



INTERNET EXPRESS SCANDINAVIA

# Memorandum

## Nyemission 2020

IES Internet Express Scandinavia AB (publ)



## Viktig information

### Vissa definitioner

Med "IES" eller "Bolaget" avses IES Internet Express Scandinavia AB (publ), org. nr. 556559-1210.

Med "Lequa" avses Lequa AB, org. nr. 556843-8294.

Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr. 556112-8074.

Med "Nyemissionen" avses erbjudande att förvärva aktier enligt villkoren i detta memorandum.

Med "Memorandumet" avses detta dokument.

Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor.

#### Upprättande och registrering av memorandum

Detta Memorandum har upprättats av styrelsen med anledning av förestående nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägare i IES. Detta Memorandum utgör inte ett prospekt och har således inte upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument samt Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 av den 29 april 2004 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG. Detta Memorandum har inte heller godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. För Memorandumet och Nyemissionen gäller svensk rätt och domstolarna i Sverige har exklusiv jurisdiktion att avgöra konflikt eller tvist som uppstått ur eller i anslutning till Nyemissionen eller Memorandumet. IES har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Inga nya aktier får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA. Nyemissionen riktar sig inte till personer med hemvist i USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Sydkorea, Kanada, Schweiz, Hongkong eller Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Memorandumet får följaktligen inte distribueras i eller till någon jurisdiktion där distribution eller Nyemissionen enligt Memorandumet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådan jurisdiktion. Teckning och förvärv av aktier i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Memorandumet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. IES förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara aktieteckning som Bolaget eller dess uppdragstagare anser kan innebära en överträdelse eller ett ösidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion.

### Information till investerare

En investering i aktier är förenad med risker, se avsnitt "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av IES och Nyemissionen, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i Memorandumet samt eventuella tillägg till Memorandumet

Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i Memorandumet och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av IES och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet av Memorandumet eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i Memorandumet är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av Memorandumet eller att det inte har förekommit någon förändring i IES verksamhet efter nämnda dag.

En investering i denna nyemission är förenad med risk. Det finns ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som investeras kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet. Styrelsen i IES fransäger sig allt ansvar för direkt eller indirekt förlust eller skada som en investering i denna nyemission kan medföra. Investeringsbeslut fattas självständigt av investeraren och på dennes ansvar. Trots att styrelsen i IES har en positiv syn på framtiden för Lequa och IES finns ingen garanti att så blir fallet. Vidare har styrelsen, utöver allmän löpande information, inte haft möjlighet att fullt verifiera de affärsmässiga och legala förutsättningarna i den underliggande nyemissionen eller verksamheten i Lequa AB. Såvitt styrelsen känner till är uppgifterna i detta memorandum riktiga och överensstämmer med faktiska förhållanden och ingenting har utlämnats som skulle kunna påverka dess innebörd.

### Framåtriktad information

Memorandumet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar IES aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information. Faktorer som kan medföra att IES framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i Memorandumet gäller endast per dagen för Memorandumets offentliggörande. Bolaget lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

### Information från tredje man inklusive Lequa

Memorandumet, tillika underlag för underliggande beslut från IES styrelsen, innehåller och är påverkat av information som kommer från tredje man inklusive intressebolaget Lequa AB. Även om informationen har återgivits korrekt och IES anser att källorna är tillförlitliga har Bolaget inte oberoende kunnat verifiera denna information, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras. Såvitt IES känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

### Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Memorandumet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.



# Erbjudandet i sammandrag

## Företrädesrätt

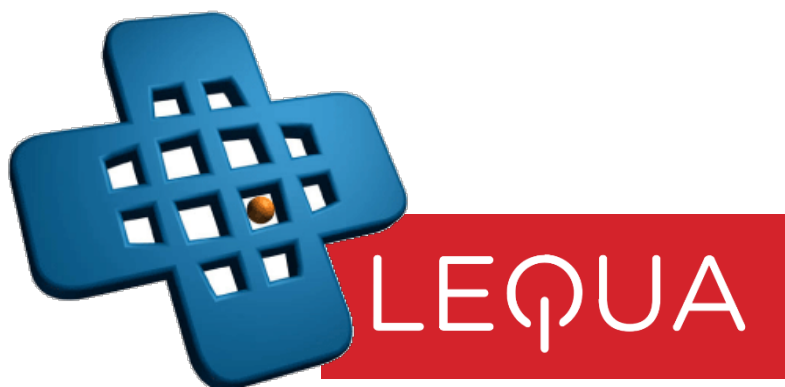
Den som på avstämningsdagen den 15 juni 2020 är registrerad som aktieägare i IES äger företrädesrätt att för sju (7) befintliga aktier, teckna två (2) nya aktier. I den utsträckning de nya aktierna inte tecknas med företrädesrätt ska dessa erbjudas samtliga aktieägare och andra investerare till teckning.

Underliggande företrädesemission i intressebolaget Lequa AB omfattas av garantier från övriga ägare i Lequa AB (vid sidan av IES ägarandel på 45 %) motsvarande 30 800 000 kronor i kontanter och/eller kvittningar. Förbindelser och garantier är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang.

Teckningspriset på 1,40 kronor i IES nyemission motsvarar en rabatt på ca 72 % mot teckningspris och bolagsvärdering i underliggande nyemission i Lequa AB.

## Övriga villkor

Emissionskurs:	1,40 SEK per aktie. Courtage utgår ej.
Avstämningsdag:	15 juni 2020
Teckningstid:	17 juni – 1 juli 2020
Likviddag vid teckning utan företräde:	Enligt anvisningar på avräkningsnota



# Risikfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på verksamheten i IES. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av IES tillväxtpotentialer. Andra risker är förenade med handel i IES aktie. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte bedömas utan att en samlad utvärdering av övrig information i memorandumet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts. Observera att verksamheten i IES idag består i att öga och förvalta sitt ägande i Lequa AB – varför risker och andra faktorer som är relaterade till operativ verksamhet framförallt finns i bolaget Lequa AB.

## Bolags- och branschspecifika risker (IES och Lequa)

### Beroende av nyckelpersoner

Den operativa verksamhet som är relevant för IES bedrivs idag i intressebolaget Lequa. Förmågan för Lequa, såväl som IES, att behålla eller rekrytera kvalificerade nyckelpersoner för att driva bolaget är av stor vikt. Om sådana nyckelpersoner lämnar eller inte kan anställas kan det få negativ inverkan på verksamheten.

### Framtida behov av kapital och likvida medel

Det kan inte uteslutas att Lequa kan behöva ytterligare kapital i takt med att försäljningsverksamheten ökar. Det föreligger därmed risk att Lequa misslyckas med att anskaffa kapital till rimliga villkor. Detta skulle kunna påverka Lequas ställning negativt och även kunna försätta bolaget på obestånd. Vidare kan framtida kapitalbehov komma att behöva lösas genom nyemissioner i både Lequa och IES till villkor som kan medföra utspädning av befintliga aktieägares andelar i röster och kapital.

### Bedömning av Lequas verksamhet

Lequa verkar på en marknad som bedöms stå inför en betydande tillväxt under de närmaste åren. Det föreligger risk att denna bedömning är felaktig, både från IES såväl som Lequas sida. Missbedömningar kan avse tjänstens generella utformning såväl som potentialen och efterfrågan på vissa geografiska marknader. En lägre tillväxttakt än den förväntade kan komma att påverka Lequas förutsättningar för försäljning och resultatutveckling negativt. Vidare har IES begränsad möjlighet att i detalj verifiera händelser och förutsättningar i Lequas verksamhet.

### Konjunkturpåverkan

Vid en nedgång i den allmänna ekonomiska konjunkturen kan det inte uteslutas att de tjänster som Lequa skall tillhandahålla drabbas av en minskad efterfrågan, med lägre intäkter och sämre resultatutveckling som följd.

### Politiska risker

Då Lequa avser att etablera sig på flera marknader kan de politiska riskerna i de olika länderna vara svårbedömda. Detta kan medföra att politiska beslut, lagändringar eller andra förändringar av tillämpliga regelverk kan få återverkningar på Lequas förutsättningar att nå lönsamhet på vissa marknader.

### Nya trender

Det föreligger risk att nya samhällstrender reducerar värdet eller efterfrågan på Lequas tjänster. Skulle andra teman än de som adresseras tilldra sig större uppmärksamhet och intresse hos allmänheten kan detta påverka möjligheterna att upprätthålla framtida intäktsnivåer och lönsamhet.

### Beroende av leverantörer

Lequa är beroende av att samarbetspartners och leverantörer som Lequa förhandlar med kan fullgöra sina åtaganden enligt framtida avtal. Felaktiga eller uteblivna leveranser från samarbetspartners och leverantörer kan innebära risk att Lequas tjänster inte kan levereras enligt plan, vilket kan påverka Lequas och därmed IES tillväxt negativt.

### Teknikutveckling

Lequa är verksam på en marknad som präglas av snabb teknikutveckling. Konkurrerande produkter, tjänster och lösningar kan hota Lequas befintligt kunderbjudande. Teknikutveckling kan medföra att Lequas konkurrenter får möjlighet att erbjuda





system med ännu högre teknikhöjd jämfört med Lequa vilket då kommer att ha en negativ påverkan.

## Risker relaterade till IES aktier

### Handel via Mangold Fondkommission

Bolag vars aktier idag handlas via Mangold Fondkommission omfattas inte av alla lagregler som gäller för ett bolag noterat på en så kallad reglerad marknad. En investerare bör dock vara medveten om att handel med aktier noterade utanför en så kallad reglerad marknad kan vara mer riskfylld.

### Likviditetsbrist

Aktier som handlas på oreglerade marknadsplatser har generellt lägre omsättning än aktier som handlas på reglerad marknad. Omsättningen i IES aktie kan variera under perioder och avståndet mellan köp- och säljkurser kan från tid till annan vara stort. Likviditeten i Bolagets aktie kan påverkas av ett antal olika interna och externa faktorer. Det pris som aktierna handlas till kommer att påverkas av ett stort antal faktorer, varav några är specifika för IES och dess verksamhet medan andra är generella. Handel av Bolagets aktie via Mangold Fondkommission ska inte tolkas som att det kommer att finnas en likvid marknad för aktierna. Det föreligger risk att en aktiv och likvid handel inte utvecklas eller inte förblir hållbar vilket kan komma att medföra svårigheter för aktieägare att avyttra aktierna. Om någon av dessa risker skulle realiseras skulle det kunna få en väsentlig negativ effekt på aktiens pris.

### Utdelning på aktierna kan komma att utebli

Enligt svensk lag är det bolagsstämman som beslutar om utdelning. Tidpunkten för och storleken på eventuella framtida utdelningar föreslås av styrelsen. I överväganden om framtida utdelningar kommer styrelsen att väga in faktorer såsom expansionsplaner och/eller de krav som verksamhetens art, omfattning samt risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Bolaget kan komma att inte ha tillräckligt med utdelningsbara medel och Bolagets aktieägare kanske inte kommer att besluta om utdelning i framtiden. Framtida försäljning av större aktieposter samt nyemissioner kan påverka aktiekursen negativt. Betydande försäljningar av aktier som genomförs av större aktieägare, styrelseledamöter eller personer med ledande ställning i Bolaget, eller en uppfattning hos marknaden att sådan kan komma att ske, liksom en allmän marknadsförväntan om att ytterligare emissioner

kommer att genomföras, kan påverka kursen på Bolagets aktier negativt. Dessutom skulle ytterligare eventuella nyemissioner av aktier leda till en utspädning av ägandet för aktieägare som av någon anledning inte kan delta i en sådan emission eller väljer att inte utöva sin rätt att teckna aktier. Det samma gäller om emissioner riktas till andra än till aktieägare.

# Inbjudan till teckning av aktier

## IES Internet Express Scandinavia AB (publ)

Vid årsstämma i IES AB (publ) den 18 juni 2019 beslutades enhälligt om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission. Med anledning av nyemission i intressebolaget Lequa AB har IES styrelse dels förhandlat fram att IES får delta i denna nyemission, dels beslutat om nyemission i IES. Syftet är främst att stödja Lequas finansiella situation samt att försvara IES ägarandel i Lequa. Nyemissionen i IES sker med företräde för befintliga aktieägare. Emissionen i IES omfattar högst 29,17 % av aktiekapitalet, motsvarande 17 983 000 aktier och kan vid teckningspris 1,40 kr per aktie inbringa bolaget maximalt 25 176 200 kronor vid full teckning. Den underliggande nyemissionen i Lequa sker med upp till 8 procent av aktiekapitalet i Lequa, *där övriga aktieägare vid sidan av IES (motsvarande 55 % ägande) har garanterat teckning av sin andel av emissionen.*

**Härmed inbjuds ni att i enlighet med villkoren i detta memorandum teckna aktier i IES Internet Express Scandinavia AB (publ).**

### Erbjudet värdepapper

Erbjudandet avser köp av nyemitterade aktier, till en kurs om 1,40 kronor per styck.

Detta motsvarar en rabatt med ca 72 % mot aktiepris i underliggande emission i Lequa, vilken i sin tur dessutom omfattas av teckningsförbindelser och garantier genom Lequas övriga aktieägare vid sidan av IES, motsvarande 55 % av emissionen.

### Teckningsperiod

Teckningsperioden pågår från och med den 17 juni till och med den 1 juli 2020.

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningdagen den 15 juni 2020 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt vid teckning.

Även de som tidigare inte är aktieägare i IES är välkomna att teckna, och erhåller tilldelning i mån av utrymme.

### Utspädning

Vid fulltecknad företrädesemission kommer aktiekapitalet att ökas med 2 157 960 kr, från 7 552 860 SEK

till 9 710 820 SEK. Antalet aktier kommer då att ökas med högst 17 983 000, från 62 940 500 aktier till 80 923 500 aktier. Vid fullteckning kommer de nyemitterade aktierna att utgöra 29,17 procent av samtliga utestående aktier. Befintliga aktieägare som inte tecknar sin berättigade andel kommer vid full teckning att se sitt ägande i IES spädas ut i motsvarande grad. Ersättningar eller andra kompensationer utgår inte för lämnade teckningsförbindelser. Teckningsförbindelser och eventuella emissionsgarantier i nyemission i IES respektive Lequa är ej säkerställda genom pant, deposition eller andra förfaranden.

### Vad skall emissionen användas till?

Syftet är främst att stödja Lequas finansiella situation samt att försvara IES ägarandel i Lequa.

### Emissionskostnader

Emissionskostnader för upprättande av dokumentation, emissionsadministration samt vissa marknadsföringsåtgärder är minimerade då detta så långt det går hanteras av IES ledning och styrelse – utan ersättning. Externa kostnader för främst obligatoriskt emissionsinstitut uppgår till ca 150 000 kr.



# Bakgrund och motiv

*Framställningen av Lequas verksamhet och framtidsutsikter är baserad på den bild som förts fram till IES från Lequa.*

## Lequa AB ([www.lequa.com](http://www.lequa.com))

Verksamheten i Lequa AB med dotterbolag har sedan 2012 varit utveckling och forskning av teknik och metodik för att säkerställa juridik och regel efterlevnad decentraliserat i den digitala världen, som speglar den icke digitala världen.

Behovet av lösa denna fråga för Internet är av absolut vikt så att näringslivet (B2B) kan följa med i den nya tiden. Då juridiska personer alltid måste använda sig av spårbarhet i såväl interna som externa processer krävs att det går att påvisa på vilken roll samt under vilken fullmakt/regelverk beslut fattades. På samma sätt måste båda parter ha lika rätt till spårbarhet i en transaktion, vilket innebär att äganderätt och resultat skall fördelas mellan parterna. Det är också av vikt att olika regler kan mötas i en transaktion under ett gemensamt avtal, där varje part uppfyller egna regler och tar sitt ansvar med full spårbarhet utan att släppa på integritetskraven.

I en decentraliserad struktur måste allt vara omedelbart då varje part fattar sitt eget beslut och inte är utelämnad i någon annans centraliserade miljö i ögonblicket av beslutet. Detta möjliggör att ansvarsfördelningen stämmer med de lagar och regler som finns vid varje givet tillfälle.

Förståelsen historiskt har varit låg, då hela tanken på decentraliserat och äganderätt står i konflikt med IT-marknadens databascentralisering av konsumenter och medborgare. Då denna målgrupp i många sammanhang har låga juridiska krav eller liten insikt och endast söker möjligheter, har behovet ignorerats. Genom den snabba utvecklingen på konsumentensida har fler och fler insatt utmaningen, samtidigt som vi står inför ett paradigmskifte industriellt där maskiner skall ta över ansvar osv. Hur skiljer man på ägare, förare och bilproducent utifrån ansvar? Under den senaste åren har politiker påfört näringslivet och myndigheter regelverk för att återställa del av de brister som uppstått i skyddet av individen.

Globalt finns en tydlig trend att återta kontrollen över digitaliseringen kommersiellt, nationellt och säkerhetspolitiskt.

## Beslut om emission i Lequa

Lequa AB har beslutat att genomföra en företrädesemission till sina aktieägare om 8 % av aktiekapitalet, genom totalt 8 000 aktier á 7 000 kr styck fördelade på 3 600 A-aktier samt 4 400 B-aktier, till ett värde av 56 miljoner kronor. Betalning kan ske kontant eller genom kvittning. IES erbjuds genom företräde för sin befintliga ägarandel att teckna 3 600 B-aktier vilket motsvarar IES innehav om 45 % per idag. Lequas övriga ägare, med en ägarandel av kapitalet på idag 55 %, garanterar teckning av sin andel av emissionen i Lequa AB.

## Bakgrund

Under alla år har Lequas övriga ägare vid sidan av IES garanterat och finansierat verksamheten utan krav på nyemission. Kapitalbehovet har utslaget varit runt 50 miljoner per år. Behovet av lösningen i samhället samt en delvis filantropisk inställning hos dessa ägare har lett fram till denna strategi. IES styrelse har alltid haft full insikt och varit medveten om denna unika fördel för IES. Vid ett ägarmöte i Lequa våren 2020 beslutades dock att tiden nu var mogen att införa en mer normal kapitalanskaffning.

De senaste åren har det stora genombrottet för Lequa vid flera tillfällen stått vid dörren, men har av olika skäl som inte går att påverka uteblivit. Våren 2019 stod det klart för Lequa att det fanns sammanblandning mellan interna och externa personers intressen, vilket ledde fram till en omorganisation. Vid tillsättning av den nya ledningen för kravställning beslutades det att tillföra leveransnivåer. Detta har lett till att Lequas kunder inte behöver tänka på andras IT-system utan kan fokusera på sina egna processer och spegla dom utåt efter hand, oavsett motpartens miljö. Beslut har flyttats från IT-avdelning till affärsnytta. Denna förändring har mottagits väl och man har nu kommit till den punkt där Lequa ser sig stå inför ett verkligt genombrott. Under våren har det etablerats affärsprocesser inom juridik, industri, förvaltning, sjukvård mm. Utöver detta står ett antal processer på vänt som fick stopp med Covid-19. Corona-krisen har dock samtidigt lyft frågan om att klara juridik över Internet mellan olika länder, företag och regelverk.



## Styrelsens kommentar

**Styrelsen i IES är – baserat på av oss kända fakta och framtidsutsikter rörande Lequa, teckningspris i emissionen, samt den historik av finansiell och annan stöttning som övriga ägare i Lequa under lång tid uppvisat – av den uppfattningen att deltagande i föreliggande nyemission är en attraktiv möjlighet. Därav har styrelsen i IES avsikten att teckna sig för en betydande post i nyemissionen.**

Styrelsen för IES är ansvarig för informationen i detta memorandum, vilket har upprättats med anledning av den föreliggande nyemissionen. Härmed försäkras att uppgifterna i detta memorandum, såvitt styrelsen känner till, är riktiga och överensstämmer med faktiska förhållanden, samt att ingenting är utlämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. Styrelsen har, utöver allmän löpande information, inte haft möjlighet att fullt ut verifiera de affärsmässiga förutsättningarna i den underliggande nyemissionen i Lequa AB. Styrelsen konstaterar dock att övriga ägare i Lequa AB vid sidan av IES garanterar sin del av den underliggande nyemissionen i Lequa AB.

Stockholm juni 2020

### Styrelsen

Claes Kinell (ordförande)

Fredrik Kjällander

Jerker Nilsson

Christian Smaragdís



# Villkor och anvisningar

## Företrädesemission i IES Internet Express Scandinavia AB

Styrelsen i IES Internet Express Scandinavia AB (org.nr 556559-1210) har den 8 juni 2020 beslutat att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare, med stöd av bemyndigande från bolagsstämman den 18 juni 2019. Emissionen omfattar högst 17 983 000 aktier och kan inbringa bolaget 25 176 200 kronor vid full teckning.

### Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 15 juni 2020. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 11 juni 2020. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 12 juni 2020.

### Teckningstid

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 17 juni 2020 till och med den 1 juli 2020. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. Styrelsen äger inte rätt att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

### Teckningskurs

Teckningskursen är 1,40 kronor per aktie. Inget courtage kommer att tas ut.

### Teckningsrätter

Aktieägare i Bolaget erhåller två (2) teckningsrätter för varje (1) innehavd aktie. Det krävs sju (7) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie. Teckningsrätter som ej utnyttjats för teckning av aktier senast den 1 juli kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

### Teckningsrätter

Ingen organiserad handel med teckningsrätter kommer att äga rum.

### Betalda och tecknade aktier ("BTA")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTA skett på VP-kontot. Tecknade aktier benämns BTA till dess att nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

#### Handel med BTA samt omvandling till aktier

Ingen organiserad handel med BTA kommer att äga rum. Sista dag för handel kommer att kommuniceras ut genom ett marknadsmeddelande. Ingen särskild avisering skickas ut från Euroclear i samband med omvandlingen.

### Handel med aktien

Aktierna i Bolaget handlas på Mangoldlistan. Aktien har ISIN SE0000652083. Efter det att emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket kommer även de nyemitterade aktierna att bli föremål för handel.

### Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 15 juni 2020 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att för sju (7) befintliga aktier, teckna två (2) nya aktier.

#### Direktregistrerade aktieägare, innehav på VP-konto

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi, särskild anmälningsedel samt anmälningsedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto skickas inte ut.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare och

förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

**Förvaltarregistrerade aktieägare, innehav på depå**  
Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske enligt instruktioner från förvaltaren.

#### **Teckning med stöd av teckningsrätter, direktregistrerade aktieägare**

Teckning ska ske genom betalning till angivet bankgiro senast den 1 juli 2020 i enlighet med något av följande två alternativ.

##### *1) Förtryckt bankgiroavi, Emissionsredovisning*

Används om samtliga erhållna teckningsrätter ska utnyttjas. Teckning sker genom inbetalning av den förtryckta bankgiroavin. Observera att ingen ytterligare åtgärd krävs för teckning och att teckningen är bindande.

##### *2) Särskild anmälningssedel*

Används om ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas, till exempel om teckningsrätter har köpts eller sålts. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission. Referens vid inbetalning är anmälningssedelns nummer. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln kan skickas med vanlig post (EJ REK), via mail eller fax. Observera att teckningen är bindande. Särskild anmälningssedel skall även användas i det fall betalning skall ske genom kvittning.

Särskild anmälningssedel kan erhållas från Eminova Fondkommission AB, tfn 08-684 211 00, fax 08-684 211 29, email [info@eminova.se](mailto:info@eminova.se).

#### **Aktieägare bosatta utanför Sverige**

##### **Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige**

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin (emissionsredovisningen) kan betala i svenska kronor via SWIFT enligt nedan. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission.

Eminova Fondkommission AB  
Biblioteksgatan 3, 3 tr.  
111 46 Stockholm, Sverige  
BIC/SWIFT: NDEASESS  
IBAN: SE043000000032731703024

#### **Aktieägare bosatta i vissa oberättigade jurisdiktioner**

Aktieägare bosatta i annat land där deltagande i nyemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner äger ej rätt att delta i nyemissionen (exempelvis Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA, Schweiz). Dessa aktieägare kommer inte att erhålla teckningsrätter, emissionsredovisning eller någon annan information om nyemissionen. Eminova förbehåller sig rätten att neka tecknare bosatta i länder där Eminova inte bedriver verksamhet.

#### **Teckning utan stöd av företräde samt tilldelning**

För det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående aktier.

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedeln benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ned från [eminova.se](http://eminova.se). Om fler än en anmälningssedel insänds kommer endast den först erhållna att beaktas. Någon inbetalning ska ej göras i samband med anmälan! Observera att anmälan är bindande. (Viktig information om ISK, IPS och kapitalförsäkring under "Övrigt")

Om anmälan avser teckning till ett belopp om 15 000 EUR eller mer, ska en ifylld KYC samt en vidimerad kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver KYC och legitimation även ett giltigt registreringsbevis (ej äldre än tre månader) som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälningssedeln.

Besked om tilldelning av aktier lämnas genom överlämnande av en avräkningsnota. Kontant betalning ska erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan och dras aldrig från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte betalning i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Betalning genom kvittning sker separat. Inget meddelande skickas ut till de som ej erhållit tilldelning.

#### **Tilldelning ska ske enligt följande:**

*I första hand* ska tilldelning ske till bolagets tidigare aktieägare som på anmälningssedeln angett sitt aktieinnehav per avstämningsdagen den 15 juni 2020. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal innehavda aktier per avstämningsdagen och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.



I andra hand ska tilldelning ske till övriga personer som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal anmälda aktier och i den mån detta inte kan ske, genom lottring.

I sista hand ska återstående aktier tilldelas personer som garanterat emissionen i enlighet med deras garantiåtaganden.

## Övrigt

Teckning av aktier med eller utan teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva sin teckning.

### Angående teckning till ISK, IPS eller kapitalförsäkring

I det fall depån eller VP-kontot är kopplat till en kapitalförsäkring, är en IPS eller ISK (investeringspar-konto) gäller särskilda regler vid nyteckning av aktier. Tecknaren måste kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade aktier inte att kunna ske till dessa depåtyper. Teckningen är bindande och insänd anmälningsedel kan inte återkallas. Det är tecknarens ansvar att se till att teckningen sker på sådant sätt att leverans kan ske till angiven depå.

### Angående leverans av tecknade värdepapper

Felaktiga eller ofullständiga uppgifter i anmälnings-sedeln, registreringshandläggning vid Bolagsverket, sena inbetalningar från investerare, rutiner hos förvaltande bank eller depåinstitut eller andra för Eminova icke påverkbara faktorer, kan fördröja leverans av aktier till investerarens VP-konto eller depå. Eminova avsäger sig allt ansvar för förluster eller andra konsekvenser som kan drabba en investerare till följd av tidpunkten för leverans av aktier.

### Offentliggörande av utfallet i emissionen

Offentliggörande av utfallet i emissionen kommer att ske genom meddelande från Bolaget på [www.ies.se](http://www.ies.se) så snart detta är möjligt efter teckningstidens utgång.

### Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.

### Aktiebok

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

### Tillämplig lagstiftning

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

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

# Aktiekapital och ägarförhållanden

## Allmän information

Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 3 000 000 kronor och inte överstiga av 12 000 000 kronor, och antalet aktier får inte understiga 25 000 000 och inte överstiga 100 000 000. Bolaget har endast ett aktieslag. Vid tidpunkten för Bolagsbeskrivningen uppgick Bolagets aktiekapital till 7 552 860 SEK fördelat på 62 940 500 aktier. Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 0,12 SEK.

Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Aktierna är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Inga offentliga uppköpsbuderjudanden har heller lämnats avseende aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Bolagets aktier är av samma slag. Rättigheterna förknippade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

## Rösträtt

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämmor och varje aktieägare är berättigad till ett antal röster motsvarande innehavarens antal aktier i Bolaget.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemision har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen. Bolagets bolagsordning innehåller dock ingen bestämmelse som - i enlighet med den svenska aktiebolagslagen (2005:551) - begränsar möjligheten att emittera nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibla instrument som avviker från aktieägarnas företrädesrätt.

## Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till utdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") förda aktieboken. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning).

Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas i tiden genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Med förbehåll för begränsningar ålagda av banker och clearingsystem i berörd jurisdiktion görs utbetalningar till sådana aktieägare på samma sätt som till aktieägare i Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

## Utdelningspolicy

Bolaget har inte fastställt någon utdelningspolicy. Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämman efter förslag från styrelsen. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Eventuell utdelning ombesörjes av Euroclear, eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler



för preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Inga särskilda regler, restriktioner eller förfaranden avseende utdelning föreligger för aktieägare som är bosatta utanför Sverige. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget.

## Central Värdepappersförvaring

IES aktier är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register hanteras av Euroclear, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev utfärdas för Bolagets aktier. Kontoförande institut är Euroclear.

## Ägarstruktur

De 10 största ägarna är per 2020-03-31:

• Futur Pension	8,96 %
• Skandinaviska Enskilda Banken S.A. Luxemburg	4,88 %
• Sollmedco Aktiebolag	4,71 %
• Holmsvanen AB	3,65 %
• Lupinia AB	3,24 %
• HSBC Private Bank S.A. Schweiz	3,18 %
• Alf Sollevi	2,54 %
• Muirfield Invest AB	1,91 %
• Stefan Lindskog	1,89 %
• UBS Switzerland AG, W8IMY	1,82 %
• Övriga	63,22 %
• Totalt	100,00 %

# Legala frågor och kompletterande information

## Allmän bolagsinformation

IES Internet Express Scandinavia AB (publ), 556559-1210, registrerades vid Bolagsverket 1998-09-08. Bolagets associationsform är aktiebolag och regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är publikt. Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än Aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägares rättigheter. Aktierna i Bolaget är fritt överlåtbara. Styrelsens säte är registrerat i Malmö kommun, Skåne län.

Bolagets adress är:  
Box 4247  
203 13 MALMÖ  
08-632 46 00  
info@ies.se

## Bolagsstruktur och aktieinnehav

Verksamheten i IES idag består i att äga och förvalta sitt ägande i Lequa AB, där IES har ett ägande på 45 % av aktier och aktiekapital i form av B-aktier.

## Väsentliga avtal

Det förekommer inga avtal som är av väsentlig betydelse för Bolagets förutsättningar att bedriva den aktuella verksamheten.

## Försäkringar

Bolaget har ett försäkringsprogram som styrelsen bedömt vara anpassat till Bolagets verksamhet. Försäkringsskyddet är föremål för löpande översyn.

## Twister och rättsliga förhållanden

Bolaget har inte varit part i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande som vid något tillfälle har eller har haft betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolagets styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant rättsligt förfarande

eller skiljeförfarande skulle vara under uppsegling. Detta memorandum skall läsas tillsammans med tidigare avlämnade resultat- och balansräkningar med tillhörande noter, kassaflödesanalyser och, i förekommande fall, revisionsberättelser.

## Handlingar tillgängliga för inspektion

Bolagets bolagsordning, Årsredovisning för 2018, samt detta Memorandum finns tillgängligt i digital form vid förfrågan till info@ies.se.

## Investeringar överstigande fem procent av erbjudandet

Styrelsen känner inte till några planerade investeringar utöver vad som anges på olika ställen i detta memorandum som kan komma att överstiga fem procent av antalet erbjudna aktier.

## Tillstånd och licenser

Bolaget bedriver ingen tillståndspliktig verksamhet.

## Innehavda patent

Bolaget innehar inga patent och är inte beroende av några patent innehavda av utomstående för att bedriva den aktuella verksamheten.

## Skattefrågor

Transaktioner i IES värdepapper kan komma att medföra skattemässiga konsekvenser för innehavaren. Innehavare av värdepapper i Bolaget rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls preliminär skatt på utdelningar med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear, eller av förvaltaren om innehavet är förvaltareregistrerat. IES ansvarar inte för att innehålla källskatt.



# Bolagsordning

Antagen på bolagsstämma den 30 juni 2003

## § 1 Firma

Bolagets firma är IES Internet Express Scandinavia AB (Publ).

## § 2 Säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Malmö.

## § 3 Verksamhet

Bolaget ska utföra produktutveckling och konsulttjänster inom områdena säker IT-kommunikation, distribution av digital information och handel via Internet, affärsutveckling baserad på modern informationsteknik, support- och driftåtaganden samt inom andra med dessa områden förenliga verksamheter.

## § 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 3 000 000 kronor och högst 12 000 000 kronor.

## § 5 Akties nominella belopp

Aktie skall lyda på 0,12 kronor.

## § 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst fyra och högst sju styrelseledamöter, med lägst noll och högst tre styrelsesuppleanter.

## § 7 Revisor

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning ska lägst en och högst två revisorer utses.

## § 8 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annons i Post- och Inrikes Tidningar samt annons i Dagens Nyheter.

## § 9 Ärenden på ordinarie bolagsstämma

Ordinarie bolagsstämma hålles en gång årligen inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På ordinarie bolagsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av justeringsmän
4. Godkännande av förslaget till dagordning
5. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse
7. Beslut angående
  - a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen
  - b. i förekommande fall fastställande av koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
  - c. dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
  - d. ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktören
8. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisorer
9. Val av styrelse och i förekommande fall revisorer samt styrelsesuppleanter
10. Annat ärende, som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen.

## § 10 Röstning

Vid bolagsstämman får varje röstningsberättigad rösta för fulla antalet av honom ägda och företrädna aktier.

## § 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska omfatta kalenderår.

## § 12 Avstämningsförbehåll

Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken eller i förteckning enligt 3 kap. 12 § aktiebolagslagen (1975:1385) ska anses behörig att mottaga utdelning, och vid fondemission ny aktie som tillkommer aktieägare,

# Kontakt

## IES

Box 4247  
203 13 MALMÖ  
08-632 46 00  
info@ies.se  
www.ies.se

## Emissionsinstitut

Eminova Fondkommission AB  
Biblioteksgatan 3, 3 tr.  
111 46 Stockholm  
Tel: 08-684 211 00  
info@eminova.se  
www.eminova.se

## Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB  
Box 191,  
101 23 Stockholm  
www.euroclear.com