

INFORMATION GREATER THAN AB

med villkor och anvisningar avseende företrädesemissionen

Januari 2019

Detta dokument är framtaget med anledning av företrädesemissionen i Greater Than AB (publ) och ska ses som ett komplement till material såsom årsredovisning, kvartalsrapporter, pressreleaser och hemsidan, och inte som ensamt beslutsunderlag för intressenter i emissionen.

Avsändare:

Greater Than AB (publ)

Org. Nr. 556965-2885



Greater Than i korthet

- Greater Than, grundat 2004, är ett marknads- och teknikbolag som säljer AI-baserade, globala försäkringslösningar till försäkringsbolag, biltillverkare och försäkringsförmedlare som vill öka lönsamheten genom realtidsinformation för att styra, prissätta och undvika risk.
- Med 14 års erfarenhet och kunskap av att prissätta risk per biltur har bolaget utvecklat en komplett end-to-end lösning för den uppkopplade bilförsäkringen.
- Greater Thans teknikplattform Enerfy, väcker intresse från både försäkringsbolag och biltillverkare runt om i världen och bolaget förväntar sig fortsatt stark tillväxt.
- Bolagets teknikplattform Enerfy hjälper kunderna att öka lönsamheten, minska skadekostnaderna och ta marknadsandelar.
- Greater Thans affärsmodell bygger på att kunderna betalar en avgift per månad och slutanvändare.

Bakgrund och motiv

Greater Thans teknikplattform Enerfy, väcker intresse från både försäkringsbolag och biltillverkare runt om i världen och bolaget förväntar sig fortsatt stark tillväxt. Med ytterligare kapital har bolaget möjlighet att snabbare ta tillvara på dessa affärsmöjligheter. En målsättning med företrädesemissionen är också att öka likviditeten i bolagets aktie.

Mot bakgrund av ovan har styrelsen för Greater Than den 21 december 2018 beslutat, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 18 december 2018, att genomföra en företrädesemission om cirka 25 MSEK. Emissionslikviden kommer främst att användas för att expandera försäljningen till såväl befintliga kunder som nya kunder på nya marknader.

Företrädesemissionen i korthet

Företrädesrätt: En (1) aktie i Greater Than AB berättigar till en (1) teckningsrätt och fjorton (14) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. Härutöver erbjuds möjlighet för investerare att teckna nya aktier utan företrädesrätt

Teckningskurs: 37,50 SEK

Viktiga datum:

Avstämningsdag för rätt att delta i företrädesemissionen: 2 januari 2019
Teckningsperiod: 4 januari – 18 januari 2019
Handel i teckningsrätter: 4 januari – 16 januari 2019
Handel i BTA: 4 januari – 30 januari 2019

ISIN-koder:

Aktier: SE0005881554
Teckningsrätter: SE0012116366
BTA: SE0012116374

Kortnamn:

Aktier: GREAT
Teckningsrätter: GREAT TR
BTA: GREAT BTA

Finansiell kalender:

Delårsrapport Q4: 21 februari 2019

Föreliggande emission kommer understiga totalt 2,5 MEUR och därmed undgår bolaget prospektkrav.

FIA Smart Driving Challenge

FIA, världens största bilsport och motororganisation har valt Enerfy som plattform för deras globala tävling i smart bilkörning.



1	Me	★ 1337
2	Jen	★ 1333
3	Adde	★ 1329

Verksamhetsbeskrivning

Introduktion

Greater Than är ett marknads- och teknikbolag med över 14 års erfarenhet och kunskap om att mäta bilkörning. Bolaget har en databas med över en halv miljard unika körprofiler som med hjälp av artificiell intelligens prissätter bilförsäkringen individuellt per biltur och ger realtidsinformation för uppföljning av försäkringsbolagens lönsamhet. Greater Than hjälper kunderna att digitalisera och utveckla lönsamheten genom kompletta lösningar som underlättar för kunderna att styra, prissätta och undvika risk.

Kort om bolaget och verksamheten

Greater Than grundades med idén att utveckla en global mätmetod för att mäta bilkörning, detta oberoende av biltyp eller vart i världen man kör. Med en global och jämförbar mätmetod kan man utveckla helt nya tjänster för både bilägare, tillverkare och trafiksäkerhet. Idag säljer bolaget tjänster till några av världens mest kända försäkringsbolag.

Idag har Greater Than en av världens mest kompletta plattformar för lösningar som gör bilförsäkringen global och digital. Med hjälp av AI kan bolaget erbjuda allt ifrån försäkringslösningar, delningstjänster, leasingkoncept, feedback och körjournaler till spel och utmaningar, plus mer än 20 ytterligare tjänster. Greater Thans teknik används som global standard av FIA Smart Driving Challenge – en global tävling för vanliga bilister i säker bilkörning. Bolaget levererar kompletta turnkey-lösningar som hjälper försäkringsbolag att sänka skadekostnaderna, öka vinsten och sälja mer genom förbättrad användarupplevelse.

Affärsidé

Greater Thans affärsidé är att baserat på att hjälpa försäkringsbolag, biltillverkare och försäkringsförmedlare att på ett enkelt sätt digitalisera bilförsäkringen och därigenom öka lönsamheten.

Affärsmodell

Affärsmodellen bygger på att utan initiala investeringar, tillhandahålla kompletta White Label-lösningar med marknads kortaste Time to Market och ta betalt per slutanvändare och månad.

Kort om Enerfy teknikplattform

Enerfy är en plattform för den uppkopplade bilen och innehåller över 40 olika tjänster och försäkringslösningar. Alla tjänster och lösningar är så kallade Plug N Play och kan enkelt kombineras ihop till en unik affärsmodell för varje kund. Plattformen har lösningar för många olika typer av försäkringar som passar både företag och konsumenter. Med hjälp av realtidsinformation hjälper vi våra kunder att kontrollera, prissätta samt undvika risk och därigenom öka lönsamheten.

Finansiell översikt

För att ta del av ytterligare information, se årsredovisningen 2017 och delårsrapporten för perioden jan-sep 2018 på bolagets hemsida www.greaterthan.eu/investor-relations. Där finns även andra årsredovisningar, finansiella rapporter, pressmeddelanden och övrig offentliggjord information kring bolaget och dess finansiella situation.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

	2018-01-01- 2018-09-30	2017-01-01- 2017-09-30	2017-01-01- 2017-12-31	2016-01-01- 2016-12-31
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	9 877 841	5 382 120	8 091 118	3 488 089
Aktiverat arbete för egen räkning	2 691 869	3 884 085	4 694 420	2 698 355
Övriga rörelseintäkter	13 550	53 658	53 658	91 962
Summa intäkter	12 583 260	9 319 863	12 839 196	6 278 406
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-5 902 421	-1 721 102	-2 766 600	-1 298 177
Övriga externa kostnader	-6 112 730	-7 498 837	-9 931 589	-5 622 178
Personalkostnader	-11 155 442	-8 919 475	-12 298 766	-8 972 853
Avskrivningar materiella & immateriella anläggningstillgångar	-2 577 272	-1 857 636	-2 655 631	-1 755 184
Summa kostnader	-25 747 865	-19 997 050	-27 652 586	-17 648 392
Rörelseresultat	-13 164 605	-10 677 187	-14 813 390	-11 369 986
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande poster	9 844	18 480	19 190	22 035
Räntekostnader och liknande poster	-216 074	-230 363	-415 673	-148 365
Summa	-206 230	-211 883	-396 483	-126 330
Resultat efter finansiella poster	-13 370 835	-10 889 070	-15 209 873	-11 496 316
Resultat före skatt	-13 370 835	-10 889 070	-15 209 873	-11 496 316
PERIODENS RESULTAT	-13 370 835	-10 889 070	-15 209 873	-11 496 316
Poster som senare kan komma att omklassificeras till periodens resultat:				
Omräkningsdifferenser	39 491	0	165 862	231 886
ÖVRIGT TOTALRESULTAT	39 491	0	165 862	231 886
PERIODENS TOTALRESULTAT	-13 331 344	-10 889 070	-15 044 011	-11 264 430

Periodens resultat och totalresultat är helt hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Koncernens balansräkning i sammandrag

	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	10 424 533	11 950 502	11 153 907	1 312 189
Pågående utvecklingsarbeten	5 928 809	1 583 565	2 918 098	8 875 659
Summa immateriella anläggningstillgångar	16 353 342	13 534 067	14 072 005	10 187 848
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer	12 600	18 200	16 800	22 400
Finansiella anläggningstillgångar				
Andra långfristiga fordringar	18 500	18 500	18 500	18 500
Summa anläggningstillgångar	16 384 442	13 570 767	14 107 305	10 228 748
Omsättningstillgångar				
Varulager m.m.				
Handelsvaror	974 854	1 213 594	1 134 060	939 930
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	2 876 050	4 228 693	3 273 380	1 964 004
Skattefordringar	65 730	65 741	36 166	36 166
Övriga fordringar	342 710	319 181	306 559	498 897
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	770 413	269 517	445 712	243 024
Summa kortfristiga fordringar	4 054 903	4 883 132	4 061 817	2 742 091
Kassa och Bank	6 491 349	1 623 185	21 244 555	11 281 981
Summa omsättningstillgångar	11 521 106	7 719 911	26 440 432	14 964 002
Summa tillgångar	27 905 548	21 290 678	40 547 737	25 192 750

Koncernens balansräkning i sammandrag

	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31	2016-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital	943 825	854 538	943 825	813 729
Övrigt tillskjutet kapital	70 050 527	46 739 789	70 050 527	41 659 898
Reserver	437 239	0	165 862	0
Balanserat resultat inkl. årets resultat	-59 645 146	-41 721 622	-46 042 425	-30 832 552
Summa eget kapital	11 786 445	5 872 705	25 117 789	11 641 075
Långfristiga skulder				
Upplåning	2 000 000	0	2 750 000	0
Övriga långfristiga skulder	4 804 892	8 804 097	4 804 407	8 804 097
Summa långfristiga skulder	6 804 892	8 804 097	7 554 407	8 804 097
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	2 211 791	978 148	1 004 279	1 818 324
Upplåning	1 000 000	0	1 000 000	0
Övriga kortfristiga skulder	1 174 407	1 352 014	980 962	622 677
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 928 013	4 283 715	4 890 300	2 306 577
Summa kortfristiga skulder	9 314 211	6 613 877	7 875 541	4 747 578
Summa eget kapital och skulder	27 905 548	21 290 679	40 547 737	25 192 750

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Belopp i SEK	2018-01-01- 2018-09-30	2017-01-01- 2017-09-30	2017-01-01- 2017-12-31	2016-01-01- 2016-12-31
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-13 370 835	-10 889 070	-14 813 390	-11 496 317
Betalda räntor och liknande poster	-216 074	0	-415 673	0
Erhållna räntor och liknande poster	9 997	0	19 190	0
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m. (avser avskrivningar, omräkn differens m.m.)	2 817 840	1 861 836	2 821 490	1 755 184
Betald skatt	-29 564	0	15 983	95 681
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-10 788 636	-9 027 234	-12 372 400	-9 645 452
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	159 206	-273 664	-194 130	388 863
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	41 478	-2 141 041	-2 319 726	192 403
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	1 438 670	1 866 299	3 111 980	57 822
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 149 282	-9 575 640	-11 774 276	-9 006 364
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-4 854 409	-5 203 855	-6 534 188	-4 523 502
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 854 409	-5 203 855	-6 534 188	-4 523 502
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Nyemission	0	5 631 781	30 631 807	14 066 048
Emissionskostnader	0	-511 079	-2 111 079	-775 040
Amortering lån	-749 515	0	-249 690	5 793 625
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-749 515	5 120 702	28 271 038	19 084 633
Periodens kassaflöde	-14 753 206	-9 658 793	9 962 574	5 555 067
Likvida medel vid årets början	21 244 555	11 281 981	11 281 981	5 726 915
Likvida medel vid periodens slut	6 491 349	1 623 188	21 244 555	11 281 982

Bolagsinformation

Styrelse

Greater Thans styrelse består av sex ledamöter. Styrelsen väljs årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. De styrelseledamöter som valdes av bolagsstämman i bolaget den 15 Maj 2018 redovisas nedan.

Namn	Uppdrag	Födelseår	Oberoende från bolaget	Oberoende från ägare
Lars Berg	Styrelseordförande	1947	JA	JA
Sten Forseke	Styrelseledamot	1959	NEJ	NEJ
Karin Forseke	Styrelseledamot	1955	JA	NEJ
Kristina Thörner	Styrelseledamot	1966	JA	JA
Fredrik Rosencrantz	Styrelseledamot	1957	JA	JA
Roger Karlsson	Styrelseledamot	1957	JA	JA



Lars Berg

Styrelseordförande sedan 2016

Lars är från februari 2016 styrelseordförande för Greater Than. Lars besitter mångårig erfarenhet från telekomindustrin och har tidigare bland annat arbetat inom Ericsson-koncernen mellan åren 1970-1994. Därutöver var Lars VD för Telia AB (1994-1999) samt medlem av Mannesmann AGs verkställande ledning med särskilt ansvar för dess telekomdivision (1999-2000).



Fredrik Rosencrantz

Styrelseledamot sedan 2018

Fredrik har en lång internationell karriär bakom sig inom försäkringsbranschen, som började 1983 som försäkringsmäklare på Lloyd's i London (1983-1985), därefter inom Trygg-Hansa AB, bl.a. som marknadschef för bolagets tyska verksamhet (1991-1994) samt som chef för divisionen Marin & Industri (1994-1998) och medlem av koncernledningen (1997-1998). Efter detta arbetade Fredrik inom Zurich Insurance Group mellan åren 1998 – 2017.



Karin Forseke

Styrelseledamot sedan 2016

Karin är en företagsledare med omfattande erfarenhet från både affärs- och finansiellt ledarskap i Sverige, USA och Storbritannien. Karin är aktiv i ett antal styrelser, bland annat styrelseordförande i Placerings Kommittéen i Kungliga Vetenskapsakademien och Föreningen Storasyster. 2015 tilldelades Karin riddarorden "Honorary Commander of the Most Excellent Order of the British Empire" (CBE) för sina tjänster inom den finansiella sektorn i Storbritannien.



Sten Forseke

Styrelseledamot sedan 2014

Sten grundade Greater Than 2014. Sten har mångårig erfarenhet från fordonsindustrin, främst som leverantör av informationselektronik. År 1988 grundade även Sten företaget Berifors AB. När Berifors AB slogs ihop med Stoneridge Inc. 1998, hade bolaget en omsättning på 900 MSEK. Bolaget noterades sedan på NYSE. Sten har en examen från DIHM (1982).



Roger Karlsson

Styrelseledamot sedan 2014

Roger har arbetat inom energibranschen med både eldistribution och elproduktion. Under 1995 startade Roger portföljförvaltningsbolag gällande elhandel, Scandem AB i Örebro. Företaget växte till att bli ett av Nordens största portföljförvaltare för tungindustri, med en omsättning om cirka 1,3 miljarder kronor. Företaget såldes till Jämtkraft AB i slutet av 2009.



Kristina Thörner

Styrelseledamot sedan 2014

Genom sitt företag Tina Thörner Consulting GmbH, har Kristina arbetat som professionell kartläsare mellan 1990-2011, för bland andra Colin McRae, Ari Vatanen och Nasser Saleh Al-Attiyha med uppdrag från rallybiltillverkare så som Volvo, Mitsubishi, BMW och Toyota. Sedan Kristina avslutade karriären inom motorsport, har hon arbetat som coach och föreläsare inom företagsledning och teambuilding.

Ledande befattningshavare

Greater Thans ledning består av fyra befattningshavare och redovisas nedan.

Namn	Befattning	Födelseår
Liselott Johansson	Verkställande direktör	1975
Sten Forseke	Senior affärsutvecklare	1959
Anders Lindelöf	Utvecklingschef	1972
Jimmy Palmquist	Marknades- och försäljningschef	1969

Aktien

Bolagets aktie är noterad på Nasdaq First North. Aktiekapitalet i Greater Than AB uppgår till 943 824,40 SEK fördelat på 9 438 244 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,1 SEK.

Kortnamn:	GREAT
ISIN-kod:	SE0005881554

Största aktieägare per den 28 september 2018

Ägare	Antal aktier	Andel av kapital och röster
Sten Forseke	3 830 565	40,48%
Holmgren Group AB	624 707	6,62%
Roger Karlsson	544 308	5,77%
Handelsbanken Microcap Sverige	400 000	4,24%
Handelsbanken Hållbar Energi	389 217	4,12%
Roosgruppen AB	368 870	3,91%
Karin Forseke	337 882	3,58%
Övriga aktieägare	2 952 695	31,28%
Totalt	9 438 244	100,00%

Källa: Euroclear

*Bolaget känner till att Keel Capital per den 2018-12-13 hade ett innehav om totalt 781 288 aktier.

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt och teckningsrätter

Den som på avstämningsdagen den 2 januari 2019 är registrerad som aktieägare i Greater Than äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

För detta ändamål erhåller den som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i Greater Than en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie i Greater Than. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna nya aktier, varvid fjorton (14) teckningsrätter ger rätt till teckning av en (1) ny aktie.

Förutsatt att erbjudandet fulltecknas kommer antalet aktier att öka med totalt 674 160 nya aktier, vilket motsvarar en ökning om 7 procent. Aktieägare som väljer att inte delta i erbjudandet kommer att få sin ägarandel utspädd med 7 procent men kan ha möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för denna utspädning genom att sälja sina teckningsrätter.

Teckningskurs

De nya aktierna i Greater Than emitteras till en teckningskurs om 37,50 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdagen, då Euroclear fastställer vilka aktieägare som äger rätt att erhålla teckningsrätter, är den 2 januari 2019. Aktierna handlas exklusivt till deltagande i erbjudandet från och med den 28 december 2018. Sista dag för handel i aktierna inklusive rätt till deltagande i erbjudandet är den 27 december 2018.

Teckningsperiod

Teckning av nya aktier ska ske under tiden från och med den 4 januari 2019 till och med den 18 januari 2019. Bolagets styrelse äger rätt att förlänga teckningsperioden. En eventuell förlängning av teckningsperioden kommer att offentliggöras av bolaget genom pressmeddelande senast den 18 januari 2019. Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte återta eller ändra sådan teckning av nya aktier.

Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 18 januari 2019 eller säljas senast den 16 januari 2019 för att inte förfalla utan värde.

Direktregistrerade aktieägare

En förtryckt emissionsredovisning med bifogad bankgiroavi skickas till direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare som på avstämnings-

dagen är registrerade i den av Euroclear för Greater Thans räkning förda aktieboken.

Av emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna teckningsrätter och det totala antalet nya aktier som kan tecknas. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto skickas inte ut. Aktieägare som är upptagna i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare och förmyndare, erhåller ingen emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning av och betalning för nya aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter (teckning med företrädesrätt) ska ske genom respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare eller, om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, genom envar av dessa.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av nya aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta eller medborgare i länder utanför EES kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer, med vissa eventuella undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i USA, Australien, Hong Kong, Kanada, Japan, Nya Zeeland, Schweiz, Sydafrika, Singapore, eller någon annan jurisdiktion i vilken det inte vore tillåtet att erbjuda teckningsrätter eller nya aktier, inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton eller tillåtas teckna nya aktier. De teckningsrätter som annars skulle ha registrerats för dessa aktieägare kommer att säljas på marknaden och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Utbetalning sker till avkastningskonto som är kopplat till aktieägarens VP-konto. Belopp understigande 100 SEK kommer att utbetalas på begäran. Danske Bank avser att försöka genomföra sådan försäljning under perioden från och med den 4 januari 2019 till och med den 16 januari 2019 förutsatt att det finns köpare på marknaden.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North under perioden från och med den 4 januari 2019 till och med den 16 januari 2019 under handelsbe-teckningen (ticker) GREAT TR (ISIN: SE0012116366). Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av teck-

ningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja sina teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Normalt courtage utgår vid sådan handel. Vid försäljning av teckningsrätt övergår såväl den primära som den subsidiära företrädesrätten till den nya innehavaren av teckningsrätten. Observera att för att kunna köpa eller sälja teckningsrätter måste innehavaren ha ett LEI- eller NID-nummer, se vidare under "Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter – Viktig information om LEI och NID vid teckning utan stöd av teckningsrätter" nedan.

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 4 januari 2019 till och med den 18 januari 2019. Det bör noteras att det kan ta ett antal bankdagar för sådan betalning att nå mottagar-kontot. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och kommer, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från innehavarens VP-konto. För att inte värdet av erhållna teckningsrätter ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja teckningsrätterna och teckna nya aktier senast den 18 januari 2019 eller enligt instruktioner från tecknarens förvaltare;
- senast den 16 januari 2019 sälja de teckningsrätter som inte utnyttjats.

Styrelsen för bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden och tiden för betalning. Eventuell förlängning kommer att offentliggöras genom pressmeddelande av bolaget senast den 18 januari 2019. En teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte återta eller ändra sådan teckning av nya aktier.

Direktregistrerade aktieägare bosatta i Sverige

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning, antingen genom att använda den förtryckta bankgiroavin eller anmälningssedel märkt "Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter", med samtidig betalning enligt något av följande alternativ:

- Den förtryckta bankgiroavin används för kontant betalning om samtliga teckningsrätter enligt emissionsredovisningen från Euroclear ska utnyttjas för teckning. Inga tillägg eller ändringar får göras i den förtryckta texten på inbetalningsavin.
- Anmälningssedeln märkt "Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" används om teckningsrätter har köpts, sålts eller överförts från annat VP-konto eller av annan anledning ett annat antal teckningsrätter

än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas för teckning. Kontant betalning sker i enlighet med instruktion på anmälningssedeln.

Betalning för tecknade nya aktier ska göras samtidigt som insändandet av anmälningssedeln, vilket kan ske på samma sätt som för andra bankgirobetalningar, till exempel via internetbank genom girering. Anmälningssedeln och betalning ska vara Danske Bank tillhanda senast den 18 januari 2019 klockan 15.00.

Anmälningssedeln märkt "Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" finns tillgänglig på Greater Thans hemsida, www.greaterthan.eu, och på Danske Banks hemsida, www.danskebank.se/prospekt.

Direktregistrerade aktieägare ej bosatta i Sverige

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som inte omfattas av de restriktioner som beskrivs under "Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner" ovan men som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin kan i stället använda sig av anmälningssedeln märkt "Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" och betala i enlighet med instruktion på anmälningssedeln.

Ifylld anmälningssedel och betalning ska vara Danske Bank tillhanda senast den 18 januari 2019 klockan 15.00.

Anmälningssedeln skickas via brev eller fax till:

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial

Nordic Asset Services – Emissioner

Box 7523

SE-103 92 Stockholm

Fax: +46 (0)752 48 47 01

Anmälningssedlar som sänds med brev bör avsändas i god tid före sista dagen för teckning.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Depåkunder hos förvaltare som önskar teckna nya aktier med stöd av teckningsrätter erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning av och betalning för nya aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter (teckning med företrädesrätt) ska ske genom respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare eller, om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, genom envar av dessa.

Betalda tecknade aktier (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske. Efter erlagd betalning kommer Euroclear att sända ut en avi som bekräftelse på att betalda tecknade aktier ("BTA") bokats in på tecknarens VP-konto. De nya aktierna kommer att bokföras som BTA på VP-kontot tills dess att registrering av erbjudandet skett hos Bolagsverket. Registrering av nya aktier tecknade med stöd av teckningsrätter förväntas ske hos Bolagsverket omkring den 23 januari 2019. Efter registrering hos Bolagsverket kommer BTA att bokas om till nya aktier. Någon VP-avi utsänds ej i samband med denna ombokning. Depåkunder hos förvaltare erhåller BTA och information i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Handel med BTA

Handel med BTA på Nasdaq First North beräknas ske under perioden från och med den 4 januari 2019 till och med den 30 januari 2019 under handelsbeteckningen (ticker) GREAT BTA (ISIN: SE0012116374). Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av BTA.

Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter

Teckning av nya aktier kan även göras utan stöd av teckningsrätter (teckning utan företrädesrätt).

Viktig information om LEI och NID vid teckning utan stöd av teckningsrätter

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU (MIFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (National Client Identifier) för att kunna teckna nya aktier i bolaget utan stöd av teckningsrätter. Observera att Danske Bank kan vara förhindrad att utföra transaktionen för tecknaren i fråga om LEI-kod eller NID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan söka mer information på Finansinspektionens hemsida www.fi.se samt på Danske Banks hemsida (www.danskebank.com/EMIR) där man också kan hitta godkända institutioner som utfärdar LEI. För fysiska personer som enbart har svenskt medborgarskap består NID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer.

De som avser anmäla intresse för teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter uppmanas att ansö-

ka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NID-nummer (fysiska personer) i god tid då denna information behöver anges i anmälningssedeln för teckning utan stöd av teckningsrätter.

Direktregistrerade aktieägare och övriga

Anmälan om teckning av nya aktier utan teckningsrätter ska göras på därför avsedd anmälningssedel märkt "Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter". Anmälan ska ske under samma tidsperiod som teckning med stöd av företrädesrätt, det vill säga under perioden från den 4 januari 2019 till och med den 18 januari 2019. Det är tillåtet att lämna in fler än en anmälningssedel, vari dock endast den senaste daterade anmälningssedeln som kommit Danske Bank tillhanda kommer att beaktas. Anmälningssedeln märkt "Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter" finns tillgänglig på Greater Thans hemsida, www.greaterthan.eu, och på Danske Banks hemsida, www.danskebank.se/prospekt.

Anmälningssedeln ska skickas via brev eller fax till:

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial

Nordic Asset Services – Emissioner

Box 7523

SE-103 92 Stockholm

Fax: +46 (0)752 48 47 01

Anmälningssedeln ska undertecknas och vara Danske Bank tillhanda senast den 18 januari 2019 klockan 15.00. Anmälningssedlar som sänds med brev bör avsändas i god tid före sista dagen för teckning. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan om teckning utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med instruktionerna på utskickad teckningsbekräftelse.

Förvaltarregistrerade aktieägare och övriga

Depåkunder hos förvaltare som önskar anmäla sig för teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter ska anmäla sig för teckning i enlighet med instruktionerna från respektive förvaltare.

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

Om du har ett konto med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-konto, ISK (Investeringssparkonto), eller depå/konto i kapitalförsäkring, ska du kontrollera med din förvaltare om och hur du kan teckna aktier i erbjudandet.

Tilldelning

Om inte samtliga nya aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen besluta om tilldelning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter. Tilldelning inom ramen för erbjudandets högsta belopp ska ske enligt följande:

- I första hand till dem som tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter och som anmält att de önskar teckna ytterligare nya aktier, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till det antal nya aktier som sådana personer har tecknat i erbjudandet med stöd av teckningsrätter.
- I andra hand till dem som anmält sig för teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter.
- I tredje hand ska eventuella återstående aktier tilldelas emissionsgaranter som garanterar nyemissionen.
- I den mån teckning av aktier inte kan ske enligt ovan, ska tilldelning ske genom lottning.

Som bekräftelse på tilldelning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter kommer avräkningsnota att skickas till tecknaren omkring den 24 januari 2019. Inget meddelande kommer att skickas till tecknare som inte erhållit någon tilldelning. Tecknade och tilldelade nya aktier ska betalas kontant i enlighet med instruktionerna på avräkningsnotan som skickas till tecknaren. Efter att betalning av tecknade och tilldelning av nya aktier skett och att de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket kommer Euroclear att sända ut en avi som bekräftar inbokningen av de nya aktierna på tecknarens VP-konto. Tecknaren erhåller aktier direkt. Inga BTA kommer att bokas in på tecknarens VP-konto. Registrering av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter förväntas ske hos Bolagsverket omkring den 4 februari 2019.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och förts in i den av Euroclear förda aktieboken.

Offentliggörande av utfallet i erbjudandet

Det slutliga utfallet i erbjudandet kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande från Greater Than omkring den 24 januari 2019.

Handel i nya aktier

Bolagets aktier handlas på Nasdaq First North. Efter att Bolagsverket har registrerat de nya aktierna kommer även dessa att handlas på Nasdaq First North.

Första dag för handel i nya aktier tecknade med eller utan stöd av teckningsrätter beräknas infalla omkring den 5 februari 2019.

Övrig information

Bolaget äger inte rätt att avbryta erbjudandet. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Greater Than att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp.

Teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte återta eller ändra sådan teckning av nya aktier. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Felaktigt inbetalda belopp understigande 100 SEK kommer endast återbetalas på begäran.

Danske Bank är emissionsinstitut för erbjudandet, det vill säga bistår bolaget med vissa administrativa tjänster kring erbjudandet. Att Danske Bank är emissionsinstitut innebär inte i sig att Danske Bank betraktar tecknaren som kund hos Danske Bank. Tecknaren betraktas för placeringen endast som kund hos Danske Bank om Danske Bank har lämnat råd till tecknaren om placeringen eller annars har kontaktat tecknaren individuellt angående placeringen eller om tecknaren har ett existerande kundförhållande till banken. Följden av att Danske Bank inte betraktar tecknaren som kund för placeringen är att reglerna om skydd för investerare i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden inte kommer att tillämpas på placeringen. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passandebedömning kommer att ske beträffande placeringen. Tecknare ansvarar därmed själv för att de har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med placeringen.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar sig i erbjudandet kommer att lämna personuppgifter till Danske Bank. Personuppgifter som lämnas till bolag i Danske Bank-koncernen kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundengagemang i Danske Bank-koncernen. Även personuppgifter som inhämtas från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag och orga-

nisationer med vilka bolag i Danske Bank-koncernen samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Danske Banks kontor, vilka också tar emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Danske Bank genom en automatisk datakörning hos Euroclear.



www.greaterthan.eu

STOCKHOLM - BRYSSEL - PALO ALTO

GREATER THAN AB

Karlavägen 58

114 49 Stockholm

Telefon: 08-555 932 00

E-mail: info@greaterthan.eu

ENERFY®

