



INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I CloudRepublic INFÖR NOTERING PÅ NGM NORDIC MTF

27 FEBRUARI – 17 MARS 2017

Varför investera i CloudRepublic?

- Mångmiljardmarknad (>\$100 Miljarder) som växer över 20%
- Verkar inom Digitalisering som påverkar alla företag
- Patentsökt DigitaliseringsIndex
- En framgångsrik lansering av DigitaliseringsIndexet gjordes föregående år
- Globalt skalbar affärsidé
- Bygger strukturkapital med Big Data-bas
- Hög grad av automation med Artificiell Intelligence
- Erfaret team med olika spetskompetenser
- Katalog och handelsplats för molntjänster

Roadshow

Kalmar
Stockholm
Göteborg
Jönköping
Lund

Tid

21 feb 18.30
6 mars från 09.00
8 mars 17.30
14 mars från 08.00
15 mars från 09.00

Plats

Jenny Nyströmskolan
Operaterassen, Karl X11 torg
Radisson Blu, Drottningtorget
Högskolan för Lärande & Kommunikation, Gjuterigatan 5
Elite Hotel Ideon, Scheelevägen 27

Definitioner

I detta Memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges; Med "CloudRepublic" eller "Bolaget" avses CloudRepublic AB (publ) med organisationsnummer 556979-1477 och med säte i Stockholm, Stockholms län i Sverige. Med "Erbjudandet" eller "Emissionen" avses den föreliggande företrädesemissionen om ca 15 MSEK. Med "GCF" avses Göteborg Corporate Finance AB med organisationsnummer 556250-9553 och med säte i Göteborg, Västra Götalands län i Sverige.

Lagen om handel med finansiella instrument

Detta Memorandum är upprättat i enlighet med lagen om handel med finansiella instrument (1991:980) där emissioner som understiger 2,5 miljoner euro enligt 2 kapitel, 4 §, punkt 5 är undantagna från prospektskyldighet. Det innebär att Memorandumet inte har registrerats vid eller godkänts av Finansinspektionen.

Memorandumets distributionsområde

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta Memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare Memorandum, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, USA eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För Memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta Memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Memorandumet tillgängligt

Memorandumet finns tillgängligt på CloudRepublics huvudkontor, på Bolagets hemsida www.cloudrepublic.com, på www.gcf.se, samt via www.eminova.se.

Uttalanden om framtiden

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

Även om styrelsen anser att de förväntningar som återspeglas i framåtriktade uttalanden är rimliga, kan inga garantier lämnas för att dessa förväntningar kommer att infrias. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast styrelsens bedömningar och antaganden vid tidpunkten för Memorandumet. Läsaren uppmanas att ta del av den samlade informationen i Memorandumet och samtidigt ha i åtanke att framtida resultat, utveckling eller framgångar kan komma att skilja sig väsentligt från styrelsens förväntningar. CloudRepublic AB (publ) gör inga utfästelser att offentligt uppdatera eller revidera framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt lag eller Nordic Growth Market – NGMs regelverk.

Information från tredje part

Memorandumet innehåller flera hänvisningar till information och marknadsstatistik framställda av tredje part. Ingen av dessa källor har, såvitt styrelsen känner till, några väsentliga intressen i CloudRepublic. Information från sådan tredje part som ingår i Memorandumet har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till genom jämförelse med annan information har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Handlingar som införlivas genom hänvisning

Bolagets årsredovisningar för 2016, 2015 och 2014 är införlivade i detta Memorandum genom hänvisning och ska läsas som delar därav. Ovan nämnda handlingar kan laddas ner från Bolagets hemsida www.cloudrepublic.com. Se även avsnittet "Legala frågor och övrig information".

Disclaimer

Göteborg Corporate Finance AB är finansiell rådgivare till CloudRepublic AB (publ) i samband med förestående emission. Då samtliga uppgifter härrör från CloudRepublic AB friskriver sig GCF från allt ansvar avseende innehållet i detta dokument. Detta även avseende andra än direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta dokument.

Innehåll

- » Riskfaktorer _____ 6
- » Erbjudandet i sammandrag _____ 9
- » CloudRepublic i korthet _____ 10
- » VD Alexander Kehrer har ordet _____ 12
- » Inbjudan att teckna aktier _____ 13
- » Bakgrund och motiv _____ 14
- » Villkor och anvisninga _____ 15
- » Verksamhetsbeskrivning _____ 17
 - Vad är digitalisering? _____ 17
 - DigitaliseringsIndexet (DI) _____ 18
 - CloudRepublics unika teknologi och erbjudande _____ 20
 - Bolagets produkter _____ 20
- » Organisation _____ 20
- » Affärsmodell _____ 21
- » Mål _____ 22
 - Finansiella mål _____ 23
 - Verksamhetsmål _____ 23
 - Tillväxtstrategi _____ 23
- » Historik _____ 23
- » Marknad _____ 24
- » Finansiell information i sammandrag _____ 25
- » Kommentarer till den finansiella utvecklingen _____ 26
- » Aktieägare och aktiekapitalets utveckling _____ 28
- » Styrelse, ledande befattningshavare och revisor _____ 29
- » Legala frågor och övrig information _____ 32
- » Skattefrågor _____ 36
- » Bolagsordning _____ 40
- » Adresser _____ 44
- » Varför investera i CloudRepublic? _____ 45

Bolaget avser att inlämna ansökan att Bolagets aktier skall kunna handlas på Nordic MTF snarast möjligt efter genomförd emission. Handeln i Bolagets aktier kan efter planerad listning följas i realtid på www.nordicmtf.se. Aktieägare, övriga aktörer på aktiemarknaden och allmänheten kommer därefter att kostnadsfritt kunna prenumerera på Bolagets pressmeddelanden och ekonomiska rapporter genom Nordic Growth Markets nyhetstjänst Cision eller mynewsdesk.

Nordic MTF är Nordic Growth Markets lista för handel i icke börsnoterade aktier. En investerare bör ha i åtanke att aktier som handlas på Nordic MTF inte är börsnoterade och att Bolaget därför inte omfattas av samma regelverk till skydd för aktieägare som börsnoterade bolag. På Nordic MTF gäller således inte lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument, lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder (IFRS). Däremot gäller kollegiet för Svensk Bolagsstyrnings "Takeoverregler för vissa handelsplattformar". Enligt regler för bolag vars aktier är listade på Nordic MTF gäller dessutom att Bolaget på sin hemsida ska ha en förteckning över de personer som har insynställning i Bolaget och de transaktioner som dessa utför.

Handeln på Nordic MTF sker i Nordic Growth Markets handelssystem, Elasticia, under avdelningen Nordic MTF Stockholm, vilket innebär att samtliga Nordic Growth Markets medlemmar kan handla i aktierna. Kursinformationen distribueras i realtid till bland annat SIX,

Reuters, Infront och ledande internetportaler med finansiell inriktning. Handeln kan också följas i realtid på www.nordicmtf.se.

"MTF" står för Multilateral Trading Facility och är hämtat från MiFID (Markets in Financial Instruments Directive). På Nordic MTF ansvarar Nordic Growth Market, en av Sveriges två börser med tillstånd från Finansinspektionen, för övervakningen av de listade bolagen och handeln i bolagens aktier.

Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på verksamheten i CloudRepublic. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. Andra risker är förenade med de värdepapper som genom detta Memorandum erbjuds till försäljning. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas. En samlad utvärdering av övrig information i Memorandumet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning krävs inför ett investeringsbeslut.

Intjäningsförmåga och kapitalbehov

Det kan inte uteslutas att det tar längre tid än förväntat innan Bolaget når de marginaler och de kassaflöden som Bolaget har som mål. Det kan inte heller uteslutas att CloudRepublic i framtiden kan komma att behöva nytt externt kapital. Det finns risk att det i så fall inte kan anskaffas på för aktieägare fördelaktiga villkor. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka Bolagets marknadsvärde. Framtida kapitalanskaffningsåtgärder kan resultera i utspädning av ägandet i Bolaget för de aktieägare som väljer att inte delta i eventuella kommande nyemissioner.

Medarbetare

Bolagets verksamhet är beroende av förmågan att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare. Förmågan att identifiera, rekrytera, utveckla, motivera och behålla personal är av avgörande betydelse för Bolagets framtida utveckling. Om nyckelpersoner lämnar Bolaget kan det, åtminstone kortsiktigt, få negativ inverkan på verksamheten. Även om ledningen anser att Bolaget både kommer att kunna attrahera och behålla kvalificerade nyckelpersoner, kan det inte garanteras att detta kan ske på tillfredställande villkor gentemot den konkurrens som finns från andra bolag i branschen eller närstående branscher.

Produkter och tjänster

Bolagets huvudsysselsättning är utveckling och försäljning av IT-tjänster. Det kan vara svårt att utvärdera CloudRepublics försäljningspotential och det finns en risk att intäkter helt eller delvis uteblir samt att Bolaget inte kan garantera att Bolaget erbjuder ett bättre pris och tjänst i förhållande till konkurrenter vilket kan leda till sänkta marginaler och vinst.

CloudRepublics värde är till stor del beroende av eventuella framgångar för Bolagets IT-tjänster. Bolagets marknadsvärde och därmed aktiekurs skulle påverkas negativt av en motgång för dessa.

Operativa risker

CloudRepublic är en molnbaserad mjukvara som erbjuds genom antingen ett abonnemang på en tjänst eller engångsanvändning. Mjukvaran har utvecklats under drygt två års tid. I alla nyutvecklade system finns det alltid risk för buggar även om de med tiden blir färre då de upptäckta buggar kontinuerligt korrigeras och systemet förbättras. Buggar kan innebära att data för kunder försvinner eller blir felaktig. Dessa risker upplyses kunderna om innan köp och de finns reglerade i alla abonnemangsavtal med kunderna. Det finns risker att hårdvara havererar och att leveransen av tjänsten därmed kan bli påverkad. CloudRepublic driftas på ett flertal servrar i moderna serverhallar och på flera olika geografiska platser för att minimera riskerna för stillestånd. Kunderna blir upplysta om detta och det finns reglerat i avtal.

Finansiering och framtida kapitalbehov

CloudRepublics utveckling av IT-tjänster innebär ökande kostnader för Bolaget. Eventuella förseningar i produktutvecklingen kan komma att innebära att kassaflöde genereras senare än planerat. Bolaget kan, beroende på verksamhetens utveckling i stort, komma att behöva ytterligare kapital för att förvärva tillgångar eller för

att vidareutveckla tillgångarna på för Bolagets godtagbara villkor. Om Bolaget inte kan erhålla tillräcklig finansiering kan omfattningen på Bolagets verksamhet begränsas, vilket i längden kan medföra att Bolaget inte kan verkställa sin framtidsplan.

Målsättningar

Det finns risk att CloudRepublics målsättningar inte kommer att uppnås inom den tidsram som fastställts och det kan ta längre tid än planerat att nå de mål styrelsen i Bolaget fastställt vilket kan påverka CloudRepublics verksamhet negativt.

Leverantörer och tillverkare

CloudRepublic har samarbeten med leverantörer och tillverkare. Det föreligger en risk att en eller flera av dessa väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget, vilket skulle kunna ha negativ inverkan på verksamheten. Det finns även en risk att CloudRepublics leverantörer och tillverkare inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Likaså kan en etablering av nya leverantörer eller tillverkare bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad Bolaget beräknar.

Historik

CloudRepublic har kort historik då Bolaget bildades 2014. Detta ska beaktas vid investering i bolaget.

Nyckelpersoner och medarbetare

CloudRepublic är ett litet och kunskapsintensivt företag och Bolagets nyckelpersoner och medarbetare har behövlig kompetens och tillräcklig erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. En förlust av en eller flera nyckelpersoner eller medarbetare kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet vilket kan påverka framtida lanseringar av IT-tjänster och därmed även Bolagets resultat.

Sekretess

CloudRepublic är beroende av att även sådana företagshemligheter som inte omfattas av patent eller andra immaterialrätter kan skyddas. Även om CloudRepublics befattningshavare och samarbetspartners normalt omfattas av sekretessåtagande finns det en risk att någon som har tillgång till företagshemligheter sprider eller använder informationen på ett sätt som kan skada CloudRepublic, vilket i sin tur kan påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Begränsade resurser

CloudRepublic är ett mindre företag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För att Bolaget ska kunna utvecklas som planerat är det av vikt att nämnda resurser disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att CloudRepublic misslyckas med att kanalisera resurserna och därmed drabbas av finansiellt strukturella problem.

Övriga risker

Till övriga risker som Bolaget utsätts för är bland annat brand, traditionella försäkringsrisker och stöld.

Konjunkturutveckling

Externa faktorer såsom tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunkturer kan ha inverkan på Bolagets rörelsekostnader, handelsvolym och aktievärdering. Bolagets framtida intäkter och aktievärdering kan bli påverkade av dessa och andra faktorer som står utom Bolagets kontroll.

Konkurrenter

Branschen för utveckling av nya IT-tjänster är hårt konkurrensutsatt. Det finns en risk att andra aktörer utvecklar liknande IT-plattformar.

Utvecklingskostnader

CloudRepublic kommer fortsättningsvis att nyutveckla och vidareutveckla produkter inom sitt verksamhetsområde. Tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet. Detta medför risk att en planerad produktutveckling blir mer kostnadskrävande än planerat.

Aktierelateraden Risker

CloudRepublics utgivna värdepapper har inte varit föremål för handel på en handelsplattform tidigare. Risker med noteringen Aktierna i Bolaget avses att upptas till handel på Nordic MTF. Bolaget kan nekas ett godkännande avseende notering på aktuell marknadsplats. Nordic MTF är en alternativ marknadsplats som ägs av Nasdaq och har därför inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på Nordic MTF regleras av ett särskilt regelverk och inte av de juridiska krav som uppställs för handel på en reglerad marknad. En investering i ett bolag som handlas på Nordic MTF är därför mer riskfylld än en investering i ett börsnoterat bolag.

Ägare med betydande inflytande

I samband med den planerade noteringen kommer ett fåtal av Bolagets aktieägare att tillsammans äga en väsentlig andel av samtliga utstående aktier. Följaktligen har dessa aktieägare, var för sig eller tillsammans, möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på alla ärenden som kräver ett godkännande av aktieägarna, däribland utnämningen och avsättningen av styrelseledamöter och eventuella förslag till fusioner, konsolidering eller försäljning av samtliga eller i stort sett alla

CloudRepublics tillgångar samt andra företagstransaktioner. Denna koncentration av företagskontroll kan vara till nackdel för andra aktieägare med andra intressen än majoritetsägarna. Exempelvis kan dessa majoritetsägare fördröja eller förhindra ett förvärv eller en fusion även om transaktionen skulle gynna övriga aktieägare. Dessutom kan den höga ägarkoncentrationen påverka aktiekursen negativt eftersom investerare ofta ser nackdelar med att äga aktier i företag med stark ägandekoncentration.

Likviditetsbrist i marknaden för CloudRepublic aktien

Likviditeten i CloudRepublics aktie kan bli begränsad då Bolagets aktie ännu inte handlas på en organiserad marknadsplats. Det är inte möjligt att förutse hur investerarna kommer att agera. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det innebära svårigheter att sälja större poster inom en snäv tidsperiod, utan att priset i aktien påverkas negativt för aktieägarna. Det finns inga garantier för att aktiekursen kommer ha en positiv utveckling.

Utebliven utdelning

Till dags dato har CloudRepublic beslutat att samtliga aktier berättigar till utdelning. Utdelningen är inte av ackumulerande art. En investerare bör dock fortfarande ta hänsyn till att framtida utdelningar kan utebli. I övervägandet om framtida utdelningar kommer styrelsen att väga in faktorer såsom de krav som verksamhetens art, omfattning samt risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Så länge ingen utdelning lämnas, måste eventuell avkastning på investeringen genereras genom en höjning i aktiekursen, se vidare i avsnitt "Aktiekapital och ägarförhållanden, Utdelningspolicy och överlåtelse av aktien".

Fluktuationer i aktiekursen för CloudRepublic aktien

Aktiekursen för CloudRepublic kan i framtiden komma att fluktuera kraftigt, bland annat till följd av kvartalsmässiga resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Därutöver kan aktiemarknaden i allmänhet reagera med extrema kurs- och volymfluktuationer som inte alltid är relaterade till eller proportionerliga till det operativa utfallet hos enskilda bolag.

Erbjudandet i sammandrag

Erbjudandet riktar sig till befintliga aktieägare, allmänheten och professionella investerare.

Teckningstid	27 februari 2017 – 17 mars 2017
Teckningskurs	27 SEK per aktie. Courtage utgår ej
Teckningspost	200 aktier (5 400 SEK)
Befintliga aktier innan erbjudandet	1 333 000 aktier (133 000 A-aktier och 1 200 000 B-aktier)
Nyemitterade aktier	555 000 B-aktier. Vid övertecknad emission finns det utrymme att emittera ytterligare 185 000 aktier.
Utspädningseffekt	Ca 29,4 % (35,8 % om övertilldelning utnyttjas)
Värdering pre-money	35 991 000 SEK
Emissionsbelopp	14 985 000 SEK + 4 995 000 SEK i övertilldelningsoption
Garanti och teckningsförbindelser	Emissionen är säkerställd till 14 985 000 SEK varav 2 997 000 SEK genom teckningsförbindelser och 11 988 000 SEK genom garantier.
Handel i aktien	CloudRepublic har ansökt om notering på NGM Nordic MTF.
Handelsbeteckning	Ännu inte fastställt

CloudRepublic hjälper företag att realisera sin digitala potential. CloudRepublic har utvecklat en plattform och en algoritm som samlar in en stor mängd parametrar från olika externa källor och som ger ett mått på ett företags digitala mognad. Detta sammanfattas i ett företags DigitaliseringsIndex. Den patentsökta DigitaliseringsIndexalgoritmen korrelerar företagets digitala beteende mot deras ekonomiska nyckeltal så att de egenskaper som statistiskt gynnar ekonomiska nyckeltal viktas högre i indexet.

Plattformen samlar kontinuerligt in information om företag och deras beteende på nätet i en sk Big Databas och sammanställer (bl a mha Artificiell Intelligens) och jämför denna information med konkurrenter och branschindex.

Plattformen tillhandahåller ett antal tjänster, bl a ett DigitaliseringsIndex som anger ett företags digitala mognad, eller uttryckt på ett annat sätt värdet av ett företags digitala varumärke. Plattformen erbjuder också ett antal transformationstjänster som kontinuerligt kan förbättra företagets digitala status och därigenom lönsamhet.

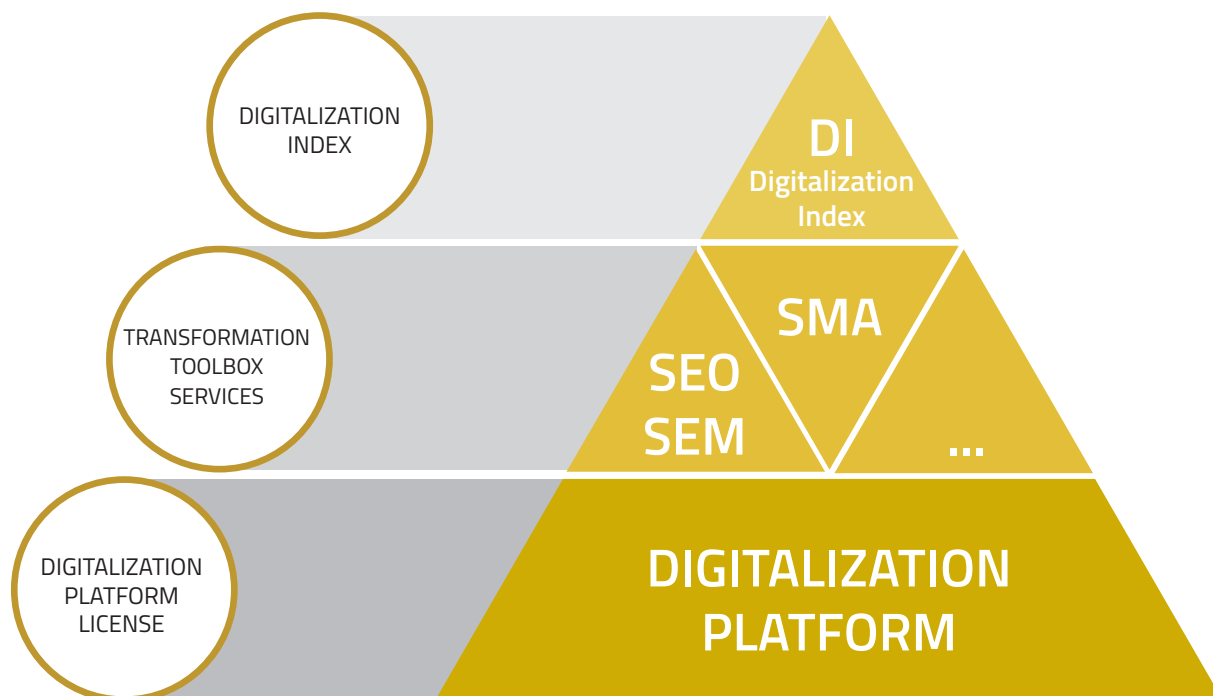


Om bolagets positionering

CloudRepublics unika patentsökta algoritm är det enda i sitt slag som korrelerar företagens digitala avtryck med ekonomiska faktorer. Detta möjliggör en snabb analys av de aspekter som påverkar ett bolags ekonomiska framgång, samtidigt som en enkel benchmark kan erhållas mot viktiga konkurrenter. Samkörningen av företagets digitaliseringsparametrar med dess ekonomiska nyckeltal kräver en big data-implementation med avancerad statistisk analys. CloudRepublic har unik kompetens inom dessa områden som gjort det möjligt att ta fram den patentsökta plattformen som genererar DigitaliseringsIndexet.

CloudRepublics DigitaliseringsIndex sammanfattar hur långt ett bolag har kommit i sin digitalisering. Indexet mäter företagets digitala mognad och baseras på ca 200 parametrar. Viktningen bestäms i en big-data algoritm från den maximala korrelationen mot samtliga bolags finansiella data. Resultatet blir en analys av de digitaliseringsaspekter som påverkar bolagets ekonomiska framgång. Genom uppbyggnaden av indexet skapas en databas varifrån jämförelser kan göras, till exempel mellan bolag i samma bransch eller löpande mot ens egen historiska prestation.

Förutom försäljning av enskilda DigitaliseringsIndexrapporter och prenumerationer av DigitaliseringIndex-tjänsten (DI) möjliggör plattformen försäljning av fler transformationstjänster. Dessa tjänster är till för att öka ett bolags digitala konkurrenskraft när väl bristerna identifierats genom DI-tjänsten. Bolaget ämnar också marknadsföra hela plattformen till större företag och organisationer som vill skapa en egen företagsspecifik BigData-plattform.



VD Alexander Kehrer har ordet

Vi har lagt grunden till ett bolag som har alla möjligheter att bli en global ledare inom digitalisering. Ambitionen är att omsätta 300 MSEK år 2020, inklusive förvärv. Det är en ambitiös målsättning men fullt rimlig med tanke på att digitaliseringsplattformen och våra tjänster är globalt skalbara via internet.

Bolaget lanserade digitaliseringsplattformen under föregående år och mottagandet från kunder har varit över förväntan. Vi vet nu även av egen erfarenhet att vårt erbjudande har en stor marknad. Området vi verkar inom är en global +\$100-miljardersmarknad. Marknaden har vuxit med drygt 20 % de senaste åren och beräknas så fortsätta. Intresset för digitalisering av affärsmodeller och processer är stort och ökar. Detta borgar för att vi kommer kunna skapa ett intresse kring vårt bolag och vår patentsökta digitaliseringsplattform.

DigitaliseringsIndexet är ett sätt för oss att sammanfatta resultatet av ett företags digitala mognad, som också kan ses som en uppskattning av värdet på deras digitala varumärke. Kunderna kan prenumerera på en tjänst som löpande ger dem en bild av hur deras digitala mognad utvecklas jämfört med konkurrenternas. CloudRepublic erbjuder även ett sortiment av prenumerationstjänster som syftar till att öka företagets digitala mognad och visibilitet, eller uttryckt på ett annat sätt: öka värdet på deras digitala varumärke.

Idag samlar vår Big Data algoritm in ca 200 parametrar från ett stort antal olika källor, inklusive företagets egen hemsida. Vi fortsätter kontinuerligt att utveckla plattformen och kommer under året att lansera fler och mer avancerade tjänster baserade på Artificiell Intelligens.

Vi har arbetat i snart tre år med våra metoder och patentansökningar. Samtidigt som vi vill bygga bolaget långsiktigt och skalbart är det också viktigt att hålla ett högt tempo. Vi väljer därför att notera bolaget för att möjliggöra en snabbare uppskalning av verksamheten. Nu tar vi därför nästa steg i vår vision mot 300 MSEK i omsättning år 2020.



Välkommen med på vår spännande resa!
Alexander Kehrer, VD

Inbjudan att teckna aktier

Styrelsen i CloudRepublic AB (publ) beslutade den 23 februari 2017 att genomföra en garanterad nyemission i enlighet med det bemyndigande som gavs vid extra bolagsstämma den 5 september 2016. Emissionen riktas till befintliga aktieägare, allmänheten och professionella investerare. Fulltecknad nyemission tillför Bolaget 14 985 000 SEK före emissions- och garantikostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 2 MSEK respektive cirka 1 MSEK i garantikostnader. Härmed inbjuds aktieägare och allmänheten, i enlighet med villkoren i detta Memorandum, att teckna aktier i CloudRepublic AB (publ) till en kurs om 27 SEK per aktie. Vid fulltecknad nyemission kommer aktiekapitalet att öka med 208 125,05 SEK, från 500 000 till 708 125,05 SEK och antalet aktier kommer att öka med 555 000 aktier från 1 333 000 aktier till 1 888 000 aktier. Vid övertecknad emission har Styrelsen rätt att besluta om att emittera ytterligare 185 000 aktier vilket då tillför Bolaget ytterligare 4 995 000 SEK. Styrelsen har även rätt att besluta om förlängning av teckningstiden för nyemissionen.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Föreliggande nyemission är på förhand garanterad av ett konsortium av emissionsgaranter, vilkas sammanlagda åtagande uppgår till 11 988 000 SEK. Härtill kommer teckningsförbindelser om 2 997 000 SEK från samma garantigivare. Emissionsgarantier och teckningsförbindelser uppgår sammantaget till 100 procent av emissionsbeloppet.

Styrelsens ansvarsförsäkran

Styrelsen i CloudRepublic AB (publ) är ansvarig för innehållet i detta Memorandum. Härmed försäkras att styrelsen har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen vet, överstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka den bild av Bolaget som skapas av Memorandumet. Detta inkluderar utlåtanden från tredje man som refereras till i Memorandumet.

Stockholm i februari 2017,
CloudRepublic AB (publ)
Styrelsen

Marknaden visar på en mycket snabb tillväxt inom alla de områden CloudRepublic verkar. Detta talar för att tiden är mogen för en specifik jämförelse-, rådgivnings- och förmedlingsite för digitalisering av affärsmodeller. Företagen lägger ut allt större del av sina IT-plattformar i molnet samtidigt som tjänster som erbjuds genom webben, mobiler eller andra digitala plattformar ökar. Detta har resulterat i att de bolag som snabbast har rört sig mot en digital affärsmodell har fått ett försprång. Denna utveckling accelererar och skapar nu möjligheter för CloudRepublic.

Marknadspotentialen är god, flera implementeringar av CloudRepublics produkter och tjänster har framgångsrikt genomförts och Bolaget står nu inför uppgiften att marknadsföra, förädla, och skala upp. Steget som nu påbörjas inbegriper en offensiv satsning på försäljning och marknadsföring mot prioriterade branscher samt genomförande av förvärv som kommer att ge en stark och direkt tillväxt både genom produkt- och tjänsteutbuds-tillväxt samt genom finansiell tillväxt. Bolagets ledning och styrelse har dokumenterad erfarenhet av den typ av utvecklingsarbete och internationell försäljning som är aktuell framöver. Det är för detta nästa steg den föreliggande emissionen är avsedd. Emissionslikviden bedöms vara tillräcklig för att uppfylla detta mål.

Kapitalanvändning

Bolagets styrelse anser att ca 15 MSEK exklusive emissionskostnader som beräknas uppgå till ca 3 MSEK väl täcker kapitalbehovet som CloudRepublic har under den närmaste 12-månadersperioden. De medel som tillförs inom ramen för förestående emission, exklusive emissionskostnader, **planeras huvudsakligen att användas enligt nedan:**

- » Utbyggnad av sälj- och marknadsorganisation 4 MSEK
- » Fortsatt utveckling av DigitaliseringsIndex 4 MSEK
- » Förvärv 4 MSEK

Motiv till CloudRepublics ansökan om notering på Nordic MTF

Att notera CloudRepublic-aktien till handel på NGM Nordic MTF bedöms öka uppmärksamheten på Bolagets verksamhet från kunder, kapitalmarknaden, media och allmänhet. Att vara noterad bedöms även öka intresset och förtroendet för Bolagets aktie från såväl allmänheten som institutionella placereare. Styrelsen bedömer vidare att noteringen stärker Bolaget i dess befintliga och nya relationer till kunder, leverantörer, samarbetspartners och andra intressenter samt att det blir lättare att attrahera, behålla och motivera nyckelmedarbetare i Bolaget. Tillgången till aktiemarknaden bedöms även göra det möjligt för CloudRepublic att i framtiden anskaffa ytterligare kapital i syfte att stärka Bolagets produktutveckling och marknadsnärvaro.

Styrelsen i CloudRepublic AB har den 23 februari beslutat om, med stöd av bemyndigande från bolagsstämman den 5 september 2016, att genomföra en nyemission av högst 555 000 nya aktier av serie B vilket kommer tillföra bolaget högst 14 985 000 SEK före emissionskostnader. Rätt att teckna aktier skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma allmänheten i Sverige samt institutionella investerare i Sverige och utlandet.

Teckning sker i poster om 200 B-aktier, motsvarande 5 400,00 SEK. Teckningskurs är 27,00 SEK per B-aktie. Nyemissionen är garanterad genom teckningsförbindelser och emissionsgarantier till ett belopp av 14 985 000 SEK, varav 2 997 000 SEK i teckningsförbindelser och 11 988 000 SEK i garantier. I det fall emissionen blir övertecknad har styrelsen rätt att emittera ytterligare 185 000 aktier på till kurs 27,00 SEK per aktie vilket då tillför bolaget ytterligare max 4 995 000 SEK.

Teckningstid

Teckning av B-aktier skall ske under tiden från och med den 27 februari 2017 till och med den 17 mars 2017.

Teckning

Anmälan om teckning skall ske på anmälningssedel enligt fastställt formulär som kan laddas ner från Bolagets hemsida, www.cloudrepublic.com samt från Eminova Fondkommissions hemsida www.eminova.se.

Anmälan insändes till:

Eminova Fondkommission AB
Biblioteksgatan 3, 3tr.
111 46 Stockholm

Fax 08-684 211 29

Email info@eminova.se (inskannad anmälningssedel)

Anmälningssedeln skall vara Eminova Fondkommission AB tillhanda senast den 17 mars 2017 klockan 15.00. Anmälningssedel som sänds med post bör avsändas i god tid före sista teckningsdag.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan hänseende. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel. Observera att anmälan är bindande.

I det fall teckningen önskas ske till en depå eller VP-konto som är kopplad till en kapitalförsäkring, är en IPS eller ISK (investeringsparkonto) gäller särskilda regler vid nyteckning av aktier. Kontakta därför er bank/förvaltare för att säkerställa att dessa värdepapper kan förvaras i den önskade depån och följ därefter dennes instruktioner för hur teckningen ska gå till. Det är tecknarens ansvar att se till att värdepappren kan levereras till den angivna depån.

Besked om tilldelning och betalning

Besked om tilldelning av aktier lämnas genom utskick per post av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna.

Tilldelade aktier som tecknats ska betalas kontant och enligt instruktioner på beskedet om tilldelning senast fem bankdagar efter utställande av avräkningsnota. Inget meddelande utgår till dem som inte erhållit tilldelning.

Tilldelningsprincip

Tilldelning av aktier beslutas av CloudRepublic ABs styrelse. Målet är att så många tecknare som möjligt ska få tilldelning. I händelse av övertäckning kan tilldelning komma att ske med lägre antal aktier än anmälan avser eller helt utebli. I det fall tilldelning skulle reduceras kommer tilldelning ske pro rata i förhållande till antalet anmälda aktier, dock ej i poster understigande 200 B-aktier.

Övrig information

- Eminova Fondkommission AB ("Eminova") (556889-7887) är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Eminova har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.
- Finansiella instrument som erbjudandet avser har inte och kommer inte att registreras i något annat land än Sverige. De kommer därför inte att erbjudas till försäljning i något annat land där deltagande skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land.
- Felaktiga eller ofullständiga uppgifter i anmälningssedeln, registreringshandläggning vid Bolagsverket, sena inbetalningar från investerare, rutiner hos förvaltande bank eller depåinstitut eller andra för Eminova icke påverkbara faktorer, kan fördröja leverans av aktier till investerarens vp-konto eller depå. Eminova avsäger sig allt ansvar för förluster eller andra konsekvenser som kan drabba en investerare till följd av tidpunkten för levereras av aktier.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel befullmäktigar Eminova att för undertecknads räkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt villkoren som utformats för erbjudandet.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel omfattas inte av den ångerrätt som följer av distans- och hemförsäljningslagen. Tillvägagångssätt och teckningsperiod framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Genom anmälan i detta erbjudande blir undertecknad inte kund hos Eminova. Eminova kommer därför inte att kundkategorisera de som tecknar aktier enligt erbjudandet. Eminova gör inte heller en passandebedömning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende teckning av värdepapper i erbjudandet.
- I den information som utgivits i samband med erbjudandet framgår de risker som följer med en investering i de finansiella instrument som avses.
- Den som avser teckna finansiella instrument i enlighet med detta erbjudande uppmanas att noga läsa igenom den information som utgivits. Priset för de finansiella instrument som avses framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Kostnader utöver vad som angivits ovan, såsom skatter eller courtage, som kan komma att uppstå i samband med de finansiella instrument som erbjudandet avser, varken påföres av eller erläggs av Eminova.
- Personuppgifter som tecknaren lämnar i samband med anmälan behandlas av Eminova enligt Personuppgiftslagen (1998:204). Behandling av personuppgifter kan även ske hos andra företag som Eminova eller emittenten samarbetar med.
- Eminova ansvarar inte för tekniska fel eller fel i telekommunikations- eller posthantering i samband med teckning genom betalning eller inlämnande av anmälningssedel.
- VP-konto eller depå måste vara öppnat vid tillfället för anmälan.
- Klagomål med anledning av Eminovas hantering av order genom undertecknad anmälningssedel kan insändas per post till Eminovas klagomålsansvarige på adress Eminova Fondkommission AB, Att: Klagomålsansvarig, Biblioteksgatan 3, 3tr. 111 46 Stockholm.
- Vid en eventuell reklamation mot Eminovas utförande av order ska detta ske inom skälig tid. Rätten att kräva ersättning eller att göra andra påföljder kan annars gå förlorad.
- Vid en eventuell tvist med Eminova kan konsumenter vända sig till Allmänna reklamationsnämnden, Box 174, 101 23 Stockholm, telefon 08-508 860 00, www.arn.se.

Eminova följer svensk lag och materiell rätt tillämpas på Eminovas erhållna uppdrag. Allmän domstol är behörig domstol.

Vad är digitalisering?

Med digitalisering menas ibland att man ersätter fysiska produkter med digitala, exempelvis som när telefonkatalogen ersattes av molntjänster. I bolagssammanhang kan det exemplifieras med när filmuthyrningskedjan Blockbuster gick i konkurs på grund av att nya aktörer kom till marknaden med ny digitaliserad teknik såsom exempelvis Netflix, eller när skivbutikskedjan Virgin Megastores utkonkurrerades av Spotifys digitala tjänst.

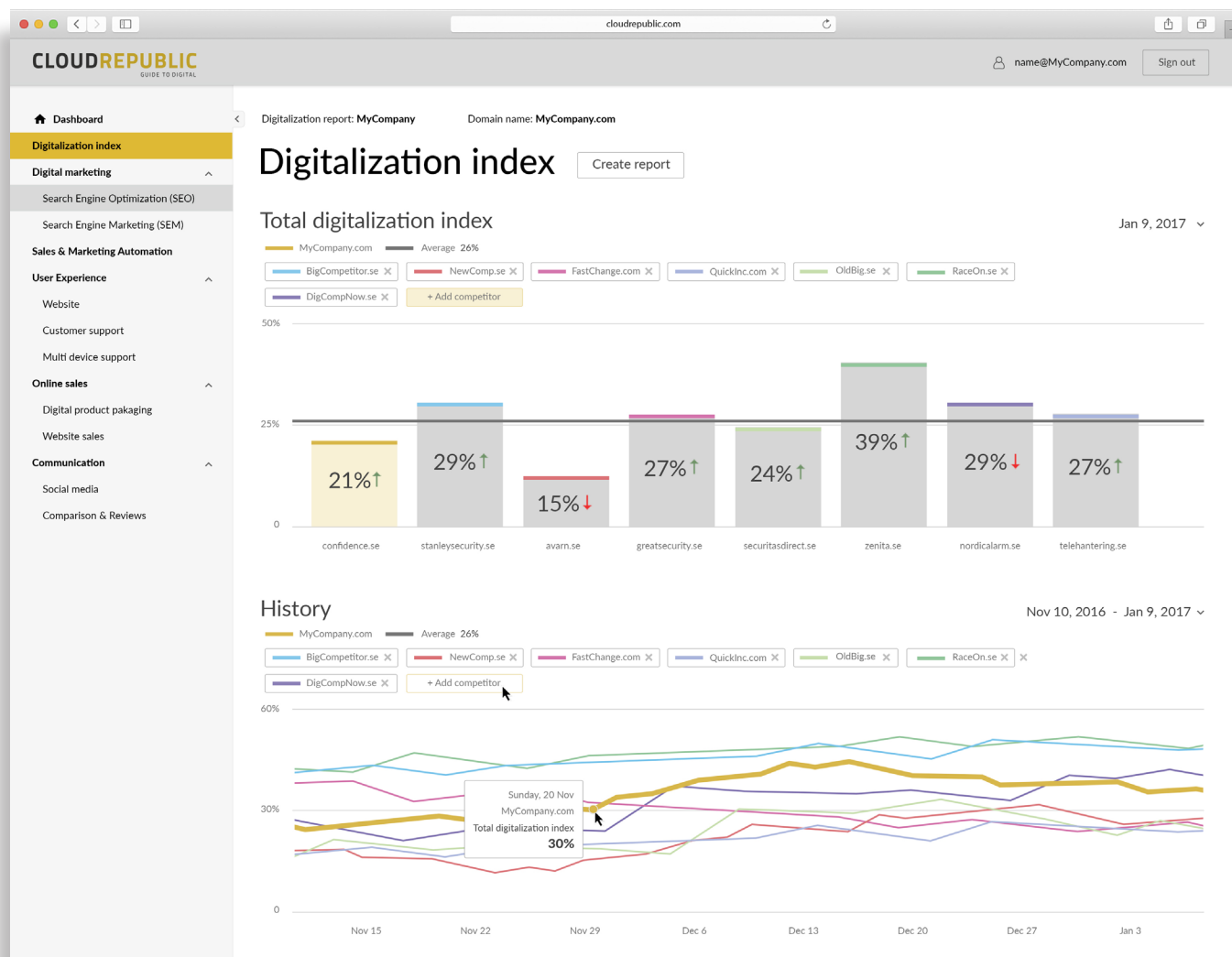
Vi menar att digitalisering är något betydligt mer omfattande. Med digitalisering menar vi den process av extrem förvandling vårt samhälle står inför. Redan idag finns det datorer som ställer bättre diagnoser än allmänläkare, verkar som jurister, flyger jumbojets, kör taxi och investerar pensionsmedel för att bara nämna några yrken som står inför förändringar. Kombinationen av innovationer, som i sig har en storslagen förändringspotential, är överblickbar.

Internet för allt (**Internet of Things**) och alla (**4g/5g**) i kombination med den snabba utvecklingen av ökad datorkraft (**Mores lag/Quantum datorer**), industriellt producerade IT-tjänster (**molntjänster**), effektiv masskommunikation (**sociala medier**) och artificiell intelligens (**AI**) möjliggör helt nya säkra (**PKI, Blockkedjor**) digitala värdekedjor (**Disruptive Innovation**). Digitaliseringen påverkar allt och alla - nationer, organisationer, företag och individer, betydligt mer än någon tidigare industriell revolution.



CloudRepublics affärsidé är att guida individer, företag och organisationer med stöd av objektiv fakta genom den kontinuerliga digitala transformationen som pågår i världen. Vi vill vara partnern som gör resan lärorik och inspirerande för individen och samtidigt lönsam och effektiv för företaget. Vi erbjuder kompetens och digitala verktyg för alla faser av en digitaliseringsresa.

CloudRepublics DigitaliseringsIndex™ mäter ett företags digitala mognad och inom vilka områden det finns utvecklingspotential. Det är också ett bra jämförelseverktyg gentemot specifika konkurrenter och industrier.



Indexet mäter parametrar inom områden såsom: Digital marknadsföring, automatisering inom försäljning och marknadsföring, användarupplevelse och kommunikation. Indexet komponeras i dagsläget av ca 200 parametrar som hämtas från ett stort antal olika källor, inklusive företagets egen webbsida.

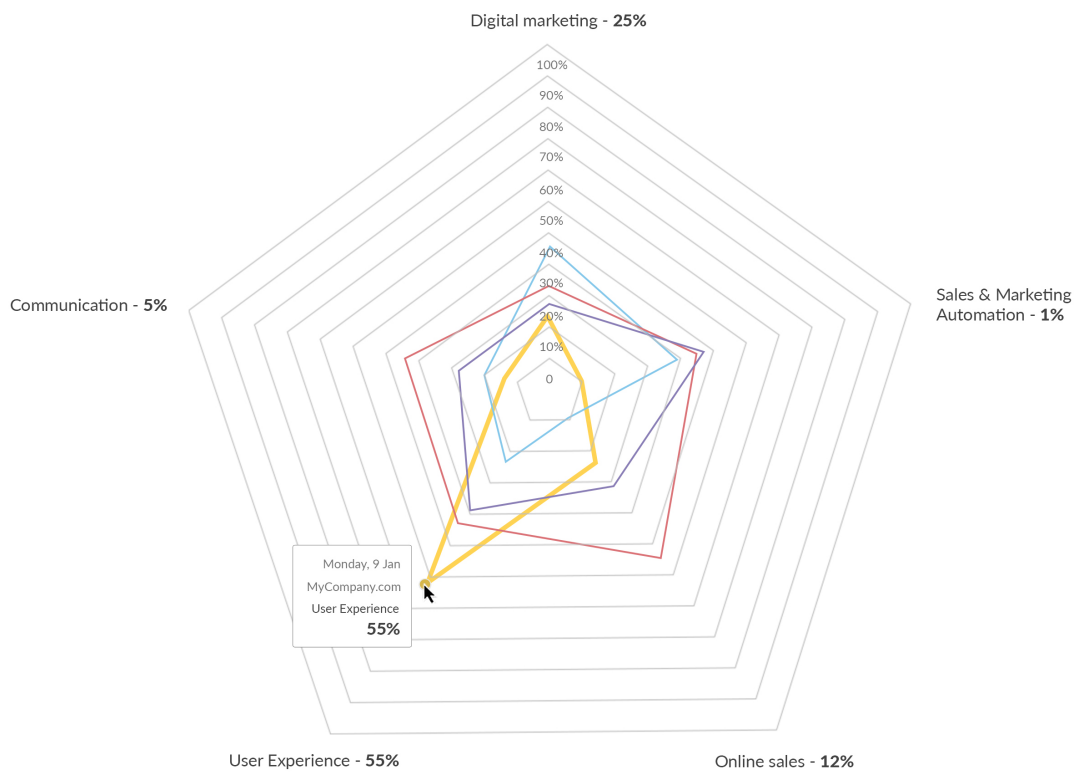
Även om DI sammanfattas med en siffra, enligt ovan, eller ett antal delindex, som nedan, för maximal jämförbarhet så är den största nyttan med DI att man löpande kan följa sin utveckling jämfört med ens konkurrenter. Genom att studera detaljer och jämföra hur konkurrenterna agerar för att bygga upp sitt digitala varumärke kan motåtgärder vidtas löpande för att maximera värdet av det egna digitala varumärket. CloudRepublic erbjuder konkreta prenumerationstjänster för att assistera bolagen med detta arbete.

Sub index overview

Jan 9, 2017 ▾

MyCompany.com Average 26%

BigCompetitor.se X NewComp.se X DigCompNow.se X + Add competitor



CloudRepublic:s unika patentsökta algoritm är det enda i sitt slag som korrelerar företagens digitala avtryck med ekonomiska faktorer. Detta möjliggör en snabb analys av de aspekter som påverkar ett bolags ekonomiska framgång, samtidigt som en enkel benchmark kan erhållas mot viktiga konkurrenter. Samkörningen av företagens digitaliseringsparametrar med dess ekonomiska nyckeltal kräver en big data-implementation med avancerad statistisk analys. CloudRepublic har unik kompetens inom dessa områden som gjort det möjligt att ta fram den patentsökta algoritmen.

De stora aktörerna inom molnbaserade tjänster ex. Microsoft, Amazon och Google, har alla ett intresse av att sälja sina egna molnlösningar samtidigt som ett enormt utbud av mindre nischade leverantörer erbjuder värdeadderande lösningar. Detta skapar en snabbt växande marknad samtidigt som det ökar behovet av enkla jämförelser av pris, prestanda, funktionalitet, service nivå etc. CloudRepublic kapitaliserar på denna trend. Produkterbjudandet utökas från enbart annonsförsäljning till att även innefatta förmedling av molnbaserade prenumerationstjänster. Målsättningen är att skapa den största förmedlingsplattformen för molnbaserade tjänster.

Bolagets produkter

DigitaliseringsIndex, prenumerationsbaserad tjänst, mobilapp

Index som mäter bolagets digitala potential. Ett annat sätt att se på DigitaliseringsIndexet är att det är ett mått på värdet av företagets digitala varumärke. Tjänsten möjliggör att företagen analyserar detaljerna av ens digitala mognad och lägger upp strategier för att öka värdet av det digitala varumärket.

Prenumerationsbaserade tjänster för digital marknadsföring

För att påverka sitt DigitaliseringsIndex kan man vidta en rad åtgärder. CloudRepublics plattform erbjuder ett urval av tjänster som sökmotormarknadsföring, sökmotoroptimering, social media marketing, conversion rate optimization, osv. Ambitionen är att i möjligaste mån automatisera dessa tjänster med den DigitaliseringsIndexlösning som mäter bristerna och kontinuerligt följer utvecklingen i relation till konkurrenterna.

Digital transformation

En strukturerad verktygslåda för genomgång och förändring av ett företags affärsmodell och processer.

Digital molnkatalog, marknadsföringspartners

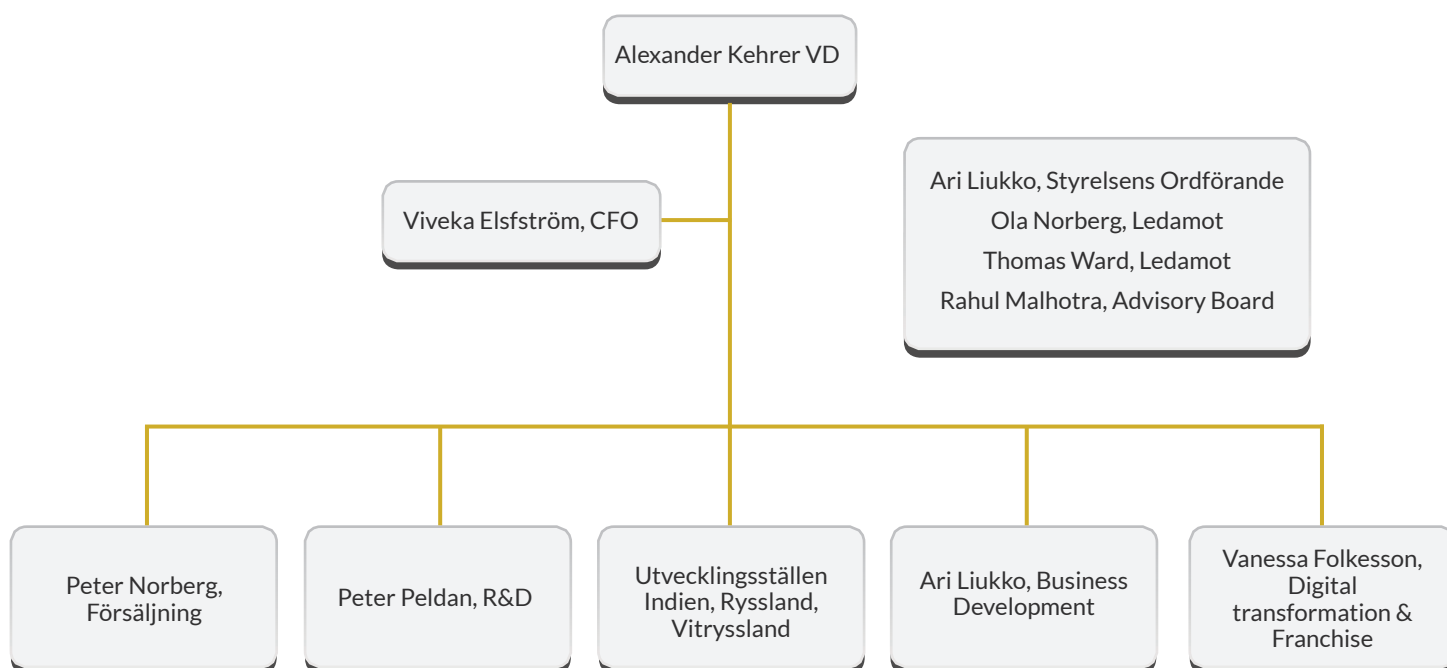
En global katalog för jämförelse och förmedling av molntjänster. Genererar inkommande trafik, annonsintäkter och på sikt förmedlingsintäkter.

Förmedling av molntjänster

Molnkatalogen skall utvecklas till en förmedlingsite av de flesta molntjänster och generera förmedlingsprovision och möjligen supportintäkter.

Licensiering av Indexplattformen

DigitaliseringsIndexet har redan skapat intresse från både stora och små företag företag som vill licensiera plattformen för att erbjuda mervärde till sina kunder och underlätta vid skapandet av nya kundkontakter. Plattformen kommer även att erbjudas till större företag och organisationer som har behov av att skapa en egen Big Data plattform som samlar data från Internet.



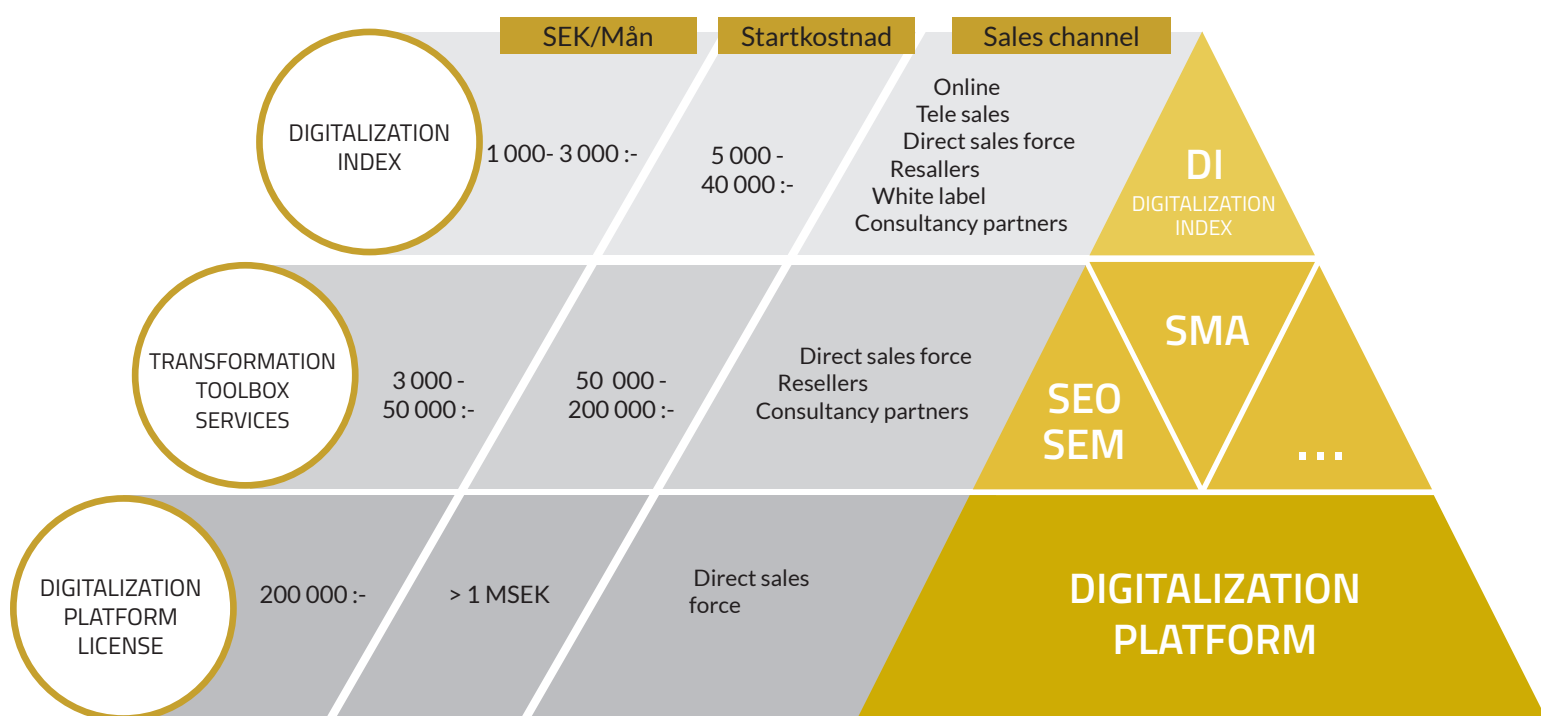
- **Alexander Kehrer**
Se under avsnitt Styrelse, ledande befattningshavare och revisor.
- **Viveka Elfström**
Se under avsnitt Styrelse, ledande befattningshavare och revisor.
- **Peter Peldan**
Se under avsnitt Styrelse, ledande befattningshavare och revisor.
- **Ari Liukko**
Se under avsnitt Styrelse, ledande befattningshavare och revisor.
- **Vanessa Folkesson**
Se under avsnitt Styrelse, ledande befattningshavare och revisor.
- **Thomas Ward**
Se under avsnitt Styrelse, ledande befattningshavare och revisor.
- **Rahul Malhotra**
Se under avsnitt Styrelse, ledande befattningshavare och revisor.
- **Ola Norberg**
Se under avsnitt Styrelse, ledande befattningshavare och revisor.

CloudRepublic:s affärsmodell är byggd för att fungera som "Inbound Marketing" där kunderna skall ges skäl att söka sig till bolaget genom gratis eller billiga tjänster för digitalisering. Därefter erbjuds ett sortiment av prenumerationstjänster som baseras på insikter från DigitaliseringsIndexrapporten för monitorering och ökning av företagets digitala mognad, som kan ses som ett mått på värdet av deras digitala varumärke.

Affärsmodellen bygger på en egen Big-Data baserad algoritm som skapar mervärde och insikter för kunderna. DigitaliseringsIndexet fungerar som dörröppnare och billig instegstjänst samtidigt som vi räknar med att skapa press när vi väl börjar publicera jämförande index för olika branscher och olika geografiska områden.

Ett urval av prenumerationstjänster erbjuds också som påverkar företagets DigitaliseringsIndex i positiv riktning. För företag som vill genomföra större förändringar erbjuds en serie workshops för digital transformation.

Slutligen tillhandahåller bolaget en digital katalog av molntjänster för digitalisering av de flesta processer.



Figur 1. Översikt av bolagets produktutbud.

Finansiella mål

Bolaget har som finansiellt mål att under 2020 nå en omsättning på 300 MSEK.

Verksamhetsmål

- » Huvuddelen av intäktsbasen ska utgöras av prenumerationsintäkter
- » CloudRepublic ska växa snabbare än marknaden på årsbasis
- » CloudRepublic ämnar internationalisera sin verksamhet



MISSION

Att hjälpa företag att uppnå sin fulla digitala potential, med algoritmer och verktyg som bygger på uppmätt fakta.

VISION

Att bli den givna innovatören inom digitalisering och den primära källan till vägledning vid digital omvandling.



Tillväxtstrategi

Bolaget vill bygga vidare på den unika patentsökta algoritmen och etablera sig som en erkänd auktoritet inom digitalisering. Tillväxtstrategin har ett antal grundläggande komponenter.

Den viktigaste delen består av att öka trafiken till CloudRepublic.com genom digital marknadsföring och PR som befäster bolagets kompetens Big Data- och AI-baserad Digitalisering.

Andra komponenter inkluderar:

- Etablera en bred prenumerationsbaserad kundbas av DigitaliseringsIndex och transformationstjänster.
- Utveckla Big Data plattformen för kundanpassade lösningar riktade mot större bolag
- Utveckla cloud directory till en B2B handelsplattform för cloudtjänster
- Internationell expansion
- Kompletteringsförvärv

CloudRepublic är ett ungt företag som har tagit stora kliv på kort tid, främst genom sina unika produkter och tjänster i kombination med att företag över hela världen har insett vikten av att upptäcka och utnyttja sin digitala potential.

- ▶ **2014** CloudRepublic grundas av nuvarande styrelseordförande Ari Liukko.
- ▶ **2014** Arbetet med att ta fram DigitaliseringsIndexet inleds.
- ▶ **2015** Nuvarande VD Alexander Kehrer rekryteras till Bolaget och blir delägare tillsammans med Peter Peldan, Björn Saletti och Erik Tornstam.
- ▶ **2016** En Private Placement genomförs för att bredda ägandet och accelerera tillväxten.
- ▶ **2016** Bolaget lanserar sina tjänster och produkter och får starkt gehör från kunderna.
- ▶ **2017** CloudRepublic genomför i samband med föreliggande erbjudande en IPO och ämnar att med kapitalet skala upp verksamheten både organiskt och genom förvärv.

Konkurrenter

De befintliga index, som bolaget känner till, som mäter digital potential baseras oftast på kundens eller konsultens egna bedömningar och blir därmed i stor utsträckning godtyckliga. En automatisk algoritm som baseras på matematiskt statistiska samband mellan digitalt fotavtryck och ekonomiska nyckeltal saknas. Det patentsökta DigitaliseringsIndexet kräver en avancerad matematisk- och programmeringskompetens som väldigt få bolag har samtidigt som skapandet av bolagets Big Databas tar lång tid.

Det finns ett otal managementkonsultbolag och andra aktörer som anger att de kan belysa ett företags digitala mognad etc. Den stora skillnaden är dock att det är baserat på intervjuunderlag, subjektiva bedömningar, självuppskattningar, och annan kvalitativ datainsamling. Vidare finns det i andra änden SEO bolag och webbyråer som jobbar med viss statistik kring hemsidors effektivitet och användarvänlighet. Ingen av dessa två olika aktörer fångar dock helheten som CloudRepublics digitaliseringsindex utgör. I det förra fallet är det i stor utsträckning uppskattningar baserat på subjektiva bedömningar och i det senare fallet utgör den statistiska datan bara en liten del av det som ingår i CloudRepublics digitaliseringsindex. En renodlad aktör som bearbetar en sådan stor mängd matematiskt statistiskt säkerställd data som anger ett företags digitaliseringsgrad såsom CloudRepublics digitaliseringsplattform gör har vi inte upptäckt.

Prognostiserade intäkter för molnlösningar eller Software as a Service (SaaS) beräknas uppgå till \$106 Miljarder under 2016, motsvarande en tillväxt på över 21%. Detta innebär att utbudet och komplexiteten ökar, vilket accelererar behovet av jämförande, testande och rådgivande funktioner inom molnområdet. Marknaden visar på en mycket snabb tillväxt inom alla de områden CloudRepublic verkar. Detta talar för att tiden är mogen för en specifik jämförelse-, rådgivnings- och förmedlings-site för digitalisering av affärsmodeller. Företagen lägger ut allt större del av sina IT-plattformar i molnet samtidigt som tjänster som erbjuds genom webben, mobiler eller andra digitala plattformar ökar. Detta har resulterat i att de bolag som snabbast har rört sig mot en digital affärsmodell har fått ett försprång. Denna utveckling accelererar och skapar nu möjligheter för CloudRepublic.

Nyttjandet av molntjänster växer med över 20 % per år, vilket gör att en kombination av draghjälp från en växande marknad och fortsatt utveckling av innehållet beräknas kunna öka trafiken markant. Åtgärder för att växa trafiken inkluderar fortsatt ökning av antalet leverantörer, addera mer jämförelsedata om leverantörer och deras tjänster, introduktion av fler produktkategorier, skicka unika erbjudanden från leverantörerna, skapa material som exponeras viralt och via traditionell pr. Möjligheten att nå ut med tester och jämförelser bedöms som mycket goda baserat på analys av vad som i dagsläget drar trafik till bolagets site

Tiden är mogen

Marknaden visar på en mycket snabb tillväxt inom alla de områden CloudRepublic verkar. Detta talar för att tiden är mogen för en specifik jämförelse-, rådgivnings- och förmedlings-site för digitalisering av affärsmodeller. Företagen lägger ut allt större del av sina IT-plattformar i molnet samtidigt som tjänster som erbjuds genom webben, mobiler eller andra digitala plattformar ökar. Detta har resulterat i att de bolag som snabbast har rört sig mot en digital affärsmodell har fått ett försprång. Denna utveckling accelererar och skapar nu möjligheter för CloudRepublic.

Kunder och Partners



”Vi på Cordial vill skapa genomförandekraft för våra kunder så att de kan transformera och utveckla morgondagens digitala affärsmodeller. En sådan transformation kräver en djup förståelse och samsyn av sitt nuläge. CloudRepublics DigitaliseringsIndex TM är ett effektivt verktyg för våra kunder att kunna skapa den förståelsen. Vi sparar tid och får snabbt konkreta fakta på bordet tack vare DigitaliseringsIndex TM och kan därmed leverera mer genomförandekraft till våra kunder. säger”

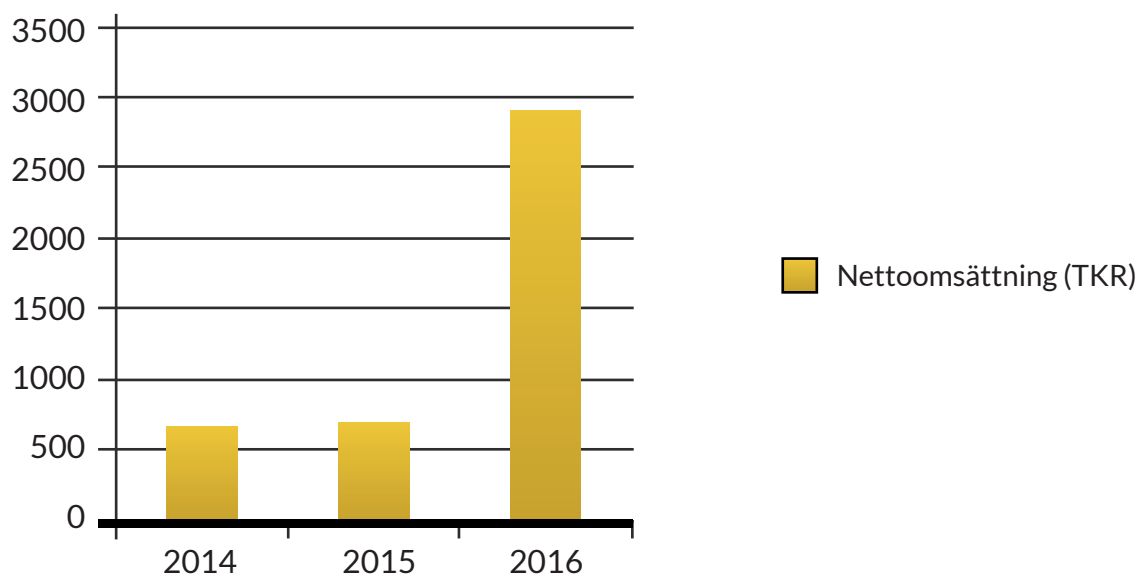
Linus Malmberg,
VD på Cordial.



”Corplus är ett snabbväxande konsultbolag med lång operativ kompetens, stort personligt engagemang och mycket hjärta. Vi erbjuder våra kunder de främsta konsulterna inom Ekonomi, HR och Lön på senior nivå. Då vi på Corplus upplevde att vi var en aning för analoga tog vi hjälp CloudRepublic som erbjöd oss deras DigitaliseringsIndexTM, med tillhörande genomgång. Det var intressant att ta del av resultatet som visade att vi inte hade en särskilt stor digital mognad men också att vi med relativt enkla aktiviteter skulle kunna uppnå en större digital genomslagskraft. CloudRepublics rapport och genomgång visade oss att digitalisering inte behöver vara svårt och komplext samt att den är möjlig att anpassa i egen takt, säger”

Pontus Holgerson,
VD på Corplus.

Nettoomsättning (TKR)



Resultaträkning

2016-01-01 - 2016-12-31

2015-01-01 - 2015-12-31

Rörelseintäkter, lagerförändringar m.m

Nettoomsättning	2 762 709	677 500
Aktiverat arbete för egen räkning	99 878	
Övriga rörelseintäkter	39 376	
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m	2 901 963	677 500

Rörelsekostnader

Råvaror och förnödenheter	-1 107 956	
Övriga externa kostnader	-1 193 433	- 446 089
Personalkostnader	-1 737 187	- 221 206
Övriga rörelsekostnader	- 22 516	
Summa rörelsekostnader	- 4 061 092	- 667 295
Rörelseresultat	- 1 159 129	10 205

Finansiella poster

Finansiella poster	-41 106	
Resultat efter finansiella poster	-1 200 235	10 205

Bokslutsdispositioner

Förändring av periodiseringsfonder	0	0
Summa bokslutsdispositioner	0	0
Resultat före skatt	-1 200 235	10 205

Skatter

Skatt på årets resultat	0	-2 703
Årets resultat	-1 200 235	7 502

Balansräkning	2016-12-31	2015-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	1 026 882	0
Finansiella anläggningstillgångar	250 000	0
Summa anläggningstillgångar	1 276 882	0
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	824 821	668 750
Övriga fordringar	-47 977	487 347
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	185 904	0
Summa kortfristiga fordringar	1 058 702	1 156 097
Kassa och bank		
Kassa och bank	3 502 593	216 638
Summa kassa och bank	3 502 593	216 638
Summa omsättningstillgångar	4 498 951	1 372 735
Summa tillgångar	5 838 177	1 372 735

Balansräkning	2016-12-31	2015-12-31
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital (1000 aktier)	50 000	50 000
Ej registrerat aktiekapital	450 000	
Summa bundet eget kapital	500 000	50 000
Fritt eget kapital		
Balanserat resultat	234 060	226 558
Överkursfond, ej registrerat kapital	4 161 545	
Årets resultat	-1 200 235	7 502
Summa fritt eget kapital	3 195 370	234 060
Summa eget kapital	3 695 370	284 060
Obeskattade reserver		
Periodiseringsfonder	160 000	160 000
Summa obeskattade reserver	160 000	160 000
Långfristiga skulder		
Övriga långfristiga skulder	1 000 000	0
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	212 605	46 292
Skatteskulder	-2 797	109 579
Övriga skulder	672 499	364 798
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	100 000	408 006
Summa långfristiga och kortfristiga skulder	982 807	928 674
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	5 838 177	1 372 735

Under 2016 har CloudRepublic gjort en nyemission om 5 MSEK och en lansering av Digitaliserings-Indexet. Lanseringen var lyckad och Bolaget har haft en total omsättning om 2,9 MSEK med en ackumulerad förlust om 1,2 MSEK. Huvuddelen av bolagets utgifter har gått till utveckling, marknadsföring och försäljning av DigitaliseringsIndexplattformen.

Bolaget har starka finanser och kommer att kunna fortsätta att både vidareutveckla och kraftigt bygga ut marknadsföring och försäljning av bolagets produktplattform.

Resultaträkning

Rörelseintäkter

Rörelseintäkten uppgick till c:a 2,9 MSEK år 2016, vilket är 329 % högre än år 2015.

Kostnader

Bolagets kostnader under 2016 uppgick till 4 MSEK. Den största postern om c:a 1,7 MSEK är hänförlig till Personalkostnader, övriga betydande kostnader var underkonsulter som uppgick till 1,1 MSEK respektive övriga externa kostnader som uppgick till 1,2 MSEK. Motsvarande kostnader för 2015 var totalt c:a 667 TSEK. Ökningen om 509 procent beror på ökad aktivitet i Bolaget och därmed ökade kostnader för underkonsulter, marknadsföring och personal.

Räntekostnader och liknande resultatposter

Bolaget betalade inga räntekostnader under räkenskapsåret 2015. För räkenskapsåret 2016 hade kostnaden stigit till 41 TSEK. Den ökade räntekostnaden härrör från den långfristiga skulden på 1 000 TSEK.

Resultat före skatt

Under räkenskapsåret 2016 rapporterades ett resultat efter skatt om c:a -1,2 MSEK att jämföra med c:a 7 TSEK 2015.

Balansräkning

Immateriella anläggningstillgångar

Bolaget har inga immateriella anläggningstillgångar per 31 dec 2015. Under 2016 har Bolaget aktiverat utvecklingsarbete i samband med utvecklingen av Bolagets digitaliseringsindexplattform.

Skulder

Bolaget har under 2016 tagit ett lån hos Almi varför de långfristiga skulden har ökat från 2015. Bolagets kortfristiga skulder ökade marginellt från 929 TSEK 2015 till 983 TSEK 2016.

Uttalande avseende rörelsekapital

Med rörelsekapital avses i Bolagsbeskrivningen Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Under 2016 har CloudRepublic ökat sin omsättning mot jämförelsebara siffror under 2015. CloudRepublic redovisade en förlust om 1,2 MSEK för helåret 2016. Genom en nyemission i september tillfördes ca 5 MSEK. Det är styrelsens uppfattning att Bolaget har tillräckligt med rörelsekapital för den kommande 12 månadsperioden, men för att expandera verksamheten enligt plan så erfordras ytterligare kapitalanskaffning vilket sker genom detta Erbjudande.

Aktiekapitalet i Bolaget innan Erbjudandet uppgår till 500 000 SEK fördelat på 1 333 000 fullt emitterade och inbetalda aktier. Två aktieslag föreligger. Aktiernas kvotvärde är 0,375kr. Samtliga aktier ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar, vinst och eventuellt överskott vid likvidation.

Varje A-aktie representerar tio röster per aktie och varje B-aktie representerar 1 röst vid bolagsstämma och varje aktieägare är berättigad att rösta för det fulla antalet av aktieägaren ägda eller företrädde aktier vid bolagsstämma. Samtliga aktier ger också lika företrädesrätt att teckna aktier vid emission av nya aktier i Bolaget om inte bolagsstämman, eller styrelsen genom ett bemyndigande från bolagsstämma, beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

De befintliga aktierna denomineras, och de nya aktierna kommer att denomineras, i kr. Aktierna är inte och har heller inte varit föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden avseende Bolagets aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret. Enligt bolagsordningen skall aktiekapitalet vara lägst 500 000 kr och högst 2 000 000 kr och antalet aktier skall vara lägst 1 000 000 st och 4 000 000 st.

Ägarstruktur

Ägare	A-aktier	B-aktier	% av kapital	% av rösterna
Ari Liukko privat och via bolag	87 151	477 211	42,4	53,3
Alexander Kehrer	46 182	227 268	20,5	27,2
Peter Peldan	0	197 673	14,8	7,8
Övriga ca 50 ägare	0	297 848	22,3	11,7
Totalt	133 333	1 200 000	100	100

Aktiekapitalets utveckling

År	Transaktion	Ökning aktiekapital	Summa aktiekapital	Ökning antal A-aktier	Ökning antal B-aktier	Total antal aktier
2014	Bildande	50 000,00 kr	50 000,00 kr	100 000	900 000	1 000 000
2016	Nyemission	16 666,65 kr	66 666,65 kr	33 333	300 000	1 333 333
2016	Fondemission	433 333,35 kr	500 000,00 kr	0	0	1 333 333
2017*	Förestående nyemission	208 125,05 kr	708 125,05 kr	0	555 000	1 888 333
2017**	Vid utnyttjad överdelning	69 375,02 kr	777 500,07 kr	0	185 000	2 073 333

* Under förutsättning att föreliggande Erbjudande fulltecknas

** Under förutsättning att övertilldelningsoptionen fulltecknas

Aktieägaravtal

Så vitt Styrelsen, ledningen eller Bolagets större aktieägare känner till finns inga former av aktieägaravtal i CloudRepublic AB (publ). Det har funnits ett avtal mellan huvudägarens bolag, GoBoundLess AB och CloudRepublic AB om konsulttjänster gällande Ari Liukkos arbetsinsatser.

Bemyndigande

Vid årsstämman den extra bolagsstämman den 5 september 2016 erhöll styrelsen bemyndigande att vid ett eller flera tillfällen emittera aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler så att aktiekapitalet ökas inom bolagsordningens gränser. Bemyndigandet gäller fram till nästa årsstämma.

Utdelningspolicy

CloudRepublic befinner sig fortfarande i en tillväxtfas och prioriterar därför att återinvestera genererade vinstmedel i verksamheten. Framtida utdelningar kommer att beslutas av bolagsstämman i mån av utdelningsutrymme, beaktat andra strategiska överväganden. Det kan inte garanteras att bolagsstämman kommer besluta om utdelning inom de närmaste åren. Det kan inte heller garanteras att verksamheten kommer att generera tillräckligt stora kassaflöden för att kunna göra det möjligt att lämna utdelningar.

Personaloptioner och incitamentsprogram

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma följande personer enligt angiven fördelning:

Tecknare	Högst antal
Tomas Ward	12 000 st
Carsten Webering	7 000 st
Peter Norberg	22 500 st
Vanessa Folkesson	9 000 st
Ola Norberg	5 000 st

Teckningsrätter

I samband med den emission som gjordes i september 2016 fick tecknarna rätt att, för varje aktie de tecknade, teckna aktier i nuvarande emission till rabatt. Detta innebär att för varje 100 aktier dessa tecknar i föreliggande emission erhåller de 11 aktier vederlagsfritt innebärande ett anskaffningsvärde om ca 24,30 per ny tecknad aktie. Totalt kan 333 333 aktier tecknas på detta sätt.

Konvertibla skuldebrev

Det finns inga konvertibla skuldebrev i Bolaget.

Notering av Bolagets aktier på NGM

Styrelsen för CloudRepublic har ansökt om notering av Bolagets aktier på NGM Nordic MTF. Under förutsättning att Bolaget uppfyller spridningskraven, vilka på NGM Nordic MTF innebär att Bolaget måste ha minst 300 aktieägare med ett innehav till ett värde om minst 5 000 SEK samt att minst 10 procent av aktierna i Bolaget ska anses vara i allmän ägo. Information om noteringsdag och kortnamn meddelas så fort informationen är fastställd.

Överlåtelse

Aktien är inte behäftad med några inskränkningar i rätten att fritt överlätas.

Pressmeddelanden

Aktieägare, övriga aktörer och allmänheten kan läsa Bolagets pressmeddelanden och ekonomiska rapporter på Bolagets hemsida, www.cloudrepublic.com

ISIN-kod

ISIN-koden kommer att meddelas senare.

Aktiebok

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 STOCKHOLM, Sverige.

Styrelse

Ari Liukko

Styrelsens Ordförande

Ari har en Civilingenjörsexamen från Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm, Elektroteknisk linje med inriktning mot datorvetenskap (examensarbete inom artificiell intelligens). Ari har en bakgrund som IT konsult och har bl. a. verkat som systemutvecklare, projektledare, affärsutvecklare, föreläsare och entreprenör. Han har varit med och grundat och drivit flera ICT-bolag som t ex produktbolaget Corechange i Boston USA där han ansvarade för produktutveckling och företagets professional service organisation. Ari har också grundat Tele5 där han verkat som VD/Ordförande och ansvarade för utvecklingen av bolaget från en lokal "tech-startup" till ett börsnoterat internationellt cloudbolag med kunder i 180 länder.



Ola Norberg

Styrelseledamot

Ola Norberg, närmast Grundare och Styrelseledamot i AllTele AB, är en etablerad entreprenör/företagare och har också bred erfarenhet av arbete i noterade styrelser. Han har under åren sedan mitten av 90-talet arbetat aktivt som styrelseledamot i ett flertal stora och medelstora bolag. Olas 41 år inom Telecom har givit en bred erfarenhet och kontaktyta inom IT, Telekombranschen samt slutanvändare i näringsliv och offentlig sektor. Med en stark entreprenöriell läggning arbetar han fortsatt som Senior Advisor, ledningscoach och/eller styrelseledamot i uppbyggnad av nya företag men även med direkt change management i större och medelstora företag och organisationer



Tomas Ward

Styrelseledamot

Tomas Ward har en omfattande lednings- och affärs erfarenhet från olika organisationer, från startups till globala organisationer i roller som försäljningsdirektör, divisionschef eller VD, från bolag som CSC, Cambridge, Banctech, Bioservo mfl. Han har skapat dokumenterad kommersiell framgång, och har djup erfarenhet av att överbrygga klyftan mellan utveckling och kommersialisering, bygga organisationer och skapa värde i företaget. Tomas har omfattande erfarenhet av go-to market strategier, affärs och licensmodeller, venture capital och finansiering. Gillar utmaningar och drivs av att skapa nya stora affärer, gärna i en internationell global miljö. Entreprenör och investerare som vågar satsa och utmana, med stor kreativitet, skapar resultat och bygger med omtanke. Tomas Ward är ekonom (MBA) från Uppsala och Handelshögskolan i Göteborg samt sitter i styrelsen för ett antal bolag.



Ari Liukko	Bolagsengagemang de senaste fem åren	Position	Tidsperiod
	Bolag		
	GoBoundless	VD, Styrelseordförande	Pågående
	CloudRepublic	Styrelseordförande	Pågående
	Delägarskap över 10 % de senaste fem åren	Kapital (%)	Röster (%)
	Bolag		Tidsperiod
	GoBoundless	100%	100%
	CloudRepublic	40,60%	44,50%

Ola Norberg	Bolagsengagemang de senaste fem åren	Position	Tidsperiod
	Bolag		
	CloudRepublic	Styrelseledamot	Pågående
	Bastuträsk Charketuri	Styrelseordförande	Pågående
	Firmify	Styrelseordförande	Pågående
	Teleetablering Utveckling i Sverige	Styrelseordförande	Pågående
	Mobilearn Sverige	Styrelseordförande	Pågående
	AllTele	Styrelseledamot	Pågående
	Winpos Group	Styrelseledamot	Pågående
	Indicate IT	Styrelsesuppleant	Pågående
	Network CTRL in Sweden	Styrelsesuppleant	Pågående
	Delägarskap över 10 % de senaste fem åren	Kapital (%)	Röster (%)
	Bolag		Tidsperiod
	Firmify	10%	10%
	Tusab	100%	100%

Thomas Ward	Bolagsengagemang de senaste fem åren	Position	Tidsperiod
	Bolag		
	R Ecosystems Specialists AB (556863-5931)	-	-
	Soft Alarm AB (556810-0829)	Styrelseledamot	Pågående
	Bioservo Technologies AB (556650-7264)	Styrelseledamot	Pågående
	Ward Invest Affärsutveckling AB (556862-1576)	VD, Styrelseledamot	Pågående
	Bioservo Technologies AB (556650-7264)	VD	Under perioden avslutat
	Delägarskap över 10 % de senaste fem åren	Kapital (%)	Röster (%)
	Bolag		Tidsperiod
	R Ecosystems Specialists AB (556863-5931)	16,16%	16,16%
	Soft Alarm AB (556810-0829)	19,66%	19,66%
	Bioservo Technologies AB (556650-7264)	10,22%	10,22%
	Ward Invest Affärsutveckling AB (556862-1576)	100%	100%

Bolagsengagemang och delägarskap för VD

Alexander Kehrer

Bolagsengagemang de senaste fem åren	Position	Tidsperiod
Bolag		
TDC Hosting	VD, styrelseledamot	Under perioden avslutat
CloudRepublic	VD	Pågående
Delägarskap över 10 % de senaste fem åren	Kapital (%)	Röster (%)
Bolag		Tidsperiod
CloudRepublic	20,50%	27,20%

Ledning

Alexander Kehrer

VD

Alexander har en gedigen erfarenhet av att bygga organisationer, driva tillväxt och leda försäljning i olika ledande positioner inom IT och Telekom. Alexander kommer närmast från en tjänst som Säljdirektör för Företagsdivisionen på Telenor Sverige. Han har tidigare varit VD för TDC Hosting och dessförinnan haft olika befattningar på Ericsson, 3 och Framfab. Alexander har Civilekonomexamen från Internationella Ekonomlinjen vid Uppsala Universitet.



Viveka Elfström

Ekonomichef

Viveka har en bakgrund som revisor från KPMG och har även erfarenhet av att fungera som ekonomichef för noterade bolag. Nu driver hon redovisningsbyrån Consoldia som hon grundat.



Peter Peldan

R&D

Peter är Docent och Doktor inom teoretisk fysik. Hans första karriär var som forskare och teoretisk fysiker, senast vid Penn State University, som på den tiden var världens centrum för forskning om svarta hål. Peter har publicerat flera artiklar i ledande vetenskapliga publikationer, främst om teoretiska matematiska modeller i svarta hål. År 1997 började han sin andra karriär som avancerad programutvecklare. Hans specialitet är kombinationen mellan avancerade matematiska modeller och komplex mjukvaruutveckling. Peter ansvarar för att utveckla vår patentsökta digitaliseringsalgoritm och "big data"-lösningar.



Ari Liukko

Affärsutveckling

Ari har en Civilingenjörsexamen från Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm, Elektroteknisk linje med inriktning mot datorvetenskap (examensarbete inom artificiell intelligens). Ari har en bakgrund som IT konsult och har bl. a. verkat som systemutvecklare, projektledare, affärsutvecklare, föreläsare och entreprenör. Han har varit med och grundat och drivit flera ICT-bolag som t ex produktbolaget Corechange i Boston USA där han ansvarade för produktutveckling och företagets professional service organisation. Ari har också grundat Tele5 där han verkade som VD/Ordförande och ansvarade för utvecklingen av bolaget från en lokal "tech-startup" till ett börsnoterat internationellt cloudbolag med kunder i 180 länder.



Vanessa Folkesson

Digital Transformation och Franchise

Vanessa har en omfattande erfarenhet av att utveckla digitala affärsmodeller för kunder i ett internationellt sammanhang och är också en eftertraktad föreläsare i ämnet. Vanessa har arbetat som strategisk rådgivare och har haft olika befattningar inom McKinsey & Co, Microsoft och Google bland annat. Vanessa har en MBA från Boston University och har även en examen i Management från Harvard University.



Peter Norberg

Försäljning

Peter har stor erfarenhet inom försäljning som täcker stora internationella B2B, SME-segmentet samt B2C. Han har haft många olika ledande befattningar inom Martela, OY och Telenor. Han har en examen från Påhlmans School of Economics, Telenors internationella Core leadership program samt Telenors Global Talent Management program "Accelerate".



Revisor

Bolagets revisor är den auktoriserade revisorn Anna Stenberg som är verksam på Mazars SET Revisionsbyrå AB. Adressen till revisorn återfinns i slutet av Memorandumet.

Övrig information om styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare sedan 1 januari 2012

Antal aktier angivna i styrelsepresentationen avser aktier som ägs privat, via närstående och via bolag per den 31 december 2016. För indirekt ägande så har mängden beräknas pro rata ägarförhållandet i respektive bolag.

Det föreligger inga intressekonflikter mellan styrelseledamöternas eller ledande befattningshavarnas skyldigheter gentemot CloudRepublic och deras privata intressen och andra skyldigheter.

Ingen av styrelseledamöterna eller ledande befattningshavare har varit inblandade i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation i egenskap av ledamot, suppleant eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren. Ingen av styrelseledamöterna eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål eller varit utsatta för anklagelser och/eller sanktioner av i lag eller förordning bemyndigande myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) och ingen av dessa har av domstol förbjudits att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent under åtminstone de senaste fem åren.

Associationsform

CloudRepublic AB är ett publikt aktiebolag och bedriver verksamhet under denna associationsform, vilket regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har under firman CloudRepublic AB (Publ) bedrivit verksamhet sedan 12 augusti 2014 med organisationsnummer 556979-1477. Bolaget ska enligt verksamhetsbeskrivningen i bolagsordningen bedriva konsultation inom management för digitala affärsmodeller samt därmed förenlig verksamhet. CloudRepublics styrelse har sitt säte i Stockholm. Bolaget har besöksadress: Karlavägen 64, SE-114 49 Stockholm. Bolagets webbplats är www.CloudRepublic.com

Bolagsstyrning

Bolaget har att iaktta aktiebolagslagens bestämmelser om bolagsstyrning. Styrelsen har därvid upprättat en arbetsordning för sitt arbete, instruktioner avseende arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören, vilken behandlar dennes arbetsuppgifter och rapporteringsskyldigheter, samt fastställt instruktioner för den ekonomiska rapporteringen. Arbetsordningen ses över årligen. Bolagsstyrningskodens tillämpning har utvidgats till att gälla alla bolag vars akter är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. NGM Nordic MTF utgör inte en reglerad marknad och Bolaget har därför inte krav på sig att följa Koden även efter den planerade listningen. Bolaget följer dock kontinuerligt utvecklingen på området och avser att följa de delar av Koden som kan anses relevanta.

Transaktioner med närstående

Bolaget har under 2016 köpt konsulttjänster för ca 200tkr från GoBoundless AB som ägs av grundaren Ari Liukko via bolag.

Väsentliga avtal

CloudRepublic har inga viktiga avtal utöver sedvanliga kommersiella avtal som är avgörande för Bolagets utveckling.

Fastigheter och lokaler

Bolaget äger inga fastigheter eller byggnader. Bolagets verksamhet bedrivs i hyrda lokaler under sedvanliga hyreskontrakt på orten.

Leverantörsavtal

Bolaget innehar för närvarande inga leverantörsavtal.

Samarbetsavtal

Bolaget innehar inte några samarbetsavtal.

Patent och varumärken

Bolaget saknar beviljade patent men har ansökt om ett patent och ett registrerat varumärke.

Twister och rättsliga processer

Bolaget är inte och har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden under de senaste 12 månaderna som kan eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Försäkringsskydd

Bolaget har sedvanlig företagsförsäkring som uppdateras regelbundet med hänsyn taget till förändringar i behovet och verksamhetens åtaganden.

Lock-up

Samtliga i Bolaget aktiva aktieägare har förbundit sig att inte sälja några aktier som innehas innan föreliggande erbjudande inom 6 månader samt inte mer än 50 % av sitt innehav inom 12 månader.

Ersättningar styrelse, VD och revisor

Årsstämman 2016 beslutade att inget styrelsearvode ska utgå till någon i styrelsen fram till nästa bolagsstämma där ett nytt beslut om styrelsearvode kommer att fattas. VD Alexander Kehrs ersättning utgår med 40 000 kr/månad. Det beslutades vidare att arvode till revisor skall utgå enligt godkänd löpande räkning. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har något avtal med Bolaget om ersättning efter respektive uppdrags upphörande.

Styrelsens arbetsformer

Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom instruktioner för VD. Såväl arbetsordning som instruktioner fastställs årligen av Bolagets styrelse. Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse.

Uppförandekoden

Svensk kod för bolagsstyrning skall tillämpas av samtliga bolag som har aktier upptagna till handel på en reglerad marknadsplats i Sverige. Koden behöver således inte tillämpas av CloudRepublic.

Miljö

Bolagets verksamhet kräver inte några tillstånd.

Företagsinteckningar

Bolaget har per 31 december företagsinteckningar på 1 MSEK i form av ett lån från Almi.

Krediter och lån

Bolaget har ett lån från Almi på 1 MSEK. Bolaget har även lån om 339 279 SEK till tre huvudägare.

Emissionsgarantier

Ett garantikonstium har i december 2016 förbundit sig att teckna upp till ca 11 988 000 SSEK av emissionen för det fall att emissionen inte tecknas upp till 11 988 000 SEK (bottengaranti). Detta motsvarar 80 procent av det totala Emissionsbeloppet om 14 985 000 SEK. Deltagandet från samtliga garantier är endast reglerat genom bindande skriftliga avtal. Inga medel är pantsatta eller spärrade för detta ändamål. Ersättning till garantierna för lämnade garantier är 8 procent av det garanterade beloppet. Dessa ersättningar regleras kontant efter emissionens avslutande. Garanternas åtagande begränsas till deras relativa andel av det totalt garanterade beloppet.

Teckningsförbindelser

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från garanter på 2 997 000 SEK.

Namn	Säkerställt belopp genom garanti och teckningsförbindelser
Oscar Molse	875 000 kr
Modelio	3 250 000 kr
Jan Pettersson	500 000 kr
Mikael Rosenkrantz	500 000 kr
Fore C Investment Holding AB	1 000 000 kr
Rune Löderup	1 250 000 kr
Göran Månsson	1 000 000 kr
Ari Liukko	1 550 000 kr
Thomas Ward	800 000 kr
LIPCO AB	485 000 kr
Dividend	1 500 000 kr
Capensor	1 000 000 kr
Niclas Bladh	200 000 kr
Johan Krylborn	200 000 kr
Totalt belopp	14 985 000 kr

Införlivas via hänvisning

Årsredovisning för verksamhetsåren 2014, 2015 och 2016.

Upprättande av memorandum

Detta Memorandum har upprättats av Bolagets ledning och styrelse. Styrelsen har, så långt det är rimligt och möjligt, vidtagit alla försik-tighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Memorandum, såvitt de vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att inget är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Rådgivare

Göteborg Corporate Finance AB är finansiell rådgivare till Bolaget med anledning till förestående nyemission och har biträtt Bolaget i upprättandet av detta Memorandum. GCF erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster. GCF har inga ekonomiska intressen utöver detta uppdrag.

Eminova Fondkommission AB är Bolagets administrativa samarbetspartner i föreliggande nyemission. De mottar anmälningssedlar och teckningslikvider samt ombesörjer registrering av aktier på tecknares värdepapperskonton. GCF äger 6 607 aktier och 6 607 teckningsrätter i CloudRepublic AB.

Dokument som inte införlivas genom hänvisningar

De delar av den finansiella informationen som inte har införlivats genom hänvisning är antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns på annan plats i Memorandumet.

Tillgängliga handlingar

Följande handlingar finns tillgängliga i elektronisk form på CloudRepublics hemsida, www.CloudRepublic.com. Kopior av handlingarna hålls också tillgängliga på CloudRepublics huvudkontor på Karlavägen 65, 114 49 Stockholm, under Memorandumets giltighetstid (ordinarie kontorstid på vardagar).

- ▶ CloudRepublics bolagsordning
- ▶ CloudRepublics årsredovisning för räkenskapsåret 2014, 2015 och 2016 (inklusive revisionsberättelse)

Företagsfakta

Firmanamn:	CloudRepublic AB
Bolagskategori:	Bolaget är publikt (publ)
Säte:	Stockholms Stad, Stockholms län
Land:	Sverige
Organisationsnummer:	556979-1477
Bolagsbildning:	2014-08-12
Juridisk form:	Publikt bolag
Lagstiftning:	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
Adress:	Karlavägen 65, 114 49 Stockholm
Telefon:	+46 8-6111 190
Webb:	www.CloudRepublic.com

Tidpunkter för ekonomisk information

Innevarande räkenskapsperiod:	2017-01-01 - 2017-12-31
Delårsrapport januari-mars 2017	31 maj 2017
Delårsrapport januari-juni 2017	31 augusti 2017
Delårsrapport januari-september 2017	30 november 2017
Bokslutskommuniké 2017	28 februari 2018
Årsstämma 2017	31 Maj

Vissa skattefrågor i Sverige

Följande sammanfattning avser skattekonsekvenser för investerare, som är eller kommer att bli aktieägare i CloudRepublic. Sammanfattningen är baserad på aktuell lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes egen situation.

Särskilda skattekonsekvenser, som ej finns beskrivna i det följande, kan bli aktuella för vissa kategorier av skattskyldiga, inklusive personer ej bosatta i Sverige. Framställningen omfattar bland annat inte de fall där aktie innehas som omsättningstillgång eller innehas av handelsbolag.

Utdelning

Mottagen utdelning är i sin helhet skattepliktig för fysiska personer och dödsbon. Beskattning sker i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är för närvarande 30 procent. För juridiska personers innehav av så kallade kapitalplaceringsaktier gäller att hela utdelningen utgör skattepliktig inkomst av näringsverksamhet. Skattesatsen är för närvarande 22 procent. För svenska aktiebolag och ekonomiska föreningar föreligger skattefri utdelning på så kallade näringsbetingade aktier. Noterade andelar anses näringsbetingade under förutsättning att andelsinnehavet motsvarar minst 10 procent av rösterna eller att innehavet betingas av rörelsen.

Skattefrihet för utdelning på noterade aktier förutsätter att aktierna inte avyttras inom ett år från det att aktierna blev näringsbetingade för innehavaren. Kravet på innehavstid måste inte vara uppfyllt vid utdelningstillfället.

Försäljning av aktier

Vid avyttring av aktier i CloudRepublic skall genomsnittsmetoden användas oavsett om säljaren är en fysisk eller en juridisk person.

Enligt denna metod skall anskaffningsvärdet för en aktie utgöras av den genomsnittliga anskaffningskostnaden för aktier av samma slag och sort beräknat på grundval av faktiska anskaffningskostnader och hänsyn taget till inträffade förändringar (såsom split eller fondemission) avseende innehavet. Som ett alternativ till genomsnittsmetoden kan ifråga om marknadsnoterade aktier den så kallade schablonregeln användas. Denna regel innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningspriset efter avdrag. Vid försäljning av aktier beskattas fysiska personer och dödsbon för kapitalvinsten i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är för närvarande 30 procent.

Kapitalförlust på aktier är samma år avdragsgill mot vinst på andra aktier eller mot andra marknadsnoterade delägarätter (med undantag för andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter). Till den del förlusten inte är fullt ut avdragsgill enligt ovan är den avdragsgill med 70 procent mot andra kapitalinkomster. Om det uppkommer ett underskott i inkomstslaget kapital, medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt med 30 procent för underskott som uppgår till högst 100 000 kronor och med 21 procent för underskott därutöver. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår. Juridiska personer utom dödsbon beskattas för kapitalvinster i inkomstslaget näringsverksamhet för närvarande till skattesatsen 22 procent. Vinsten beräknas dock enligt vanliga regler.

Kapitalförluster på aktier, som innehas som kapitalplacering, får endast kvittas mot kapitalvinster på aktier och aktierelaterade instrument. Om vissa villkor är uppfyllda kan förlust även kvittas mot kapitalvinster på

aktier och aktierelaterade instrument som uppkommit i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger. En inte utnyttjad förlust får utnyttjas mot kapitalvinst på aktier eller aktierelaterade instrument utan begränsning framåt i tiden.

För näringsbetingat innehav av noterade aktier gäller för närvarande att ingen avdragsrätt föreligger för förluster samtidigt som vinster ej är skattepliktiga under förutsättning att aktierna inte avyttras inom ett år från det att andelarna blivit näringsbetingade hos innehavaren.

Fåmansaktiebolag

För fåmansaktiebolag gäller särskilda regler. Dessa berör dock endast sådana aktieägare eller närstående denne, som är verksamma i Bolaget i betydande omfattning. Beskrivningen av prospektet avser endast fall där ägaren är passiv, och dessa särskilda regler behandlas därför inte närmare här.

Investeringssparkonto

För fysiska personer som innehar aktierna i Investeringssparkonto utgår ingen reavinstskatt vid försäljning av aktierna. Det föreligger inte heller någon avdragsrätt vid förlust vid försäljning av aktierna. För eventuell utdelning på aktierna erläggs ingen källskatt.

All beskattning sker via en avkastningsskatt som baseras på kapitalbasen för kontot, oavsett om det gjorts vinst eller förlust på kontot. Avkastningsskatten är cirka 0,50 procent, och betalas varje år.

Investeraravdrag

Från och med den 1 december 2013 gäller att fysiska personer som förvärvar andelar i ett företag av mindre storlek vid en nyemission kan få göra avdrag för hälften av betalningen för andelar i inkomstslaget kapital. Avdrag ges med högst 650 000 kronor per person och år, vilket motsvarar förvärv av andelar för 1 300 000 kronor.

Avdraget innebär en skattereduktion på 15 procent av investerat belopp. Säljs andelarna inom 5 år blir den skattskyldige återbetalningsskyldig för erhållen skattereduktion.

En investering i CloudRepublic ger möjlighet till skattereduktion för personer som är skattskyldig för kapitalvinsten i Sverige.

Arvs- och gåvobeskattning

Arvs- och gåvobeskattningen är sedan 17 december 2004 slopad, varpå ingen arvs- eller gåvobeskattning utgår vid förvärv av aktier genom arv eller gåva.

Kupongskatt

För aktieägare bosatta i utlandet, som erhåller utdelning från Sverige, innehålls normalt kupongskatt. Skattesatsen är för närvarande 30 procent, som i allmänhet reduceras genom tillämpligt dubbelbeskattningsavtal.

För utländskt bolag som innehaft näringsbetingad aktie i minst ett år kan dock utdelningen vara skattefri om skattefrihet hade förelegat om det utländska Bolaget hade varit ett svenskt företag. I Sverige är det normalt Euroclear som svarar för att kupongskatt innehålls. I de fall aktier är förvaltarregistrerade, svarar förvaltaren för kupongskatteavdraget.

\$ 1 Firma

Bolagets firma är CloudRepublic AB (publ). Bolaget är publikt.

\$ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholm

\$ 3 Verksamhet

Bolaget ska bedriva utveckling, marknadsföring och försäljning av internetbaserade system och applikationer främst för digitala affärsmodeller samt därmed förenlig verksamhet.

.\$ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet utgör lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

Aktie kan utges i två serier, serie A med högst 100% av aktiekapitalet och serie B med högst 100% av aktiekapitalet. Aktie av serie A har 10 röster, aktie av serie B har 1 röst.

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

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

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

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

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

\$ 5 Aktieantal

Antalet aktier i bolaget ska vara lägst 1 333 333 och högst 5 333 332.

\$ 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av 3-10 ledamöter med 0 -10 suppleanter.

\$ 7 Revisorer

Aktiebolaget ska ha 1-2 revisor med högst 2 revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.

\$ 8 Kallelse

Kallelse till årsstämma samt till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex och senast två veckor före stämman. Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

Aktieägare som vill delta i bolagsstämma, ska dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av aktieboken som avses i 7 kap. 28 § tredje stycket aktiebolagslagen, avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast kl. 12:00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnäm-

nda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

§ 9 Ärenden på årsstämma

På årsstämma ska följande ärenden behandlas.

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
7. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
9. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer och revisorssuppleanter
11. Fastställande av arvode åt styrelsen, revisorerna ledamöter och revisorer
12. Val av styrelseledamöter och revisorer
13. Annat ärende som ska tas upp på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen

§ 10 Räkenskapsår


Räkenskapsåret är 0101-1231.

§ 11 Avstämningsförbehåll


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

 **CloudRepublic AB**

Karlavägen 64
114 49, Stockholm.

 **Telefon:** 08 - 611 11 90

 **Mail:** info@CloudRepublic.com

 www.CloudRepublic.com

 **Göteborg Corporate Finance AB**

Prästgårdsängen 11
412 71 Göteborg


 **Telefon:** 031-138230

 **Mail:** info@gcf.se

 www.gcf.se

 **Eminova Fondkommission AB**

Biblioteksgatan 3, 3tr.
111 46 Stockholm


 **Telefon:** 08-684 211 00

 **Mail:** info@eminova.se

 www.eminova.se

 **Nordic Growth Market NGM AB**

Mäster Samuelsgatan 42
111 57 Stockholm

 **Telefon:** 08 566 390 00

 **Mail:** info@ngm.se

 www.ngm.se

 **Mazars SET**

Box 1317 SE-111 83 Stockholm, Sweden
Besöksadress: Mäster Samuelsgatan 56
Stockholm, Sweden

 **Tel:** +46 8 796 37 00

 **Mail:** info@mazars.se

 www.mazars.se

- Mångmiljardmarknad (>\$100 Miljarder) som växer över 20%
- Verkar inom Digitalisering som påverkar alla företag
- Patentsökt DigitaliseringsIndex
- En framgångsrik lansering av DigitaliseringsIndexet gjordes föregående år
- Katalog och handelsplats för molntjänster
- Globalt skalbar affärsidé
- Bygger strukturkapital i en Big Data-bas
- Hög grad av automation med Artificiell Intelligence
- Erfaret team med olika spetskompetenser



Digitaliseringsplattformen

