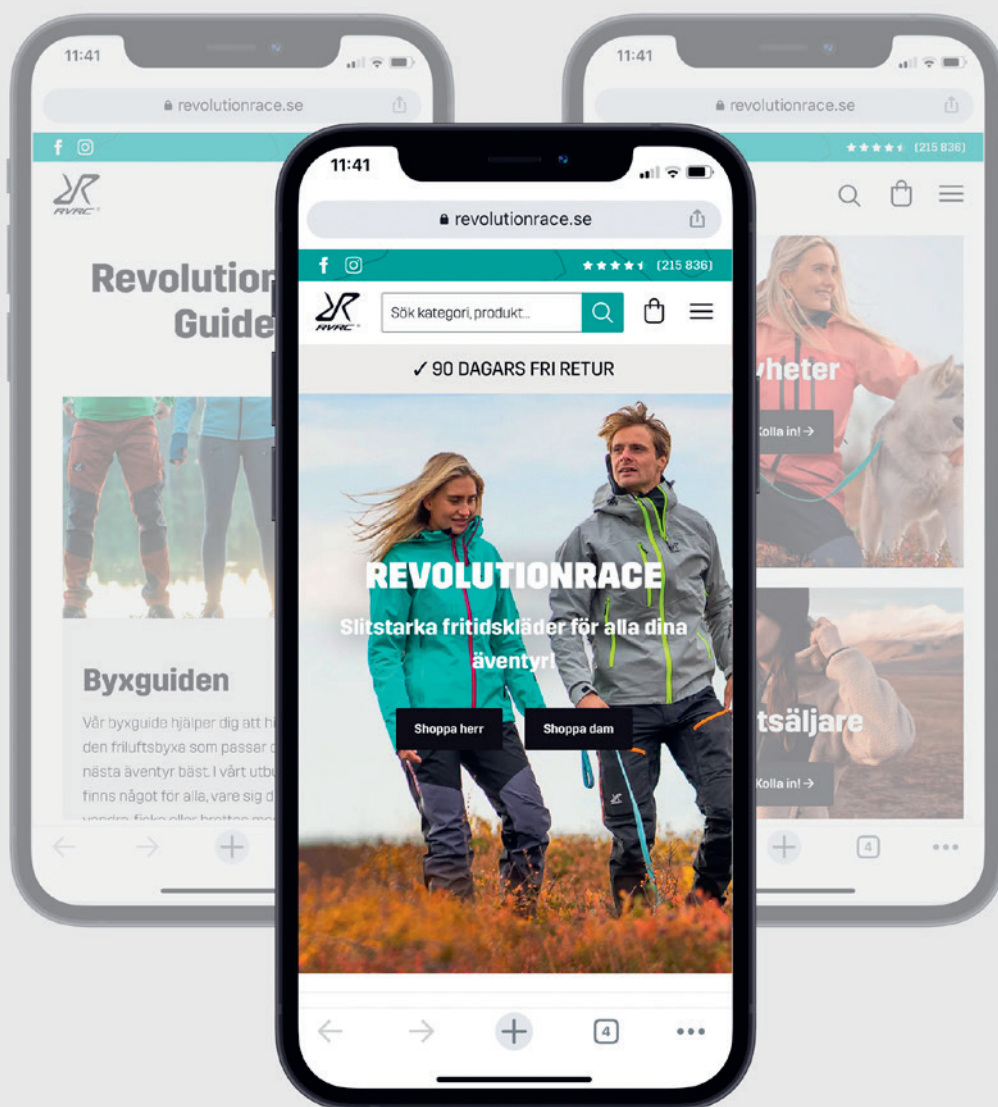


# Informationsmemorandum för teckning av aktier i Litium AB (publ)

23 februari 2021



## Viktig information om Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market ("Nasdaq First North") är en registrerad tillväxtmarknad för SME i enlighet med Europaparlamentets och Rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument såsom det implementerats i nationell lagstiftning i Danmark, Finland och Sverige, och drivs av en börs inom Nasdaq-koncernen. Bolag på Nasdaq First North är inte underställda samma regler som bolag på den reglerade huvudmarknaden. I stället är de underställda ett mindre långtgående regelverk för tillväxtbolag. Risken vid en investering i ett bolag på Nasdaq First North kan därför vara högre än vid en investering i ett bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Alla bolag med aktier som handlas på Nasdaq First North har en Certified Adviser som övervakar att reglerna följs. Arctic Securities AS, filial Sverige, org nr 516408-5366 ("Arctic Securities"), är Bolagets Certified Adviser.

# Viktig information

## Vissa definitioner

Med "Litium" eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhang, Litium AB (publ), org nr 556562-1835, den koncern som Litium AB (publ) ingår i, eller ett dotterbolag till Litium AB (publ). Med "Informationsmemorandumet" avses föreliggande informationsmemorandum. Med "Avanza" avses Avanza Bank AB (publ), org nr 556573-5668. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org nr 556112-8074. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, hänvisning till "EUR" avser euro och hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar. Med "K" avses tusen och med "M" avses miljoner.

## Allmänt

Informationsmemorandumet har upprättats av styrelsen för Litium, med anledning av att styrelsen, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 27 april 2020, har beslutat om nyemission av högst 1 200 000 aktier med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, dock begränsat till ett värde om högst 2,5 MEUR (cirka 26,2 MSEK), som erbjuds till allmänheten i Sverige ("Erbjudandet").

Informationsmemorandumet är framtaget med anledning av Erbjudandet och ska ses som ett komplement till sådan information som Bolaget har offentliggjort, såsom Bolagets årsredovisningar, kvartalsrapporter samt pressmeddelanden, och inte som ett enskilt beslutsunderlag för en investering i Erbjudandet. Varje investerare bör konsultera egna rådgivare innan tecknade av nya aktier som omfattas av villkoren i Informationsmemorandumet. Investerare bör göra en självständig bedömning av rättsliga, skattemässiga, affärsmässiga, ekonomiska eller andra konsekvenser av sina investeringar. Investerare ska inte tolka innehållet i Informationsmemorandumet som juridisk rådgivning, investeringsrådgivning eller skatterådgivning.

## Undantag från prospektskyldighet

Informationsmemorandumet utgör inget prospekt i enlighet med vad som definieras i bestämmelserna i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") och har varken granskats, registrerats eller godkänts av Finansinspektionen. Informationsmemorandumet har inte heller granskats av Nasdaq. Erbjudandet i Informationsmemorandumet är undantaget prospektskyld-

dighet i enlighet med artikel 3 (2) i Prospektförordningen och 2 kap. 1 § i lag (2019:414) med kompletterande bestämmelser till EU:s prospektförordning med anledning av att beloppet som erbjuds av Bolaget till allmänheten understiger 2,5 MEUR. Erbjudandet riktas endast till investerare i Sverige.

## Legala restriktioner

Aktierna i Litium har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse ("U.S. Securities Act") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i U.S. Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. Aktierna i Litium har varken godkänts eller underkänts av amerikanska Securities and Exchange Commission, någon delstatlig värdepappersmyndighet eller annan myndighet i USA. Inte heller har någon sådan myndighet bedömt eller uttalat sig om riktigheten eller tillförlitligheten av Informationsmemorandumet. Att påstå motsatsen är en brottslig handling i USA.

Erbjudandet riktar sig inte heller till personer med hemvist i Australien, Hongkong, Kanada, Japan, Nya Zeeland, Schweiz, Sydafrika, Sydkorea, Singapore eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Följaktligen får inte Informationsmemorandumet eller övrigt material hänförligt till Erbjudandet distribueras i eller till någon jurisdiktion där distribution eller Erbjudandet enligt Informationsmemorandumet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådan jurisdiktion. Anmälan om teckning av aktier och förvärv av värdepapper i Erbjudandet i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Informationsmemorandumet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Bolaget har inte vidtagit och kommer inte att vidta åtgärder för att tillåta innehav eller distribution av Informa-

tionsmemorandumet (eller något annat material relaterat till Erbjudandet) i länder där sådan distribution kan strida mot lag eller rättsliga krav.

### **Tvist**

Tvist i anledning av innehållet i Informationsmemorandumet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Informationsmemorandumet.

### **Framåtriktade uttalanden**

Informationsmemorandumet innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte relaterar till historiska fakta och händelser och sådana uttalanden och åsikter som rör framtiden och som, till exempel, innehåller formuleringar som "tror", "beräknar", "förutser", "förväntar", "antar", "prognostiserar", "avser", "skulle kunna", "kommer att", "bör", "borde", "enligt uppskattningar", "har åsikten", "kan", "planerar", "potentiell", "förutsäger", "planlägger", "såvitt känt" eller liknande uttryck, där avsikten är att identifiera ett uttalande som framåtriktat. Detta gäller, framför allt, uttalanden och åsikter i Informationsmemorandumet som behandlar kommande ekonomisk avkastning, planer och förväntningar för Bolagets verksamhet och styrning, framtida tillväxt och lönsamhet samt den generella ekonomiska och juridiska miljön och andra frågeställningar som rör Bolaget. Framåtriktade uttalanden baseras på beräkningar och antaganden som görs på grundval av vad Bolaget känner till per dagen för Informationsmemorandumet. Sådana framåtriktade uttalanden påverkas av risker, osäkerheter och andra faktorer som kan leda till att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och rörelseresultat, kommer att skilja sig från resultaten, eller kommer inte att uppfylla de förväntningar som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden, eller visar sig vara mindre gynnsamma än resultaten som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden. På motsvarande sätt bör potentiella investerare inte sätta orimligt hög tilltro till dessa framåtriktade uttalanden och de rekommenderas starkt att läsa Informationsmemorandumet i sin helhet. Bolaget kan inte lämna garantier

för den framtida riktigheten hos de presenterade åsikterna eller huruvida de förutspådda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa.

Efter dagen för publiceringen av Informationsmemorandumet kommer Bolaget inte, om det inte föreskrivs enligt lag eller i Nasdaq First North Growth Market Rulebook, att uppdatera framåtriktade uttalanden eller anpassa dessa framåtriktade uttalanden efter faktiska händelser eller utvecklingar.

### **Marknadsinformation**

Informationsmemorandumet innehåller viss historisk marknadsinformation. I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Bolaget har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i Informationsmemorandumet inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

### **Presentation av finansiell information**

Viss finansiell information och annan information som presenteras i Informationsmemorandumet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Informationsmemorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

### **Finansiell rådgivare**

Avanza är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Eftersom samtliga uppgifter i Informationsmemorandumet härrör från Bolaget friskriver sig Avanza från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Informationsmemorandumet.

## Innehåll

2	Viktig information
5	Risikfaktorer
9	Bakgrund och motiv
10	Inbjudan till teckning av aktier i Litium
11	Vd har ordet
12	Villkor och anvisningar
15	Marknadsöversikt
18	Verksamhetsbeskrivning
22	Historik
23	Utvald finansiell information
26	Kommentarer till den finansiella utvecklingen
27	Eget kapital, skulder och annan finansiell information
28	Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden
30	Styrelse, ledande befattningshavare och revisor
34	Legala frågor och kompletterande information
36	Bolagsordning
37	Vissa skattefrågor i Sverige
39	Adresser

## Erbjudandet i sammandrag

Priset i erbjudandet	Tio (10) procent lägre än den volymviktade genomsnittskursen under perioden 24 februari–9 mars 2021, teckningskursen kan dock inte understiga 22 SEK eller överstiga 35 SEK
Erbjudandets storlek	Högst 1 200 000 aktier, dock begränsat till ett värde om 2,5 MEUR motsvarande cirka 26,2 MSEK
Anmälningssperiod för allmänheten	24 februari–9 mars 2021
Offentliggörande av utfallet i erbjudandet	10 mars 2021
Likviddag	12 mars 2021

## Finansiell kalender

Publicering av årsredovisning	31 mars 2021
Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2021	28 april 2021
Årsstämma 2021	6 maj 2021
Delårsrapport 1 april – 30 juni 2021	26 augusti 2021
Delårsrapport 1 juli – 30 september 2021	28 oktober 2021

# Riskfaktorer

En investering i värdepapper är alltid förenad med risk. Ett antal faktorer utanför Litiums kontroll, liksom flertalet faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom sitt agerande, kan komma att få negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets värdepapper minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Vid en bedömning av Litiums framtida utveckling är det därför av vikt att vid sidan om möjligheter till positiv utveckling även beakta riskerna i Bolagets verksamhet. Redovisningen nedan gör inte anspråk på att vara fullständig och samtliga riskfaktorer kan inte förutses eller beskrivas i detalj, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i Informationsmemorandumet

samt en allmän omvärldsbedömning. Nedan beskrivs, utan rangordning, risker och osäkerhetsfaktorer som bedöms ha betydelse för Litiums framtida utveckling. Ytterligare risker och osäkerhetsfaktorer som för närvarande inte är kända för Litium, eller som för närvarande inte bedöms utgöra risker, kan också komma att ha motsvarande påverkan på Bolagets verksamhet och framtida utveckling. Informationsmemorandumet innehåller även framåtriktade uttalanden, vilka är beroende av framtida händelser, risker och osäkra förhållanden. Litiums verkliga resultat kan komma att väsentligt avvika från det som förväntas i dessa framåtriktade uttalanden på grund av en rad faktorer, däribland de risker som beskrivs nedan.

## Verksamhets- och branschrelaterade risker

### Typ av risk

#### Covid-19

Litium har hittills inte upplevt några större effekter på befintliga affärer till följd av covid-19 då cirka 97 procent av Bolagets intäkter är avtalsbundna. Det finns dock en risk att potentiella kunder avvaktar med att investera i Litiums produkterbjudande till följd av det osäkra läget som covid-19 medför. Litiums tillväxt är till stor del beroende av nya kunder och det finns därmed en risk att Bolagets nuvarande höga tillväxt kan avta till följd av covid-19. Vidare finns en risk att Bolagets befintliga kunder kan få likviditetsproblem eller hamna på obestånd till följd av den rådande situationen och Litium kan i så fall riskera att förlora befintliga kunder vilket skulle påverka Bolagets resultat negativt.

#### Tillväxt

Utöver ovan nämnda risker relaterade till Covid-19 föreligger andra risker som Bolaget bedömer kan påverka Bolagets tillväxt. Litium är beroende av att ständigt möta kundernas efterfrågan och utveckla Bolagets produkter för att behålla befintliga kunder och för att potentiella kunder ska välja Bolagets produkter. Litium verkar inom en bransch med konstant produktutveckling och höga krav på innovation. Det finns därmed en risk att Bolagets produkter inte utvecklas i tillräcklig takt för att möta kundernas efterfrågan och att de väljer någon av konkurrenternas produkter vilket skulle kunna ha en negativ påverkan på Bolagets framtida tillväxt.

#### Kunder

I enlighet med ovan angivna risker relaterade till covid-19 bedömer Bolaget att det finns en risk att såväl befintliga som potentiella kunder avvaktar med att investera i Litiums produkter eller inte kan investera på grund av osäkerheten i den rådande situationen. Därtill tillkommer risker relaterade till behovet av att möta kundernas behov och efterfrågan. Vidare är det viktigt för Bolaget att få nya kunder och Litium samarbetar med flera olika partner för att nå ut till potentiella kunder. Samarbetena är väsentliga för Litium och det finns en risk relaterad till att partner väljer att avsluta samarbetet vilket skulle kunna påverka Bolagets möjligheter till framtida produktförsäljning.

### Litiums bedömning

▶ Litium bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medel till följd av den osäkerhet som covid-19 medför.

▶ Litium bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg.

▶ Litium har historiskt bedömt sannolikheten för riskens förekomst som låg, men till följd av den osäkerhet som följer av covid-19 bedömer Bolaget sannolikheten för riskens förekomst som medel.

## Verksamhets- och branschrelaterade risker, fortsättning

### Typ av risk

#### IT

Bolaget hade under november 2019 en driftstörning till följd av ett fel i servern hos en extern leverantör vilket resulterade i att kunder inte kunde använda Litiums plattform under cirka ett dygn. Trots att flera förebyggande åtgärder vidtagits för att en driftstörning inte skulle kunna ske uppstod en sådan och det finns risker kopplat till IT-system samt att det uppstår andra eller liknande störningar i framtiden. Vidare finns det risker relaterade till IT-säkerhet och risk för att Bolagets plattform blir utsatt för intrång eller olika former av cyberattacker. Driftstörningar och incidenter relaterade till IT-säkerhet skulle kunna påverka Bolagets kunder negativt vilket kan ha en negativ påverkan på Bolagets möjligheter till framtida produktförsäljning.

#### Kostnader för produktutveckling

Litium utvecklar regelbundet Bolagets befintliga produkter och kan även komma att utveckla nya produkter för att möta kundernas behov och efterfrågan. Vidare kan en eventuell ökning av intresset för digital handel medföra högre krav på produktutveckling i framtiden. Det finns därmed en risk att kostnaderna avseende produktutveckling för nuvarande och kommande IT-projekt blir högre än vad Bolaget kan förutse. Litium har under perioden 1 januari till 31 december 2020 investerat cirka 19 MSEK i produktutveckling, men har därutöver inte haft några kostnader för produktutveckling under perioden.

#### Konkurrenter

Litium har flera konkurrenter som tillhandahåller liknande plattformar som Bolagets. Många av Bolagets kunder är verksamma inom B2B vilket ofta medför långa processer såvitt avser deras val av plattform. Det finns därmed en risk att Litiums potentiella kunder väljer en konkurrents plattform framför Bolagets. Däremot är risken lägre att Bolagets befintliga kunder byter till någon av konkurrenternas plattformar när de väl har implementerat Litiums produkter. Vidare finns det en risk för att fler aktörer väljer att etablera sig på marknaden och börjar producera liknande plattformar som Litiums om intresset för digital handel ökar vilket kan komma att medföra ökad konkurrens för Bolaget.

#### Skatter

Litium med dotterbolag har ackumulerade skattemässiga underskott som i framtiden kan reducera eventuella skattepliktiga vinster och minska den bolagsskatt som annars skulle uppstå för eventuella framtida vinster. Det finns dock en risk för att framtida ägarförändringar som innebär att det bestämmande inflytandet ändras kan innebära begränsningar, helt eller delvis, i möjligheten att utnyttja sådana underskott i framtiden. Vidare kan möjligheten att utnyttja underskotten i framtiden påverkas negativt av ändringar i tillämplig lagstiftning. Sådana inskränkningar i rätten att använda ackumulerade skattemässiga underskott kan medföra negativa effekter på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

### Litiums bedömning

▶ Litium bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg till följd av att den tidigare driftstörningen var en konsekvens av att flera av varandra oberoende faktorer inträffade samtidigt och Bolaget bedömer sannolikheten för att samtliga faktorer åter ska inträffa vid samma tidpunkt som begränsad samt att Bolaget löpande gör uppdateringar för att minska risken relaterad till IT-säkerhet.

▶ Litium bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medel till följd av de produkter Bolaget utvecklar och att kostnaderna för IT-projekt kan vara svåra att förutse.

▶ Litium bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medel till hög för potentiella kunder och låg för befintliga kunder.

▶ Litium bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medel till följd av att det finns flera faktorer som kan begränsa Bolagets möjlighet att utnyttja underskotten i framtiden.

## Legala risker

### Typ av risk

#### Skydd av bolagets immateriella rättigheter

Bolaget bedömer att riskerna relaterade till Litiums immateriella rättigheter är begränsade och Bolaget ser löpande över möjligheten att skydda rättigheter relaterade till Bolagets produkter. Litiums plattform erbjuder en paketering av olika lösningar till kunden och det finns flera liknande plattformar på marknaden. Det finns inget immaterialrättsligt skydd för paketeringen av plattformen och mjukvaran som sådan till följd av att den underliggande tekniken till plattformen kontinuerligt uppdateras samt att värdet av Litiums plattform finns i Bolagets infrastruktur, know-how och de paketeringar som erbjuds till kunderna vilka inte kan skyddas immaterialrättsligt. Det finns därmed en risk att andra aktörer utvecklar liknande produkter även om risken är begränsad till följd av de höga inträdesbarriärerna som finns på marknaden vilka för Litiums del bland annat består av Bolagets extensiva nätverk av implementationspartner som hjälper till att skydda Litiums plattform.

Se stycket "Immateriella rättigheter" under avsnittet "Legala frågor och kompletterande information" för mer information om Bolagets immateriella rättigheter relaterade till Litiums digitala handelsplattform med tillhörande produktmoduler och paketeringar.

Vidare finns en risk att externa parter gör intrång i Litiums immateriella rättigheter relaterade till Bolagets plattform med tillhörande produktmoduler och paketeringar eller att Litium anklagas för att göra intrång på annans rättigheter med risk att Bolaget involveras i rättsliga förfaranden, något som kan komma att vara tidskrävande och kostsamt.

#### Skadeståndsanspråk

Litium bedömer risken för att Bolaget involveras i tvister eller att skadeståndsanspråk riktas mot Bolaget som begränsad. Litiums kundavtal innehåller ansvarsbegränsningar vilka syftar till att begränsa eventuella skadeståndsanspråk. Däremot finns en risk för att oförutsedda tvister kan uppstå eller skadeståndsanspråk riktas mot Litium även om Bolaget i nuläget bedömer risken som låg.

### Litiums bedömning

➤ Litium bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg.

➤ Litium bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg.



### Risker relaterade till aktien och Erbjudandet

#### Typ av risk

##### Aktieförsäljning från större aktieägare

Betydande avyttringar av större aktieposter, särskilt från Bolagets styrelse, ledande befattningshavare och större aktieägare, eller en uppfattning från marknaden att sådan kan komma att ske, kan medföra att aktiekursen påverkas negativt.

##### Kursvariationer

En investering i Bolagets aktier medför en risk och det kan inte förutses hur aktiekursen kommer att utvecklas. För bolag som Litium kan det finnas en ökad risk för kursvariationer till följd av olika faktorer som kan vara relaterade till såväl Bolaget som konjunkturen och förväntningar hos aktiemarknaden. Det finns därmed en risk att en investerare förlorar delar av eller hela sitt investerade kapital.

##### Marknadsplatsen

Bolagets aktier är listade på Nasdaq First North. Marknadsplatsen har inte juridisk status av att vara en reglerad marknad och behöver inte följa de krav som finns där. En investering i Bolaget medför därför en större risk jämfört med en investering i aktier på en reglerad marknad.

##### Utspädning

Bolaget kan i framtiden vara i behov av att göra olika kapitalanskaffningar och vid eventuella nyemissioner kan det medföra en negativ påverkan på aktiernas marknadspris. Vidare finns det en risk för att aktieägare som inte deltar vid eventuella nyemissioner får sitt aktieinnehav utspädd.

#### Litiums bedömning

- ▶ Litium bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medel.
- ▶ Litium bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medel till hög.
- ▶ Litium bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medel.
- ▶ Litium bedömer sannolikheten för riskens förekomst som hög till följd av Bolagets framtida kapitalbehov.



# Bakgrund och motiv

Litium är specialiserade på molnbaserade plattformar för digital handel och har per dagen för Informationsmemorandumet en kundbas på över 200 kunder. 2013 genomförde Litium en strategisk omläggning genom att avyttra Bolagets konsultverksamhet för att bli en renodlad mjukvaruleverantör och samverka med externa implementationspartner och teknologipartner för kompletterande produkter och tjänster. Litium har sedan dess kontinuerligt ökat omsättningen och de repetitiva avtalsintäkterna genom försäljning genom Bolagets egen säljstyrka och försäljning genom Litiums över 40 implementationspartner. Litium har därmed tagit marknadsandelar på den växande marknaden för plattformar för digital handel, en marknadstillväxt driven av exempelvis förändrat konsumtionsmönster avseende fördelningen av handel i fysiska butiker och handel online.

Litiums tillväxt har sedan 2016 finansierats genom kapital från aktiemarknaden då Bolaget listades på Aktietorget, numera Spotlight Stock Market. Sedan listningen har Bolaget fortsatt att växa och är idag ett etablerat bolag, dels affärsmässigt som en av de ledande leverantörerna i Norden av helhetslösningar för digital handel, dels som listat bolag med bra rutiner för informationsgivning och finansiell rapportering. Bolaget genomförde den 16 december 2020 ett listbyte och är sedan dess upptagna till handel på Nasdaq First North.

I linje med listbytet avser Bolaget att fortsätta arbetet med att utöka marknaden kändedom om Bolaget, öka antalet aktieägare och likviditeten i aktien, öka innovationstakten samt bidra till att underbygga Litiums strategi att delta i en konsolidering av marknaden. Bolagets styrelse har därav, med stöd av bemyndigande från den ordinarie bolagsstämman den 27 april 2020, beslutat om nyemission av högst 1 200 000 aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, dock begränsat till ett värde om högst 2,5 MEUR (cirka 26,2 MSEK), som erbjuds till allmänheten i Sverige.

Styrelsen för Litium är ansvarig för innehållet i Informationsmemorandumet. Härmed försäkras att styrelsen för Litium har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Informationsmemorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den 23 februari 2021

**Litium AB (publ)**

Styrelsen

# Inbjudan till teckning av aktier i Litium

Styrelsen i Litium beslutade den 23 februari 2021, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 27 april 2020, att genomföra en spridningsemission genom att erbjuda allmänheten att teckna aktier i Bolaget. Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att öka antalet aktieägare i Bolaget, skapa förutsättningar för en förbättrad likviditet i aktien och ytterligare stärka Bolagets finansiella ställning.

## Erbjudande

Erbjudandet genomförs i syfte att öka antalet aktieägare i Bolaget och skapa förutsättningar för en förbättrad likviditet i aktien. Teckningskursen i Erbjudandet kommer fastställas till en teckningskurs som är tio (10) procent lägre än den volymviktade genomsnittskursen under anmälningssperioden, vilken kommer löpa mellan den 24 februari och den 9 mars 2021. Teckningskursen kan inte understiga 22 SEK eller överstiga 35 SEK. Antalet aktier kan högst uppgå till 1 200 000 aktier, dock aldrig så många att Erbjudandet överstiger 2,5 MEUR (cirka 26,2 MSEK) efter fastställande av teckningskursen. Vid fullteckning i Erbjudandet förväntas Litium tillföras cirka 26,2 MSEK

före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 1,5 MSEK. Erbjudandet kan innebära en utspädningseffekt om högst cirka 8,3 procent av antalet aktier och röster i Bolaget genom att antalet aktier ökar med högst 1 200 000, från 13 177 109 till 14 377 109. Aktiekapitalet kan genom Erbjudandet öka med högst 1 200 000 SEK från 13 177 109 SEK till 14 377 109 SEK. Härmed inbjuds investerare att teckna aktier i Litium.

Stockholm den 23 februari 2021

**Litium AB (publ)**  
Styrelsen

# Vd har ordet

Jag vill med dessa ord önska nya aktieägare välkomna och ge en uppdaterad bild av var Litium och den marknad vi agerar på befinner sig just nu. 2020 blev året då vi såg ett omvälvande skifte till digital handel i spåren av pandemin. Renodlade e-handlare skördade stora framgångar och även retailers som kommit tillräckligt långt i omställningen till digitala affärer presterade på hög nivå. Affärsmässigt var det glädjande att följa Litiums kunders framfart och hur vår plattform med lätthet hanterade de enorma mängderna trafik och ordrar som strömmade igenom under årets olika högsäsonger. Vårt fokus på snabbhet, flexibilitet och säljdrivande förmågor är bevisligen en vinnande mix som ger våra kunder de digitala verktyg de behöver för att växa i raketfart.

För egen del avslutade vi året med ytterligare ett bra kvartal där ARR passerade 50 MSEK med god marginal. Vi fortsätter hålla en fin tillväxttakt med dryga 23 procent vilket återigen levererar mot vårt mål 20–40 procent organisk tillväxt. Vi upplever ett starkt momentum i det för oss så viktiga partnerledet. Flera nya partner har anslutit under kvartalet och Litium har nu över 40 affärs- och implementationspartner. Vår bedömning är att vår tillväxt och utveckling placerar oss i toppskiktet inom digital commerce software och att vi fortsätter ta andelar i målmarknaden.

Vi fortsätter attrahera nya kunder inom både B2B och B2C. En personlig favorit i det här kvartalet är supercoola outdoorbolaget Huski Wear, vars imponerade grundarteam tidigare varit centrala i bland annat Peak Performance framgångar och siktar minst lika högt nu. Vi ser mycket fram emot att vara en del av deras resa, i likhet med alla andra framåtlutade kunder som valt Litium. Våra kunders framgång är det viktigaste för oss.

Med en nettoomsättning om cirka 48 MSEK för året och cirka 14,7 MSEK i det fjärde kvartalet når vi den högsta intäktsnivån för ett enskilt kvartal i Litiums historia. Våra abonnemangsinträder ökade med 17 procent för helåret och med 23 procent för kvartalet och vid årets utgång kan vi konstatera att 97 procent av våra intäkter är repetitiva abonnemangsinträder med en bruttomarginal om starka 72 procent.

Vi investerar kontinuerligt och kraftfullt i produktutveckling. För att stärka värderbjudandet ytterligare förvärvade



vi efter årsskiftet en programvara för dropshipping vilket vi bedömer vara en utbredd och attraktiv affärsmodell för många av Litiums existerande och presumtiva kunder. Vi ser att förvärvet har stor potential att över tid ge positiv effekt på både intäkter och lönsamhet.

Nu lämnar vi 2020 bakom oss och rullar med hög fart vidare in i 2021 som, tack och lov, ser ut att bli ljusare än sin föregångare. Under året som gick såg vi en kraftigt accelererande digitalisering av handeln, men det är ändå bara början. ”Det mesta är ännu ogjort, underbara framtid!” som en känd svensk möbelhandlare uttryckte det. Vi på Litium ser med stor tillförsikt fram emot 2021 och den fortsatta tillväxtresan tillsammans med våra excellenta partner, innovativa kunder och er aktieägare.

Stockholm i februari 2021

**Patrik Settlin**  
Verkställande direktör

# Villkor och anvisningar

## Erbjudandet

Erbjudandet omfattar högst 1 200 000 aktier, dock begränsat till ett värde om högst 2,5 MEUR (cirka 26,2 MSEK). Rätt att teckna nya aktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma allmänheten i Sverige. Erbjudandet är undantaget prospektskyldighet, se avsnittet "Viktig information".

## Anmälningstid

Anmälningstiden beräknas löpa från och med den 24 februari 2021 till och med klockan 23:59 den 9 mars 2021. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga anmälningstiden och tiden för betalning. Beslut om sådan eventuell förlängning kommer att offentliggöras genom pressmeddelande senast den 9 mars 2021.

## Teckningskurs

Teckningskursen i Erbjudandet kommer fastställas till en teckningskurs som är tio (10) procent lägre än den volymviktade genomsnittskursen under perioden 24 februari–9 mars 2021. Teckningskursen i Erbjudandet är således kopplad till aktiens marknadspris med rabatt enligt ovan. Teckningskursen kan inte understiga 22 SEK eller överstiga 35 SEK. Courtage tillkommer ej. Aktien är denominerad i SEK.

## Anmälan via Avanza

Den som vill anmäla sig för teckning av aktier i Erbjudandet måste ha ett konto hos Avanza och anmälan görs via Avanzas internetjänst. Personer som inte har ett konto hos Avanza måste öppna ett konto före anmälan om teckning av aktier sker. Att öppna ett konto hos Avanza är kostnadsfritt och tar cirka tre minuter.

Kunder som har ett konto hos Avanza kan anmäla sig för teckning av aktier via Avanzas internetjänst från och med den 24 februari 2021 till och med klockan 23:59 den 9 mars 2021. Anmälan ska avse lägst 200 aktier, därefter i intervall om 10 aktier. För att inte förlora sin rätt till eventuell tilldelning ska kunder hos Avanza ha tillräckliga likvida medel på kontot under perioden från 23:59 den 9 mars 2021 till och med likviddagen den 12 mars 2021. Detta innebär att kontoinnehavaren förbinder sig till att tillgängliggöra ett belopp motsvarande teckningen på det angivna kontot under nämnd period och att kontoinnehavaren är medveten om att tilldelning av aktier kan komma att reduceras eller utebli om tillgängligt belopp är otillräckligt. Om flera anmälningar görs av samma person förbehåller sig Avanza rätten att beakta den först mottagna. Mer information om ansökningsprocessen genom Avanza finns att tillgå på Avanzas webbplats [avanza.se](http://avanza.se).

## Aktieägare bosatta i vissa oberättigade jurisdiktioner

Aktieägare bosatta i annat land där deltagande i Erbjudandet helt eller delvis är föremål för legala restriktioner äger ej rätt att delta i Erbjudandet (exempelvis USA, Australien, Hongkong, Kanada, Japan, Nya Zeeland, Schweiz, Sydafrika, Sydkorea eller Singapore). Dessa aktieägare kommer inte att erhålla aktier, emissionsredovisning eller någon annan information om Erbjudandet.

## Tilldelning

Beslut om tilldelning av aktier kommer att fattas av Bolagets styrelse i samråd med Avanza. Om Erbjudandet övertecknas kommer tilldelning i första hand ske med minimiposter till så många investerare som möjligt och därefter pro-rata till anmält antal aktier. Därutöver kan tilldelning komma att prioriteras strategiska investerare samt till Avanzas kunder. Vid överteckning kan anmälan resultera i utebliven tilldelning eller tilldelning av ett lägre antal aktier än anmälan avser, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval. Datum då anmälan registrerats påverkar inte tilldelningen.

## Besked om tilldelning

Tilldelningsbesked beräknas lämnas omkring den 10 mars 2021. Tilldelningsbesked kommer att lämnas genom att en avräkningsnota sänds ut till dem som erhållit tilldelning i Erbjudandet. De som tecknar aktier via Avanza men eventuellt ej erhåller tilldelning kommer att informeras om detta via Avanzas internetjänst.

## Betalning

Om anmälan skett via Avanzas internetjänst ska tillräckliga likvida medel finnas på anmält konto från klockan 23:59 den 9 mars 2021 till och med likviddagen den 12 mars 2021, finns inte tillräckliga likvida medel kan tilldelning helt eller delvis utebli. Om tillräckliga likvida medel finns tillgängliga på det anmälda kontot klockan 23:59 den 9 mars 2021 men förflyttas under perioden kan kontot, vid tilldelning, bli övertrasserat. Läs mer om övertrasserade konton på Avanzas hemsida [avanza.se](http://avanza.se).

## Erhållande av aktier

Sedan betalning för tilldelade aktier har erlagts levereras aktierna genom bokföring på tecknarens konto eller depå i samband med besked om tilldelning omkring 10 mars 2021. Genom ett särskilt låneförfarande, se mer nedan under avsnittet "Aktielån" kommer aktier, istället för så kallade betalda tecknade aktier (BTA), att levereras.

### Handel i aktien

Bolagets aktier är noterade på Nasdaq First North. Aktien handlas under kortnamnet LITI och har ISIN-kod SE0007387246.

### Rätt till utdelning

De nya aktierna ska berättiga till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket och införts i Bolagets av Euroclear Sweden förda aktiebok.

### Villkor för Erbjudandets fullföljande

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som enligt styrelsens bedömning innebär att det inte ligger i Bolagets och aktieägarnas intresse att fullfölja Erbjudandet. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i Erbjudandet av styrelsen i Bolaget bedöms som otillräckligt. Om Erbjudandet återkallas kommer inkomna anmälningar att bortses från samt eventuell inbetald likvid att återbetalas.

### Offentliggörande av utfallet i erbjudandet

Utfallet i Erbjudandet kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 10 mars 2021.

### Aktielån

Avanza har erhållit ett lån om 1 200 000 aktier, motsvarande hela Erbjudandet, från Fastpartner AB i syfte att påskynda leverans av tecknade och tilldelade aktier i Erbjudandet. Aktielånet kommer att återställas efter att nyemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 11, 2021.

### Viktig information om LEI och NPID vid teckning

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument ("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 NPID-nummer (Nationellt Personligt ID eller National Client Identifier) för att kunna teckna nya aktier i Bolaget. Observera att det är aktietecknarens juridiska status som

avgör om en LEI-kod eller ett NPID-nummer behövs samt att Avanza kan vara förhindrad att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NPID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på följande webbplats: [gleif.org/en/about-lei/how-to-get-an-lei-find-lei-issuing-organizations](http://gleif.org/en/about-lei/how-to-get-an-lei-find-lei-issuing-organizations). För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NPID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NPID-numret vara någon annan typ av nummer. De som avser anmäla intresse för teckning av nya aktier i Erbjudandet uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NPID-nummer (fysiska personer) i god tid då denna information behöver anges i anmälningsedel.

### Information till distributörer

Med anledning av produktstyrningskrav i: (a) MiFID II, (b) artiklarna 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593 om komplettering av MiFID II, och (c) kapitel 5 i Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersrörelse, FFFS 2017:2, (sammantaget "MiFID II:s produktstyrningskrav"), och utan ersättningsansvar för skador som kan åvila en "producent" (i enlighet med MiFID II:s produktstyrningskrav) i övrigt kan ha därtill, har aktier i Bolaget varit föremål för en produktgodkännandeprocess, där målmarknaden för aktier i Bolaget är (i) icke-professionella kunder och investerare som uppfyller kraven för professionella kunder och jämbördiga motparter, var och en enligt MiFID II ("målmarknaden"). Oaktat målmarknadsbedömningen ska distributörerna notera att: värdet på aktierna i Bolaget kan minska och det är inte säkert att investerare får tillbaka hela eller delar av det investerade beloppet; aktier i Bolaget erbjuder ingen garanterad intäkt och inget kapitalskydd; och en investering i aktier i Bolaget är endast lämpad för investerare som inte behöver en garanterad intäkt eller ett kapitalskydd, som (antingen enbart eller ihop med en lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabel att utvärdera fördelar och risker med en sådan investering och som har tillräckliga medel för att kunna bära sådana förluster som kan uppstå därav. Målmarknadsbedömningen påverkar inte kraven i några avtalsmässiga, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner i förhållande till Erbjudandet. Målmarknadsbedömningen är inte att anses som (a) en lämplighets- eller passandebedömning i enlighet med MiFID II; eller

## Villkor och anvisningar

(b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, införskaffa, eller vidta någon annan åtgärd rörande aktier i Bolaget. Varje distributör är ansvarig för sin egen målmarknadsbedömning rörande aktier i Bolaget och för att bestämma lämpliga distributionskanaler.

### Information om behandling av personuppgifter

Den som förvärvar aktier i Erbjudandet kommer att lämna uppgifter till Avanza. Personuppgifter som lämnats till Avanza kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. 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 eller organisationer med vilka Avanza samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Avanza, vilka också tar emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Avanza genom en automatisk process hos Euroclear. På Avanzas hemsida ([avanza.se](http://avanza.se)) återfinns information om Avanzas behandling av personuppgifter.

### Övrig information

I det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare kommer Avanza att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Om teckningslikviden inbetalats för sent eller är otillräcklig kan anmälan om teckning också komma att lämnas utan avseende. Erlagd emissionslikvid kommer då att återbetalas. Avanza agerar emissionsinstitut åt Bolaget. Att Avanza är emissionsinstitut innebär inte i sig att Avanza betraktar den som anmält sig i Erbjudandet som kund hos Avanza för placeringen. Följden av att Avanza inte betraktar tecknaren av aktier 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. Tecknaren av aktier ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med placeringen.

### Frågor

Eventuella frågor från den som är depåkund hos Avanza hanteras via kundsupport på telefonnummer: 08-562 250 00.

# Marknadsöversikt

Nedan följer en översiktlig beskrivning över de marknader vilka Litium är verksamt inom. Viss information har inhämtats från externa källor och Bolaget har återgett sådan information korrekt i Informationsmemorandumet. Även om Bolaget anser dessa källor vara tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till, och kan försäkra sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av den tredje part varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

## Introduktion

Litium är ett mjukvarubolag som utvecklar och säljer en modern och flexibel molnbaserad plattform för digital handel. Bolagets målgrupp är medelstora och stora företag som vill öka försäljningen och kundlojaliteten i de digitala kanalerna.

Litium riktar huvudsakligen sitt erbjudande till företag på den skandinaviska marknaden. De målgrupper som Litium främst riktar sitt erbjudande till är:

- Tillverkande företag
- Partihandel/grossister
- Detaljhandelsföretag
- E-handlare som enbart säljer online

## Globala marknaden för digitala handelsplattformar

Den globala marknaden för digitala handelsplattformar bedöms växa från cirka 64 miljarder SEK till 185 miljarder SEK mellan år 2020 och 2027.<sup>1)</sup>

En e-handelsplattform digitaliserar och förenklar företags komplexa processer och underlättar vid hanteringen av försäljning, lager, betalning och leverans. En e-handelsplattform ger också kunder möjlighet att bland annat anpassa delar av köpprocessen, som exempelvis tidpunkt för leverans, vilket förbättrar kundupplevelsen. Ökande online-handel bland kunder och företag har ökat efterfrågan på snabba och flexibla e-handelslösningar.

## Marknaden för global e-handel

Marknaden för den globala e-handeln bedöms växa från cirka 19 500 miljarder SEK till cirka 25 500 miljarder SEK mellan 2019 och 2023. Kläder och mode står för den största marknadsandelen, cirka 6 000 miljarder SEK. Kina, USA och Storbritannien är de tre största e-handelsmarknaderna globalt.

Den globala e-handelsmarknaden växer bland annat på grund av ökad internetanvändning, sjunkande varupriser online, ökad användning av smarta telefoner, sociala medieplattformar och mobila betalningslösningar samt stigande disponibel inkomst. 2019 stod e-handeln för 14 procent av den globala detaljhandeln och förväntas växa till 22 procent år 2023.<sup>3)</sup>

## Marknaden för svensk e-handel

Den svenska e-handeln stod för den största andelen av den nordiska handeln under 2019. Svensk e-handel omsatte cirka 95 miljarder SEK under 2019. Dansk, norsk och finsk e-handel omsatte cirka 58, 57 respektive 33 miljarder SEK. Den vanligaste e-handlade produktkategorin i Norden 2019 var kläder och skor, följt av hemelektronik.<sup>4)</sup>

Den svenska e-handelsmarknaden har vuxit starkt under de senaste åren och rankades på plats 11 av World Retail Congress 2019, baserat på intäkter, procent av befolkning som handlar online, logistik och bedömd framtida tillväxt.<sup>5)</sup>

Sverige har den högsta andelen av befolkningen som e-handlar i hela världen, cirka 85 procent, följt av Sydkorea och Storbritannien.

Den svenska e-handeln växte med 39 procent under tredje kvartalet 2020 jämfört med motsvarande period 2019.<sup>6)</sup> Trenden var fortsatt stark under slutet av året med en tillväxt om 50 procent i december 2020 jämfört med 2019 och hela 85 procent av svenskarna e-handlade under december månad.<sup>7)</sup> PostNord bedömer att tidigare tillväxtprognos för 2020 om 33 procent för e-handeln troligtvis kommer att överträffas under 2020 jämfört med 2019. Mellan 2011 och 2020 beräknas den svenska e-handeln haft en genomsnittlig årlig tillväxt (CAGR) om cirka 17,2 procent.<sup>8)</sup>

Sammantaget bedömer Litium att Bolaget är mycket väl positionerat för att kapitalisera på rådande marknadstrender.

<sup>1)</sup> Grand View Research (2020) - grandviewresearch.com/industry-analysis/e-commerce-software-market

<sup>2)</sup> Statista (2020) statista.com/outlook/243/100/e-commerce/worldwide#:~:text=Revenue%20in%20the%20eCommerce%20market,US%243%2C299%2C490m%20by%202024.

<sup>3)</sup> PostNord E-barometern Q2 2020 - 1298100161.rsc.cdn77.org/wp-content/uploads/E-barometern\_Q2\_2020.pdf?x25112

<sup>4)</sup> Statista (2020) - statista.com/statistics/317387/nordics-quarterly-e-commerce-value

<sup>5)</sup> World Retail Congress (2019) - worldretailcongress.com/\_media/Global\_e-commerce\_Market\_Ranking\_2019\_001.pdf

<sup>6)</sup> PostNord E-barometern Q3 2020 - media.dhandel.se/wl/?id=CbjTAtiGjVMY4JyPbgAoq0IQCFp3k6y9

<sup>7)</sup> PostNord E-barometern december 2020 - https://media.dhandel.se/wl/?id=ALqCRhDph4Bx3lreqD7U50ldxzj6kJLG

<sup>8)</sup> PostNord E-barometern Q3 2020 - 1298100161.rsc.cdn77.org/wp-content/uploads/E-barometern\_Q2\_2020.pdf?x25112



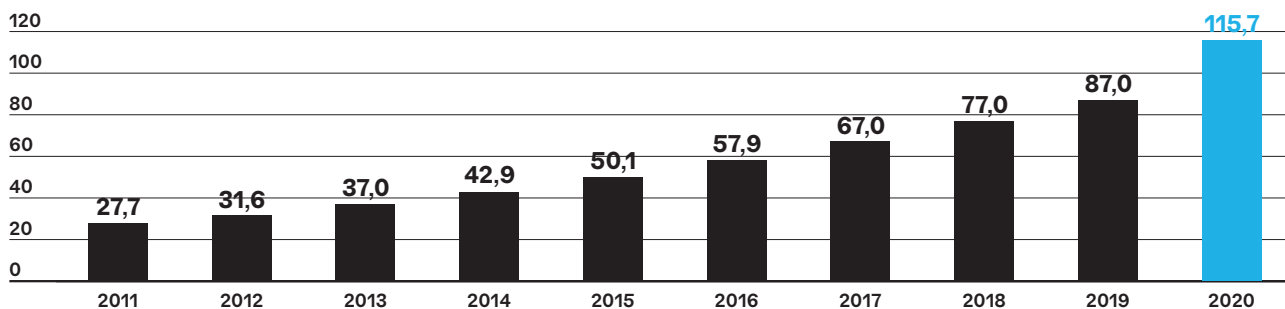


Omsättning svensk e-handel per segment

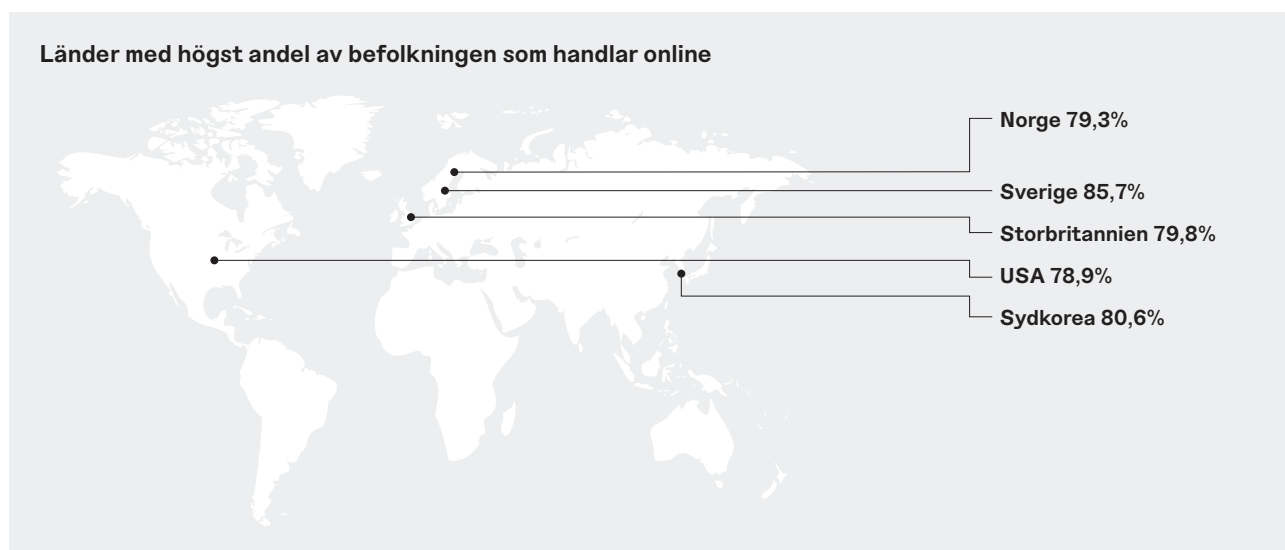
1	Hemelektronik	20%
2	Kläder och skor	15%
3	Dagligvaror	8%
4	Apoteksvaror	6%
5	Byggvaror	6%
6	Böcker och media	5%
7	Möbler och heminredning	5%
8	Sport och fritid	4%
9	Barnartiklar och leksaker	3%
10	Övrigt	28%

Hemelektronik samt kläder och skor står för de största andelarna av den svenska e-handeln, motsvarande en omsättning på 18 respektive 13 miljarder SEK. Den största tillväxten 2019 stod apoteksvaror och dagligvaror för, 36 respektive 22 procent.<sup>9)</sup>

Omsättning svensk e-handel, 2011–2019 samt prognos för 2020



Länder med högst andel av befolkningen som handlar online



<sup>9)</sup> PostNord Ebarometern (2019) - dhandel.se/wp-content/uploads/2020/02/e-barometern-arsrapport-2019.pdf

**B2C och B2B**

Litium genomför årligen en undersökning, Scandinavian B2B Commerce, som behandlar framtid, drivkrafter och utmaningar gällande digitala affärer mellan företag (B2B). Den baseras på svar från cirka 1 000 respondenter i Sverige, Norge och Danmark. Enligt rapporten för 2020 bedrev cirka 42 procent av B2B-företagen digital försäljning och 80 procent av de tillfrågade företagen räknade med att deras digitala försäljning kommer att öka de kommande tre åren.

E-handeln växer på flera områden, såväl inom detaljhandel (B2C) som mellan företag (B2B). Litium bedömer att e-handel inom B2C på längre sikt kommer att fortsätta växa starkt. På kort och medellång sikt bedömer Bolaget en ännu kraftigare tillväxt inom B2B jämfört med B2C. Litium har ett erbjudande som riktar sig till båda segmenten.

**Konkurrenter**

E-handelsmarknaden kan delas in i tre olika segment, baserat på kundens omsättning. Bolaget möter konkurrens från dels internationella plattformar utan lokal förankring, dels mindre företag med egen representation lokalt. Litium bedömer att konkurrensen är hårdast inom segmentet små företag, medan antalet konkurrenter inom medelstora företag är färre. Litium anser att Bolagets främsta konkurrenter är Magento och Optimizely (EpiServer). I segmentet stora bolag konkurrerar Bolaget med bland andra Intershop och Hybris och i segmentet små bolag konkurrerar Litium med Shopify, Jetshop, Viskan och Askås.

Litium anser att Bolaget är väl positionerade på produkt- och erbjudandenivå inom både B2C och B2B för att möta marknaden.

**Marknadsplatser**

Marknadsplatser, såsom till exempel Amazon, erbjuder företag att sälja sina produkter via sina webbplatser. För små företag erbjuder dessa marknadsplatser en kanal för att marknadsföra sig. Litium anser att en ökning av användande av marknadsplatser är positivt för Bolaget då det kommer att öka e-handeln både inom B2C och B2B och därmed driva efterfrågan på e-handelslösningar för företag som ännu inte har digitaliserats.

**E-handel under covid-19**

På grund av covid-19 har 2020 varit ett omvälvande år för den globala handeln och skapat stor osäkerhet om framtida försäljning. Pandemin har dock medfört en ökad e-handel. E-handeln i Sverige ökade med 39 procent under det tredje kvartalet 2020 jämfört med motsvarande period 2019.<sup>10)</sup> Den svenska e-handeln fortsatte växa med 50 procent i december 2020 jämfört med samma månad 2019 och hela 85 procent av svenskarna e-handlade under december månad.<sup>11)</sup> Tillväxten beror bland annat på att fler personer handlar online och den starkaste tillväxten, 65 procent, stod målgruppen 65–79 år för. Under 2019 handlade 70 procent av svenskarna online för första gången under en genomsnittlig månad och i april 2020 handlade cirka 78 procent av svenskarna online. E-handeln bedöms fortsätta att öka trots en konjunkturnedgång. Enligt tidigare års prognos från PostNord/HUI Research rapport ”Årsrapport 2019” estimerades att tillväxten 2020 skulle uppgå till cirka 11 procent, omkring 97 miljarder SEK och man rapporterar nu att denna sannolikt kommer att överträffas.<sup>12)</sup>

<sup>10)</sup> PostNord E-barometern Q3 2020 – [media.dhandel.se/wl/?id=CbjTAtiGjVMY4JyPbgAoq0IQCFp3k6y9](https://media.dhandel.se/wl/?id=CbjTAtiGjVMY4JyPbgAoq0IQCFp3k6y9)

<sup>11)</sup> PostNord E-barometern december 2020 – <https://media.dhandel.se/wl/?id=ALqCRhDph4Bx3lreqD7U50l dxzj6kJLG>

<sup>12)</sup> PostNord E-barometern Q3 2020 – <https://www.postnord.se/vara-losningar/e-handel/e-handelsrapporter/e-barometern>

**Litiums positionering på marknaden**



# Verksamhetsbeskrivning

## Introduktion

Litium utvecklar och säljer en modern molnbaserad plattform för digital handel som hjälper till att accelerera försäljningen för stora och medelstora företag inom både B2B och B2C. Lindex, NordicFeel och Jollyroom är några av Litiums kunder, vilka totalt omsätter över 10 miljarder SEK årligen på Litiums plattform.

Litium är ett renodlat mjukvarubolag med plattformen Litium 7 för digital handel och Litium Accelerator som är en paketering med färdiga funktioner och lösningar. Litiums plattform levereras primärt via molnet. Den molnbaserade plattformen möjliggör låga inträdesbarriärer för att starta digital handel för kunderna och adderar värde genom integrerade tilläggstjänster och analysverktyg. Litium erbjuder en så kallad SaaS-modell (engelska "Software as a service") med primärt licensbaserade abonnemangssintäkter. Plattformen möjliggör även för kunden att växa, bland annat genom en, så kallad pay-per-use-modell. Denna modell

möjliggör för kunden att betala baserat på tillväxt och en möjlighet för Litium att öka sina intäkter i takt med att kundernas försäljning ökar.

Litium har ett stort nätverk av implementationspartner på den nordiska marknaden. Bolagets partner består av stora IT-konsultföretag, e-handelsspecialiserade företag och olika typer av digitala kommunikationsföretag, samtliga med kompetens och erfarenhet inom digital handel. Bolagets implementationspartner säljer, levererar, implementerar och supporterar plattformen hos Bolagets slutkunder. Totalt bedömer Litium att mer än 600 personer jobbar med Litium och plattformen i Sverige, Norge och Danmark.

Från 2019 till 2020 hade Bolaget en omsättningstillväxt på cirka 18 procent, drivet av allt fler intäktsströmmar från både nya och existerande kunder. Återkommande intäkter utgör cirka 97 procent av nettoomsättningen. Kundbasen består av över 200 kunder, varav ingen står för mer än tio procent av försäljningen.

## Mål/Vision

Litiums mål är att bli den ledande leverantören i Norden av helhetslösningar inom digital handel för medelstora och stora bolag inom både B2C och B2B.

### Vision och mission

Litiums vision är:

**"To lead the transition into the next era of commerce"**

Bolaget vill nå detta genom missionen:

**"By making our customers outperform their peers in digital commerce"**

### Finansiella mål

Styrelsen i Litium har fastställt huvudmålet att växa Bolagets verksamhet genom tillväxt av återkommande intäkter (engelska: "Annual Recurring Revenue, ARR"):

**Litiums mål är att de återkommande avtalsintäkterna organiskt ska öka med 20–40 procent per år.**

## Affärsmodell

Litium erbjuder en så kallad SaaS-modell med licensbaserade abonnemangssintäkter. I tillägg till Litiums kärnerbjudande har Bolagets kunder även möjlighet att nyttja olika tilläggstjänster, såsom till exempel betalningslösningar, digitaliserade lojalitetsprogram baserade på kunddata och insikter för automatiserad kundkommunikation samt lösningar för snabbare datahantering. För dessa tredjepartslösningar erhåller Litium ytterligare intäkter, ofta enligt en intäktsdelningsmodell (engelska: "Revenue share model").

Kostnaden för Litiums produkt är vanligtvis fast så att kostnaden för kunden inte ökar med den mängd aktiviteter som genereras av plattformen. Därmed vet kunderna vad Litiums lösning kommer att kosta och allteftersom de växer sin digitala handel ökar lönsamheten hos kunden. Affärsmodellen är skalbar även för Litium då nyförsäljning görs till en bruttomarginal på över 70 procent och varje kund som adderas till kundbasen inte väsentligt ökar Bolagets omkostnader.

## Intäktsmodell

Litiums intäktsmodell består av månatliga återkommande avgifter. Under 2020 uppgick de återkommande intäkterna till cirka 97 procent av den totala försäljningen. Resterande andel bestod av support och utbildning av kunder och implementeringspartner.

Årsvärdet av återkommande intäkter är Litiums viktigaste finansiella nyckeltal. Nyckeltalet, ARR (engelska: "Annual Recurring Revenue") visar värdet av de fasta och rörliga avtalsintäkterna de kommande 12 månaderna.

Förutom de återkommande abonnemangsinträktena erhåller Bolaget intäkter via olika typer av delade intäkt-delningsmodeller med teknologipartner. Litium anser att dessa är strategiskt viktiga för Bolaget och att det möjliggör en fortsatt omsättningstillväxt. Exempel på sådana tilläggsaffärer är betalningslösningar, digitala lojalitetsprogram samt mjukvarulösningar för personalisering och datahanteringsoptimering.

## Plattform och erbjudande

Litiums plattform är molnbaserad och har fokus på användarupplevelsen. Plattformen består av tre delar samt en Accelerator: (i) en produkt som hanterar kampanjer och ordermottagning (engelska: "Order Management System, OMS"), (ii) ett centralt produkthanteringsverktyg (engelska: "Product Information Management, PIM) och (iii) ett publiceringsverktyg (engelska: "Content Management System, CMS"). Dessa tre delar är integrerade och utgör tillsammans basen för ett företags digitala försäljningsprocess, men kan även användas var för sig.

Till plattformen hör även en accelerator som är utvecklad för att utgöra grunden för en e-handels- eller återförsäljarportal, Litium Accelerator. Acceleratorn ingår i plattformen och är en paketering av färdiga funktioner, ramverk och beprövade lösningar, vilket ger kortare lanseringstid. Dessutom möjliggörs sänkta framtida underhållskostnader då Litium ansvarar för vidareutvecklingen av all basfunktionalitet. Litium har valt en strategi som innebär att plattformen innehåller alla viktiga kärnfunktioner men där Bolaget arbetar tillsammans med andra teknologiaktörer för spetsfunktioner (engelska: "Best-of-breed strategy). Detta för att ständigt sitta på de senaste funktionerna och vara anpassningsbara till olika kundkrav på ett snabbt och kostnadseffektivt sätt.

Plattformen är samtidigt mycket anpassningsbar genom tillägg av moduler som tillhandahålls av Litiums teknologipartner, såsom Klarna, PayEx och Loop54. Litium ansvarar för underhåll och utveckling av plattformen, vilket möjliggör för kunderna att fokusera på sin kärnverksamhet.

Litiums plattform är utvecklad för att ha användarupplevelsen i fokus och vara det naturliga navet inom digitala handelslösningar. Bolaget möjliggör för kunderna att eta-

blera sitt varumärke och erbjuda produkter i alla kanaler på alla marknader. Litium anser att nyckelområden för att lyckas inom digital handel är att vara snabb, omställningsbar och flexibel som e-handlare. För att Litiums kunder ska kunna möta alla föränderliga krav från sina kunder och omvärlden är Litiums produkt flexibelt utformad så kunder kan modifiera plattformen efter specifika affärsbehov. Bolaget erbjuder också kunderna en paketlösning (Litium Accelerator), vilket ger kortare lanseringstid (engelska: "Time to market") och lägre underhållskostnader via färdiga funktioner, ramverk och beprövade lösningar (engelska: "Best practices"). Flexibiliteten i produkten möjliggör också att kunden kan växa med Litium och inte behöver byta plattform när de har nått en viss storlek.

## Distribution

Litium erbjuder en betalmodell som innebär att kunden betalar en månadskostnad där olika tjänster ingår. Litium On Demand-erbjudandet adderar värde för kunderna genom:

- Lägre barriärer för att starta e-handel. Kunderna undviker dels en stor initial licenskostnad, dels att investera i och integrera en teknisk driftlösning
- Pay-per-use-modell som innebär att kunden endast betalar för använd kapacitet och för de tjänster som kunden utnyttjar
- Möjlighet för verksamheten att växa på samma plattform. Med Litium On Demand kan kunden växa från miljon- till miljardomsättning med samma mjukvaruplattform utan att behöva anpassa sin egna IT-infrastruktur.

## Kunder

Litium har en bred kundbas med över 200 kunder verksamma inom olika branscher och segment. Bolagets kunder består dels av kunder som endast bedriver digital handel, dels av kunder som har digital handel integrerad med fysisk handel. Litiums plattform för digital handel är anpassad både för försäljning till konsument (B2C) och företag (B2B) där Bolagets kundstock består av cirka hälften B2C-kunder och hälften B2B-kunder. Detta har medfört att Litium har kunskap om affärsbehoven inom detaljhandel, renodlad e-handel, grossisthandel och kvalificerad B2B-handel. Litium bedömer att Bolaget är väl positionerade i marknaden med möjlighet att fortsätta öka omsättningen genom ett konkurrenskraftigt erbjudande och många ledande referenskunder. Litiums kunder inom B2C-handel innefattar bland annat Lindex, Jollyroom, Nordic Feel och RevolutionRace. Exempel på kunder inom B2B-handel är PostNord, Strålfors, Tingstad och Runelandhs.

Bolagets kundbas kännetecknas av låga antal avhopp (engelska: "Churn") och ingen av kunderna står för mer än tio procent av Bolagets totala omsättning.

## Verksamhetsbeskrivning

Under det första kvartalet 2020 anslöts bland andra den nordiska hemelektronikdistributören Tura Scandinavia och det globala fitnessbolaget Eleiko till Bolagets kundbas. Litium har under 2020 även utökat kundbasen med bland annat Aura Light, NTM, Thunderful Group och BE Group. Litium kommer fortsätta att investera i marknadsföring och i ökad plattformsfunktionalitet, för att både attrahera nya kunder och för att addera mervärde till Bolagets befintliga kunder. Under 2020 skrev Litium sitt första avtal med en kund i Danmark som ett led i Bolagets strategi att expandera sin verksamhet till de övriga nordiska länderna.

Många av Litiums kunder är framgångsrika inom sina respektive segment. Tydliga exempel på detta är bland annat Runelandhs (B2B) som vann Web Service Awards inom kategorin E-handel 2016, NordicFeel vann bästa e-handel i kategorin Skönhet & Hälsa för femte året i rad. 2017 vann Casall Svenska designpriset i kategorin e-handel, ett pris som 2019 togs hem av en annan av Litiums kunder – Houdini.

### Partnernätverk

#### Implementationspartner

Litium har per dagen för Informationsmemorandumet ett nätverk bestående av över 40 implementations- och säljpartner samt över 200 certifierade konsulter med dokumenterad kunskap om produkten och erbjudandet. Försäljning, implementering och leverans av lösningen görs tillsammans med dessa partner. Litium gör alltid en noggrann utvärdering av de företag som vill bli Bolagets partner. Litiums största implementationspartner innefattar bland andra Columbus, Cloudnine, Knowit, Spot On, Motillo och

Toxic. För att kvalitetssäkra och kontinuerligt utveckla kompetensen för utvecklare, lösningsarkitekter och säljare hos partner, har Litium ett certifieringsprogram. Totalt bedömer Litium att fler än 600 personer jobbar med Litium och plattformen i Sverige, Norge och Danmark.

#### Teknologipartner

Bolagets noggrant utvalda leverantörer av specialistfunktioner och kringtjänster skapar ett omfattande ekosystem och är strategiskt viktiga. Till dessa teknologipartner hör betalningsleverantörer, olika typer av analys- och sökverktyg, automatiserad digital marknadsföring (engelska: "Marketing automation") och andra typer av system som Litiums kunder har behov av för att optimera sin försäljning och kundservice. Litiums teknologipartner innefattar bland andra Klarna, DIBS, PayEx, Nosto, Loop54, Apsis och Voyado. För att kunna erbjuda den bästa produkten för varje kund bedömer Litium att det är bättre att samarbeta och integrera med marknadsledande leverantörer inom varje specialistområde istället för att utveckla alla delar internt, en så kallad "best of breed"-strategi.

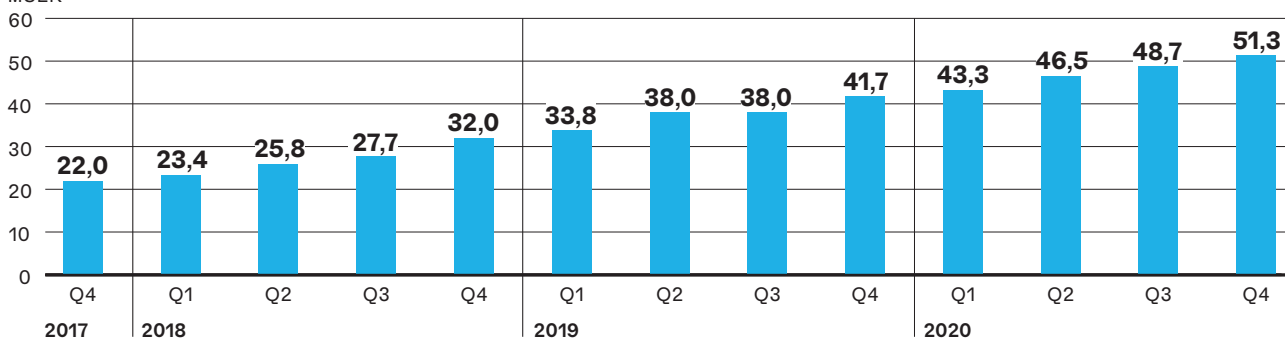
#### Försäljningstillväxt

Litium har under en lång period haft en substantiell försäljningstillväxt vilket har möjliggjort att Bolaget kontinuerligt har kunnat investera i produktutveckling och därmed kunnat hantera utmaningar som kunder står inför. Från den 31 december 2017 till den 31 december 2020 ökade Bolagets omsättning med 103 procent totalt. Bolagets viktigaste nyckeltal, årliga abonnemangsinträder (ARR), växte med 133 procent från 22,0 till 51,3 MSEK under samma period.

### Årliga återkommande intäkter (ARR)

Kvartal 4, 2017–Kvartal 4, 2020

MSEK



## Strategi

Kärnan i Bolagets strategi är att med ett tydligt erbjudande, som fokuserar på att snabbt och flexibelt accelerera kundens affär, öka antalet kunder och därmed Litiums marknadsandel i Norden.

För att uppnå maximal skalbarhet baseras Litiums tillväxtstrategi på en partnermodell där implementationspartner både säljer och implementerar Litiums digitala handelsplattform. För att alltid kunna ha det starkaste och mest relevanta erbjudandet för varje kund vid varje tillfälle bedömer Litium att det är bättre att samarbeta och integrera med de starkaste teknologileverantörerna för varje specialistområde än att utveckla alla delar internt (engelska: "Best-of-breed").

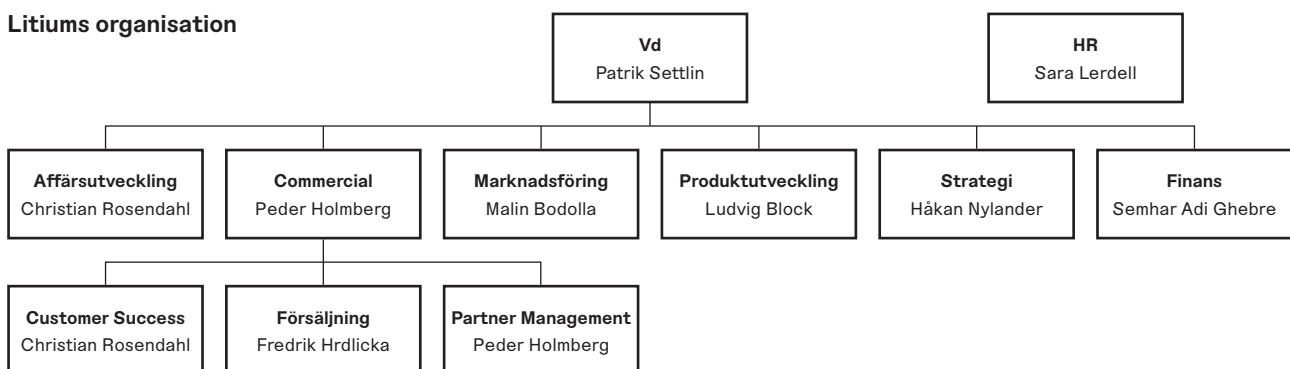
Litiums organiska tillväxt sker främst genom skräddarsydda marknadsförings- och försäljningsinsatser för definierade nyckelsegment av Litiums partner både i Norden och på nya marknader. I tillägg har Litium en uttalad förvärvsstrategi och avser vara delaktiga vid en konsolidering av marknaden för plattformar för digital handel.

Litium planerar att ytterligare stärka insatserna för ökad försäljning och att fortsätta investera i plattformens funktionalitet, för att både attrahera nya kunder och addera värde till Bolagets befintliga kunder.

## Organisation

Litium har per dagen för Informationsmemorandumet 31 anställda. Organisationens samtliga kompetenser som är nödvändiga för Bolagets fortsatta utveckling och försäljning framgår av organisationsschemat nedan.

### Litiums organisation



# Historik

Litium grundades 1998 med fokus på digitala lösningar som rådgivande konsult och mjukvaruutvecklare. 2008 beslutade Bolaget att främst fokusera på lösningar för e-handel och 2013 avyttrades konsultdelen för att fullt ut fokusera på att erbjuda en digital handelsplattform. Per dagen för Informationsmemorandumet bedömer Litium att Bolaget är

en av de ledande leverantörerna av plattformar för digital handel i marknadssegment mellanstora bolag i Norden. Bolaget har ökat de årliga återkommande intäkterna med cirka 133 procent från den 31 december 2017 till den 31 december 2020.

- 2020** •
  - Q1 Riktad nyemission av aktier om cirka 40 MSEK före emissionskostnader.
  - Q2 Nya kunder: NTM, Tibergs Möbler, Thunderful Group och Columbus ingår globalt partnerskap.
  - Q3 Första kunden i Danmark.
  - Q4 Listbyte från Spotlight Stock Market till Nasdaq First North.
  
- 2019** •
  - Nya kunder under året innefattar Houdini, Didrikson, Aura Light, Eleven och Revolution Race
  
- 2018** •
  - Litium 6 lanseras i februari.
  - Litium 7 lanseras i oktober.
  - Riktad nyemission av aktier om cirka 32,5 MSEK före emissionskostnader till institutionella ägare.
  
- 2017** •
  - Bolaget tecknar avtal med konsultbolaget Knowit som därmed blir en implementationspartner.
  
- 2016** •
  - Spridningsemision av aktier inför listningen på AktieTorget (numera Spotlight Stock Market) övertecknas och tillför Bolaget cirka 24 MSEK före emissionskostnader.
  - Litium 5 lanseras.
  - E-handelslösningen Litium Growth Cloud powered by Klarna lanserades tillsammans med Klarna i slutet av perioden.
  
- 2015** •
  - Riktad nyemission av aktier samt företrädesemission av aktier som tillför Bolaget cirka 14 MSEK före emissionskostnader.
  
- 2014** •
  - Den första molnbaserade Litium On Demand lanseras.
  
- 2013** •
  - Konsultverksamheten avyttras som ett led i Bolagets strategiska omläggning till att bli en renodlad mjukvaruleverantör som samverkar med externa implementationspartner och med leverantörer av kompletterande produkter och tjänster.
  
- 1998** •
  - Bolaget grundas.



# Utvald finansiell information

I detta avsnitt presenteras utvald finansiell information för Bolaget avseende fjärde kvartalet samt helåret för räkenskapsåren 2019 och 2020.

Informationen för räkenskapsåret 2019 är hämtad från Bolagets reviderade årsredovisning, vilken har upprättats i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd Årsredovisning och koncernredovisning K3 (BFNAR 2012:1) och Årsredovisningslagen. Uppgifter motsvarande oreviderade koncernräkenskaper för perioden 1 januari–31 december 2020 har hämtats från Bolagets bokslutskommuniké, vilken

upprättats i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd Årsredovisning och koncernredovisning K3 (BFNAR 2012:1) och Årsredovisningslagen. Informationen för perioden 1 oktober–31 december 2019 och 2020 har hämtats från Bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2020.

Nedanstående sammandrag av Bolagets räkenskaper bör läsas tillsammans med Litiums oreviderade bokslutskommunikéer för räkenskapsåren 2019 och 2020 samt Bolagets reviderade årsredovisning för 2019, vilka har införlivats i Informationsmemorandumet genom hänvisning.

## Resultaträkning i sammandrag

SEK	2020-10-01 2020-12-31	2019-10-01 2019-12-31	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Nettoomsättning	14 732 153	12 201 548	48 259 742	40 895 289
Aktiverat arbete för egen räkning	2 383 051	1 720 872	8 562 073	5 191 533
Övriga rörelseintäkter	0	-1 240	132 399	1 440
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>17 115 204</b>	<b>13 921 180</b>	<b>56 954 214</b>	<b>46 088 262</b>
Personalkostnader	-9 139 151	-6 404 771	-31 836 427	-27 649 467
Av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 708 584	-1 903 188	-9 244 692	-7 467 802
Övriga externa kostnader	-9 629 883	-8 057 415	-33 693 402	-26 889 361
Övriga rörelsekostnader	9 781	-126 517	-68 090	-510 654
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-21 467 837</b>	<b>-16 491 891</b>	<b>-74 842 611</b>	<b>-62 517 284</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-4 352 632</b>	<b>-2 570 711</b>	<b>-17 888 397</b>	<b>-16 429 022</b>
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	0	164	468	1 314
Räntekostnader och liknande kostnader	-26 700	-28 363	-504 926	-132 321
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-4 379 332</b>	<b>-2 598 910</b>	<b>-18 392 856</b>	<b>-16 560 029</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-4 379 332</b>	<b>-2 598 910</b>	<b>-18 392 856</b>	<b>-16 560 029</b>
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>-4 968 332</b>	<b>-2 598 910</b>	<b>-18 981 856</b>	<b>-16 560 029</b>

## Definitioner

### Årliga återkommande intäkter ("ARR")

Värdet av de fasta och rörliga avtalsintäkterna under den kommande tolv månadersperioden.

### Eget kapital per aktie

Redovisat eget kapital i Bolaget dividerat med antal utestående aktier.

### Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

### Medelantal anställda

Antalet anställda omräknat till heltidstjänster och räknat som ett medeltal under perioden.

## Utvald finansiell information

### Balansräkning i sammandrag

SEK	2020-12-31	2019-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Immateriella anläggningstillgångar	47 401 704	37 130 867
Materiella anläggningstillgångar	1 249 601	1 375 894
Finansiella anläggningstillgångar	117 700	117 700
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>48 769 005</b>	<b>38 624 461</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Kundfordringar	11 232 053	7 398 710
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	270 831	2 514 256
Övriga fordringar	148 044	357 989
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	832 520	782 207
Kassa och bank	14 678 878	1 201 125
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>27 162 326</b>	<b>12 254 287</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>75 931 331</b>	<b>50 878 748</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>		
Aktiekapital	13 177 109	9 843 776
Fond för utvecklingsutgifter	45 262 357	31 517 793
Överkursfond	104 203 148	59 767 285
Balanserad förlust/vinst	-89 492 649	-51 259 275
Periodens resultat	-18 981 856	-16 560 029
<b>Summa eget kapital</b>	<b>54 168 109</b>	<b>33 309 550</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Övriga skulder till kreditinstitut	1 416 662	500 000
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>1 416 662</b>	<b>500 000</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	500 000	1 000 000
Leverantörsskulder	6 981 135	6 054 205
Skulder till koncernföretag	830 020	250 395
Skatteskulder	577 778	359 230
Övriga kortfristiga skulder	1 833 257	1 502 543
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 624 370	7 902 825
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>20 346 560</b>	<b>17 069 198</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>75 931 331</b>	<b>50 878 748</b>

## Kassaflödesanalys i sammandrag

SEK	2020-10-01 2020-12-31	2019-10-01 2019-12-31	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Resultat efter finansiella poster	-4 379 332	-2 598 910	-18 392 856	-16 572 022
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	2 708 584	1 903 108	9 244 692	7 502 214
Betald inkomstskatt	-	84 549	-	178 906
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital</b>	<b>-1 670 748</b>	<b>-611 253</b>	<b>-9 148 164</b>	<b>-8 890 902</b>
Ökning (-) / minskning (+) rörelsefordringar	-3 543 616	-4 022 996	-1 430 286	-2 289 212
Ökning (+) / minskning (-) rörelseskulder	3 904 451	2 036 657	2 690 324	4 167 902
<b>Förändring rörelsekapital</b>	<b>360 835</b>	<b>-1 986 339</b>	<b>1 260 038</b>	<b>1 878 690</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-1 309 912</b>	<b>-2 597 592</b>	<b>-7 888 126</b>	<b>-7 012 212</b>
<b>Investeringsverksamhet</b>				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-5 131 097	-3 520 642	-19 024 994	-1 259 428
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-36 498	-12 533	-366 203	-12 282 138
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-5 167 595</b>	<b>-3 533 175</b>	<b>-19 391 197</b>	<b>-13 541 566</b>
<b>Finansieringsverksamhet</b>				
Nyemission	-	-	39 999 996	-
Emissionskostnader	-	-	-200 000	-
Försäljning av teckningsoptioner	-	-	40 418	345 500
Nyupptagna lån	-	-	6 000 000	-
Amortering av lån	-250 002	-250 000	-5 083 338	-1 000 000
<b>Kassaflöde finansieringsverksamheten</b>	<b>-250 002</b>	<b>-250 000</b>	<b>40 757 076</b>	<b>-654 500</b>
<b>Förändring likvida medel</b>				
Likvida medel vid periodens början	21 406 386	7 581 891	1 201 125	22 409 403
Likvida medel vid periodens slut	14 678 878	1 201 125	14 678 878	1 201 125

## Nyckeltal

SEK (om inget annat anges)	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Årliga återkommande intäkter ("ARR") <sup>1)</sup>	51 324 653	41 709 509
Tillväxt i årliga återkommande intäkter, %	23,1	30,2
Årliga återkommande intäkters andel av totala intäkter, %	96,6	95,4
Balansomslutning <sup>1)</sup>	75 931 331	50 878 748
Eget kapital <sup>1)</sup>	54 168 109	33 309 550
Eget kapital per aktie <sup>1)</sup>	4,11	3,38
Antal aktier vid periodens slut	13 177 109	9 843 776
Soliditet, % <sup>1)</sup>	71,3	65,5
Medelantal anställda	29	25

<sup>1)</sup> Reviderat avseende räkenskapsåret 2019

# Kommentarer till den finansiella utvecklingen

## Intäkter och resultat

### Jämförelse mellan fjärde kvartalet 2020 och fjärde kvartalet 2019

Under perioden 1 oktober till den 31 december 2020 uppgick nettoomsättningen till 14 732 153 SEK (12 201 548 SEK) och utgjordes primärt av återkommande abonnemangsintäkter. Ökningen drevs främst av nya kunder samt ökade ekosystemsintäkter. Rörelsens kostnader uppgick till 21 467 837 SEK (-16 491 891 SEK) och avsåg huvudsakligen personalkostnader och övriga externa kostnader. Rörelseresultatet för perioden uppgick till -4 352 632 SEK (-2 570 711 SEK). Periodens resultat uppgick till -4 968 332 SEK (-2 598 910 SEK).

### Jämförelse mellan helåret 2020 och helåret 2019

Under 2020 uppgick nettoomsättningen till 48 259 742 SEK (40 895 289 SEK) och utgjordes primärt av licensintäkter som också drev tillväxten. Rörelsens kostnader uppgick till -74 842 611 SEK (-62 517 284 SEK) och avsåg huvudsakligen personalkostnader och övriga externa kostnader. Personalkostnaderna ökade och övriga externa kostnader ökade främst beroende på investeringar i produktutveckling och infrastruktur. Rörelseresultatet för perioden uppgick till -17 888 397 SEK (-16 429 022 SEK). Periodens resultat uppgick till -18 981 856 SEK (-16 560 029 SEK). Resultatet minskade till följd av ökade investeringar.

## Tillgångar, eget kapital och skulder

### Jämförelse mellan 31 december 2020 och 31 december 2019

Koncernens anläggningstillgångar uppgick den 31 december 2020 till 48 769 005 SEK (38 624 461 SEK). Anläggningstillgångarna består främst av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten. Totala materiella anläggningstillgångar uppgick den 31 december 2020 till 1 249 601 SEK (1 375 894 SEK) vilket är en minskning med 126 293 SEK. Finansiella anläggningstillgångar uppgick den 31 december 2020 till 117 700 SEK (117 700 SEK) och immateriella anläggningstillgångar till 47 401 704 SEK (37 130 867 SEK).

Koncernens eget kapital uppgick den 31 december 2020 till 54 168 109 SEK (33 309 550 SEK). Förändringen är primärt hänförlig till en riktad nyemission som genomfördes under året.

Koncernens kortfristiga skulder uppgick den 31 december 2020 till 20 346 560 SEK (17 069 198 SEK). Koncernens kortfristiga skulder utgörs främst av leverantörskulder och upplupna kostnader. Koncernens långfristiga skulder uppgick den 31 december 2020 till 1 416 662 SEK (500 000 SEK). Koncernens långfristiga skulder utgörs av traditionella banklån.

## Kassaflöde

### Jämförelse mellan fjärde kvartalet 2020 och fjärde kvartalet 2019

Under perioden 1 oktober till den 31 december 2020 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital till -1 670 748 SEK (-695 802 SEK). Kassaflödeseffekten från förändringar av rörelsekapital uppgick till 360 835 SEK (-1 986 339 SEK). Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick därmed till -1 309 912 SEK (-2 597 592 SEK). Minskningen beror på förbättrad lönsamhet. Kassaflöde använt till investeringar uppgick till -5 167 595 SEK (-3 533 175 SEK) under samma period. Förändringen beror ökade investeringar i produktutveckling. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -250 002 SEK (-250 000 SEK). Kassaflödet för perioden uppgick därmed till -6 727 508 SEK (-6 380 767 SEK).

### Jämförelse mellan helåret 2020 och helåret 2019

Under 2020 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital till -9 148 164 SEK (-8 890 904 SEK). Kassaflödeseffekten från förändringar av rörelsekapital uppgick till 1 260 038 SEK (1 878 690 SEK). Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick därmed till -7 888 126 SEK (-7 012 214 SEK). Förändringen bestod främst i ökade rörelseskulder. Kassaflöde använt till investeringar uppgick till -19 391 197 SEK (-13 541 566 SEK) under samma period. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 40 757 076 SEK (-654 500 SEK), vilket förklaras av en riktad nyemission under 2020. Kassaflödet för perioden uppgick därmed till 13 477 753 SEK (-21 208 280 SEK).

# Eget kapital, skulder och annan finansiell information

## Eget kapital och skulder

Litiums eget kapital uppgick till 54 168 109 SEK (33 309 550 SEK), varav aktiekapital uppgick till 13 177 109 SEK (9 843 776 SEK) per den 31 december 2020. Litiums räntebärande skulder per den 31 december 2020 uppgick till 1 916 662 SEK (1 500 000 SEK). Den outnyttjade checkkrediterna uppgick till 5 000 000 SEK

Utöver detta finns inga begränsningar i användningen av kapital som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller skulle kunna påverka Litiums verksamhet.

## Uttalande angående rörelsekapital

Det är Litiums bedömning att Bolaget per datumet för Informationsmemorandumet har tillräckligt med rörelsekapital för att finansiera den löpande verksamheten de kommande tolv månaderna. Per den 31 december 2020 uppgick Bolagets likviditet till 14 678 878 SEK.

Litiums intäkter kommer från försäljning av Bolagets molnbaserade plattform för digital handel samt intäkter från de tjänster som Litiums teknologipartner tillhandahåller. Litium erbjuder en så kallad SaaS-modell med licensbaserade abonnemangsentäkter. Försäljning av Litiums produkter sker av Bolaget samt av Bolagets implementationspartner. Det går idag inte att säga när eller om ett visst försäljningsavtal kan ingås och inte heller om Bolaget vid ingåendet av ett antal sådana avtal kommer att erhålla ersättning i den mån att Bolaget blir lönsamt.

## Investeringar

Bolagets investeringar för perioden 1 januari 2019 till den 31 december 2020 uppgick till cirka 19 MSEK, bestående till övervägande del av produktutveckling och en mindre del IT- och kontorsinventarier.

## Pågående investeringar och åtaganden om framtida investeringar

Litium har inga huvudsakliga pågående investeringar eller framtida investeringar som styrelsen gjort åtaganden om.

## Tendenser och framtidsutsikter

Utöver de tendenser och trender som anges i avsnittet "Marknadsöversikt" samt vad som anges i avsnittet "Riskfaktorer" känner Litium inte till några osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som skulle komma att ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter. Litium känner i dagsläget inte till några uppgifter om offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som direkt eller indirekt, väsentligt kan påverka Litiums verksamhet eller affärsutsikter under det innevarande räkenskapsåret. Det finns såvitt styrelsen känner till, inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella materiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser, utöver vad som framgår av Informationsmemorandumet, som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets framtidsutsikter.

Omvärlden för digital handel förändras och Litium kommer under 2021 att fortsätta investera i produktutveckling och i etablering av nya och befintliga partnerskap för att framtidssäkra såväl tillväxt som ökad lönsamhet. Bolaget kommer även att under innevarande år att fortsätta att investera i fokuserade och kraftfulla marknadsförings- och försäljningsaktiviteter. Litiums affärsmodell kommer kontinuerligt att anpassas för att optimera erbjudandet för både existerande och nya kunders affärer.

## Väsentliga händelser efter den senaste rapportperiodens utgång

Litium gör strategiskt programvaruförvärv. I januari förvärfvar Litium rättigheterna till en programvara för dropshipping genom bolaget Droshi AB. Programvaran avses att integreras som en del i Litiums produkterbjudande för avancerad digital handel.

# Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden

## Aktier och aktiekapital

Vid Upptagandet uppgår aktiekapitalet i Bolaget till 13 177 109 SEK och fördelas på 13 177 109 aktier, envar med ett kvotvärde om 1 SEK. Bolaget har endast ett aktieslag. Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 9 000 000 SEK och högst 36 000 000 SEK. Antal aktier ska utgöra lägst 9 000 000 aktier och högst 36 000 000 aktier.

Aktierna är denominerade i SEK och har emittrats i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Litium är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda. Varje aktie berättigar till en (1) röst på Litiums bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma

rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädna aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet. Litiums aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande Litiums aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

## Aktiekapitalets utveckling

Bolagets aktiekapital har sedan bildandet förändrats enligt tabellen nedan.

År	Händelse	Förändring antal aktier	Förändring aktiekapital (SEK)	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital (SEK)	Kvotvärde (SEK)
2021	Erbjudandet <sup>13)</sup>	1 200 000	1 200 000	14 377 109	14 377 109	1,0
2020	Nyemission <sup>14)</sup>	3 333 333	3 333 333	13 177 109	13 177 109	1,0
2018	Nyemission <sup>15)</sup>	2 400 000	2 400 000	9 843 776	9 843 776	1,0
2018	Nyemission <sup>16)</sup>	850 000	850 000	7 443 776	7 443 776	1,0
2016	Nyemission <sup>17)</sup>	2 400 000	2 400 000	6 593 776	6 593 776	1,0
2015	Nyemission	1 014 286	1 014 286	4 193 776	4 193 776	1,0
2015	Nyemission	985 714	985 714	3 179 490	3 179 490	1,0
2012	Nyemission	1 905 075	1 905 075	2 193 776	2 193 776	1,0
2007	Nyemission	43 305	43 305	288 701	288 701	1,0
2005	Nyemission	27 296	27 296	245 396	245 396	1,0
2004	Nyemission	24 540	24 540	218 100	218 100	1,0
2003	Nyemission	64 520	64 520	193 560	193 560	1,0
2002	Nyemission	29 040	29 040	129 040	129 040	1,0
1998	Nybildning	100 000	100 000	100 000	100 000	1,0

## Bemyndigande

Vid Litiums årsstämma den 27 april 2020 beslutades att bemyndiga styrelsen att under tiden till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Betalning

ska kunna ske kontant, genom apport, genom kvittning eller förenas med villkor. Bolagets aktiekapital får med stöd av bemyndigandet sammanlagt högst ökas med ett belopp motsvarande en utspädning om 20 procent av aktiekapitalet. Vid publicering av detta Informationsmemorandum har mandatet ej nyttjats utöver Erbjudandet.

<sup>13)</sup> Med antagande om att Erbjudandet fulltecknas och uppgår till det maximala antalet aktier

<sup>14)</sup> I april 2020 genomfördes en riktad nyemission till en kurs om 12,00 SEK per aktie

<sup>15)</sup> I juli 2018 genomfördes en riktad nyemission till en kurs om 10,00 SEK per aktie

<sup>16)</sup> I juni 2018 genomfördes en riktad nyemission till en kurs om 10,00 SEK per aktie

<sup>17)</sup> I maj 2016 genomfördes en riktad nyemission till en kurs om 10,00 SEK per aktie

### Ägarförhållanden

Av nedanstående tabell framgår information avseende ägarförhållandena i Bolaget per den 31 december 2020 med därefter kända förändringar. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se avsnitt "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor". Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal mellan Bolagets ägare.

Namn	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)
FastPartner AB	2 540 328	19,3
TIN Fonder	1 167 738	8,9
Swedbank Robur Fonder	1 120 000	8,5
Swedbank Försäkring	1 033 148	7,8
Avanza Pension	722 027	5,5
Tagehus Holding AB	713 960	5,4
Mikael Lindblom <sup>18)</sup>	659 533	5,0
Aktia Nordic MIC	643 661	4,9
Lars Karlsson (Arnäs Förvaltning AB)	460 000	3,5
Allan Engström	230 000	1,7
Övriga	3 886 714	29,5
<b>Totalt</b>	<b>13 177 109</b>	<b>100,0</b>

<sup>18)</sup> Inklusive 103 838 aktier via Lindbloms Invest AB

### Lock up-avtal

Bolagets styrelse och ledande befattningshavare som innehar aktier i Bolaget har ingått lock-up avtal med sedvanliga villkor, enligt vilka personerna förbinder sig att inte utan föregående skriftligt medgivande från Avanza och Bolaget sälja eller på annat sätt överlåta sitt ägande i Bolaget under en period om 90 kalenderdagar räknat från den dag styrelsen i Bolaget beslutar om Erbjudandet. Överlåtelsebegränsningarna är föremål för sedvanliga begränsningar och undantag, till exempel accept av ett erbjudande till samtliga aktieägare i Bolaget eller där överlåtelse av aktier krävs till följd av legala, administrativa eller rättsliga krav.

### Utdelningspolicy och utdelning

Litium har hittills inte lämnat någon utdelning. Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas och eventuella överskott är planerade att investeras i företagens utveckling. Det finns en risk att framtida kassaflöden inte kommer att överstiga Bolagets kapitalbehov eller att bolagsstämman inte beslutar om framtida utdelningar.

Beslut om vinstutdelning beslutas av årsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear Sweden. Om aktieägare ej kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Vid preskription tillfaller hela

beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearing-system sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt. Det finns inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget. De nyemitterade aktierna har samma rätt till utdelning som befintliga aktier av samma slag.

### Incitamentsprogram

Bolaget har inrättat ett antal teckningsoptionsbaserade incitamentsprogram till anställda inom Litium-koncernen enligt nedan.

#### Incitamentsprogram 2020/2023

Vid en extra bolagsstämman den 22 januari 2020 fattades beslut om att inrätta ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för vd och CFO inom Litium-koncernen genom emission av högst 200 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i Bolaget och totalt har 150 000 teckningsoptioner tilldelats Bolagets vd. Incitamentsprogrammet medför en utspädnings-effekt om cirka 1,1 procent om samtliga av de tilldelade teckningsoptionerna skulle utnyttjas.

#### Incitamentsprogram 2019/2022

Vid en extra bolagsstämman den 29 januari 2019 fattades beslut om att inrätta ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för Bolagets vd, koncernledningen, nyckelpersoner och nyrekryteringar inom Litium-koncernen genom emission av högst 600 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i Bolaget och totalt har 495 000 teckningsoptioner tilldelats. Incitamentsprogrammet medför en utspädnings-effekt om 3,8 procent om samtliga av de tilldelade teckningsoptionerna skulle utnyttjas.

Incitamentsprogram 2020/2023 och incitamentsprogram 2019/2022 skulle tillsammans medföra en maximal utspädnings-effekt om 4,9 procent om samtliga av de tilldelade teckningsoptionerna skulle utnyttjas.

### Handel med Litium-aktien

Litiums aktier är sedan den 16 december 2020 upptagna till handel på handelsplattformen Nasdaq First North. Aktien har ISIN-kod SE0007387246 och kortnamnet LITI.



# Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

## Styrelse

Enligt Litiums bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst nio styrelseledamöter med högst tre suppleanter. Litiums styrelse består för närvarande av sex styrelseledamöter utan suppleanter. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2021.

Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Aktieinnehav*
Johan Rutgersson	Ordförande	1978	2019	93 706
Marie Holmqvist	Ledamot	1974	2017	3 592
Christopher Johansson	Ledamot	1977	2020	0
Mikael Lindblom	Ledamot	1972	2018	659 533
David Ståhlberg	Ledamot	1979	2019	0
Catrin Wirfalk	Ledamot	1968	2020	0

\*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav.

### Johan Rutgersson

Styrelseordförande sedan 2019

**Född:** 1978

**Utbildning:** Johan har en magister i företagsekonomi från Uppsala Universitet.

**Övriga uppdrag:** Johan är styrelseordförande i Briox AB, Studeravidare Sverige AB, Hundra65 Holding AB, Familjekortet Sverige AB och Bestrate Sweden AB samt styrelseledamot i Litium E-commerce AB, MPJ Projekt AB, Dewell AB, Johan Rutgersson AB, Projekt Ramnasjön AB, Nya Projekt 478 AB, Books & mer AB, Bergsbo 12 AB, Observa Inkasso & Juridik AB och Bostadsrättsföreningen Bergsbo i väst. Därtill är han styrelsesuppleant i Evert Capital AB och Four Divided by Six AB.

**Tidigare uppdrag de senaste fem åren:** Johan har tidigare varit vd och styrelseledamot i Briox AB. Därtill har han varit styrelseledamot i Studeravidare Sverige AB och Hundra65 Holding AB.

**Innehav:** 93 706 aktier (inklusive 49 706 aktier via Dewell AB) och 0 optioner.

Ej oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning, men till större aktieägare.

### Marie Holmqvist

Styrelseledamot sedan 2017

**Född:** 1974

**Utbildning:** Marie har en civilekonomexamen från Stockholms universitet.

**Övriga uppdrag:** Marie är styrelseordförande i Närbutikerna vid Sveavägen 118 AB och CXO hos Royal Design Group. Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Hon har tidigare varit logistikchef för e-handel samt affärsansvarig för

e-handel centralplock och chef butikskonsult hos ICA Sverige AB. Vidare har hon varit retailchef hos Interflora AB.

**Innehav:** 3 592 aktier och 0 optioner.

Oberoende i förhållande till såväl Bolaget och dess ledning som till större aktieägare.

### Christopher Johansson

Styrelseledamot sedan 2020

**Född:** 1977

**Utbildning:** Christopher har en teknologie doktorsexamen från Kungliga Tekniska Högskolan.

**Övriga uppdrag:** Christopher är vice vd för Fastpartner AB samt styrelseledamot och vd för Compactor Fastigheter AB. Vidare är han styrelsesuppleant i Anbarco Bilinvest AB, Hjulsbro Byggtjänst AB, H.J. Catering AB, Landeriet-gruppens Hyresredovisning AB, Adam Care AB, Henrik och Sven-Olof Fastigheter AB, One Network Of Holding AB och One Network of Concept AB. Därtill är han bolagsman för Handelsbolaget RetSo Konsult.

**Tidigare uppdrag de senaste fem åren:** –

**Innehav:** 0 aktier och 0 optioner.

Oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning, men ej i förhållande till större aktieägare.

### Mikael Lindblom

Styrelseledamot sedan 2018

**Född:** 1972

**Utbildning:** Mikael har en bachelor of economics från Linköpings universitet.

**Övriga uppdrag:** Mikael är styrelseledamot och ägare i Lindbloms Invest AB samt styrelseledamot och delägare i SweGreen AB och Greyhound Partners AB. Vidare är han delägare i Radinn AB, Geselle Group AB, Einride AB och Medius AB. Därtill är han styrelseledamot i Geselle Sverige AB.

**Tidigare uppdrag de senaste fem åren:** Han har tidigare varit vd för Medius AB. Därtill har han varit styrelseledamot i Radinn AB och ÅFF Sport & Konferens AB.

**Innehav:** 659 533 aktier (inklusive 149 358 aktier via Lindbloms Invest AB) och 0 optioner.

Ej oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning, men till större aktieägare.

**David Ståhlberg**

Styrelseledamot sedan 2019

**Född:** 1979

**Utbildning:** David har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm, en kandidatexamen i teoretisk wfilosofi från Uppsala Universitet samt en kandidatexamen i statsvetenskap från Uppsala Universitet.

**Övriga uppdrag:** David är vd, delägare och styrelseledamot i David Ståhlberg AB. Vidare är han delägare och styrelseledamot (under pågående registrering) i Livable Orb AB samt ordförande i användarrådet för kommunikation hos Statistiska centralbyrån. David är vidare föreläsare och lärare på bland annat IHM Business School, Chef akademien och chefsnätverket Close.

**Tidigare uppdrag de senaste fem åren:** David har tidigare varit delägare i FriendSend Inc.

**Innehav:** 0 aktier och 0 optioner.

Oberoende i förhållande till såväl Bolaget och dess ledning som till större aktieägare.

**Catrin Wirfalk**

Styrelseledamot sedan 2020

**Född:** 1968

**Utbildning:** –

**Övriga uppdrag:** Catrin är styrelseordförande och delägare i ProFlow AB samt styrelseledamot och delägare i Aventi AB, TDL SWESUPPLY AB och Joy and Inspiration AB. Vidare är hon styrelseordförande i C Land Logistics AB, C Land Logistics Göteborg AB, C Land Group AB, Meridion AB, Intensify AB, AB Effektiv Start 11, AB Effektiv Borås, AB Effektiv Skaraborg samt styrelseledamot och vice styrelseordförande i Inkubatorn i Borås AB. Därtill är hon styrelseledamot i Gekås AB, Modexa Aktiebolag, Kvadrat Holding AB, Kvadrat Göteborg AB, Teamfront AB, Åhaga event AB och Åhagastiftelsen. Catrin är även medlem av Advisory Board i Vinga, BSV och Ivanhoe. Vidare är hon minoritetsägare i Kvadrat AB samt Easycom AB.

**Tidigare uppdrag de senaste fem åren:** Catrin har tidigare varit vd för Speed Group AB. Vidare har hon varit delägare och styrelseledamot i Måsing AB samt styrelseledamot i Borås Grossist AB och Wideco Group AB. Hon har även varit medlem av Advisory Board i Skogspartner och marknadsråd hos Danske Bank i Borås.

**Innehav:** 0 aktier och 0 optioner.

Oberoende i förhållande till såväl Bolaget och dess ledning som till större aktieägare.

**Ledande befattningshavare**

Nedanstående tabell listar namn, position, födelseår, anställningsår och aktieinnehav för Litiums ledande befattningshavare.

Namn	Position	Födelseår	Anställd sedan	Aktieinnehav*
Patrik Settlin	VD	1970	2020	0
Semhar Adi Ghebre	CFO	1972	2020	0
Christian Rosendahl	CBDO	1966	2009	148 472
Håkan Nylander	CSO	1973	2019	0
Malin Bodolla	CMO	1974	2019	5 000
Peder Holmberg	CCO	1979	2018	0
Ludvig Block	CPO	1973	2007	21 000

\*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav.

**Patrik Settlin**

Vd (sedan 2020), anställd sedan 2020

**Född:** 1970

**Utbildning:** Patrik har en filosofie kandidatexamen från Högskolan i Gävle.

**Övriga uppdrag:** Patrik är vd och styrelsesuppleant i Litium E-commerce AB.

**Tidigare uppdrag de senaste fem åren:** Patrik har tidigare varit Chief Commercial Officer och Chief Product Officer på Visma Spcs, vd på CDON AB samt styrelseordförande i CDON Alandia AB.

**Innehav:** 0 aktier och 150 000 teckningsoptioner.

**Semhar Adi Ghebre**

CFO (sedan 2020), anställd sedan 2020

**Född:** 1972

**Utbildning:** Magisterexamen i ekonomi, Halmstad Högskola och University of Humber side.

**Övriga uppdrag:** Semhar är styrelsesuppleant i V.I.S. Management AB.

**Tidigare uppdrag de senaste fem åren:** Semhar har tidigare varit Head of Business Control samt Finance Business Partner på Thomas Cook Northern Europe AB, Finance Business Partner på Ving AB, chefscontroller på Axstores AB samt styrelseledamot och ledamot av valberedningen i Brf Kilen nr 8.

**Innehav:** 0 aktier och 0 optioner.

## Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

### Christian Rosendahl

CBDO (sedan 2009), anställd sedan 2009

**Född:** 1966

**Utbildning:** Christian har läst "systemization, programming and software development" vid IBM. Vidare har han tagit kurser inom marknadsföring, administration, KI och redovisning vid Stockholms universitet samt gått diverse olika ledarskapsprogram.

**Övriga uppdrag:** –

**Tidigare uppdrag de senaste fem åren:** Christian har tidigare varit vd för Litium E-commerce AB.

**Innehav:** 148 472 aktier och 50 000 teckningsoptioner.

### Håkan Nylander

CSO (sedan 2019), anställd sedan 2019

**Född:** 1973

**Utbildning:** Håkan har en ekonomie magisterexamen från Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet.

**Övriga uppdrag:** –

**Tidigare uppdrag de senaste fem åren:** Håkan har tidigare varit Managing Director för New Construction samt Vice President & Chief Operating Officer hos Diakrit International Ltd och Diakrit (Thailand) Co Ltd.

**Innehav:** 0 aktier och 75 000 teckningsoptioner.

### Malin Bodolla

CMO (sedan 2019), anställd sedan 2019

**Född:** 1974

**Utbildning:** Malin har en kandidatexamen i ekonomi från Växjö universitet och Handelshögskolan i Göteborg.

**Övriga uppdrag:** –

**Tidigare uppdrag de senaste fem åren:** Malin har tidigare varit CMO hos Pedab Group, Global Marketing Manager hos Klarna, Marknadschef för Norden hos LinkedIn och Marknadschef för Norden hos Adobe.

**Innehav:** 5 000 aktier och 50 000 teckningsoptioner.

### Peder Holmberg

CCO (sedan 2019), anställd sedan 2018

**Född:** 1979

**Utbildning:** Peder har en magisterexamen inom internationell marknadsföring från Mälardalens Högskola.

**Övriga uppdrag:** –

**Tidigare uppdrag de senaste fem åren:** Peder har tidigare varit delägare i Mapificio AB.

**Innehav:** 0 aktier och 20 000 teckningsoptioner.

### Ludvig Block

CPO (sedan 2019), anställd sedan 2007.

**Född:** 1973

**Utbildning:** Ludvig har en filosofie kandidatexamen i systemvetenskap från Lunds universitet.

**Övriga uppdrag:** –

**Tidigare uppdrag de senaste fem åren:** –

**Innehav:** 21 000 aktier och 0 optioner.

---

## Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Ingen av Bolagets styrelseledamöter eller de ledande befattningshavarna har under de senaste fem åren dömts i något bedrägerirelaterat mål eller annat ekonomiskt brott eller varit föremål för förundersökning avseende sådana brott. Vidare har de inte varit inblandade i någon konkurs, företagsrekonstruktion eller likvidation under de senaste fem åren, med undantag för Semhar Adi Ghebre som innehade positionen Financial Business Partner på Thomas Cook Northern Europe AB när moderbolaget försattes i konkurs år 2019 och i samband med det köptes dotterbolag upp samt genomgick företagsrekonstruktion. Bolagets styrelseledamöter eller de ledande befattningshavarna har inte under de senaste fem åren varit föremål för anklagelser eller sanktioner från myndighet, yrkessammanslutning eller liknande organ, eller förbudits av domstol att ingå som med-

lem av ett bolags förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan, eller från att hos ett bolag ha ledande eller övergripande funktioner.

Det föreligger inga familjeband mellan styrelseledamöter eller de ledande befattningshavarna. Det finns inte heller några intressekonflikter där styrelseledamöternas eller de ledande befattningshavarnas privata intressen står i strid med Bolagets intressen. Däremot har flera av styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna ekonomiska intressen i Bolaget genom aktie- och/eller optionsinnehav.

### Bolagsstyrning inom Litium

Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolagsstyrningen sker via bolagsstämman, styrelse och vd samt i enlighet med svensk lag. Det sker främst i enlighet med aktiebolagslagen,

bolagsordningen, interna regler och föreskrifter samt de regler och rekommendationer som finns på Nasdaq First North där Bolagets aktier är listade.

### Bolagsstämma

Aktieägarnas inflytande i Bolaget utövas vid bolagsstämman som, i enlighet med aktiebolagslagen, är Bolagets högsta beslutande organ. I egenskap av Bolagets högsta beslutande organ är bolagsstämman behörig att avgöra varje fråga i Bolaget som inte faller inom ett annat bolagsorgans exklusiva kompetens. Bolagsstämman har således en uttalat överordnad ställning i förhållande till Bolagets styrelse och verkställande direktör.

Vid ordinarie bolagsstämma (årsstämma), som enligt aktiebolagslagen ska hållas inom sex månader från utgången av varje räkenskapsår, ska beslut fattas om fastställelse av resultat- och balansräkning, dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust, om ansvarsfrihet gentemot Bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören, val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till styrelsen och revisorn. Vid bolagsstämman fattar aktieägarna även beslut i andra centrala frågor i Bolaget, såsom ändring av Bolagets bolagsordning, eventuellt nyemission av aktier etcetera.

Kallelse till bolagsstämma ska, i enlighet med Bolagets bolagsordning, ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats (litium.se). Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Svenska Dagbladet. Kallelse till ordinarie bolagsstämma (årsstämma) ska enligt aktiebolagslagen utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman medan kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Rätt att närvara och rösta vid bolagsstämma, antingen personligen eller genom ombud med fullmakt, tillkommer aktieägare som är införd i Bolagets av Euroclear Sweden förda aktiebok på avstämningsdagen samt anmäler sitt deltagande till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman.

Kallelser, protokoll och kommunikér från bolagsstämmor hålls tillgängliga på Bolagets webbplats.

### Styrelse

Efter bolagsstämman är styrelsen Bolagets högsta beslutande organ. Styrelsen är även Bolagets högsta verkställande organ och Bolagets ställföreträdare. Styrelsens uppgifter regleras i aktiebolagslagen. Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst nio ledamöter med högst tre suppleanter. Ledamöterna

och suppleanterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Styrelsen består för närvarande av sex ordinarie ledamöter. Närmare information om ledamöterna återfinns ovan under avsnittet ”Styrelse, ledande befattningshavare och revisor”.

### Verkställande direktör

Bolagets verkställande direktör sköter, i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen, den löpande förvaltningen i Bolaget enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Bolagets verkställande direktör är Patrik Settlin. Närmare information om den verkställande direktören samt övriga ledande befattningshavare återfinns ovan under avsnittet ”Styrelse, ledande befattningshavare och revisor”.

### Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Vid ordinarie bolagsstämma den 27 april 2020, beslutades att styrelsearvode för tiden intill slutet av nästa ordinarie bolagsstämma ska utgå med sammanlagt 1 480 KSEK, varav 480 KSEK till styrelsens ordförande och 200 KSEK vardera till övriga styrelseledamöter. Ersättning till verkställande direktören består av grundlön och andra förmåner. Till övriga ledande befattningshavare består ersättning av grundlön och andra förmåner. Under 2020 (beräknat till och med den 31 december 2020) har ersättning uppgått till sammanlagt 1 602 KSEK för verkställande direktören samt till sammanlagt 4 654 KSEK för övriga ledande befattningshavare i moderbolaget. Det finns ett avtal om avgångsvederlag med verkställande direktören som ger rätt till ersättning under uppsägningstiden samt 12 månader efter att anställningen har upphört. Med övriga ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med verkställande direktören utgör Litiums koncernledning och är anställda av Litium. Koncernledningen har under 2020, med undantag för de elva månader under vilka Bolagets nya CFO inte tillträtt, utgjorts av sju personer inklusive verkställande direktören; CFO, CBDO, CSO, CMO, CCO och CPO.

### Revisorer

PricewaterhouseCoopers AB (113 97 Stockholm) är Litiums revisor med Nicklas Kullberg som huvudansvarig revisor. Nicklas Kullberg, född 1970, är auktoriserad revisor och medlem i FAR, branschorganisationen för revisorer i Sverige.

# Legala frågor och kompletterande information

## Bildande och legal form

Bolagets firma är Litium AB (publ) med organisationsnummer 556562-1835. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag bildat den 30 september 1998 och registrerat hos Bolagsverket den 8 december 1998. Bolaget har sitt säte i Stockholms kommun med huvudkontor på Luntmakargatan 34, 111 37 Stockholm.

Bolagets verksamhetsföremål enligt bolagsordningen är att utveckla informations- och kommunikationslösningar för försäljningar för försäljning av produkter och tjänster via internet och interaktiva media samt därmed förenlig verksamhet.

## Koncernstruktur

Litium är moderbolaget i koncernen som förutom Bolaget består av det vilande helägda dotterbolaget Litium E-commerce AB (organisationsnummer 556697-7681).

## Väsentliga avtal

Under juni månad 2020 ingick Bolaget ett avtal med Columbus A/S, vilket var Litiums första globala partnerskapsavtal. Bolaget har tidigare haft ett samarbete med Columbus A/S, men genom det nya avtalet fokuserar samarbetet på den Skandinaviska marknaden där Columbus A/S kommer att sälja Litiums produkter till sina kunder och avtalet möjliggör även för expansion till andra marknader via Columbus A/S globala nätverk. Columbus A/S är ett av Nordens största konsultföretag inom e-handel och digitala kundupplevelser och hjälper kunderna med utveckling, implementering och underhåll av digitala affärslösningar. Genom avtalet ingår parterna ett samarbete där Columbus A/S tillsammans med Litium erbjuder kunderna såväl Bolagets plattform som Columbus A/S tjänster för att uppfylla kundernas behov. Avtalet och samarbetet avser således att stärka konkurrenskraften hos båda parterna samtidigt som det kan skapa ett mervärde för kunden. Avtalet löper på obestämd tid med en uppsägningstid om en månad under det första året. Uppsägningstiden ökar därefter med ytterligare en månad för varje år avtalet löper med en maximal uppsägningstid om sex månader.

## Konkurs, likvidation och liknande förfaranden

Det pågår inga konkurs-, likvidations- eller liknande förfaranden för Bolaget eller Bolagets dotterbolag och de har inte heller varit inblandade i några sådana förfaranden. Styrelsen känner inte heller till några hot om sådana förfaranden.

## Rättsliga förfaranden

Bolaget och Bolagets dotterbolag är inte part i några rättsliga förfaranden eller tvister och har inte heller varit inblandade i några sådana förfaranden under de senaste tolv månaderna.

## Försäkringar

Bolagets styrelse bedömer att nuvarande försäkring ger en adekvat skyddsnivå för Bolagets verksamhet. Däremot finns det ingen garanti för att förluster inte kan uppstå eller anspråk framställas som överstiger Bolaget försäkringskydd.

## Konkurrens

Bolaget har flera konkurrenter som tillhandahåller digitala handelsplattformar. Vidare kan ett ökat intresse för digital handel med digitala lösningar resultera i att fler aktörer vill etablera sig på marknaden och utveckla liknande produkter vilket kan medföra ökad konkurrens med en negativ påverkan på Bolagets resultat.

## Transaktioner med närstående

Två av Bolagets styrelseledamöter har uppburit ersättningar för rådgivningstjänster utöver styrelsearvodet. Johan Rutgersson har assisterat Litium i samband med kapitalanskaffningar och investerarelationer och fakturerar löpande Bolaget 50 KSEK i månaden för rådgivningstjänsterna. Vidare har Mikael Lindblom assisterat Litium med rådgivningstjänster inom ramen för arbetet med Bolagets affärsmodell och försäljningsstrategi för vilket fakturerat belopp under perioden 1 januari till 31 december 2020 uppgått till totalt 185 KSEK. Bolaget har i övrigt inte haft några transaktioner med närstående under de senaste 24 månaderna.

## Immateriella rättigheter

Bolaget äger immateriella rättigheter relaterade till Litiums digitala handelsplattform med tillhörande produktmoduler och paketeringar. Bolaget är innehavare av svensk varumärkesregistrering för figurmärket Litium (logotyp), figurmärket Litium (logotyp äldre), ordmärket Litium och innehar domännamnen: litium.se, litium.com, litium.dk, litium.no, litium.fi samt svenskb2bhandel.se. Bolaget ser löpande över möjligheterna att skydda sina immateriella rättigheter. Se stycket "Skydd av bolagets immateriella rättigheter" under avsnittet "Riskfaktorer" för mer information.

### **Intressen och intressekonflikter**

Personer i styrelsen och ledningen äger aktier och optioner i Bolaget. Se avsnittet ”Styrelse, ledande befattningshavare och revisor” för mer information. Bolaget bedömer varken att det ägandet eller de närståendetransaktioner som beskrivs ovan medför att det föreligger några intressekonflikter hos personer i Bolagets lednings- och kontrollorgan som står i strid med Bolagets intressen.

Avanza erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Setterwalls Advokatbyrå AB erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Utöver ovanstående bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

### **Certified Adviser**

Arctic Securities är utsedd till Bolagets Certified Adviser och äger inga aktier i Bolaget.



# Bolagsordning

Organisationsnummer: 556562-1835

## § 1 Firma

Bolagets firma är Litium AB (publ).

## § 2 Säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholms kommun.

## § 3 Verksamhet

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

## § 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 9 000 000 kronor och högst 36 000 000 kronor.

## § 5 Antal aktier

Antal aktier i bolaget ska vara lägst 9 000 000 och högst 36 000 000 aktier.

## § 6 Styrelse

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

## § 7 Revisorer

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

## § 8 Kallelse till bolagsstämma

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

För att få delta i bolagsstämman ska aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Bolagsstämman skall hållas i Stockholm. Aktieägare skall också anmäla antalet biträden till bolaget på det sätt som anges i föregående stycke

## § 9 Ärenden på årsstämma

Vid årsstämma ska följande ärenden behandlas:

1. öppnande av stämman;
2. val av ordförande vid bolagsstämman;
3. upprättande och godkännande av röstlängd;
4. godkännande av dagordningen;
5. val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet;
6. prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad;
7. framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
8. beslut
  - a. beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
  - b. beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
  - c. beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och, i förekommande fall, verkställande direktör;
9. fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och antalet revisorer och revisorssuppleanter;
10. fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna;
11. val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och revisorer och revisorssuppleanter;
12. annat ärende som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

## § 10 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår är 1 januari–31 december.

## § 11 Avstämningsförbehåll

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

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



# Vissa skattefrågor i Sverige

Nedan följer en sammanfattning av vissa skattekonsekvenser av Erbjudandet. Sammanfattningen gäller endast i Sverige obegränsat skattskyldiga fysiska personer och aktiebolag om inte annat anges. Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma i samband med Erbjudandet. Den omfattar exempelvis inte (i) värdepapper som innehas av handelsbolag eller som innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet, (ii) de särskilda reglerna för skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då aktieägare innehar aktier som anses näringsbetingade, (iii) de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller tidigare har varit så kallade fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av så kallade kvalificerade andelar i fåmansföretag, eller (iv) aktier som förvaras på ett så kallat investeringssparkonto och som omfattas av särskilda regler om schablonbeskattning. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje innehavare av aktier bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

## Obegränsat skattskyldiga

Med ”obegränsat skattskyldiga” avses här innehavare av aktier eller andra delägar rättigheter som är (a) en fysisk person som bor eller stadigvarande vistas i Sverige eller som har en väsentlig anknytning till Sverige och som tidigare varit bosatt här, eller (b) en juridisk person som är bildad i enlighet med svensk rättsordning.

## Fysiska personer

### Kapitalvinstbeskattning

När marknadsnoterade aktier eller andra delägar rättigheter säljs eller på annat sätt avyttras kan en skattepliktig kapitalvinst eller en avdragsgill kapitalförlust uppstå. Kapitalvinster beskattas i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten beräknas normalt som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet för alla aktier av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får

omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägar rättigheter är fullt ut avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och mot marknadsnoterade delägar rättigheter som realiserats samma år, förutom mot andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder. Kapitalförluster på aktier eller andra delägar rättigheter som inte kan kvittas på detta sätt får dras av med upp till 70 procent mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 procent av resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

### Skatt på utdelning

För fysiska personer beskattas utdelning i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer som är bosatta i Sverige innehålls normalt preliminärskatt avseende utdelning med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear Sweden, eller när det gäller förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

## Aktiebolag

### Skatt på kapitalvinster och utdelning

För aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktig kapitalvinst och utdelning, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 20,6 procent.<sup>19)</sup> Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som för fysiska personer. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier eller andra delägar rättigheter får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana värdepapper. En sådan kapitalförlust kan även kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen samt var och en av de juridiska personerna begär det för ett beskattningsår som har samma deklarationstidpunkt. En kapitalförlust som inte kan utnyttjas ett visst år får sparas och kvittas mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägar rättigheter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

<sup>19)</sup> Avseende beskattningsår som börjar efter den 31 december 2020.

### **Särskilda skattefrågor för innehavare av aktier som är begränsat skattskyldiga i Sverige**

Med "begränsat skattskyldiga" avses här innehavare av aktier eller andra delägarrätter som är (a) en fysisk person som inte är bosatt eller stadigvarande vistas i Sverige och som inte har någon koppling till Sverige annat än genom hans/hennes investering i aktierna, eller (b) en juridisk person som inte är bildad i enlighet med svensk rättsordning och som saknar fast driftställe i Sverige.

#### **Kupongskatt**

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Skattesatsen är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigade föreligger. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear Sweden, eller beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

I de fall 30 procent kupongskatt innehållits vid utbetalning till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller för mycket kupongskatt annars innehållits, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningen.

#### **Kapitalvinstbeskattning**

Innehavare av aktier som är begränsat skattskyldiga i Sverige och vars innehav inte är hänförligt till ett fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av sådana värdepapper. Enligt en särskild skatteregel kan emellertid fysisk person som är begränsat skattskyldig i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid försäljning av aktier om personen vid något tillfälle under avyttringsåret eller något av de tio närmast föregående kalenderåren har varit bosatt eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna regel kan begränsas av skatteavtal mellan Sverige och andra länder. Innehavare av aktier kan bli föremål för beskattning i sin hemviststat.

# Adresser

## **Bolaget**

---

**Litium AB (publ)**  
Luntmakargatan 34  
111 37 Stockholm

Telefon: +46 (0)8-586 434 00  
E-post: [info@litium.com](mailto:info@litium.com)  
Hemsida: [litium.se](http://litium.se)

## **Finansiell rådgivare**

---

**Avanza Bank AB (publ)**  
Regeringsgatan 103  
111 39 Stockholm

Telefon: +46 (0)8-562 250 00  
Hemsida: [avanza.se](http://avanza.se)

## **Legal rådgivare**

---

**Setterwalls Advokatbyrå AB**  
Sturegatan 10  
114 36 Stockholm

Telefon: +46 (0)8-598 890 00  
Hemsida: [setterwalls.se](http://setterwalls.se)

## **Certified Adviser**

---

**Arctic Securities AS, filial Sverige**  
Regeringsgatan 38  
111 56 Stockholm

Telefon: +46 (0)8-446 861 00  
Hemsida: [arctic.com/secse](http://arctic.com/secse)

## **Revisorer**

---

**PricewaterhouseCoopers AB**  
Torsgatan 21  
113 97 Stockholm

Telefon: +46 (0)10-213 30 00  
Hemsida: [pwc.se](http://pwc.se)

## **Central värdepappersförvaltare**

---

**Euroclear Sweden AB**  
Box 191  
101 23 Stockholm  
Besöksadress: Klarabergsviadukten 63

Telefon: +46 (0)8-402 90 00  
Hemsida: [euroclear.com](http://euroclear.com)



Litium AB (publ)  
Luntmakargatan 34, 111 37 Stockholm  
+46 8 586 434 00 | [info@litium.com](mailto:info@litium.com) | [litium.se](http://litium.se)