristig del av långfristiga skulder	-
Mot säkerhet	7	H) Andra kortfristiga skulder	10 165
Blancokrediter	5 000	<b>I) Summa kortfristiga skulder (F) + (G) + (H)</b>	<b>12 835</b>
<b>Summa långfristiga räntebärande skulder</b>	<b>5 007</b>	<b>J) Kortfristig nettoskudsättning (I) - (E) - (D)</b>	<b>-4 532</b>
<b>Eget kapital</b>		K) Långfristiga skulder från kreditinstitut	5 007
Aktiekapital	4 193	L) Emitterade obligationer	-
Övrigt tillskjutet kapital	15 527	M) Övriga långfristiga skulder	-
Reserver	-	<b>N) Summa långfristiga skulder (K) + (L) + (M)</b>	<b>5 007</b>
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	-5 480	<b>O) Nettoskudsättning (J) + (N)</b>	<b>475</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>14 241</b>		
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>21 918</b>		

## Eget kapital och skudsättning samt nettoskudsättning

Ovanstående tabeller illustrerar nettoskudsättning samt eget kapital och skudsättning i Litium, uppdelat i kortfristiga och långfristiga räntebärande skulder, per den 31 december 2015. Med kortfristiga skulder avses skulder som förfaller inom ett år.

## Rörelsekapital

Styrelsen för Litium gör bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet före genomförandet av nyemissionen inte är tillräckligt för Bolagets aktuella expansionsplan under den kommande tolv månadersperioden. Rörelsekapitalbristen uppstår i januari/februari 2017 och beräknas uppgå till cirka 2 MSEK.

För det fall nyemissionen inte skulle tecknas till önskad nivå trots erhållna garantiåtaganden uppgående till 14 MSEK, skulle Bolaget kunna tvingas revidera beslutad tillväxtstrategi och minska befintlig kostnadsbas alternativt genomföra ytterligare kapitalanskaffningar i form av lån från Bolagets ägare eller närstående parter, krediter från banker eller kompletterande nyemissioner.

Syftet med denna emission om 24,0 MSEK före avdrag för emissionskostnader, är att skapa ytterligare resurser för utveckling och expansion. Primärt avser Bolaget att satsa på försäljning och marknad i Norden genom att öka antal partners och anställa ny personal. I nästa fas planeras geografisk expansion till i första hand norra Europa. Därutöver avser bolaget fortsätta att satsa på utveckling av produkter, framför allt molntjänster. Den planerade expansionen och utvecklings-

satsningarna löper över en tvåårsperiod och kapitalet från nyemissionen beräknas täcka behovet över hela denna period. Bolaget har därefter en tydlig ambition att visa positivt operativt kassaflöde från helåret 2018.

## Tendenser

Litiums framtida intäkter och värdeutveckling kommer att påverkas av Bolagets förmåga att utveckla och sälja konkurrenskraftiga lösningar för e-handel. E-handeln har vuxit och förväntas växa kraftigt, inte minst inom s.k molnlösningar. Detta skapar möjligheter men ställer också krav för leverantörer av IT-lösningar att möta kunders behov när förutsättningar ändras, inte minst inom B2B. Potentiella investerare bör vara uppmärksamma på denna påverkan på Bolaget. Litium känner i övrigt inte till några tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter under innevarande år.

## Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

### Extra bolagsstämma i februari 2016

På en extra bolagsstämma i Bolaget den 8 februari 2016 genomfördes förändringar i styrelsen, se avsnitt Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer nedan. I övrigt fattades inga beslut på stämman.

Stefan Wilhelmsson, som invaldes på ovannämnda stämma, har på egen begäran begärt utträde per den 11 mars 2016.

# Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer

## Styrelse

Vid en extra bolagsstämma den 8 februari 2016 beslutades om ändringar i styrelsen. Med entledigande av Bo Ireståhl beslutades om nyval av Lars-Olof Norell, Johan Rutgersson och Stefan Wilhelmsson och omval av styrelseledamöterna Thomas Peterson, Lars Karlsson och Christian Rosendahl. Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås genom Bolaget. Stefan Wilhelmsson har på egen begäran begärt utträde den 11 mars 2016.

### Lars-Olof Norell, född 1948

- **Befattning:** Styrelseordförande och ledamot sedan februari 2016.
- **Styrelseuppdrag de senaste fem åren:** Styrelseordförande i K3 Business Technology Group plc och ledamot i Barium AB – alla pågående.
- **Operativa uppdrag under de senaste fem åren:** Anställd av Norells konsult AB – pågående. Tidigare anställd och rådgivare åt KnowIT fram till oktober 2015.
- **Ägarandel i bolag överstigande 5 procent:** –
- **Oberoende i förhållande till Litium, ledande befattningshavare och större aktieägare:** Ja
- **Innehav i Litium:** 20 000

### Lars Karlsson, född 1948

- **Befattning:** Styrelseledamot sedan 2006, styrelseordförande under tiden november 2009–februari 2016.
- **Styrelseuppdrag de senaste fem åren:** Styrelseordförande i Dynamic Code AB, Briox AB, Millnet AB och Swedish Biogas International AB samt ledamot i Arkub/TelliQ AB och Medius AB – alla pågående uppdrag. Lars Karlsson har avslutat ett uppdrag som ledamot i Fastpartner AB.
- **Operativa uppdrag under de senaste fem åren:** Senior advisor genom Firma Lasse Karlsson Affärs- & Organisationsutveckling – pågående.
- **Ägarandel i bolag överstigande 5 procent:** Dynamic Code AB, Arnäs Förvaltning AB – alla pågående.
- **Oberoende i förhållande till Litium, ledande befattningshavare och större aktieägare:** Nej
- **Innehav i Litium:** 397 173

### Thomas Peterson, född 1959

- **Befattning:** Styrelseledamot sedan 2011.
- **Styrelseuppdrag de senaste fem åren:** Styrelseordförande i Usify AB, Hikkadua Investment AB, Audio To Me i Jönköping AB, Omikai Systems AB och Elfwood AB. Ledamot i GJL Group AB – alla pågående.
- **Operativa uppdrag under de senaste fem åren:** Arbetande ordförande i Usify AB – pågående.
- **Ägarandel i bolag överstigande 5 procent:** Hikkadua Investments AB, GJL Group AB, Homes & Villas PTE Ltd. – alla pågående.
- **Oberoende i förhållande till Litium, ledande befattningshavare och större aktieägare:** Ja
- **Innehav i Litium:** 72 804

### Johan Rutgersson, född 1978

- **Befattning:** Styrelseledamot sedan februari 2016.
- **Styrelseuppdrag de senaste fem åren:** Styrelseledamot i Briox AB, Johan Rutgersson AB och Johan Rutgersson Konsult AB – alla pågående. Ledamot i Prognosia AB fram till september 2015.
- **Operativa uppdrag under de senaste fem åren:** Vd i Briox AB sedan december 2015. Vice vd och sedan vd i Prognosia AB under tiden september 2011 – november 2015. Dessförinnan marknads- och försäljningschef i E\*trade.
- **Ägarandel i bolag överstigande 5 procent:** Johan Rutgersson AB och Johan Rutgersson Konsult AB – alla pågående.
- **Oberoende i förhållande till Litium, ledande befattningshavare och större aktieägare:** Ja
- **Innehav i Litium:** 20 000

### Christian Rosendahl, född 1966

- **Befattning:** Affärsutvecklingschef från februari 2016. Anställd 2009. Verkställande direktör från 2010 fram till februari 2016.
- **Styrelseuppdrag de senaste fem åren:** –
- **Ägarandel i bolag överstigande 5 procent:** –
- **Oberoende i förhållande till Litium, ledande befattningshavare och större aktieägare:** Nej
- **Innehav i Litium:** 110 706

## Ledning

### Henrik Lundin, född 1976

- **Befattning:** Verkställande direktör i Bolaget från februari 2016. Produkt- och marknadschef i Bolaget sedan 2008. Anställd 2004
- **Andra uppdrag de senaste fem åren:** –
- **Ägarandel i bolag överstigande 5 procent:** –
- **Innehav i Litium:** 72.758

### Christian Rosendahl, född 1966

- **Befattning:** Affärsutvecklingschef från februari 2016. Anställd 2009. Verkställande direktör från 2010 fram till februari 2016.
- **Andra uppdrag de senaste fem åren:** –
- **Ägarandel i bolag överstigande 5 procent:** –
- **Innehav i Litium:** 110 706

### Daniel Drambo, född 1967

- **Befattning:** Ekonomichef i Bolaget från och med januari 2016. Dessförinnan verksam som konsult genom egna bolaget Capital in Motion AB. Periodvis verksam åt Bolaget på konsultbasis sedan 2012.
- **Andra uppdrag de senaste fem åren:** Ledamot i Capital in Motion AB.
- **Ägarandel i bolag överstigande 5 procent:** Capital In Motion AB – pågående.
- **Innehav i Litium:** 57 639

## Ersättningar

I nedanstående tabell framgår ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare under 2015.

Belopp i KSEK	Grundlön/arvode	Övriga ersättningar och förmåner	Pensionskostnader	Total ersättning
Lars Karlsson, styrelseordförande	180	–	–	180
Thomas Peterson, ledamot	60	–	–	60
Bo Ireståhl, ledamot	60	–	–	60
Henrik Lundin, Verkställande direktör	547	–	68	615
Christian Rosendahl, affärsutvecklingschef	653	38	157	848
Daniel Drambo, ekonomichef	–	–	–	–
<b>Summa</b>	<b>1500</b>	<b>38</b>	<b>225</b>	<b>1763</b>

## Revisor

Vid årsstämman den 29 juni 2015 omvaldes Ernst & Young AB till revisionsbolag åt Bolaget med den auktoriserade revisorn Stefan Engdahl som huvudansvarig för tiden intill slutet av årsstämman 2016.

## Övriga upplysningar

Ingen av ovanstående styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har någon familjerelation med annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare. För övrigt föreligger det inga andra intressekonflikter mellan ovanstående styrelseledamöters eller ledande befattningshavares skyldigheter gentemot Litium och deras privata intressen och andra skyldigheter.

Inte någon av ovanstående styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har varit inblandad i någon

konkurs, konkursförvaltning eller likvidation i egenskap av styrelseledamot, styrelsesuppleant eller ledande befattningshavare under de fem senaste åren. Utöver vad som uttryckligen anges ovan har ingen av ovanstående styrelseledamöter eller ledande befattningshavare under de fem senaste åren dömts för bedrägeri eller varit utsatt för officiella anklagelser eller sanktioner av övervakande eller lagstiftande myndigheter och ingen av dessa har av domstol förbjudits att ingå som ledamot i styrelse eller ledning eller på annat sätt idka näringsverksamhet de fem senaste åren. Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare nås genom kontakt med Litiums huvudkontor i Stockholm. Se adresser i detta Prospekt.

# Bolagsstyrning

## Lagstiftning, Svensk kod för bolagsstyrning och bolagsordning

Litium är ett publikt aktiebolag och regleras av svensk lagstiftning, främst genom den svenska aktiebolagslagen. Bolagets aktier förväntas upptas till handel på AktieTorget, varför Bolaget även kommer att tillämpa AktieTorgets regelverk. Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") ska tillämpas av bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Bolaget har följaktligen ingen skyldighet att tillämpa Koden och tillämpar den ej heller.

Förutom lagstiftning samt regler och rekommendationer, är det bolagsordningen som ligger till grund för styrningen av Bolagets verksamhet. Bolagsordningen anger bl.a. var styrelsen har sitt säte, verksamhetsinriktning, gränser avseende aktiekapital och antal aktier, samt förutsättningar för att få delta vid bolagsstämma. Den nu gällande bolagsordningen registrerades av Bolagsverket den 3 juli 2015. Bolagsordningen framgår i sin helhet i föreliggande Prospekt, se avsnittet "Bolagsordning".

För att förbereda Litium för Listningen inleddes under 2015 ett arbete med att implementera bolagsstyrningsprocesser i Litium och dess dotterbolag.

### Bolagsstämma

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet där aktieägarna utövar sin rösträtt. På årsstämma fattas beslut avseende årsredovisningen, utdelning, val av styrelse och i förekommande fall val av revisor, ersättning till styrelseledamöter och revisor samt andra frågor i enlighet med aktiebolagslagen och bolagsordningen. Litium kommer efter listningen att publicera information om bolagsstämmor, kallelser samt protokoll på Bolagets hemsida. Några särskilda arrangemang i fråga om bolagsstämmans funktion, på grund av bestämmelse i bolagsordningen eller såvitt känt är för Bolaget på grund av aktieägaravtal, tillämpas inte av Bolaget.

Enligt Litiums bolagsordning ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets hemsida. Att kallelse till bolagsstämma skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. När Litium har listats kommer ett pressmeddelande innehållande kallelsen i sin helhet att lämnas före varje bolagsstämma.

### Rätt att delta vid bolagsstämma och initiativrätt

Aktieägare som fem vardagar före bolagsstämma är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken, och som senast det datum som anges i kallelsen till bolagsstämman har meddelat Bolaget sin avsikt att närvara, är berättigade att delta på bolagsstämman och att rösta för antalet innehavda aktier. Aktieägare får delta vid bolags-

stämman personligen eller genom ombud, och får medföra biträden. Biträde till aktieägare får följa med till bolagsstämman om aktieägare anmäler detta i enlighet med det förfarande som gäller för aktieägares anmälan.

Aktieägare vars aktier är förvaltarregistrerade hos en bank eller annan förvaltare måste utöver att informera Litium begära att deras aktier tillfälligt registreras i eget namn i den av Euroclear förda aktieboken, för att vara berättigade att delta på bolagsstämman. Aktieägare bör informera sina förvaltare i god tid före avstämningsdagen.

Aktieägare som vill få ett ärende behandlat vid bolagsstämma ska begära detta skriftligen hos styrelsen. Begäran måste normalt vara styrelsen tillhanda senast en vecka innan kallelse till bolagsstämma tidigast får utfärdas enligt aktiebolagslagen. Varje aktieägare som anmäler ett ärende med tillräcklig framförhållning har rätt att få ärendet behandlat vid bolagsstämman.

### Valberedning

Valberedningen i Litium består av styrelseordföranden och tre ägarrepresentanter, varav en representant ska utses av bolagets till röstetalet största ägare, en representant ska utses av Bolagets grundare och en representant ska utses av ledningen i Bolaget. Ordförande i valberedningen, tillika sammankallande, ska, om inte valberedningens ledamöter enas om annat, vara den ledamot som representerar den till röstetalet störste ägaren. Inget arvode ska utgå till valberedningens ledamöter.

Valberedningen ska inför årsstämman bereda och lämna förslag till beslut rörande stämмоordförande, antalet styrelseledamöter, styrelseordförande, ordinarie ledamöter och suppleanter i styrelsen, arvode och ersättningar för styrelse och revisorer samt principer för inrättande av valberedning och dess arbete inför nästkommande räkenskapsår.

### Styrelsen

Enligt Litiums bolagsordning ska styrelsen bestå av minst 3 och högst 9 ledamöter. Ledamöterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Någon begränsning för hur länge en ledamot får sitta finns inte. Litiums styrelse består för närvarande av styrelseordförande Lars-Olof Norell, ledamöterna Lars Karlsson, Thomas Peterson, Johan Rutgersson samt av affärsutvecklingschefen Christian Rosendahl, valda vid extra bolagsstämma den 8 februari 2016. Information om styrelseledamöterna återfinns under avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer".

### Styrelsens ansvar och arbete

Styrelsens uppgifter regleras i aktiebolagslagen och Litiums bolagsordning. Därutöver regleras styrelsens arbete av en av styrelsen fastställd arbetsordning. Styrelsen ska årligen fastställa en skriftlig arbetsordning som reglerar styrelsens arbete och dess inbördes arbetsfördelning, beslutsordningen inom styrelsen, styrelsens mötesordning samt ordförandens arbetsuppgifter. Styrelsen ska också utfärda en instruktion för verkställande direktören.

Styrelsen kommer att övervaka verkställande direktörens arbete genom löpande uppföljning av verksamheten under året och ansvarar för att organisation samt ledning och riktlinjer för förvaltning av Bolagets angelägenheter är ändamålsenligt utformade och att Bolaget har god intern kontroll och har effektiva system för uppföljning och kontroll av Bolagets verksamhet samt efterlevnad av lagar och regler som gäller för Bolagets verksamhet. Styrelsen ansvarar vidare för fastställande av samt utveckling och uppföljning av Bolagets mål och strategi, beslut om förvärv och avyttringar av verksamheter, större investeringar samt tillsättningar och ersättningar till ledningen. Styrelsen och verkställande direktören framlägger årsbokslutet för årsstämman.

Årligen ska under styrelseordförandens ledning en utvärdering av styrelsearbetet ske och valberedningen informeras om resultatet av utvärderingen. Styrelsen ska fortlöpande utvärdera den verkställande direktörens arbete. Denna fråga ska årligen särskilt behandlas, varvid ingen från bolagsledningen ska närvara. Styrelsen ska vidare utvärdera och ta ställning till väsentliga uppdrag som verkställande direktören har utanför Bolaget, i det fall sådana skulle förekomma.

### Styrelsens arbetsordning

Styrelsens arbetsordning ska årligen utvärderas, uppdateras och fastställas. Om styrelsen inom sig inrättar utskott, ska det av styrelsens arbetsordning framgå vilka arbetsuppgifter och vilken beslutanderätt styrelsen har delegerat till utskott, samt hur utskotten ska rapportera till styrelsen.

Styrelsen ska regelbundet hålla sammanträden efter ett i arbetsordningen fastställt program som inkluderar fasta beslutspunkter samt punkter vid behov. Under nuvarande räkenskapsår har styrelsen per den 8 februari 2016 hållit ett protokollfört sammanträde. Styrelsen ska vid de ordinarie sammanträdena behandla de fasta punkter som föreligger vid respektive styrelsemöte i enlighet med styrelsens arbetsordning (såsom verkställande direktörens rapport om verksamheten, ekonomisk rapportering samt investeringar och projekt).

### Revisions- och ersättningsutskott

Bolaget har inget revisions- eller ersättningsutskott, utan revisions- och ersättningsfrågor hanteras av styrelsen i dess helhet.

### Ersättning till styrelsen

Ersättning till styrelsen ska fastställas av bolagsstämman. Enligt beslut vid årsstämman den 29 juni 2015 uppgår helårsarvodet till styrelseledamöterna Bo Irestål och Thomas Pettersson till 60 000 kr och till styrelseordföranden Lars Karlsson till 180 000 kr. Verkställande direktören i Bolaget erhåller inget arvode för sitt arbete i styrelsen. Det sammanlagda arvodet uppgår enligt beslutet till 300 000 SEK.

### Verkställande direktören

Verkställande direktör är Henrik Lundin. Henrik Lundin har varit anställd som verkställande direktör i Litium från februari 2016. Presentation av verkställande direktören finns under avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor" och på Bolagets hemsida. Verkställande direktören ska leda verksamheten i enlighet med aktiebolagslagen samt inom de ramar styrelsen lagt fast. Verkställande direktörens arbete och roll samt arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören framgår av en av styrelsen fastställd skriftlig instruktion (s.k. "Vd-instruktion"). Styrelsen ska löpande utvärdera verkställande direktörens arbete. Verkställande direktören ska i samråd med styrelsens ordförande ta fram nödvändigt informations- och beslutsunderlag inför styrelsemöten, föredra ärenden och motivera förslag till beslut. Verkställande direktören ska leda ledningens arbete och fatta beslut i samråd med övriga i ledningen. Förutom Henrik Lundin består ledningen även av Christian Rosendahl och Daniel Drambo. Ledningen ska ha regelbundna verksamhetsgenomgångar under verkställande direktörens ledning. En närmare presentation av ledningen finns i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor" samt på Bolagets hemsida.

### Finansiell rapportering

Styrelsen ska upprätta en arbetsordning med instruktioner avseende intern ekonomisk rapportering. Efter listningen kommer samtliga delårsrapporter och pressmeddelanden att publiceras på Litiums hemsida, [www.litium.se](http://www.litium.se), i direkt anslutning till offentliggörandet.

### Intern kontroll och revision

#### Intern kontroll

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för intern kontroll regleras i aktiebolagslagen. Styrelsens ansvar regleras vidare i årsredovisningslagen. Styrelsen har det övergripande ansvaret för att säkerställa att Bolaget har ett effektivt system för ledning och intern kontroll. I detta ansvar ingår att årligen utvärdera den finansiella rapportering som styrelsen erhåller och ställa krav på dess innehåll och utformning för att säkerställa kvaliteten i rapporteringen. Detta krav innebär att den finansiella rapporteringen ska vara ändamålsenlig med tillämpning av gällande redovisningsregler och övriga krav på listade bolag. Ekonomichefen ska årligen avrapportera till styrelsen Bolagets arbete med intern kontroll.



Bolaget upprättar årligen en budget och likviditetsprognos för det kommande räkenskapsåret som antas av styrelsen. Budgeten och likviditetsprognosen följs upp på månadsbasis och rapporteras av ledningen för styrelsen vid varje styrelsemöte.

#### Riskbedömning

Litium ska etablera rutiner för att hantera risker som styrelse och bolagsledning bedömer vara väsentliga för den interna kontrollen avseende finansiell rapportering. Riskbedömningen ska göras med utgångspunkt i Bolagets resultat- och balansräkning för att identifiera risken för väsentliga fel.

#### Kontrollaktiviteter

Exempel på kontrollaktiviteter är transaktionsrelaterade kontroller så som regelverk kring attester och investeringar samt tydliga utbetalningsrutiner. Bolaget har en attestordning som uppdateras årligen. Ekonomichefen har en nyckelroll för att skapa den miljö som krävs för att uppnå transparent och rättvisande finansiell rapportering. En roll som ställer höga krav på integritet, kompetens och förmåga hos den enskilda individen.

#### Uppföljning, information och kommunikation

Styrelsen ska vid varje styrelsemöte erhålla kommentar från verkställande direktören över affärsläget och verksamhetens utveckling. Styrelsen ska avhandla såväl alla kvartalsbokslut som årsredovisningen innan dessa publiceras. Styrelsen ska årligen uppdateras om arbetet med intern kontroll samt utfallet av denna. Styrelsen ska även ta del av den bedömning som Bolagets revisor gör av de processer Bolaget har för intern kontroll.

Utfallet av intern kontroll ska analyseras årligen av Bolagets ekonomichef. En bedömning ska göras över vilka förbättringsåtgärder som ska drivas i de olika bolagen.

#### Intern revision

Mot bakgrund av ovan beskrivna riskbedömning och Bolagets storlek och komplexitet har styrelsen valt att inte ha en särskild funktion för intern revision.

#### Revisor

Enligt bolagsordningen ska Bolaget ha minst en revisor.

Ernst & Young AB omvaldes till Bolagets revisor med auktoriserad revisor Stefan Engdahl som huvudansvarig vid årsstämman 2015 för tiden intill utgången av årstämman 2016. Stefan Engdahl är medlem i Föreningen Auktoriserade Revisorer (FAR) och har genomfört revisionen i Litium sedan 2003.

Bolagets revisor arbetar efter en revisionsplan, i vilken synpunkter inarbetats från styrelsen, och rapporterar sina iakttagelser till bolagsledningen och till Litiums styrelse, dels under revisionens gång och dels i samband med att årsbokslutet fastställs. Bolagets revisor deltar också vid årsstämman och beskriver och

uttalar sig där om revisionsarbetet.

Stefan Engdahl har under nuvarande räkenskapsår haft rådgivningsuppdrag avseende främst Litium Affärskommunikation AB. Stefan Engdahl har inte engagerats i andra frågor än avseende revision. Det sammanlagda arvodet för Stefan Engdahls tjänster uppgick under föregående räkenskapsår till cirka 70 000 SEK.

#### 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 hembudsförbehåll 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 eller genom att nettovinsten efter avdrag för täckning av balanserad förlust till viss del ska avsättas till bunden fond, krävs att beslutet biträds av minst två tredjedelar av de avgivna rösterna och nio tiondelar av de aktier som är företrädade av 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 företrädade 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 försämras endast ett helt aktieslags rätt och ägare till hälften av alla aktier av detta slag och nio tiondelar av de vid bolagsstämman företrädade aktierna av detta slag samtycker till ändringen.

# Aktiekapital och ägarstruktur

Litiums aktier är registrerade hos Euroclear Sweden AB, som också för Bolagets aktiebok. Aktierna har ISIN (International Securities Identification Number)-kod SE0007387246. Bolagets aktier har utgivits enligt svensk lagstiftning. Aktiekapitalet i Litium uppgår till 4 193 776 SEK fördelat på 4 193 776 aktier. Det finns inga utestående optioner. Samtliga aktier är fullt inbetalda. Det finns bara ett aktieslag. Aktiernas kvotvärde är 1,00 SEK.

Samtliga aktier ger lika rösträtt, lika rätt till andel i Litiums vinst och andel av eventuella överskott vid likvidation.

Genom förestående emission om högst 2 400 000 aktier kommer antalet aktier att öka till högst 6 593 776, vilket kommer att medföra att Litiums aktiekapital kommer att öka med högst 2 400 000 SEK till högst 6 593 776 SEK, baserat på kvotvärdet 1,00 SEK per aktie.

## Aktiekapitalet

Nedan redovisas information om utvecklingen av Litiums aktiekapital sedan 1998.

År	Transaktion	Förändring antal aktier	Totalt antal aktier	Förändring aktiekapital, SEK	Totalt aktie- kapital, SEK	Kvotvärde, SEK	Tecknings- kurs
1998	Nyemission	1 000	1 000	100 000	100 000	100	
2001	Ändrat kvotvärde	99 000	100 000	-	100 000	1	
2002	Nyemission	29 040	129 040	29 040	129 040	1	
2003	Nyemission	64 520	193 560	64 520	193 560	1	
2004	Nyemission	24 540	218 100	24 540	218 100	1	
2005	Nyemission	27 296	245 396	27 296	245 396	1	
2007	Nyemission	43 305	288 701	43 305	288 701	1	
2012	Nyemission	1 905 075	2 193 776	1 905 075	2 193 776	1	3,46
2015	Nyemission	2 000 000	4 193 776	2 000 000	4 193 776	1	7,0
<b>Kommande transaktioner</b>							
2016	Nyemission	2 400 000	6 593 776	2 400 000	6 593 776	1	10,0
2017	Teckningsoption (TOI) <sup>1</sup>	600 000	7 193 776	600 000	7 193 776	1	15,0

1) Förutsätter påkallande av samtliga optioner.

## Aktieägare

Tabellen nedan visar Bolagets ägarstruktur per den 15 februari 2016, vilket motsvarar kolumnerna före emission samt ägarstruktur efter genomförd emission under förutsättning att den blir fulltecknad av allmänhet och institutioner.

Ägare	Före emission		Efter emission	
	Antal aktier	Kapital- och röstandel,%	Antal aktier	Kapital- och röstandel,%
Fastpartner AB	1 397 717	33,3	1 397 717	21,2
Lars Karlsson	397 173	9,5	397 173	6,0
KriKar Invest AB	190 000	4,5	190 000	2,9
Falvir AB	160 000	3,8	160 000	2,4
Mathias Bransmo	157 988	3,8	157 988	2,4
Mattias Stark	157 988	3,8	157 988	2,4
Norrsunds förvaltning AB	125 000	3,0	125 000	1,9
Christian Rosendahl	110 706	2,6	110 706	1,7
Ateneum	75 000	1,8	75 000	1,1
Leif Olsson	75 000	1,8	75 000	1,1
Övriga, 47 aktieägare	1 347 204	32,1	1 347 204	20,5
Förestående nyemission	-	-	2 400 000	36,4
<b>Totalt</b>	<b>4 193 776</b>	<b>100,0</b>	<b>6 593 776</b>	<b>100,0</b>

<sup>1</sup> Förutsätter påkallande av samtliga optioner.



**Aktieägare som lämnat garantiåtaganden**

Aktieägare	Antal aktier	Värde (SEK)
Fastpartner AB, Sven-Olof Johansson	325 147	3 251 465
Lars Karlsson	150 500	1 505 000
Johnny Svensson	133 000	1 330 000
Falvir AB	112 000	1 120 000
Norrunds förvaltning AB	87 500	875 000
Ateneum AB	52 500	525 000
Leif Olsson	52 500	525 000
Rållia Fastighets AB	52 500	525 000
Petter Lundström	50 050	500 500
CG Johnsson Fastighetsrådgivning AB	49 000	490 000
Clas-Göran Johnsson	49 000	490 000
Göran Månsson	28 000	280 000
Internet Border Technologies AB	24 500	245 000
Christian Rosendahl	16 800	168 000
Henrik Lundin	15 947	159 467
Einar Åsman	15 190	151 900
Johan Widström	14 000	140 000
Leigor AB	14 000	140 000
Nils Ahlfors	14 000	140 000
Thomas Petersson	10 500	105 000
Mathias Bransmo	10 000	100 002
Mattias Stark	10 000	100 002
Bo Irestål	10 000	100 002
Daniel Drambo	10 000	100 002
Daniel Hultgren	10 000	100 002
Sami Grah	7 490	74 900
Utku Sayin	7 000	70 000
Ludvig Block	7 000	70 000
Creocacus AB	7 000	70 000
Karl-Axel Sundqvist	7 000	70 000
Maja Månsson	7 000	70 000
Måns Månsson	7 000	70 000
Sara Karlsson	7 000	70 000
Stefan Olofsson	7 000	70 000
Åsa Lundborg Ling	5 040	50 400
Annie Björk Freeman	5 005	50 050
Tobias Persson	5 000	50 001
Daniel Georgsson	3 431	34 307
Mikael Behrenfors	700	7 000
G A Ganegoda	700	7 000
<b>Summa</b>	<b>1 400 000</b>	<b>14 000 000</b>

Garantiåtaganden är inte säkerställda. Personerna ovan som lämnat garantiåtaganden går att nå på Bolagets adress: Litium Affärskommunikation AB (publ), Fleminggatan 85, 112 45 Stockholm.

**Aktieägaravtal**

Såvitt Litiums styrelse känner till, existerar inga aktieägaravtal eller motsvarande i syfte att skapa ett gemensamt inflytande i Bolaget.

**Bemyndigande**

Något bemyndigande utöver det som denna emission grundar sig på föreligger ej.

# Legala frågor och kompletterande information

## Legal koncernstruktur

Bolaget är ett publikt aktiebolag bildat och registrerat enligt svensk rätt med firma Litium Affärskommunikation Aktiebolag (publ) och med säte i Stockholm. Bolagets associationsform regleras av, och dess aktier har utgivits enligt, aktiebolagslagen. Bolaget bildades den 30 september 1998 i Sverige och registrerades hos Bolagsverket den 8 december 1998. Nuvarande firma registrerades hos Bolagsverket den 8 december 1998. Bolagets organisationsnummer är 556562-1835. Föremålet för Bolagets verksamhet ska enligt § 3 i Bolagets bolagsordning vara att utveckla informations- och kommunikationslösningar för försäljningar av produkter och tjänster via internet och interaktiva media, se avsnitt "Bolagsordning". Bolaget anslöts till Euroclear den 5 augusti 2015. Bolagets handelsbeteckning är Litium.

Bolaget är per dagen för detta Prospekt moderbolag till ett dotterbolag, Litium E-commerce AB, org. nr 556697-7681, bildat i Sverige. Dotterbolaget bedriver obetydlig verksamhet i Sverige. Bolagen kommer att fusioneras under 2016.

## Väsentliga avtal

### Kunder, distributörer och leverantörer

Bolagets kund-, distributions- och leverantörsavtal är hänförliga till den löpande verksamheten. För verksamhetens bedrivande är inte någon enskild, kund eller leverantör av avgörande betydelse för Bolaget.

### Aktieägaravtal

Bolaget är inte medvetet om något aktieägaravtal mellan Bolagets aktieägare.

### Finansiella avtal

Bolaget har en checkräkningskredit hos SEB om 3 MSEK och som löper årsvis med möjlighet till årlig förlängning. Bolaget har beviljat SEB företagshypotek som säkerhet för checkräkningskrediten. Vidare har Bolaget upptagit ett lån hos Swedbank om 9 MSEK. Lånet löper med en årsränta om 6,30 procent och lånet förfaller till betalning den 30 juni 2019. Den 30 augusti 2015 var amorteringsbeloppet 1 MSEK och därefter 500 000 SEK per kvartal från och med den 30 september 2015. Per den 31 december 2015 uppgick lånet till 7 MSEK. Ingen säkerhet har ställts av Bolaget för lånet.

### Immateriella rättigheter

Litium strävar efter ett aktivt arbete med att skydda sina immateriella rättigheter. Detta sker bl.a. genom

registrering av immateriella rättigheter, genom kontinuerlig övervakning samt genom att Bolaget kan vidta rättsliga åtgärder när så anses påkallat. Bolaget bedömer att Bolaget innehar de väsentliga immateriella rättigheterna som krävs för verksamheten. Litium har ingen kännedom om någon överträdelse, inskränkning eller liknande omständighet som skulle kunna påverka någon väsentlig immateriell rättighet.

## Miljöfrågor

Den verksamhet som bedrivs inom Bolaget är för närvarande inte av sådan omfattning eller art att tillståndsplikt för miljöfarlig verksamhet föreligger enligt miljöbalken eller motsvarande lagstiftning i andra jurisdiktioner där Bolaget är verksamt. Bolagets verksamhet bedrivs på sådant sätt att den inte medför risk för betydande föroreningar eller andra betydande olägenheter för människors hälsa eller miljö.

Litium arbetar aktivt för att kontinuerligt minska Bolagets direkta och indirekta miljöpåverkan. Kretsloppstänkande och hushållning med naturresurser är en viktig utgångspunkt för Bolagets affärsverksamhet och miljöperspektivet ska finnas med i viktiga beslut, i syfte att skapa långsiktigt värde för Bolagets kunder, medarbetare, aktieägare och för samhället i stort. Miljöarbetet ska bedrivas inom ramen för Bolagets affärsidé och vara en integrerad del i det operativa arbetet. Detta innefattar i förlängningen att hänsyn ska tas till hela livscykeln hos de varor och tjänster Bolaget tillhandahåller. Bolaget har som målsättning att vidta miljöfrämjande åtgärder så långt som det är tekniskt möjligt, företagsekonomiskt rimligt och miljömässigt motiverat.

## Tvister

Bolaget är inte, och har inte varit, part i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande under de senaste tolv månaderna som har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Litiums finansiella ställning eller lönsamhet.

## Tillstånd

Litium bedömer att Bolaget har alla väsentliga tillstånd som krävs för att bedriva sin verksamhet.

## Försäkringar

Bolaget anser att dess försäkringar är i nivå med andra branschföretags och att de är tillräckliga med hänsyn till de risker som normalt är förenade med Bolagets verksamhet. Det finns dock ingen garanti för att Bolaget inte drabbas av förluster som inte täcks av dess försäkringar.

### Transaktioner med närstående

Ingen styrelseledamot, ledande befattningshavare eller annan som är att beteckna som närstående enligt tillämpliga regler har för närvarande eller under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen, det vill säga 2014-01-01 till och med den 2015-12-31, haft någon direkt eller indirekt delaktighet i någon affärstransaktion med Bolaget som är eller varit ovanlig till sin karaktär eller sina villkor. Litium har under denna period inte lämnat lån, ställt garantier eller ingått borgensförbindelser till eller till förmån för någon av dessa personer eller företag.

### Kostnader

Litiums kostnader hänförliga till upptagandet av Bolagets aktier till handel på AktieTorget och Erbjudandet beräknas uppgå till cirka 3 000 TSEK. Sådana kostnader är framförallt hänförliga till finansiell rådgivning, advokater, tryckning av prospekt etc.

### Revisorsgranskning

Förutom Bolagets finansiella rapporter för räkenskapsåren 2014-2015 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

### Rådgivares intressen

Stockholm Corporate Finance är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med Listningen och Emissionen. Stockholm Corporate Finance erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Emissionen. Därutöver har Stockholm Corporate Finance inga ekonomiska eller andra intressen i Listningen och Emissionen.

### Garantiåtaganden

Litium har i samband med Emissionen ingått garantiåtaganden med vissa av Bolagets befintliga aktieägare motsvarande cirka 58,3 procent av Emissionen. Någon ersättning för åtagandena utgår ej. I tabellen på sidan 42 redovisas de parter som lämnat garantiåtaganden. Dessa ingicks under augusti månad 2015 och är inte säkerställda genom pantsättning, spärrade medel eller liknande arrangemang. Fastpartner AB samt medlemmarna i Litiums styrelse och ledning, vilka alla äger aktier i Bolaget, har vidare förbundit sig att inte avyttra mer än högst 10 procent av sina respektive innehav eller pantsätta innehaven i Litium inom 12 månader från första dagen för handel i Litiums aktie på AktieTorget.

### Intressen och intressekonflikter

Ett antal av Litiums aktieägare har genom garantiåtaganden åtagit sig att teckna aktier i Emissionen. Ingen ersättning utgår till dessa aktieägare för åtagandet. Dessa aktieägare kan ha ett intresse i att erbjudandet genomförs framgångsrikt. Stockholm Corporate Finance AB som agerar finansiell rådgivare, Aqurat Fondkommission som är emissionsinstitut till Bolaget och Advokatfirman Delphi KB som är legal rådgivare till Bolaget i anledning av erbjudandet har biträtt Bolaget i upprättandet av detta Prospekt. Stockholm Corporate Finance AB och Aqurat

Fondkommission erhåller en på förhand avtalad ersättning och Advokatfirman Delphi KB erhåller löpande ersättning för utförda tjänster.

Utöver ovanstående parter intressen i erbjudandet kan genomföras framgångsrikt finns inga ekonomiska eller andra intressen i erbjudandet. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i erbjudandet.

### Marknads- och branschinformation

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

### Potentiella myndighetsbeslut med negativ inverkan

Litium har, utöver vad som framgår av detta Prospekt, inte kännedom om några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller väsentligt skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

### Handlingar tillgängliga för inspektion

Följande handlingar finns tillgängliga i pappersform hos Bolagets kontor, vardagar på kontorstid:

- Bolagets bolagsordning
- Bolagets och dess dotterbolags reviderade årsredovisningar för 2015 och 2014
- Prospektet

### Handlingar införlivade genom hänvisning

Detta Prospekt består av, utöver föreliggande dokument, följande handlingar som härmed införlivas genom hänvisning:

Litiums årsredovisning avseende 2015, där hänvisning endast görs till sidorna 3-5 varvid resultaträkningen återfinns på sidan 3, balansräkningen på sidan 4-5 och revisionsberättelsen på sidan 15.

Litiums årsredovisning avseende 2014, där hänvisning endast görs till sidorna 3-5 varvid resultaträkningen återfinns på sidan 3, balansräkningen på sidan 4-5 och revisionsberättelsen på sidan 15.

Årsredovisningarna har reviderats av Bolagets revisor och de respektive revisionsberättelserna utgör en del av årsredovisningarna. De delar i respektive årsredovisning vilka ej hänvisats till är inte relevant för en investerare eller återfinns i andra delar av Prospektet. Kopior av föreliggande Prospekt och de handlingar som införlivats genom hänvisningen ovan kan under Prospektets giltighetstid granskas i pappersform på Bolagets kontor.

# Relevanta skattefrågor i Sverige

Nedan följer en sammanfattning av vissa skattekonsekvenser som kan aktualiseras för fysiska personer och aktiebolag i anledning av Erbjudandet att teckna aktier i Bolaget. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information för aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, såvida inte annat anges. Redogörelsen behandlar inte värdepapper som innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet eller av handelsbolag. Vidare behandlas inte de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då aktieägare innehar värdepapper i Bolaget som anses näringsbetingade. Inte heller omfattas de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller tidigare har varit s.k. fåmansföretag eller på värdepapper som förvärvats med stöd av s.k. kvalificerade aktier i fåmansföretag. Sammanfattningen omfattar inte heller aktier eller andra delägarätter som förvaras på ett s.k. investeringssparkonto. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje ägare och innehavare av BTA, teckningsrätter eller aktier rekommenderas därför att rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

## Aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige

Med "obegränsat skattskyldiga" avses här innehavare av aktier eller andra delägarätter som är (i) en fysisk person som bor eller stadigvarande vistas i Sverige eller som har en väsentlig anknytning till Sverige, eller (ii) en juridisk person som är registrerad i Sverige eller vars styrelse har säte i Sverige om registrering inte skett.

## Beskattning vid avyttring av aktier

### Fysiska personer

Fysiska personer och dödsbon som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas vid försäljning av aktier i Bolaget för eventuell vinst som inkomst av kapital med en skattesats om 30 procent. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift). Omkostnadsbeloppet består av anskaffningsutgiften med tillägg för courtage.

Vid kapitalvinstberäkningen används genomsnittsmetoden. Enligt denna ska omkostnadsbeloppet för en aktie utgöras av det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för alla aktier av samma slag och sort. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier, såsom aktier i Bolaget, får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Uppkommer kapitalförlust på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter är denna fullt avdragsgill mot skattepliktiga kapitalvinster samma år på aktier och andra marknadsnoterade

delägarätter utom andelar i investeringsfonder som enbart innehåller svenska fordringsrätter (räntefonder). Kapitalförlust på aktier som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot annan inkomst av 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 SEK och med 21 procent av resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

### Juridiska personer

För aktiebolag och andra juridiska personer utom dödsbon, beskattas skattepliktiga kapitalvinster i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas i allt väsentligt på samma sätt som beskrivits ovan avseende fysiska personer. Avdrag för kapitalförluster på aktier eller andra delägarätter medges bara mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana värdepapper. En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern. Kapitalförluster som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får sparas och dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

Särskilda skatteregler gäller för vissa speciella företagskategorier, exempelvis investeringsfonder, investmentföretag och försäkringsföretag.

### Beskattning av utdelning

Utdelning på aktier är normalt skattepliktig. Fysiska personer och dödsbon som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. Preliminärskatt avseende utdelning innehålls av Euroclear eller, för förvaltarregistrerade innehav, av förvaltaren. Bolaget ansvarar inte för att eventuell källskatt innehålls. För aktiebolag och andra juridiska personer beskattas utdelning i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige till vilka aktier i svenska bolag kan allokeras, kan i vissa fall bli föremål för kupongskatt på utdelning från svenska aktiebolag. Skattesatsen är 30 procent men reduceras i allmänhet genom skatteavtal som Sverige ingått med vissa andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället, om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigade föreligger. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. I de fall 30 procent kupongskatt innehålls vid utdelningstillfället till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller kupongskatt annars innehållits med för högt belopp, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningstillfället.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och vars innehav inte är hänförligt till ett fast driftställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av aktier eller teckningsrätter. Aktieägaren kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan emellertid fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid avyttring av vissa svenska värdepapper (såsom aktier och teckningsoptioner) om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller något av de tio (10) närmast föregående kalenderåren varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln kan begränsas av skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

# Bolagsordning

## § 1. Firma

Bolagets firma är Litium Affärskommunikation Aktiebolag (publ).

## § 2. Säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholms kommun.

## § 3. Verksamhet

Bolaget ska utveckla informations- och kommunikationslösningar för försäljningar för försäljning av produkter och tjänster via internet och interaktiva media samt därmed förenlig verksamhet.

## § 4. Aktiekapital

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 4 193 776 kronor och högst 16 775 104 kronor.

## § 5. Antal aktier

Antal aktier i bolaget ska vara lägst 4 193 776 och högst 16 775 104 aktier.

## § 6. Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst nio ledamöter med högst tre suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

## § 7. Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaper samt styrelsens och, i förekommande fall, verkställande direktörens förvaltning utses på årsstämma lägst en och högst två revisor(er) med högst två suppleanter för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

## § 8. Kallelse till bolagsstämma

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

För att delta i bolagsstämman skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Bolagsstämman skall hållas i Stockholm. Aktieägare skall också anmäla antalet biträden till bolaget på det sätt som anges i föregående stycke.

## § 9. Ärenden på årsstämma

Vid årsstämman ska följande ärenden behandlas:

1. Öppnande av stämman

2. Val av ordförande vid stämman

3. Upprättande och godkännande av röstlängd

4. godkännande av dagordningen

5. Val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet

6. Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad

7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse

8. Beslut

- a) Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning

- b) Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

- c) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och, i förekommande fall, verkställande direktör

9. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och antalet revisorer och revisorssuppleanter

10. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna

11. Val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och revisorer och revisorssuppleanter

12. Annat ärende som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

## § 10. Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår är 1 januari–31 december.

## § 11. Avstämningsförbehåll

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

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

Denna bolagsordning är antagen på extra bolagsstämma som hölls den 3 juli 2015.

# Ordlista

## **Resultat per aktie**

Periodens resultat dividerat med vägt genomsnitt av antal aktier under perioden.

## **Soliditet**

Utgående eget kapital i förhållande till balansomslutning.

## **Kassaflöde från löpande verksamhet per aktie**

Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med vägt genomsnitt av antal aktier under perioden.

## **Eget kapital per aktie**

Eget kapital i förhållande till antalet aktier vid årets slut.

## **EBITDA**

Rörelseresultat med tillägg för avskrivningar.

## **B2C (Business-to-Consumers)**

Handel mellan företag och konsumenter.

## **B2B (Business-to-Business)**

Handel mellan företag.

## **Lock-up-avtal**

Avtal för stora ägare, ledamöter och ledande befattningshavare som begränsar deras möjlighet att inom given tid avyttra hela eller delar av sina aktieinnehav.

# Villkor för teckningsoptioner

## 1. Definitioner

I föreliggande villkor ska följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

Aktie	Stamaktie i Bolaget.
Avstämningsbolag	Ett aktiebolag vars bolagsordning innehåller förbehåll om att bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.
Avstämningsdag	Den dag då en aktieägare i ett Avstämningsbolag anses behörig – dvs. är inregistrerad ägare – att ta emot aktieutdelning och delta i en emission.
Avstämningskonto	Avstämningskonto hos central värdepappersförvarare enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.
Bankdag	Avser annan dag än lördag eller söndag då banker i Sverige är öppna.
Bolaget	Litium Affärskommunikation aktiebolag (publ), organisationsnummer 556562-1835.
Börs	Avser sådan reglerad marknad eller MTF (Multilateral Trading Facility (Sw. Handelsplattform) som avses i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.
Euroclear	Euroclear Sweden AB.
Kontoförande Institut	Bank eller annan som har tillstånd att vara kontoförande institut enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.
Optionsinnehavare	Avser en innehavare av teckningsoptioner.
Teckning	Avser sådan teckning av ny aktie i Bolaget som sker genom utnyttjandet av teckningsoption enligt 14 kap. aktiebolagslagen (2005:551).
Teckningskurs	Avser den kurs per aktie till vilken teckning av nya aktier kan ske.
Teckningsoption	Avser en rätt att teckna ny aktie i Bolaget mot kontant betalning enligt dessa villkor.
VP-konto	Avser värdepapperskonto hos Euroclear enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument där respektive optionsinnehavares innehav av aktier förvärvade genom utnyttjande av teckningsoption är registrerat.

Singular form ska anses omfatta plural form och vice versa, såvida inte annat följer av sammanhanget.

## 2. Teckningsoptioner, registrering med mera.

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 600 000 stycken.

Teckningsoptionerna registreras för optionsinnehavarens räkning på Avstämningskonto i enlighet med lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, till följd varav inga optionsbevis kommer att utfärdas för teckningsoptionerna.

Registreringar avseende teckningsoptionerna, till följd av åtgärder enligt dessa villkor, ombesörjs av Bolaget eller, i förekommande fall, av Kontoförande Institut.

Bolaget förbinder sig att gentemot optionsinnehavaren svara för att denne ges rätt att teckna aktier i Bolaget mot kontant betalning i enlighet med dessa villkor.

## 3. Rätt att teckna nya aktier

Optionsinnehavaren ska äga rätt att för varje teckningsoption teckna en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs om 15 kronor. Teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna ska kunna ske från och med den 15 mars 2017 och till och med den 31 mars 2017, eller den tidigare dag/period som följer av punkten 9 nedan.

Omräkning av teckningskurs, liksom av det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av punkten 9 nedan. Omräkning får dock aldrig medföra att teckningskursen blir lägre än aktiens kvotvärde.

Teckning kan endast ske av det hela antal aktier som innehavda teckningsoptioner berättigar till.



Bolaget ikläder sig skyldighet att mot påkallande av teckning verkställa emission av nya aktier i den omfattning som anges i dessa villkor.

Teckning får inte ske om det föreligger tvist om inlösen jämlikt 22 kap 26 § 2 st aktiebolagslagen (2005:551) förrän tvisten har avgjorts genom dom eller beslut som vunnit laga kraft. Om teckningstiden enligt första stycket ovan löper ut dessförinnan eller inom tre månader därefter har dock optionsinnehavaren rätt att utnyttja teckningsoptionerna under tre månader efter det avgörande vann laga kraft.

#### 4. Anmälan om teckning

Utövande av teckningsoptionerna sker genom skriftlig anmälan om teckning till Bolaget. Anmälan ska ange antalet teckningsoptioner som ska utövas. Sådan anmälan är bindande och kan inte återkallas av optionsinnehavaren. Teckning kan avse samtliga aktier eller viss del av de aktier som kan tecknas genom de teckningsoptioner som optionsinnehavaren innehar.

#### 5. Betalning

Vid anmälan om teckning ska betalning erläggas för det antal aktier som anmälan om teckning avser enligt anvisning från Bolaget.

Optionsinnehavaren ska erlægga den skatt eller avgift som kan komma att utgå för överlåtelse, innehav eller utnyttjande av teckningsoption på grund av svensk eller utländsk lagstiftning eller svensk eller utländsk myndighets beslut. Eventuellt courtage vid förvärv av aktier med stöd av teckningsoptionerna betalas av optionsinnehavaren.

#### 6. Avstående från rätten till teckning

Har Bolaget inte mottagit optionsinnehavarens skriftliga meddelande om teckningsoptionens fullständiga utnyttjande inom tid som anges i punkten 3 ovan, ska optionsinnehavaren anses ha avstått från rätten till teckning enligt dessa villkor. Sådant avstående kan också ske genom att optionsinnehavaren i skriftligt meddelande till Bolaget avstår från sin rätt. Sådant meddelande är bindande för optionsinnehavaren.

#### 7. Införande i aktiebok med mera.

Sedan betalning erlagts ska de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok och på optionsinnehavarens Avstämningskonto som interimaktier. Sedan registrering skett hos Bolagsverket blir anteckning/registrering av de nya aktierna i aktieboken och på Avstämningskontot definitiv.

#### 8. Utdelning på nya aktier

Aktie som tillkommer genom teckning medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för

utdelning som infaller närmast efter det att aktieägaren blivit införd som ägare till aktien i Bolagets aktiebok.

#### 9. Omräkning av teckningsperiod, teckningskurs med mera

Beträffande den rätt, som ska tillkomma optionsinnehavare i de situationer, som anges nedan, ska följande gälla:

- A. Genomför Bolaget en fondemission ska teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast den femte vardagen före bolagsstämma, som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av teckning verkställd efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på aktiekonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på aktiekonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid teckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av samt omräknad teckningskurs. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formel:

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av =	$\frac{\text{Föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av x antalet aktier efter fondemission}}{\text{Antalet aktier före fondemission}}$
Omräknad teckningskurs =	$\frac{\text{Föregående teckningskurs x antalet aktier före fondemission}}{\text{Antalet aktier efter fondemission}}$

Enligt ovan omräknat antal aktier och teckningskurs fastställs av Bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

- B. Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna ska en häremot svarande omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av och teckningskurs utföras av Bolaget enligt samma grunder som under punkten A, varmed avstämningsdag ska vara dagen då sammanläggningen eller uppdelningen på Bolagets begäran verkställs av Euroclear.
- C. Genomför Bolaget en nyemission – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier

mot kontant betalning eller genom kvittning – ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption.

- Beslutas emissionen av styrelsen under förut-sättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet anges den senaste dag då teckning ska vara verkställd för att aktie som tillkommit genom teckning ska medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än femte kalen-derdagen efter beslutet.

- Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska teckning – som påkallas på sådan tid, att teckning inte kan verkställas senast på den femte vardagen före den bolagsstämma som beslutar om emis-sionen – verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning enligt detta moment C, sista stycket. aktier som tillkommit på grund av sådan teckning upptas interimistiskt på aktiekonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkom-mer tillämpas ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av samt omräknad teckningskurs. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av =	Föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten)
	Aktiens genomsnittskurs
Omräknad teckningskurs =	Föregående teckningskurs x aktiens genomsnittskurs
	Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Börsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten fram-räknas enligt följande formel:

Tecknings-rättens värde =	Det antal aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet x (aktiens genomsnittskurs minus emissionskursen för den nya aktien)
	Antalet aktier före emissionsbeslutet

Vid omräkning enligt ovanstående formel ska bortses från aktier som innehas av Bolaget. Uppstår härvid ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Enligt ovan omräknat antal aktier och teck-ningskurs fastställs av Bolaget två (2) Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas för teckning, som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av och teckningskurs fastställts, verkställs teckning endast preliminärt, varvid det antal aktier, som varje teck-ningsoption före omräkning berättigar till teckning av, upptas interimistiskt på aktiekonto. Slutlig registrering på aktiekontot sker sedan omräkningen fastställts.

D. Genomför Bolaget en emission enligt 14–15 kap. aktiebolagslagen (2005:551) – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller genom kvittning – ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av teckning genom utnyttjande av teckningsoption, bestämmelserna i moment C, första stycket, punk-terna 1 och 2 ovan, äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas ett omräknat antal aktier som varje teck-ningsoption berättigar till teckning av och omräk-nad teckningskurs. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

Omräknat antal aktier som varje tecknings-option berättigar till teckning av =	Föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde)
	Aktiens genomsnittskurs
Omräknad teckningskurs =	Föregående teckningskurs x aktiens genomsnittskurs
	Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment C ovan. Teckningsrät-tens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt Börsens offi-ciella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknat antal aktier och teck-ningskurs fastställs av Bolaget två (2) Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid teckning, som verkställs därefter.

Vid anmälan om teckning som verkställs under tiden till dess att omräknat antal aktier och teck-

ningskurs fastställts, ska bestämmelserna i moment C sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- E. Skulle Bolaget i andra fall än som avses i moment A–D ovan rikta erbjudande till aktieägarna att med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § aktiebolagslagen (2005:551), av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att enligt ovan nämnda principer till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet), ska vid teckning, som görs på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av och omräknad teckningskurs. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av =	$\frac{\text{Föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av } \times \text{ aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$
Omräknad teckningskurs =	$\frac{\text{Föregående teckningskurs } \times \text{ aktiens genomsnittskurs}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde}}$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment C ovan.

För det fallet att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa har ägt rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ifrågavarande tid framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Börsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

För det fallet att aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, ska omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till Teckning av ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment E, varvid följande ska gälla.

Om upptagande till handel inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Enligt ovan omräknat antal aktier och teckningskurs fastställs av Bolaget snarast möjligt efter

erbjudandetidens utgång och ska tillämpas vid teckning, som verkställs därefter.

Vid anmälan om teckning som verkställts under tiden till dess att omräknat antal aktier och teckningskurs fastställts, ska bestämmelserna i moment C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

- F. Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna i Bolaget innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda kontant utdelningar, överstiger tio (10) procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag, då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska vid teckning som görs på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av och omräknad teckningskurs. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda kontantutdelningen som överstiger tio (10) procent av aktiernas genomsnittskurs under ovan angiven period (extraordinär utdelning). Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av =	$\frac{\text{Föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av } \times \text{ aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som betalas per aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$
Omräknad teckningskurs =	$\frac{\text{Föregående teckningskurs } \times \text{ (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som betalas per aktie}}$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under respektive period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Börsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknat antal aktier och teckningskurs fastställs av Bolaget två (2) Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 börsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning och ska tillämpas vid teckning, som verkställs därefter.

- G. Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna tillämpas ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till

teckning av och omräknad teckningskurs. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formel:

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av =	$\frac{\text{Föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av } \times \text{ aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$
Omräknad teckningskurs =	$\frac{\text{Föregående teckningskurs } \times \text{ (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}}$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment C ovan.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, ska i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

Beräknat återbetalningsbelopp per aktie =	$\frac{\text{Det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag då aktien tas upp till handel utan rätt till deltagande i minskningen (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Det antal aktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1}}$
---	--

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad angivits i moment C 1 ovan.

Enligt ovan omräknat antal aktier och teckningskurs fastställs av Bolaget två (2) Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 börsdagar och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Teckning verkställs ej under tiden från minskningsbeslutet t.o.m. den dag då det omräknade antalet aktier och teckningskurs fastställs.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller Bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapitalet – skulle genomföra återköp av egna aktier men där, enligt Bolagets bedömning, sådan åtgärd med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkningarna ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment G. Om Bolagets aktier inte är föremål för handel, ska omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

H. Genomför Bolaget byte av aktiekapitalsvaluta, innebärande att Bolagets aktiekapital ska vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, ska teckningskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i. Sådan valutaomräkning ska ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

Enligt ovan omräknad teckningskurs fastställs av Bolaget och ska tillämpas vid teckning som verkställs från och med den dag som bytet av aktiekapitalsvaluta får verkan.

I. Vid omräkning enligt ovan ska antalet aktier avrundas till två (2) decimaler och teckningskurs avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt.

J. Beslutas att Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen (2005:551) får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om teckning ej därefter ske. Rätten att göra anmälan om teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Senast två (2) månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i likvidation jämlikt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen (2005:551), ska optionsinnehavarna genom meddelande enligt punkten 12 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska intas en erinran om att anmälan om teckning ej får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska optionsinnehavarna – oavsett vad som i punkten 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

K. Skulle bolagsstämman godkänna en fusionsplan enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen (2005:551) eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får anmälan om teckning därefter ej ske.

Senast två (2) månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan ska innehavarna av teckningsoptioner genom meddelande enligt punkten 12 nedan underrättas om den avsedda fusionen. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska optionsinnehavarna erinras om att aktieteckning ej får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om fusion enligt första stycket ovan.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska optionsinnehavarna – oavsett vad som i punkten 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan

om teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att teckning kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag ska godkännas.

- L. Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen (2005:551) eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag eller blir Bolagets aktier föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap. samma lag ska följande gälla:

Äger ett svenskt moderbolag samtliga aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget för de fallen att sista dag för anmälan om teckning enligt punkten 3 ovan infaller efter sådant offentliggörande fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom sextio (60) dagar från offentliggörandet.

Äger en majoritetsägare, själv eller tillsammans med dotterföretag, mer än 90 procent av aktierna i Bolaget (eller sådan andel som krävs för att majoritetsägaren enligt gällande lagstiftning kan påkalla tvångsinlösen), och offentliggör majoritetsägaren sin avsikt att påkalla tvångsinlösen, ska vad som i föregående stycke sägs om slutdag äga motsvarande tillämpning.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges i denna punkt ovan, ska oavsett vad som i punkten 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – optionsinnehavare äga rätt att göra anmälan om teckning fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra (4) veckor före slutdagen genom meddelande enligt punkten 12 nedan erinra optionsinnehavarna om denna rätt samt att anmälan om teckning ej får ske efter slutdagen. Vid tvångsinlösen äger en optionsinnehavare rätt att få dessa inlösta av majoritetsägaren, även om denne inte utnyttjar sin rätt till inlösen av aktier.

- M. Skulle bolagsstämman godkänna delningsplan enligt 24 kap. 17 § aktiebolagslagen (2005:551) varigenom Bolaget ska delas genom att samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra bolag, får anmälan om teckning inte därefter ske.

Senast två (2) månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, ska optionsinnehavare genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt ska optionsinnehavare erinras om att anmälan om teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning.

Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan, ska optionsinnehavare – oavsett vad som anges i punkten 3 ovan om tidigaste

tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att påkalla teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen ska godkännas.

- N. Oavsett vad under moment J, K, L och M ovan sagts om att anmälan om teckning ej får ske efter godkännande av fusionsplan eller utgången av ny slutdag vid fusion eller efter beslut om likvidation eller godkännande av delningsplan, ska rätten att göra anmälan om teckning åter inträda för det fall att fusionen ej genomförs respektive likvidationen upphör.

- O. För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs får anmälan om teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt får anmälan om teckning återigen ske.

- P. I det fall Bolagets aktier inte är upptagna till handel vid Börs vid tidpunkten för omräkning ska, istället för vad som anges ovan – följande gälla.

Genomför Bolaget enligt principerna om företrädesrätt i 13 kap. 1 §, 14 kap. 1 § eller 15 kap. 1 § aktiebolagslagen (2005:551) nyemission av aktier, emission av teckningsoptioner eller emission av konvertibler eller riktar Bolaget enligt sagda principer annat erbjudande till sina aktieägare att av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag mot kontant betalning eller genom kvittning eller såvitt avser utdelning av värdepapper eller rättigheter vederlagsfritt, ska antingen överenskomme ha träffats med optionsinnehavare beträffande det omräknade antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av och den omräknade teckningskurs som ska tillämpas efter sådant beslut eller ska optionsinnehavare ges motsvarande företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje optionsinnehavare, oaktat sålunda att teckning ej skett, anses vara ägare till det antal aktier som optionsinnehavaren skulle ha erhållit om teckning verkställts vid tidpunkten för beslutet.

## 10. Särskilt åtagande

Bolaget förbinder sig att inte vidta sådan åtgärd enligt punkten 9 ovan som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande aktiens kvotvärde.

## 11. Förvaltare

Den som erhållit tillstånd enligt 5 kap. 14 § aktiebolagslagen (2005:551) att istället för aktieägare införas i Bolagets aktiebok, äger rätt att registreras på konto som innehavare. Sådant förvaltare ska betraktas som optionsinnehavare vid tillämpning av dessa villkor.

## 12. Meddelanden

Meddelanden rörande teckningsoptionerna ska – i den mån annat inte föreskrivits i dessa villkor – skrift-

ligen tillställas optionsinnehavaren under adress som är senast känd för Bolaget eller, varje registrerad innehavare av teckningsoptioner och annan rättighetsinnehavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister.

### 13. Sekretess

Bolaget äger rätt att ur det av Eurclear förda avstämningsregistret erhålla uppgift om innehavaren av teckningsoption. Bolaget, Kontoförande Institut eller Euroclear får ej obehörigen lämna uppgift om innehavaren till tredje man.

### 14. Ändring av villkor

Bolaget äger besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt, enligt Bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och optionsinnehavares rättigheter inte i något väsentligt avseende försämras.

### 15. Begränsning av Bolagets ansvar

I fråga om de på Bolagets ankommande åtgärder gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, terroristhandling, strejk, bojkott, lockout, eller annan liknande omständighet, Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Bolaget, om normal aktsamhet iakttagits. Bolaget ansvarar inte i något fall för indirekt skada eller annan följdskada. Inte heller ansvarar bolaget för skada som orsakas av att innehavaren eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa villkor. Härvid uppmärksammas innehavaren på att denna ansvarar för att handlingar som Bolagets tillställs är riktiga och behörigen undertecknade samt att Bolaget underrättats om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

Föreligger hinder för Bolaget att helt eller delvis vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dessa hindret upphört. Om Bolaget till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska bolaget respektive innehavaren inte vara skyldighet att erlagga dröjsmålsränta.

### 16. Begränsning av Kontoförande Instituts och Euroclears ansvar

I fråga om de på Kontoförenade Institut och Euroclear ankommande åtgärder gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, terroristhandling, strejk, bojkott, lockout, eller annan liknande omständighet, Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även Kontoförande Institut eller Euroclear själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Kontoförenade Institut eller Euroclear är inte skyldiga att i andra fall ersätta skada som uppkommer om Kontoförenade Institut eller Euroclear varit normalt aktsam. Kontoförenade Institut eller Euroclear är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för Kontoförenade Institut eller Euroclear att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, för åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen om kontoföring av finansiella instrument (1998:1479).

### 17. Tillämplig lag och tvist

Svensk lag gäller för dessa teckningsoptioner och därmed sammanhängande rättsfrågor. Tvist i anledning av teckningsoptionerna ska avgöras av allmän domstol med Stockholms tingsrätt som första instans eller sådan annan domstol som Bolaget skriftligen godkänner.

---

**Litium**

Litium Affärskommunikation  
AB (publ)  
Fleminggatan 85  
SE-112 45 Stockholm  
Sverige  
Tel: +46 (0)8 586 434 00  
www.litium.se

**Finansiell rådgivare**

Stockholm Corporate  
Finance  
Birger Jarlsgatan 32 A  
SE-114 29 Stockholm

**Legal rådgivare**

Advokatfirman Delphi  
Mäster Samuelsgatan 17  
SE-111 44 Stockholm

**Revisor**

Ernst & Young Aktiebolag  
Jakobsbergsgatan 24  
SE-111 44 Stockholm

**Emissionsinstitut**

Aqurat Fondkommission  
Kungsgatan 58  
Box 7461  
SE-103 92 Stockholm  
Tel: +46 (0)8 684 05 800

