



ChargePanel

Accelerate into e-Mobility

Inbjudan till teckning av aktier i ChargePanel AB

inför listning på
Nasdaq First North Growth Market Sweden

Teckningsperiod 2021-11-16 – 2021-11-30

Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag, i enlighet med direktivet om marknader för finansiella instrument (EU 2014/65), så som det implementerats i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige, driven av en börs inom Nasdaq-koncernen. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market omfattas inte av samma bestämmelser som emittenter på en reglerad huvudmarknad, såsom definierats i EU-lagstiftningen (implementerad i nationell rätt). De lyder istället under en mindre omfattande uppsättning av regler som är anpassade för mindre tillväxtbolag. Risken med att investera i en emittent på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än vid investering i en emittent på huvudmarknaden. Alla emittenter med aktier upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Det är respektive börs inom Nasdaq-koncernen som godkänner ansökan om upptagande till handel på Nasdaq First North Growth Market.

eminova
PARTNERS


Nordnet

Viktig information

Allmänt

Detta investeringsmemorandum ("**Memorandumet**") har upprättats med anledning av att styrelsen för ChargePanel AB ("**ChargePanel**" eller "**Bolaget**"), har beslutat att ansöka om att Bolagets aktier ska tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market Sweden ("**Nasdaq First North**") som är en så kallad handelsplattform eller MTF som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. Inför noteringen har styrelsen för Bolaget beslutat, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 29 juni 2021, om ett erbjudande till allmänheten i Sverige att teckna högst 4 220 338 aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i detta Memorandum ("**Erbjudandet**").

Med "**Certified Adviser**" avses Eminova Fondkommission AB ("**Eminova Fondkommission**") som utsetts till Bolagets Certified Adviser på Nasdaq First North.

Undantag från prospektskyldighet, jurisdiktion och risker

Memorandumet har inte upprättats i enlighet med förordningen (EU) 2017/1129 ("**Förordningen**") eller Kommissionens delegerade Förordning (EU) 2019/980 och utgör således inte ett prospekt. Memorandumet har således inte godkänts av eller registrerats hos Finansinspektionen i egenskap av behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Skälet är att reglerna om prospekt inte kräver att prospekt upprättas för den listning av aktier som Memorandumet avser. Bolaget är ansvarigt för innehållet i Memorandumet som har granskats av Nasdaq Stockholm AB.

Memorandumet regleras av svensk rätt. Tvist med anledning av Memorandumet och därmed sammanhängande rättsliga förhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Memorandumet har upprättats i samband med en ansökan om upptagande till handel av aktierna i ChargePanel på Nasdaq First North och en därtill spridningsemission i samband med listningen. Memorandumet, eller i övrigt till Memorandumet hänförligt material, får ej distribueras eller publiceras i någon jurisdiktion annat än i enlighet med gällande lagar och regler. Mottagaren av Memorandumet är skyldig att informera sig om och följa dessa restriktioner, och får inte publicera eller distribuera Memorandumet i strid med tillämpliga lagar och regler. Åtgärder i strid med dessa restriktioner kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Aktierna i ChargePanel 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.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "**Risikfaktorer**". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Memorandum samt eventuella tillägg till detta Memorandum. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Memorandum. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden.

Framåtriktade uttalanden

De uttalanden av framåtriktad karaktär som finns i Memorandumet återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling och gäller vid tidpunkten för offentliggörande av Memorandumet. Även om Bolaget anser att förväntningarna som beskrivs i sådana framtidsinriktade uttalanden är rimliga, finns det ingen garanti för att denna framtidsinriktade information förverkligas eller visar sig vara korrekt. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets direkta och indirekta kontroll. Presumtiva investerare uppmanas därför att ta del av den samlade informationen i Memorandumet beaktat att framtida resultat och utveckling kan skilja sig väsentligt från styrelsens förväntningar. Någon försäkran att bedömningar som görs i Memorandumet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, varken uttryckligen eller underförstått. Bolaget gör heller inga utfästelser om att offentligt uppdatera och/eller revidera framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser, eller annat utöver vad som krävs enligt lag, regelverk och andra föreskrifter.

Information från tredje part

Memorandumet innehåller information som har hämtats från utomstående källor. All in-

formation från utomstående källor har återgivits korrekt. Bolagets styrelse ansvarar för detta Memorandum och har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna som lämnats i Memorandumet överensstämmer med faktiska förhållanden. Även om styrelsen anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt Bolagets styrelse känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av tredje parter varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Bransch- och marknadsinformation

Detta Memorandum innehåller bransch- samt marknadsinformation hänförlig till ChargePanel verksamhet och de marknader ChargePanel är verksam på. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av olika källor. Branschpublikationer eller rapporter anger vanligtvis att informationen i dem har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att korrektheten och fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, den bransch- och marknadsinformation som finns i detta Memorandum och som har hämtats från eller härrör ur dessa branschpublikationer eller rapporter. Bransch och marknadsinformation är till sin natur framåtblickande, föremål för osäkerhet och speglar inte nödvändigtvis faktiska marknadsförhållanden. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av dem som utför undersökningarna och respondenterna.

Presentation av finansiell information

De siffror som redovisas i Memorandumet har, i vissa fall, avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna i Memorandumet. Alla finansiella belopp anges i svenska kronor ("**SEK**") om inte annat anges. Med "**TSEK**" avses tusen svenska kronor och med "**MSEK**" avses miljoner svenska kronor. Vidare har, om inget annat uttryckligen anges, ingen finansiell information i Memorandumet reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information i Memorandumet som rör Bolaget och som inte ingår i den reviderade informationen eller har granskats av Bolagets revisor enligt vad som anges här, härstammar från Bolagets internredovisning och rapporteringssystem.

Innehållsförteckning

Erbjudandet i sammandrag	4
Riskfaktorer	5
Inbjudan till förvärv av aktier i ChargePanel	11
Bakgrund och motiv	12
VD har ordet	14
Villkor och anvisningar	17
Verksamhetsöversikt	20
Marknadsöversikt	29
Finansiell information	33
Styrelse och ledande befattningshavare	40
Bolagsstyrning	47
Bolagsordning	49
Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden	51
Legala frågor och kompletterande information	55
Definitionslista	57

Erbjudandet i sammandrag

Erbjudandepris

5,90 SEK per aktie.

Emissionsvolym

Högst 4 220 338 aktier.

Emissionsbelopp

ChargePanel tillförs 24,9 MSEK före avdrag för emissionskostnader vid full teckning i Erbjudandet.

Värdering

Cirka 71 MSEK före Erbjudandet.

Teckningsåtaganden

17,6 MSEK motsvarande 71 procent av Erbjudandet.

Teckningsperiod

16 november – 30 november 2021.

Offentliggörande av utfall

Omkring den 1 december 2021.

Likviddag

6 december 2021.

Preliminär första handelsdag

9 december 2021 på Nasdaq First North.

Minsta teckningspost

900 aktier motsvarande 5 310 SEK.

Övrig information

ISIN-kod för aktierna: SE0017083835

Kortnamn på aktierna på Nasdaq First North: CHARGE

Handelsplats: Nasdaq Stockholm kommer att godkänna en ansökan om upptagande till handel av Bolagets aktier på First North Growth Market under förutsättning att vissa villkor uppfylls, däribland att Bolaget inkommer med en sådan ansökan och att spridningskravet för dess aktier är uppfyllt.

Risikfaktorer

En investering i aktier i ChargePanel är förenad med risk. Ett antal faktorer utanför Bolagets kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom sitt agerande, kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets aktier minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Vid en bedömning av Bolagets framtida utveckling är det därför av vikt att beakta riskerna i Bolagets verksamhet och att vid en samlad utvärdering även granska övrig information i Memorandumet samt göra en allmän omvärldsbedömning. Nedan beskrivs de risker och osäkerhetsfaktorer som bedöms ha väsentlig betydelse för Bolagets framtida utveckling. De risker som bedöms vara mest väsentliga presenteras först inom varje kategori, medan riskfaktorer därefter presenteras utan särskild rangordning.

Verksamhets- och branschrelaterade risker

Konkurrens

Det finns risk för att konkurrenter till Bolaget utvecklar andra metoder eller tekniska lösningar vilka kan visa sig vara mer fördelaktiga för Bolagets kunder än Bolagets SaaS-plattform. Exempelvis kan något av de stora petroleumbolagen, såsom Corral Petroleum Holding (ägare av Preem) och Shell, vilkas resurser vida överstiger Bolagets, komma att relativt snabbt utveckla en snarlik SaaS-plattform som överträffar Bolagets. För det fall denna risk inträffar skulle det få kraftigt negativ påverkan på Bolagets möjligheter att behålla och knyta till sig nya kunder och därmed även på Bolagets omsättning och resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är medel. Om riskerna realiserar bedöms omfattningen av den negativa effekten på Bolagets verksamhet bli hög.

Beroende av samarbetspartners och leverantörer

ChargePanel är i sin verksamhet beroende av olika avtal med samarbetspartners och leverantörer. För att möjliggöra ChargePanels verksamhet föreligger idag bland annat samarbete med Hsubject i syfte att tillhandahålla eRoaming till Bolagets kunder. ChargePanels verksamhet är beroende av att dylika nuvarande samarbetspartners såväl som eventuella framtida samarbetspartners och leverantörer tillhandahåller välfungerande system. Det kan inte garanteras att eventuella framtida avtal

med samarbetspartners och/eller leverantörer kan etableras på för ChargePanels acceptabla villkor. Brister i nuvarande och/eller framtida förhållanden med samarbetspartners och leverantörer riskerar att få negativ inverkan på ChargePanels verksamhet, lönsamhet och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är låg. Om riskerna realiserar bedöms omfattningen av den negativa effekten på Bolagets verksamhet bli medel.

Tillväxttakt och internationell expansion

ChargePanel planerar för en hög tillväxt såväl nationellt som internationellt under de kommande åren vilket innebär att organisationen kommer utvidgas och förändras. Det finns risk att den höga tillväxttakten medför en press på organisationen och att ett förändringstryck kan bli påfrestande för den enskilda individen. En hög tillväxttakt ställer även stora krav på ledning och styrelse vad gäller prioritering av aktiviteter och kundprojekt. Vidare förutsätter Bolagets planerade internationella expansionen att Bolaget lyckas etablera sin verksamhet i de tilltänkta länderna på ett ändamålsenligt sätt. Om Bolaget inte lyckas hantera de utmaningar som snabb tillväxt kan medföra på ett optimalt sätt och/eller inte får marknadsaccess i andra länder till följd av exempelvis politiska beslut skulle det kraftigt påverka Bolagets tillväxtplaner och förväntade omsättningstillväxt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är medel. Om riskerna realiserar bedöms omfattningen av den negativa effekten på Bolagets verksamhet bli hög.

RISKFAKTORER

.....

Produktrisker

Som SaaS-bolag verkar ChargePanel inom en marknad som i sig präglas av snabb teknikutveckling. Även de hårdvarulösningar i form av laddningsstationer som kopplas upp till Bolagets SaaS-plattform utvecklas i hög takt. Det finns en risk att ChargePanel inte lyckas utveckla produkter och tjänster som svarar mot kundernas och/eller marknadens behov. Bolagets SaaS-lösning måste fortlöpande utvecklas så att de håller jämna steg med de allt större datamängder som ChargePanel processar. Förseningar i Bolagets utvecklingsarbete, oförmåga att följa med i den tekniska utvecklingen, inklusive men inte begränsat till att Bolaget inte kan bära de utvecklingskostnader som krävs, kan medföra minskad eller förlorad konkurrenskraft för Bolaget, vilken negativt kan påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är medel. Om riskerna realiseras bedöms omfattningen av den negativa effekten på Bolagets verksamhet bli hög.

Risker relaterade till Covid-19-pandemin och den globala halvledarbristen

Spridningen av covid-19 och de restriktionerna stater implementerat för att begränsa spridningen har påverkat många företag och organisationer världen över, inklusive företag och konsumenter aktiva inom marknaden för EV-laddning. Bolaget har upplevt att pandemin negativt påverkat konsumtionen av Bolagets nuvarande och potentiella kunders produkter och tjänster i form av installation och försäljning av EV-laddare, vilket indirekt påverkat Bolagets försäljning till dessa kunder. Även den globala halvledarbristen har påverkat Bolagets kunders köpkraft, vilket följer av att halvledarbristen negativt påverkat möjligheterna för kunderna att tillverka och stationera EV-laddare. En utdragen pandemi och/eller halvledarbrist riskerar därmed att få en negativ inverkan på Bolagets kunder och således även på efterfrågan av Bolagets tjänster, vilket riskerar att negativt påverka Bolagets förväntade omsättningstillväxt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är medel. Om riskerna realiseras bedöms omfattningen av den negativa effekten på Bolagets verksamhet bli hög.

IT-system och tekniska risker

ChargePanel är beroende av väl fungerade IT-infrastruktur för att kunna upprätthålla, utöka och vidareutveckla sina tjänster. Bolagets framgång är till stor del avhängig av att driva och anpassa sig till den tekniska utvecklingen, vilken till sin karaktär är snabbriktig. Eftersom utvecklingsarbetet kan vara omfattande och komplext, finns risk för förseningar i vidareutvecklingen av Bolagets SaaS-lösning. Vidare är ChargePanel beroende av en oavbruten drift av olika system, bland annat Open Charge Point Protocol ("OCPP") och eRoamingnätverk som tillhandahålls av till exempel Hubject. Ett omfattande haveri eller annan störning i någon av dessa system kan påverka Bolagets förmåga att bedriva verksamheten och leverera tjänster till kunder. OCPP är ett så kallat öppet kommunikationsprotokoll som tillåter olika EV-laddningsstationer och mjukvara från olika elnätstleverantörer att kommunicera med varandra. Med anledning av att det är ett öppet protokoll föreligger risk för cyberattacker, främst i form av manipulation av kommunikation mellan flera parter. Vidare föreligger risk för att Bolaget utsätts för andra former av dataintrång, såsom "hackerattacker" där syftet kan vara att göra en tjänst otillgänglig på internet (belastningsattacker), att stjäla data/personuppgifter eller att stjäla andra immaterialrättsliga tillgångar. En cyberattack eller hackerattack kan få negativ påverkan på dels Bolagets nykundsförsäljning och rykte, dels på Bolagets försäljning och resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är låg. Om riskerna realiseras bedöms omfattningen av den negativa effekten på Bolagets verksamhet bli hög.

Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

ChargePanel har ett per dagen för Memorandumet 8 anställda och varje anställd utgör en nyckelperson som ChargePanel är beroende av. Bolagets framtida tillväxt är i hög grad beroende av företagsledningens, styrelsen och andra nyckelpersoners kunskap, erfarenhet och engagemang. Vidare förutsätter Bolagets expansionsplaner att ChargePanel utan större förseningar lyckas attrahera och anställa kompetent personal. Om nyckelpersoner lämnar Bolaget och/eller om Bolaget inte lyckas attrahera kvalificerade medarbetare kan detta medföra att ChargePanels produkter får en lägre kvalitet och även att Bolaget inte lyckas nå sina expansionsmål, vilket riskerar att medföra negativ inverkan på Bolagets omsättning och förväntade omsättningstillväxt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är låg. Om riskerna realiserar bedöms omfattningen av den negativa effekten på Bolagets verksamhet bli hög.

Risker relaterade till branschen

Bolaget är verksamt på marknaden för EV-laddning och dess bakomliggande infrastruktur, som i sin tur är beroende av utvecklingen av EV-marknaden i stort. Bolagets planerade expansion är beroende av att EV-marknaden växer enligt förväntan, vilket förutsätter subventioner och välvilliga regler och policys i de länder Bolaget är verksam. Det föreligger en politisk risk att nödvändiga statliga åtgärder uteblir eller vidtas långsammare än förväntat. Vidare finns risk att andra alternativa marknader bedöms som mer miljövänliga än EV-marknaden och därmed ges företräde. Om EV-marknaden samt marknaden för EV-laddning och dess bakomliggande infrastruktur inte utvecklas i enlighet med Bolagets förväntningar skulle det påverka Bolagets expansionsplaner och förväntade vinststillväxt kraftigt negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är låg. Om riskerna realiserar bedöms omfattningen av den negativa effekten på Bolagets verksamhet bli medel.

Finansiella risker

Kapitalbehov

ChargePanel genererar för närvarande inte positivt resultat och kan i framtiden behöva inhämta ytterligare kapital i syfte att finansiera sina tillväxtplaner och för att påskynda eller underlätta specifika transaktioner, såsom produktutveckling. Det finns risk för att eventuellt kapital inte kan anskaffas när behov uppstår eller att det inte kan anskaffas på fördelaktiga villkor för Bolaget eller aktieägarna. Om ChargePanel inte kan erhålla tillräcklig finansiering kan Bolaget bli tvunget att bedriva utvecklingen av verksamheten och marknadsföra befintliga produkter i lägre takt än önskat. Detta kan i sin tur leda till försenade eller uteblivna kommersialiseringar av Bolagets produkter samt försenade eller uteblivna försäljningsintäkter. Bristande finansiering kan även medföra att Bolaget inte kan sjösätta sina internationella expansionsplaner. Om Bolaget inte lyckas anskaffa kapital på för aktieägarna fördelaktiga villkor, riskerar det att medföra en negativ kursutveckling för Bolagets aktie.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är medel. Om riskerna realiserar bedöms omfattningen av den negativa effekten på Bolagets verksamhet bli medel.

Valutarisker

ChargePanel är verksam i Sverige, Norge och Storbritannien och genererar således intäkter i SEK, NOK respektive GBP medan Bolagets redovisningsvaluta och den största delen av kostnadsbasen är i SEK. Vidare medför Bolagets planerade expansionsplaner att intäkter kan komma att genereras även i andra valutor i framtiden. Per den 30 september 2021 genererades 26 procent av alla årliga intäkter i andra valutor än SEK. Valutafluktuationer påverkar Bolaget genom utförande av operationella transaktioner såsom abonnemangsbetalningar från utländska kunder, så kallad transaktionsexponering. För närvarande har Bolaget inga valutakonton eller andra implementerade åtgärder för att mitigera riskerna relaterade till valutafluktuationer. Förändringar i valutor som Bolaget är exponerad mot riskerar att få negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är låg. Om riskerna realiserar bedöms omfattningen av den negativa effekten på Bolagets verksamhet för närvarande bli låg, men i takt med att Bolaget expanderar sin verksamhet internationellt ökas till medel.

Legala risker

Immateriella rättigheter, know-how och sekretess

Bolagets SaaS-plattform ChargePanel omfattas inte av patent eller patentansökningar och det immaterialrättsliga skyddet är för närvarande begränsade till varumärkesskydd, upphovsrätt, know-how och företagshemligheter. Intrång i Bolagets immateriella rättigheter skulle kunna försämra Bolagets konkurrensförmåga eller på annat sätt skada Bolagets verksamhet. På motsvarande sätt skulle Bolagets verksamhet kunna skadas om det immaterialrättsliga skydd som Bolaget har idag inte utgör ett fullgott kommersiellt eller legalt skydd. Rättsliga processer för att försvara Bolagets immateriella rättigheter skulle kunna bli betungande, kostsamma och störa den dagliga verksamheten, vilket skulle påverka Bolagets omsättning och resultat negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är medel. Om riskerna realiserar bedöms omfattningen av den negativa effekten på Bolagets verksamhet bli medel.

Risker relaterade till lagar och föreskrifter i ett antal jurisdiktioner

ChargePanel har idag verksamhet i Sverige, Norge och Storbritannien och planerar att framöver expandera till ytterligare länder i Norden och övriga delar av Europa. Genom att Bolaget verkar på marknader i och utanför Sverige blir lagar och regler i flertalet jurisdiktioner tillämpliga. Exempelvis har Bolaget behövt anpassa sina kundavtal för att uppfylla bland annat den personuppgiftslagstiftning som gäller i jurisdiktioner utanför Sverige. Därutöver är eventuella tvister avseende

villkor i avtal med utländska kunder och leverantörer avhängig den utländska avtalsrätten, som kan komma att skilja sig väsentligt från motsvarande svenska bestämmelser. I takt med att Bolaget expanderar ytterligare och går in i nya jurisdiktioner finns risk att den organisatoriska täckningen inte förmår att hantera samtliga lagar och föreskrifter på ett önskvärt sätt. Risker kan även uppstå till följd av förändringar i lagstiftning och andra tillämpliga förordningar relaterade till beskattning och avgifter samt andra villkor som gäller för verksamheten på de olika geografiska marknaderna. Bolagets aktiviteter i andra länder kan påverka dess förmåga att utöva eller genomdriva sina rättigheter och skyldigheter i andra jurisdiktioner och rättsliga förfaranden kan vara dyra, tidskrävande och utgången kan vara oviss. För det fall Bolaget inte förmår att följa alla lagar och föreskrifter, finns risk att Bolaget ges sanktioner. Det finns även risk att tid och resurser läggs på rättsliga förfaranden istället för på det operativa, till exempel utveckling och expansion av Bolagets SaaS-plattform ChargePanel, som då kan resultera i att verksamheten påverkas negativt. Sammantaget kan detta få negativ påverkan på resultat och finansiell ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är medel. Om riskerna realiserar bedöms omfattningen av den negativa effekten på Bolagets verksamhet bli medel.

Risker hänförlig till personuppgiftshandling

Inom ramen för ChargePanels verksamhet samlar Bolaget och dess personuppgiftsbiträden in och behandlar en stor mängd personuppgifter. Personuppgifter behandlas i relation till Bolagets befintliga personal, jobbsökande, samarbetspartners och kunder, däribland alla de konsumenter som nyttjar Bolagets mobilapplikation Connect. Det är av stor vikt att hantering av personuppgifter sker i enlighet med tillämplig dataskyddslagstiftning. ChargePanel omfattas av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana

RISKFAKTORER

.....

uppgifter ("GDPR"). GDPR är en omfattande lagstiftning som kräver att Bolaget hanterar, kontrollerar och dokumenterar hur och varför behandling av personuppgifter sker. GDPR ställer upp krav på principer för personuppgiftsbehandling och att de registrerades rättigheter iakttas. Det föreligger risk att ChargePanel tolkar och tillämpar regelverket på ett annat sätt än behöriga tillsynsmyndigheter, och således föreligger risk att tillsynsmyndigheter riktar sanktioner gentemot Bolaget om de inte anses uppfylla de krav som ställs under GDPR. Sanktionerna enligt GDPR kan uppgå till det högsta av 20 miljoner euro eller fyra procent av Bolagets globala årsomsättning. Om risken inträffar skulle det medföra höga kostnader och därmed påverka Bolagets resultat negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är låg. Om riskerna realiserar bedöms omfattningen av den negativa effekten på Bolagets verksamhet bli medel.

Risker relaterade till Erbjudandet och Bolagets värdepapper

Risker relaterade till kapitalmarknaden och marknadsplatsen

En investering i värdepapper innebär alltid ett risktagande. En investering i aktier kan både öka och minska i värde, varvid det finns en risk för att förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. Utvecklingen av en noterad aktie beror såväl på bolagsspecifika händelser som på generella händelser hänförliga till kapitalmarknaden, såsom räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar, psykologiska faktorer och sämre konjunkturella förutsättningar. En aktie i ChargePanel påverkas på samma sätt som alla andra aktier av dessa faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska att förutse och skydda sig mot. Vidare omfattar bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market inte av alla lagregler som gäller för ett bolag noterat på en reglerad marknad och en investerare bör vara medveten om att handel med

aktier noterade på en handelsplats som inte utgör en reglerad marknad kan vara mer riskfylld.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är medel. Om riskerna realiserar bedöms omfattningen av den negativa effekten på Bolagets verksamhet bli låg, även om det skulle påverka dess investerare.

Ingen tidigare handel i Bolagets aktie

Det har inte förekommit någon organiserad handel i Bolagets aktie. Bolaget har erhållit ett preliminärt godkännande för upptagande av handel av Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market, villkorat av bland annat att sedvanligt spridningskrav uppfylls. Det är svårt att på förhand förutse hur handeln i Bolagets värdepapper kommer att utvecklas. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas, eller inte är varaktig, kan det innebära svårigheter för innehavarna av de aktuella värdepapperna att, snabbt eller överhuvudtaget, avyttra värdepapperna. Härutöver kan marknadskursen efter Erbjudandets genomförande komma att skilja sig avsevärt från teckningskursen i Erbjudandet.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är medel. Om riskerna realiserar bedöms omfattningen av den negativa effekten på Bolagets verksamhet bli låg, även om det skulle påverka dess investerare.

Bristande likviditet i Bolagets aktie

Under förutsättning att ChargePanels ansökan om upptagande av handel av Bolagets aktier godkänns av Nasdaq Stockholm, kommer Bolagets aktier upptas till handel på Nasdaq First North Growth Market den 9 december 2021. En investerare kan inte utgå ifrån att likviditeten i aktierna kommer att vara tillfredställande, vilket innebär att det finns risk för att aktier förvärvade genom nyemissionen kan säljas till för innehavaren acceptabla nivåer vid varje given tidpunkt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är medel. Om riskerna re-

RISKFAKTORER

.....

aliseras bedöms omfattningen av den negativa effekten på Bolagets verksamhet bli låg, även om det skulle påverka dess investerare.

Risk relaterat till Bolagets möjlighet att lämna utdelning

Bolaget har, för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen i Memorandumet, inte beslutat om någon utdelning. ChargePanel har per dagen för Memorandumet inte någon antagen utdelningspolicy och har heller inte för avsikt att inom överskådlig framtid besluta om vinstutdelning. Bolagets avsikt är att utdelningsbara medel ska återinvesteras i Bolagets verksamhet för fortsatt utveckling och tillväxt. Eventuella framtida utdelningar och storleken på sådana utdelningar är beroende av Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, kassaflöden, rörelsekapitalbehov, investeringsbehov och andra faktorer. Villkoren i befintliga och framtida kreditavtal kan också förhindra eller begränsa att utdelning sker.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är medel. Om riskerna realiseras bedöms omfattningen av den negativa effekten på Bolagets verksamhet bli låg, även om det skulle påverka dess investerare.

Ägare med betydande inflytande

Bolagets COO och grundare Peter Persson äger direkt och indirekt via det kontrollerade bolaget Skandnet Group cirka 44,1 procent av rösterna i ChargePanel innan Erbjudandet. Efter Erbjudandet beräknas Peter Persson kontrollera cirka 34,6 procent av rösterna i Bolaget. Skandnet Group AB kommer inte inneha majoritet av vare sig rösterna eller aktierna i Bolaget. Skandnet Group

AB har emellertid fortfarande möjlighet att utöva ett väsentlig inflytande över ChargePanel. Denna ägarkoncentration kan vara till nackdel för andra aktieägare i det fall dessa har andra intressen än majoritetsägaren/majoritetsägarna. Även andra aktieägare kan komma att inneha eller senare uppnå innehav av sådan storlek att det kan ha betydelse för inflytandet över Bolaget.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är medel. Om riskerna realiseras bedöms omfattningen av den negativa effekten på Bolagets verksamhet bli låg, även om det skulle påverka dess investerare.

Utspädning genom framtida nyemissioner

ChargePanel genererar för närvarande inte positivt resultat samt har kostnadskrävande expansionsplaner och kan därför i framtiden komma att behöva anskaffa ytterligare kapital från både befintliga ägare och från nya investerare. Genomförs emissioner till andra investerare än befintliga aktieägare minskar detta aktieägares proportionella ägande och röststyrka i Bolaget och även deras resultat per aktie. Vidare kan eventuella nyemissioner genomföras till ett rabatterat pris jämfört med marknadspriset för Bolagets vars aktier snart är upptagna till handel, vilket kan få en negativ inverkan på aktiekursens utveckling.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är medel. Om riskerna realiseras bedöms omfattningen av den negativa effekten på Bolagets verksamhet bli låg, även om det skulle påverka dess investerare.

Inbjudan till förvärv av aktier i ChargePanel

I samband med att aktierna i ChargePanel upptas till handel på Nasdaq First North genomför Bolaget en ägarspridning genom att erbjuda allmänheten i Sverige och institutionella investerare möjligheten att förvärva totalt 4 220 338 aktier i Bolaget. Anmälningssperioden för förvärv av aktier löper från och med den 16 november 2021 till och med den 30 november 2021. Minsta teckningspost är 900 aktier, motsvarande cirka 5 310 SEK.

Förutsatt full teckning av Erbjudandet kommer aktiekapitalet i Bolaget att öka med 178 709,53 SEK från 510 249,29 SEK till 688 958,82 SEK och antalet aktier kommer att öka med 4 220 338 aktier från 12 049 858 aktier till 16 270 196 aktier. För information om utspädning för befintliga aktieägare som inte deltar i Erbjudandet, se avsnittet "*Villkor och anvisningar - Utspädning*".

Vid fulltecknat Erbjudande tillförs Bolaget 24,9 MSEK före emissionskostnader. De totala emissionskostnaderna för Erbjudandet beräknas uppgå till cirka 2,6 MSEK.

I samband med Erbjudandet har Bolaget erhållit skriftliga teckningsåtaganden om sammanlagt cirka 71,6 MSEK, motsvarande cirka 71 procent av Erbjudandet.

Notering på Nasdaq First North

ChargePanel har ansökt om notering av Bolaget aktier på Nasdaq First North, vilket skapar en likviditet i handeln för befintliga och nya aktieägare. Förutsatt att Erbjudandet genomförs enligt plan beräknas första dag för handel bli den 9 december 2021.

15 november 2021

ChargePanel AB (publ)

Styrelsen



Bakgrund och motiv

ChargePanel äger och utvecklar en SaaS-plattform inom elbilsaddning. Bolaget verkar för närvarande i Sverige, Norge och Storbritannien men har antagit en tillväxtstrategi som inkluderar alla världsdelar innan utgången av 2025. Bolagets affärsidé är att erbjuda white label-lösningar till företag som vill vara en del av infrastrukturen i elbilsaddningsbranschen. Vidare i Bolagets tillväxtstrategi är det uttalat att växa med kunderna in i nya geografiska marknader. Det har varit viktigt att teckna rätt strategiska avtal med företag som, med sin storlek och geografiska närvaro, kan vara med och uppfylla tillväxtstrategin. Bolaget anser att dess nuvarande samarbetspartners uppfyller dessa önskemål.

Marknaden för elbilsaddning växer snabbt i Sverige och i övriga Norden men också i närmarknader såsom resterande Europa, med en förväntad global årlig tillväxt på närmare 27 procent mellan 2020 och 2027¹.

Sedan starten av Bolaget har fokus legat på utveckling av den tekniska plattformen samt att intressera och knyta upp utvalda strategiska partners och kunder. ChargePanel omsatte under 2020 cirka 5 MSEK och hade ett resultat om -95 TSEK. Coronapandemin har inte haft stor påverkan på Bolagets verksamhet som kunnat utvecklas relativt obehindrat. Däremot har några av kunderna upplevt problem i leveransen av hårdvara vilket har lett till förseningar i installationshastigheten. ChargePanels mål är att växa i takt med marknadsutvecklingen och Bolaget förväntar sig att nå en omsättning 2024 på 160 MSEK.

KG Knutsson AB ny strategisk investerare

Under oktober 2021 förvärvade KG Knutsson AB tio procent av aktierna i Bolaget, med det uttalan-

de målet att vara en långsiktig strategisk aktieägare tillika samarbetspartner till ChargePanel. Den förstärkta ägarbasen och tilliten till ChargePanels tjänst ger en bra grund för Bolagets kommande tillväxt.

Motiv

Styrelsen bedömer att verksamheten som den står idag utan kapitalanskaffning skulle generera en mindre vinst. För att genomföra Bolagets tillväxtstrategi krävs det dock kapital för investeringar i framför allt fler utvecklare, säljare, marknadsföring samt kundtjänstmedarbetare. Det kommer vara avgörande för Bolagets framgång att en hög hastighet kan bibehållas i utveckling av nya funktioner och marknadsföring av tjänsten för en effektiv expansion. Nya marknader behöver bearbetas via säljare och dessa kommer spela en avgörande roll framgent. Bolaget avser också ha en ekonomisk buffert som ska fungera som kassa om förutsättningarna för en snabbare expansion än vad Bolaget planerat ges.

Utöver att nå erforderlig ägarspridning är motiven till Erbjudandet att få ekonomiska medel för att kunna växa genom expansion på såväl befintlig som ny marknad.

Förutsatt godkänd ansökan om att Bolaget ska listas på First North, erhålles en estimerad emissionslikvid om 22,3 MSEK vid fullteckning efter emissionskostnader. De totala emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 2,6 MSEK. Erbjudandet omfattas av teckningsåtaganden uppgående till cirka 17,6 MSEK, motsvarande totalt cirka 71 procent av Erbjudandet.

¹ Allied Market Research- Electric Vehicle Charger Market Statistics 2027

.....

Nettolikviden kommer disponeras som följande;



Täcka ökade lönekostnader för anställning av fler medarbetare för ökad försäljning och expansion (utvecklare, säljare och kundtjänst)



Marknadsföring av Bolagets SaaS-plattform på prioriterade marknader



Täcka Bolagets rörelsekostnader



En ekonomisk buffert för eventuell snabbare expansion än planerat

Styrelsens ansvarsförsäkran

Styrelsen i Bolaget försäkrar härmed att uppgifterna i Memorandumet är, såvitt styrelsen känner till, riktiga och att, såvitt styrelsen känner till, ingenting är utelämnat Memorandumet som skulle kunna påverka dess innebörd, samt att all relevant information i styrelseprotokoll, revisorsintyg och annan intern dokumentation är inkluderade i Memorandumet.

15 november 2021

ChargePanel AB (publ)

Styrelsen

VD har ordet



Allt oftare nås vi av nyheter om okontrollerade bränder som härjar, extrema sommartemperaturer på uppemot 50 grader samt skyfall och översvämningar. Listan kan göras

avsevärt längre. Rapporter från forskare och andra experter visar på att vår miljö idag mår allt sämre – vi behöver förändra vårt beteende. **Elektrifiering är en väg att gå** – vi vet att den är och över tid kommer vara en viktig del i hur vår värld ska kunna återhämta sig från den negativa pågående CO2-utvecklingen.

Vi, ChargePanel, är ett GreenTech bolag inom elbilsaddning. Vi kan och vi vill vara med och bidra med delar av lösningen. Detta så att den enskilda människan, föreningen, det lilla eller stora företaget tillsammans med länderna kan bidra till att göra vår värld lite bättre. De stora drivkrafterna inom elbilsaddningsindustrin kan till viss del sammanfattas i:

Länderna – en övervägande majoritet av världens länder har bestämt sig. Man erkänner många av de forskningsrapporter och fördrag som larmar och kräver förändrat beteende av människan och har via politiken skapat både en debatt och en möjlighet till förbättring via lagstiftning, råd och rekommendation.

Bilindustrin – har ställt om från fossilbränslebilstillverkning till tillverkning av elbilar. Man har bestämt sig att elbilar är framtiden och man har också i flera fall tydligt deklarerat från när man upphör med att tillverka fossilbränslebilar, exempelvis Volvo Personvagnar från 2030.

Konsumenterna – i allt fler sammanställningar från IEA (International Energy Agency) fastslås att nybilsförsäljningen av elbilar tar alltmer marknadsandelar gentemot fossilbränslebilsförsäljningen.

Mätningen från 2020 visar på en minskning av den totala bilförsäljningen i Europa, men där elbilsförsäljningen mer än dubblades och motsvarar idag en försäljningsandel på 10 procent.

Och det finns också en möjlighet att bedriva en sund och lönsam affärsverksamhet medan man bidrar till klimatlösningen om man som vi är ett SaaS-företag med ett digitalt produkt/service sortiment. ChargePanel AB erbjuder en intelligent mjukvara, ChargePanel White Label SaaS Solution, till elbilsaddningsindustrin för det stora och kraftigt växande behovet av väl fungerande nätverk och infrastruktur. Över hela världen.

Idag är vi tillsammans med ett strategiskt urval av kunder verksamma i tre länder; Sverige, Norge och Storbritannien. Vår tanke och ambition är att tillsammans med kunderna växa till nya geografiska områden eller i nya kundsegment. Exempelvis är en av de svenska kunderna också den som, genom sin närvaro i flera länder, medverkar till att vi inom cirka 18 månader kommer finnas och vara verksamma i ytterligare fem länder. En av våra kunder i Storbritannien har vi en gemensam ambition med att via dem också nå fem mellaneuropeiska länder med vår produkt.

För att kunna expandera i en snabbare takt förbereder vi oss för en notering och med det den kapitalanskaffning noteringen innebär. Detta kapital blir grunden för en fortsatt expansion både i och utanför Europa och möjliggör marknadsföring och rekrytering av säljare tillsammans med utvecklare.

Går det att både bidra till att rädda miljön och tjäna pengar?

Ja, vi är övertygade om att det går. Vår expansion med vår tekniska plattform i Europa sker företrädesvis via våra kunder – utvalda kunder erhåller en status och ett uppdrag av oss av att vara General Sales Agent (GSA). Men vår vision är att erbjuda vår produkt globalt och i och med att vi åtminstone till en början inte har en egen närvaro i en ny marknad vilar ett stort ansvar på oss att marknadsföringen av vår produkt såväl som anskaffandet av kunder sker i den aktuella marknaden.

Finansiering av både sälj och marknadsåtgärder sker via de intäkter vi erhåller från kunder. Nedan beskriver jag hur intäkterna ser ut:

Anslutna ladduttag, månatliga anslutningsavgifter för varje ladduttag


Prenumerationer, månadsabonnemang per aktivt segment

ChargePanel Onboarding, initial avgift för onboarding och back office/app

eRoaming, prenumerationsintäkter, transaktionsintäkter och elprisandelar

Kundtjänst och innesälj, olika intäkter som baseras på nivå av kundtjänst

Ytterligare kundanpassning, vid kundanpassning utöver grunderbudandet kan kund mot avgift erhålla ytterligare anpassning



**“VI VILL
VARA MED
OCH
BIDRA MED
DELAR AV
LÖSNINGEN”**

.....

Detta innebär att ju fler anslutna uttag, ju fler användare av eRoaming och ju fler transaktioner desto mer ökar vår intjäning och marginal.

Vi har en gedigen grund att utgå ifrån i vårt bolag för att kunna agera på en i det närmaste oöver-skådligt stor marknadspotential för våra tjänster tillsammans med våra tillväxtambitioner.

Bolaget inledde 2016 byggandet av den molnbaserad SaaS-plattformen ChargePanel. Under de följande två åren byggdes och utvecklades plattformen, strategiska samarbeten etablerades såsom OCA (Open Charge Alliance) med OCPP (Open Charge Point Protocol). 2019 lanserades lösningen för kunder och spänner idag över segmenten hemmaladdning, arbetsplatsladdning och publik laddning. Redan nu och inom snar framtid fortsätter utvecklingen av plattformen för att också erbjuda eRoaming, EV Fleet Management, intelligent dynamisk lastbalansering, kompatibilitet mot OCPP 2.0.X för andra länder och marknader än de idag befintliga (Sverige, Norge och Storbritannien).

Vår nyckel till framgång är:

ChargePanel AB är ett företag inom GreenTech och vår plattformslösning och dess produkter är enligt vår bedömning i framkant av vad som erbjuds på marknaden idag.

ChargePanel är en teknisk SaaS-plattform för B2B-kunder inom elbilladdningsindustrin. Bolagets plattform är in-houseutvecklad för EV-laddning i publika miljöer, på arbetsplatsen och i hemmet.

Bolaget tillhandahåller också tjänster såsom EV-fleet. Som SaaS-bolag har bolaget skalbar prissättningsmodell, potential för stora intäktströmmar och hög lönsamhet.

ChargePanel-plattformen bygger på elbilsaddningsindustrins branschprotokoll - Open Charge Point Protocol. Det innebär att vi arbetar med öppna standarder och möjliggör bred kompatibilitet mot både hårdvarutillverkare, energibolag och länder. OCPP finns för närvarande representerat i 78 länder och närvarar på alla kontinenter.

ChargePanel-plattformen kan också översättas till de flesta språken i världen. Den är dessutom helt hårdvaru- och energibolagsoberoende.

Som du kan utläsa av detta är vi både stolta och glada över att kunna vara med och medverka till en bättre miljö redan nu för kommande generationer. Att vi sen dessutom kan göra ett potentiellt lönsamt företag av detta är en reell bonus.

Det är min förhoppning att du delar vårt engagemang för allas vår miljö. Att du precis som jag tror på vår idé till en bidragande lösning och att vi kan göra ett framgångsrikt företag av detta. Givetvis så hoppas jag på en gemensam resa tillsammans med dig som investerare och aktieägare.

Jan Berggren
VD ChargePanel AB

Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Inför notering på Nasdaq First North har Charge-Panel beslutat att genomföra en ägarspridning av aktierna i Bolaget genom att erbjuda allmänheten i Sverige och institutionella investerare att teckna sig för högst 4 220 338 nyemitterade aktier.

Vid full teckning i Erbjudandet tillförs Bolaget ett kapitaltillskott om 24 899 994 SEK före emissionskostnader. De totala emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 2,6 MSEK för Erbjudandet.

Teckningskurs

Pris per aktie har fastställts till 5,90 SEK. Courtage utgår ej.

Grunden för teckningskursen

Grunden för teckningskursen är styrelsens värdering av Bolaget och har fastställts i samråd med Eminova Partners. Värderingen som ligger till grund för teckningskursen i Erbjudandet bygger på en multipelvärdering baserad på liknande bolag. Därtill har beaktning tagits till styrelsens samlade bedömning av ChargePanel, innefattande såväl investerade resurser som dess nuvarande verksamhet och framtida potential. Därtill har styrelsen vägt in att värderingen ska uppfattas som attraktiv för nytillkommande aktieägare. ChargePanel värderas till cirka 71,1 MSEK före emissionen.

Minsta teckningspost

Minsta teckningspost är 900 aktier, motsvarande 5 310 SEK.

Anmälningstid

Anmälan för förvärv av aktier ska ske under tiden från och med den 16 november 2021 till och med den 30 november 2021. Styrelsen i ChargePanel förbehåller sig rätten att förlänga anmälningstiden samt tiden för betalning. Beslut om förlängning kommer att offentliggöras på anmälningstidens sista dag.

Anmälningssedel

Anmälningssedel kan rekquireras kostnadsfritt från Bolaget eller från Eminova Fondkommission. Anmälningssedel finns även för nedladdning på Bolagets hemsida www.chargepanel.se, eller Eminova Fondkommissions hemsida, www.eminova.se. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan åtgärd. Endast en (1) anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Anmälan för teckning av aktier är bindande och är oåterkallelig. Ingen kostnad åläggs investerare som deltar i detta Erbjudande.

Anmälan kan också ske elektroniskt via BankID på Eminova Fondkommissions hemsida www.eminova.se.

Ifyllt anmälningssedel ska vara Eminova Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 30 november 2021. Anmälningssedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i anmälningstiden.

EMINOVA FONDKOMMISSION AB

Ärende: ChargePanel AB

Adress: Biblioteksgatan 3, 3 tr.
111 46 Stockholm

Telefon: 08-684 211 00

Hemsida: www.eminova.se

Fax: 08-684 211 29

E-post: info@eminova.se (inskannad anmälningssedel)

Kunder till Nordnet Bank AB ("Nordnet") kan anmäla sig för Erbjudandet att teckna aktier direkt över internet. Ytterligare information kan erhållas på www.nordnet.se.

Observera att anmälan är bindande.

Den som anmäler sig för förvärv av aktier måste ha ett VP-konto eller en depå hos bank eller annan förvaltare till vilken leveransen av värdepapper kan

ske. Personer som saknar VP-konto eller depå måste öppna ett VP-konto eller en depå hos en bank eller ett värdepappersinstitut innan anmälningsse- del inlämnas till Eminova Fondkommission. Observera att detta kan ta viss tid.

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

Anmälan - via Nordnet

Depåkunder hos Nordnet kan anmäla sig för förvärv av aktier via Nordnets Internettjänst fram till kl. 23:59 den 29 november 2021. För att inte riskera att förlora rätten till eventuell tilldelning ska depåkunder hos Nordnet ha tillräckliga likvida medel tillgängliga på depån från och med den 29 november 2021 kl. 23:59 till likviddagen som beräknas den 6 december 2021. Mer information om anmälningsförfarande via Nordnet finns tillgänglig på www.nordnet.se.

Tilldelning

Tilldelning av aktier beslutas av ChargePanels styrelse. Syftet är primärt att uppnå erforderlig spridning av ägandet bland allmänheten för att möjliggöra en regelbunden och likvid handel med Bolagets aktie. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inges. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att ske med färre antal aktier än anmälan avser eller helt utebli. Tilldelningen kan dessutom helt eller delvis komma att ske genom slumpmässigt urval. ChargePanel har ej fastställt en indikativ lägstanivå för enskild tilldelning, vare sig för professionella eller icke professionella investerare. I händelse av överteckning kommer externa investerare och befintliga aktieägare som har lämnat teckningsåtaganden avseende Erbjudandet prioriteras. Anmälningar från affärskontakter, medarbetare och andra till ChargePanel närstående parter samt anmälningar från Nordnet samt Eminova

Fondkommission kan komma att särskilt beaktas av styrelsen. Tilldelning sker i sådant fall i enlighet med Svenska Fondhandlareföreningens regler. Det finns ingen övre gräns för hur många aktier en enskild tecknare kan anmäla sig för, inom ramen för nyemissionen. Besked om tilldelning sänds ut av Eminova Fondkommission.

Betalning

Betalning ska ske enligt instruktion från Eminova Fondkommission efter besked om tilldelning. Full betalning för tilldelade aktier ska erläggas kontant senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Aktier som ej betalas i tid kan komma att överlåtas till annan. Ersättning kan krävas av dem som ej betalat för tecknade aktier.

Betalning – via Nordnet

Tilldelade aktier bokas mot debitering av likvid på angiven depå, vilket beräknas ske omkring den 6 december 2021.

Leverans av värdepapper

Efter att betalning för tilldelade aktier erlagts och registrerats kommer värdepapperna att levereras till det VP-konto eller den depå hos bank eller annan förvaltare som angivits på anmälningsse- deln. I samband med detta erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av värdepapper har skett på dennes VP-konto. Innehavare vilka har sitt innehav registrerat på en depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare. Observera att leverans av värdepapper kan ske efter att handel i Bolagets aktier inletts.

Upptagande till handel

ChargePanel har ansökt om upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North. Bolaget har erhållit villkorat godkännande för upptagande till handel på Nasdaq First North. Godkännandet är bland annat villkorat av att spridningskravet för Bolagets aktier uppfylls. Första handelsdag är beräknad till den 9 december 2021. ChargePanels aktier kommer att handlas under kortnamnet CHARGE och med ISIN-kod SE0017083835.

.....

Offentliggörande av utfallet i Erbjudandet

Snarast möjligt efter att anmälningstiden avslutats kommer ChargePanel att offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Offentliggörandet är planerat till 1 december 2021 och kommer att ske genom pressmeddelande samt finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Utspädning

De befintliga aktieägare i Bolaget som inte tecknar aktier i Erbjudandet kommer under aktuella förutsättningar att vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Fulltecknat Erbjudande medför en ökning av antalet aktier i Bolaget med 4 220 338 aktier från 12 049 858 aktier till högst 16 270 196 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 25,9 procent av antalet aktier i Bolaget.

Rätt till utdelning

Aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna införts i aktieboken hos Euroclear. Rätt till utdelning tillfaller den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken. Utbetalningen ombesörjes av Euroclear eller för förvaltarregistrerat innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Tillämplig lagstiftning

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

Aktiebok

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

Aktieägars rättigheter

Aktieägars rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av värde-

papper med mera styrs dels av ChargePanels bolagsordning som finns tillgänglig via Bolagets hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Restriktioner avseende deltagande i Erbjudandet

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Hongkong, Schweiz och Kanada eller andra länder där deltagande förutsätter andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, riktas inte Erbjudandet att förvärva värdepapper till personer eller andra med registrerad adress i något av dessa länder.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som kan medföra att tidpunkten för Erbjudandets genomförande bedöms som olämplig. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i Erbjudandet av styrelsen i ChargePanel bedöms som otillräckligt. Styrelsen förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall styrelsen anser att det är olämpligt att genomföra Erbjudandet. Om Erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras så snart som möjligt genom pressmeddelande senast innan avräkningsnotor skickas ut, vilket beräknas ske 1 december 2021. ChargePanel har inte möjlighet att återkalla Erbjudandet efter det att handeln med värdepappren har inletts.

Övrig information

Aktierna i ChargePanel är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit något offentligt uppköpserbjudande under innehavande eller föregående räkenskapsår. För det fallet att ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Eminova att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Någon ränta utgår inte på överskjutande belopp.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

.....

Teckningsåtaganden

Erbjudandet omfattas av teckningsåtaganden uppgående till 17,6 MSEK, motsvarande cirka 71 procent av Erbjudandet. Nedan angivna teckningsåtaganden ingicks under oktober och november 2021.

Nedanstående tabell sammanfattar de teckningsåtaganden som ingåtts per datumet för Prospektets avgivande.

Investerare	Teckningsåtagande (SEK)	Andel av Erbjudandet
KG Knutsson AB	10 000 000 kr	40,2%
Skandnet Group AB	2 000 000 kr	8,0%
Mohanned Al-Nusif	500 000 kr	2,0%
Consularis Venture AB	500 000 kr	2,0%
Strategic Wisdom Nordic AB	475 000 kr	1,9%
Sabouri Gruppen AB	400 000 kr	1,6%
Niclas Svensson Projekt AB	350 000 kr	1,4%
Biljon AB	350 000 kr	1,4%
Mikael Blihagen	300 000 kr	1,2%
ESG Consulting Group AB	300 000 kr	1,2%
Stefan Hansson	300 000 kr	1,2%
Åke Sundvall Holding AB	250 000 kr	1,0%
Swan Meadow AB	250 000 kr	1,0%
Henrik Nilsson	250 000 kr	1,0%
Peter Mörsell	225 000 kr	0,9%
2try Consulting AB	225 000 kr	0,9%
Anders Ardstål	200 000 kr	0,8%
Emmy Medical Invest AB	200 000 kr	0,8%
Ironblock AB	150 000 kr	0,6%
Christoffer Stackell	150 000 kr	0,6%
Petra Sas	150 000 kr	0,6%
Per Holmstedt	100 000 kr	0,4%
	<hr/>	
	17 625 000	70,8%

Verksamhetsöversikt

Allmän information om Bolaget

Bolagets företagsnamn är ChargePanel AB och Bolaget har organisationsnummer 556963–3182. Bolaget är ett publikt aktiebolag bildat och registrerat enligt svensk rätt med säte i Stockholm kommun, Stockholm län. Bolagets verksamhet regleras av, och dess aktier har utgivits enligt, aktiebolagslagen (2005:551). Identifieringskoden för juridiska personer (LEI) avseende ChargePanel är 894500SKUF-G7MWWGHO389.

Bolaget bildades i Sverige och registrerades hos Bolagsverket den 27 februari 2014. Det huvudsakliga föremålet för ChargePanels verksamhet är att utveckla mjukvara till företag företrädesvis i obemannade miljöer och därmed förenlig verksamhet.

Bolaget har per dagen för Memorandumet 8 anställda. Representanter för Bolaget går att nå per telefon på 08-120 325 00 och e-post contact@chargepanel.com, samt på besöksadress Skeppsbron 34, 111 30 Stockholm. Bolagets hemsida är www.chargepanel.se.

Bakgrund

ChargePanel är ett bolag verksamt inom GreenTech och grundades 2014 med målet att förse dess kunder med en plattform som enklare möjliggör övergången till e-mobilitet. Bolaget verkar för närvarande i Sverige, Norge och Storbritannien men har antagit en tillväxtstrategi som inkluderar alla världsdelar innan utgången av 2025.

Bolaget erbjuder en SaaS-lösning, en mjukvaruplattform, för laddningssystem för elfordon vilken ämnar komplettera den befintliga laddningsinfrastrukturen för att på så sätt förenkla laddningsprocessen för ägare av eldrivna fordon. Tjänsterna säljs under varunamnet ChargePanel. Genom att förbättra EV-ägarnas användarupplevelse avser Bolaget påskynda övergången från fossildrivna fordon, vilket är i linje med många av klimatmålen.

Den tekniska mjukvaruplattformen möjliggör för Bolagets B2B-kunder att organisera och driva deras nätverk av laddstolpar på ett effektivt sätt. Konkret innebär det bland annat att Bolaget hjälper dess kunder att kunna ta betalt, organisera sina laddpunkter, kunna kommunicera med laddpunkterna oavsett om dessa är i hemmamiljö, på arbetsplats eller utmed vägen. Kunderna kan med Bolagets system själv bestämma om dennes laddpunkter ska vara privata eller publika, ha dynamisk lastbalansering, ha annat språk än svenska samt ha tillgång till e-roaming för ökad tillgänglighet och in-tjäningsmöjlighet bland annat.

ChargePanel är ett GreenTechbolag, det vill säga ett företag som strävar efter att ha en positiv miljöpåverkan med sin kärnverksamhet. Bolaget bedömer att deras tjänster kan bidra positivt till att minska klimathotet och på så sätt spara kostnader på individ-, grupp- och samhällsnivå genom att förenkla fossilfri transport.

Verksamhetsbeskrivning

Affärsidé

ChargePanel grundades 2014 och har tagit fram en SaaS-lösning som förenklar infrastrukturen kring EV-laddning genom eRoaming och OCPP (Open Charge Point Protocol). Att mjukvaran följer OCPP-standarden möjliggör integration mot andra öppna nätverk. Detta möjliggör i sin tur införandet av nya hårdvarualternativ, det vill säga laddstolpar och integration mot hårdvarutillverkare som följer samma standard. Detta är nödvändigt för att slutanvändarna inte ska behöva växla mellan flertalet applikationer och operatörer vid EV-laddning utanför hemmet. ChargePanels molnbaserade plattform kan delas upp i tre olika produkter; ChargePanel Enterprise riktad till white label-köparen, ChargePanel Cloud riktad till white label-köparens kunder och ChargePanel Connect riktad till den slutliga appanvändaren tillika den som laddar sitt fordon.

Vision

Med insikten om den ökande påtagligheten av klimathot ska Bolaget med sin SaaS-lösning bidra till att skapa en utsläppsfri framtid, där luften är renare, transporterna drivs av elektricitet och laddningsinfrastrukturen är enkel att använda och tillgänglig för alla.

Mission

ChargePanel ämnar förse kunderna med en plattform som kan möjliggöra övergången till e-mobilitet.

Infrastrukturen för elbilsaddning

EV-laddningsstationer är beroende av operatörer. Dessa ansvarar för energiöverföringen från elnätet till kundens eldrivna fordon, vilka blir debiterade för denna elkonsument. För att en laddningsstation ska fungera krävs det därför att själva hårdvaran i laddningsstationerna passar med infrastrukturen, det vill säga de bakomliggande nödvändiga faciliteterna såsom elnät, energitillförsel och leverantörer, bakom EV-laddningen. Då det finns ett flertal olika aktörer behöver slutkunderna ofta ha ett flertal abonnemang och användarkonton för att kunna ladda sitt eldrivna fordon. Problem vad gäller back-end kommunikation, det vill säga systemet med servrar och dess möjlighet att kommunicera med andra servrar och kodningen dessa består utav, bland de olika aktörerna på marknaden har resulterat i att man inte till fullo utnyttjar energiinfrastrukturen och ny elnätsteknologi. Därav finns det ett behov av att kunna optimera infrastrukturen kring EV-laddning, och integrera systemen för att kunna ansluta EV-laddningsstationerna till elnätet och andra tjänster relaterade till el. För

att uppnå detta finns det olika mjukvarusystem, likt det som ChargePanel erbjuder, som kan säljas till operatörerna.²

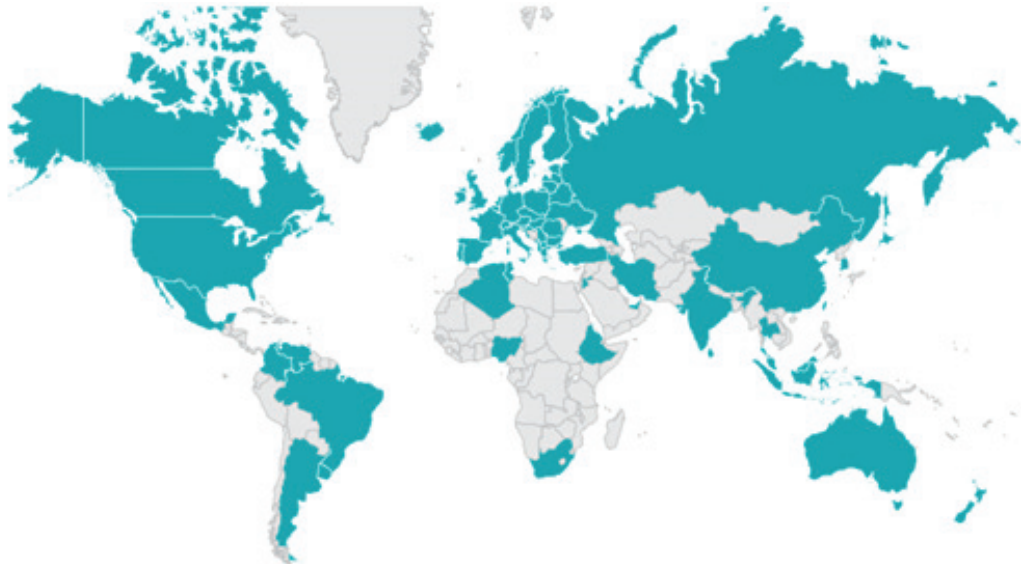
Man kan optimera marknaden med hjälp av olika mjukvaror och system som kan kommunicera och uträtta uppgifter tillsammans, s.k. interoperabilitet. Det internationella initiativet Open Charge Point Protocol (OCPP) startades med syftet att skapa en gemensam standard för hur kommunikation sker mellan laddstationer och backend-mjukvara.

Genom att laddstationerna kommunicerar med OCPP innebär det att hårdvara från olika tillverkare kan styras av samma backend-system likaså att betalningar kan då ske över tex. app.

Affärsmodell

Bolagets affärsidé bygger på en SaaS-modell som möjliggörs av att den följer OCPP, en standard som möjliggör kommunikation mellan laddstation och ett backend-system. Detta medför att mjukvaran kan koppla upp sig mot befintlig och senare tillagd infrastruktur. Lösningen erbjuder därmed transparens för ägare av laddningsinfrastruktur och EV-användare. OCPP är Europas största standard inom kommunikation mellan backend och laddstationer och finns idag i 78 länder utspridda på alla kontinenter. Detta gör att ChargePanel är oberoende av både elbolag och hårdvarutillverkare. Med oberoende menas att ChargePanel äger sin egen agenda och är fria att agera med vilka andra aktörer som helst på marknaden. OCPP-uppkopplade laddstolpar fungerar i alla typer av laddningsmiljöer; hemmet, arbetsplatsen och publika miljöer.

² Open Charge Alliance – Open vs Closed Charging Stations: Advantages and Disadvantages



Ovan visas en karta över de länder som implementerat och använder OCPP-protokollet³

Utöver detta är plattformen även ansluten till ett globalt eRoamingnätverk. Detta är en lösning som kan jämföras med EU:s internetroaming där operatörer i olika länder öppnar upp sina nät för varandra. En operatör inom EV-laddning verkar på så sätt att denne är i kontakt med eRoamingföretagen och begär att bli anslutna till nätverket. Detta innebär en administrativ process som bland annat innefattar avtalsskrivning och acceptans på villkor. Efter detta så ansluts operatören till ett stort gemensamt nätverk, i ChargePanels fall Hubject, vilket är en tjänst som operatörerna prenumererar på. Detta innebär i praktiken att slutkunder kan koppla upp sig till eRoaming för att kunna ladda elfordon oberoende av vilken EV-laddningsstation som de använder.

Utan eRoaming behöver EV-användaren koppla upp sig till olika laddningsstationsoperatörer med hjälp av applikationer eller RFID-brickor, vilket kan upplevas som ineffektivt och tidskrävande. Med eRoaming behöver EV-användaren enbart

en applikation eller konto hos en operatör. Antalet EV-laddningsstationer som är uppkopplade till eRoaming beräknas öka framöver och ses som en hygienfaktor för att kunder ska välja en operatör. ChargePanels partner Hubject driver ett globalt eRoaming-nätverk med över 250 000 laddningsstationer i 43 länder. Ju fler som ansluter sig till ett eRoaming-nätverk, desto mer attraktivt blir just detta nätverk.

ChargePanels produkt

ChargePanels produkt säljs under varumärket ChargePanel som utvecklar och levererar bolagets mjukvaruplattform för EV-laddningssystem. ChargePanel är en SaaS-plattform bestående av tre integrerade mjukvarusystem. "Enterprise" är det kompletta white label-systemet för EV-laddningsnätverk, "Cloud" är ägarsystemet för laddningsoperatörer och "Connect" är mobilapplikationen för EV-användare. ChargePanels produkt kan sammanfattas som tre olika hierarkiska system som nyttjas av de olika aktörerna i värdekedjan.

³ Open Charge Alliance – Open vs Closed Charging Stations: Advantages and Disadvantages

VERKSAMHETSÖVERSIKT

.....



I ChargePanels Enterprise-prenumeration ingår samtliga av dessa system. Utöver dessa uppstår ytterligare prenumerationskostnader i samband med att nya användare ansluter sig till ChargePanel Connect och vid tillval av eRoaming.

ChargePanel Enterprise utgör det centrala white label-systemet med vilken man kan styra en hel infrastruktur av EV-laddare. Systemet lämpar sig för EV-nätverksägare och möjliggör en enkel översikt över de platser där man har EV-laddare utstaterade. Med detta system kan nätverket av Cloud-ägarkontot administreras via enterprise-adminkontot. Detta innebär att denna SaaS-lösning lämpar sig för större företagskunder med flertalet kluster av EV-laddningsinfrastruktur uppkopplade på sitt nätverk. Till detta kan man även välja tilläggsprodukter.

Med ChargePanel Cloud kan admin operativt styra sin infrastruktur av laddningspunkter. ChargePanel tillåter kundhantering på en mer lokal nivå. Systemet kan säljas av ChargePanels prenumererande kund till Enterprise-ägarens mellankunder, det vill säga till bland annat EV-laddningsoperatörer, eller användas av de företagskunder som direkt prenumererar på ChargePanels tjänster. ChargePanel Cloud kan också vara användbart för fö-

retag och organisationer som är ägare av mer småskalig EV-laddningsinfrastruktur, givet att denna infrastruktur är avgränsat till ett mindre geografiskt område. Cloud-systemet kan exempelvis användas för att ta fram statistikredovisning, möjlighet till konfigurering av prisstrategi, konfigurering av olika kundgrupper samt möjlighet till ärendehanteringssupport.

ChargePanel Connect är en white label-anpassad mobilapplikation som är utformad för de EV-förare som vill nyttja EV-laddning från någon av de laddningsstolpar som använder sig av mjukvara från ChargePanel. Mobilapplikationen finns tillgänglig för Android och för iOS. EV-föraren kan använda applikationen för att ladda sitt fordon, oavsett om det krävs en betalning eller om laddningen sker i hemmet. I applikationen finns det även en interaktiv karta av laddningsstationer som tillhör olika operatörer. Applikationen erbjuder flertalet olika funktioner, bland annat erbjuder de information om olika laddningsstationer. Då ChargePanel erbjuder white label-lösningar kan mobilapplikationen anpassas via design så att den matchar B2B-kundens eget varumärke. Som alternativ till att konsumenten använder applikationen för att identifiera sig vid laddning erbjuder ChargePanel även stöd för start av laddning med RFID-brickor. En RFID-bricka är en nyckel som innehåller ett unikt nummer som den kan sända ut på mycket nära håll. Den kan användas som en nyckel för att låsa upp till EV-laddningen, likt applikationen.

VERKSAMHETSÖVERSIKT

.....

Utöver detta erbjuder ChargePanel en tilläggs-tjänst till Entrepriselösningen-Fleet Management. Tilläggs-tjänsten innehåller funktioner med vilken man kan sköta hantering och bevakning av ett företags fordonflotta. Det är Bolagets bedömning att företag kommer byta ut bilflottor baserade på fossilt bränsle till elbilsflottor. Fleet Management

är då ett administrativt verktyg som effektivt kan lösa kommunikationen gällande förbrukning, laddning, betalningar med mera mellan elbilsföraren (tjänstebil eller förmånsbil), leasingbolaget och företaget – oavsett i vilken miljö laddningen sker, exempelvis hemma eller på arbetsplatsen.



Exempel på hur ChargePanels produkter kan anpassas efter B2B-kundernas eget varumärke.

Intäktmodell

Bolagets intäktmodell har tre grundpelare. Den första är företagskunders användning av plattformen. I dagsläget sker detta via två olika prenumerationer. Prenumerationerna finns inom respektive hierarkinivå förklarad ovan och riktar sig till olika segment beroende på om kunden är verksam i hemmamiljö, arbetsmiljö eller inom publik laddning. Prenumerationsnivån är alltså avhängigt vilket segment som kunden är verksam i, i och med antalet laddpunkter som denne ansluter till plattformen.

Den första prenumerationen är en direkt B2B-lösning och riktar sig till ägare av kluster av laddningspunkter. Detta innefattar uppdateringar av systemet och servicekapaciteten samt underhåll av serverna. Detta är den grundläggande och inledande prenumerationen och är nödvändig för att kunden ska kunna utnyttja övriga tjänster som erbjuds av ChargePanel. Den månatliga prenumerationenkostnaden varierar beroende på antal laddningsuttag och typ av kund. För företagskunder och aktörer som fokuserar på den publika marknaden för EV-laddning sträcker sig prenumerationenkostnaden från 2 500 SEK till 45 000 SEK per månad. För prenumerationer för aktörer på den privata marknaden ligger den månatliga kostnaden på 250 SEK

till 4 500 SEK. Aktörer på den privata marknaden kan exempelvis utgöras av slutkonsumenter i hemmet som vill nyttja eRoaming eller hela bostadsrättsföreningar som behöver hjälp med att hantera lastbalanseringen.

Den andra prenumerationen riktar sig mot slutkunder, EV-användare. Detta är en prenumeration som tillkommer för varje kund som nyttjar EV-laddning via ChargePanels företagskunder. Kostnaden för detta uppgår till 35 SEK per månad. En ny användare binder sig för prenumeration under minst tre månader. Kostnaden per applikationsanvändare kan också betalas av företagskunden.

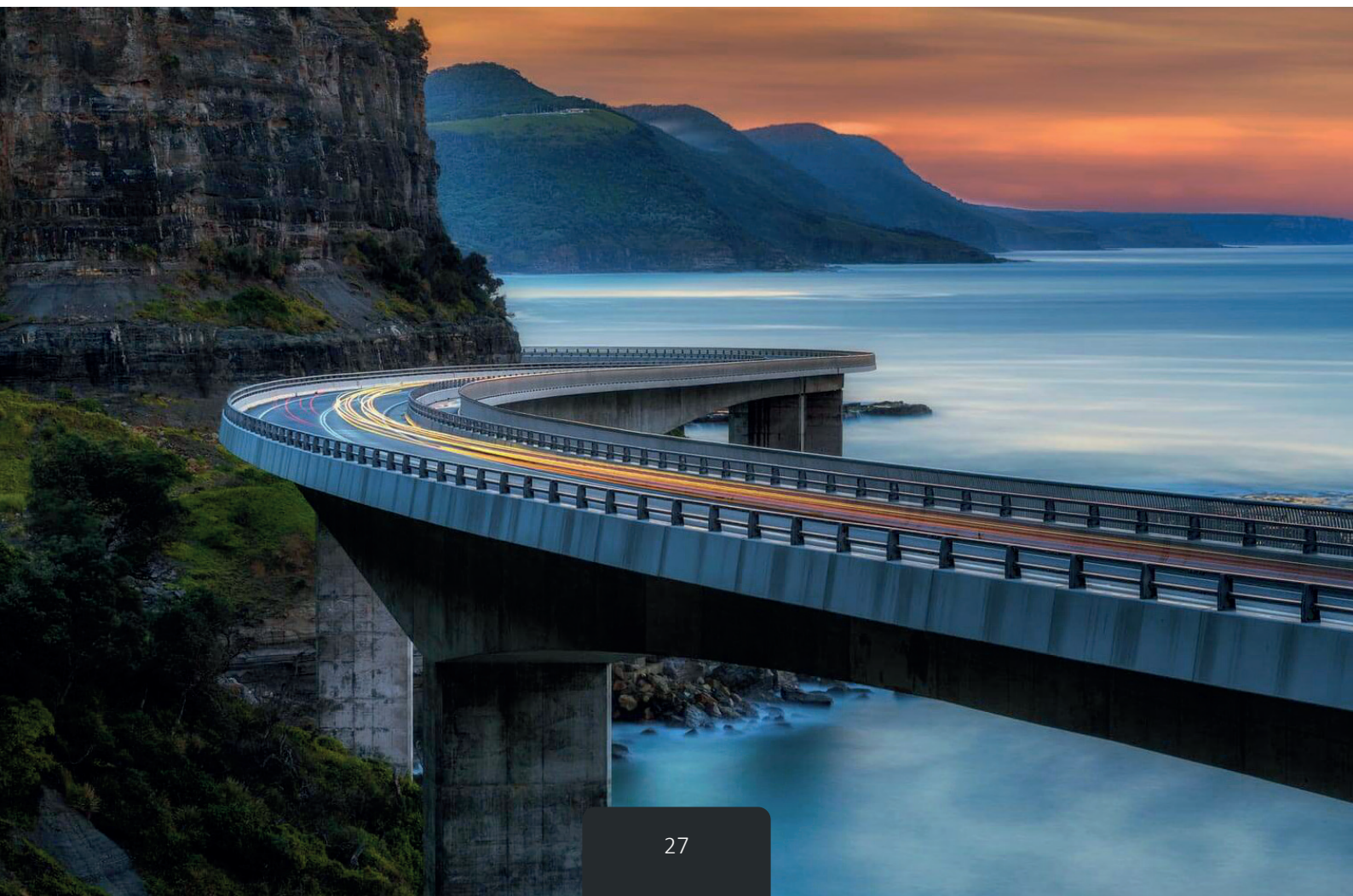
Det andra är de serviceavgifter som tillkommer vid varje tillfälle som en företagskund väljer att ansluta ett laddningsuttag till ChargePanel. Kostnaden för extra service – och utvecklingstjänster uppgår till 1 250 SEK per timme. Vad kostnaden för att ansluta extra laddningsuttag uppgår till beror på den initiala prenumerationenkostnaden, vilket i sin tur beror på typ av aktör och antal laddningsuttag. Att ansluta ett nytt laddningsuttag kan därför kosta från 6 SEK till 40 SEK. I snitt finns det 1,5 laddningsuttag per EV-laddningspunkt. Den tredje grundpelaren består av övriga intäktskällor och kan bland annat röra sig om tillval av mervärdetjänster och andelar av olika transaktionsavgifter.

VERKSAMHETSÖVERSIKT

.....

Idag står engångsintäkter för tjänsten samt intäkter för anslutna laddpunkter för majoriteten av ChargePanels intäkter. Bolaget bedömer att antalet anslutna laddstationer kommer öka framgent i och med att användande av elbilar normaliseras. Detta innebär att avgifter till anslutna slutkunder och eRoaming kommer bli en större intäktskälla de närmsta åren, som tillsammans med avgifterna för anslutna laddningsuttag bedömt kommer stå för majoriteten av ChargePanels intäkter framgent. Det innebär att engångsintäkter kommer att minska procentuellt sett till totala intäkter. Idag ligger Bolagets största vinstmarginaler i antal an-

slutna laddningsuttag och uppgår till 90 procent. Vinstmarginalen för prenumeration av eRoaming uppgår till 50 procent. Intäktsmodellen är således skalbar och består till stor del av återkommande intäkter. Utöver detta bygger ChargePanels affärsmodell på att ChargePanel med sin heltäckande white label-lösning ska förenkla integrationen, för både laddningsstationsoperatörer och företagskunder, av mjukvaran i affärsverksamheten under det egna varumärket. Om Bolagets kunders omsättning stiger till följd av SaaS-lösningen, kommer även Bolagets totalomsättning att öka.



Marknadsföring

Marknadsföringen har fram till idag skett via Bolagets egen hemsida. Från och med augusti 2021 inleddes digitala kampanjer riktade mot företag i Sverige, Norden och övriga Europa för att inbringa leads och stimulera till ytterligare försäljning. Detta har per dagen för Memorandumet genererat intresse och kontaktförfrågningar från Sverige, Spanien, Frankrike, Island och USA.

Konkurrensfördelar

ChargePanels lösning är oberoende av energibolag och tillverkare av laddningsstolpar och saluförs endast som en white label-produkt. I och med användandet av OCPP som standard kan Bolagets mjukvara integreras med olika hårdvara världen runt. Mjukvaran har egenutvecklad källkod och programvara vilket gör att Bolaget kan bestämma utvecklingen av denna helt själva.

Försäljning och distributionskanaler

ChargePanel förväntar sig att dess försäljning kommer att växa proportionerligt med ökningen i antal laddningsstolpar. Från 2022 till 2025 beräknar Bolaget att antal laddningsstolpar som är anslutna till plattformen väntas öka från 22 000 till 300 000. Ökningen baserar Bolaget på dess kunders egna prognostiserade uppfattning om utvecklingen och tillväxten i deras respektive affärsområden.

Försäljningsstrategin är att växa med företagets kunder i nya geografiska marknader och segment. I tillägg har Bolaget för avsikt att etablera en General Sales-struktur i strategiskt utvalda länder. General Sales, eller General Sales Agent, är en huvudåterförsäljare i ett annat land eller region. På

så sätt kan man få en lokal representant som kan agera på Bolagets vägnar samtidigt som de avlönas med provision på försäljning. Det blir dessutom mer kostnadseffektivt att ha egna anställda representanter i landet eller regionen. I dagsläget fokuserar ChargePanel på Storbritannien.

För att uppnå Bolagets planerade tillväxtmål har ChargePanel under hösten inlett rekrytering av både säljresurser och utvecklare. Detta innebär att Bolaget framöver kommer att kunna lägga större resurser på säljaktiviteter.

Framtidsutsikter

Internationell expansion

I dagsläget är ChargePanel verksamma i Sverige, Norge och Storbritannien. Framöver planerar Bolaget en internationell expansion till övriga Norden och Europa. Denna är planerad att äga rum uppdelat mellan 2022 och 2024. Under 2022 har Bolaget planerat inträde i Finland och Danmark. Inträde i Baltikum, övriga Europa, Nordamerika, Sydamerika, Asien, Afrika och Oceanien är planerat att ske under 2023 och framåt.

Bolaget har en strategisk plan över hur etablering i nya länder och världsdelar över tid ska gå till väga. Tillvägagångssättet är primärt via kunder. I tillägg får Bolaget direktförfrågningar från internationella företag om möjligheten att direktavtala om att nyttja tjänst. Att Bolagets produkter bygger på OCPP och eRoaming innebär att affärsmodellen är internationellt gångbar vilket underlättar expansion i utlandet.

Marknadsöversikt

Bolaget är i dagsläget verksamt på den europeiska marknaden för mjukvara för EV-laddning och dess bakomliggande infrastruktur, men avser att vara verk samma globalt. Marknaden har uppstått som ett komplement till marknaden för elektrisk mobilitet, det vill säga marknaden för eldrivna fordon, och dessa är beroende av varandra. En välfungerande infrastruktur är nödvändig för att detta ska fungera.⁴ På den europeiska marknaden har utbudet och efterfrågan på elektrisk mobilitet växt under de senaste åren. Andelen elektriska fordon i förhållande till totalt antal fordon är högre i storstadsområden, men varierar från land till land; i Oslo uppgår den till 61 procent, 13 procent i Stockholm, 7 procent i Amsterdam, 6 procent i Helsingfors och 5 procent i Birmingham som exempel. På grund av dels kundernas bekvämlighet, dels ökad miljömedvetenhet har det ställts ytterligare krav på en infrastruktur som stödjer EV-laddning.⁵

EV-laddningsstationer, det vill säga hårdvaran som Bolagets mjukvara kommunicerar med, kan antingen vara statligt ägda eller privatägda. I Europa har ett flertal länder infört statliga program för att installera EV-laddningsstationer då detta är nödvändigt för de personer som äger eldrivna fordon men saknar laddningsstationer i hemmet eller på arbetsplatsen. Dessa program täcker en rad av aktörer; kommuner, föreningar, SME:s och bostadskollektiv. Utöver statliga program finns även mer lokala program. Hittills har nio europeiska städer infört dessa typer av program; Bryssel, Stockholm, Helsingfors, Wien, London, Oslo, Paris, Amsterdam och Rotterdam. Privata installationer av EV-laddning är i viss utsträckning också subventionerat av staten i vissa europeiska städer. Majoriteten av EV-laddningen sker idag på arbetsplatsen eller i hemmet. Motivet bakom dessa program kan ses som en "nudging"-metod av statliga organ där befolkningen uppmuntras till att vända sig mot mer miljövänliga alternativ för transport.⁶

Ett fåtal länder har valt att göra EV-laddning till en obligatorisk del av deras byggstandarder. I Frankrike införde man år 2016 byggregler om att alla nya byggnader måste ha EV-laddning tillgänglig för en specificerad andel av parkeringsplatserna. Spanien införde 2014 regler om ett minimiantal EV-laddningspunkter i nya byggnader, på parkeringsplatser eller gator. Även i London finns det krav på att 20 procent av alla parkeringsplatser i bostadsområden under utveckling ska ha EV-laddningspunkter. Utöver detta bestämde Londons borgmästare år 2016 att infrastrukturen i staden skulle göras redo för att kunna hantera att 20 procent av alla parkeringsplatser skulle ha EV-laddningspunkter. Liknande bestämmelser finns även i Hamburg och i Wien.⁷

De olika möjliga intäktströmmarna på marknaden kan delas upp i olika kategorier; hårdvara, kommersiell drift, teknisk drift, leverans av elmobilitetstjänster, energiförvaltning samt el och elnät. Man kan härleda alla intäkter som har att göra med försäljning av laddningshårdvara och tillverkning, det vill säga bakomliggande och nödvändig infrastruktur, till hårdvara. Denna kategori är vital då den är avgörande för installation, planering och drift i slutkundernas lokaler. Med kommersiell drift menar man intäkter på marknaden som kommer från ägare av semi-publik laddningsinfrastruktur. Teknisk drift medför de intäkterna som kommer från offentlig och privat laddningsinfrastruktur. Detta innefattar intäcksströmmar från laddningsprogramvara, maskinvaruunderhåll, kundservice och reparation. Intäktspoolen från elmobilitetstjänster uppstår då konsumenterna använder EV-laddningsstationerna. Detta involverar transaktionskostnader som uppstår vid bland annat eRoaming. I och med ökningen i antal eldrivna fordon finns det krav på att antalet laddningspunkter ska öka proportionerligt.⁸

⁴ Globe News Wire - Electric Vehicle Charging Station Market Size Rising at 33% CAGR and Will Reach to USD 70 Billion by 2026: Facts & Factors- 2021

^{5, 6, 7} ICCT – Analyzing Policies to Grow the Electric Vehicle Market in European Cities- 2020

⁸ AD Little – Electric Vehicle Chargin in Europe- 2021

EU estimerar att det krävs cirka 1 EV-laddningspunkt per tionde fordon ute i offentligheten. Utöver detta kan det rimligtvis antas att det krävs en i hemmet bland de kunder som har eldrivna fordon nu, det vill säga early adopters.⁹ Återkommande intäkter på marknaden för EV-laddningen uppgår till cirka 20,3 MEUR i Europa, varav 1,2 miljarder EUR kommer från e-mobilitetstjänster.¹⁰

Konkurrens

Splittringen i marknaden har lett till att de olika aktörerna på marknaden erbjuder olika typer av laddningsalternativ, vilket försvårar konsumenternas möjlighet till att navigera på marknaden. Detta har givit upphov till en konkurrenskraftig marknad där hundratals nya aktörer kliver in årligen. För att differentiera sig från övriga aktörer har det startats flertalet eRoamingnätverk, där konsumenter kan genomföra EV-laddning med olika operatörer och även i andra länder. eRoaming skulle kunna jämföras med den internetroamingen som finns i EU där operatörer öppnar upp deras nätverk för kunder vars leverantör har sin bas i andra länder. Genom att använda eRoaming kan kunderna använda laddningsstationer från alla olika operatörer som har öppnat upp sitt nätverk. Detta tillåter att kunden inte behöver använda flertalet olika appar när denne ska ladda sitt eldrivna fordon, utan enbart behöver en vilket kan ses som mindre tidskrävande.¹¹

Ovan innebär att det finns direkta konkurrenter till Bolaget, som utvecklar liknande mjukvara och som utnyttjar både eRoaming samt OCPP. Några av dessa konkurrenter är bland annat has-to-be gmbh baserat i Österrike, GreenFlux Assets B.V baserat i Nederländerna samt Virta Ltd. (Liikennevirta Oy) baserat i Finland.

Drivkrafter och trender

Idag står transportsektorn för cirka 30 procent av de totala koldioxidutsläppen i EU. Utav dessa utsläpp kommer 72 procent från vägtransporter. För att nå en hållbar nivå av utsläpp har EU satt ett mål på att minska utsläppen från transportsektorn med 60 procent från 1990 års nivåer till år 2050. Detta kan uppnås genom att använda mer klimatneutrala fordon. Elbilar har ökat i popularitet under de senaste åren och bidrar idag med mindre utsläpp. Elbilarna kommer dessutom att bli allt mer koldioxidfria då andelen el från förnyelsebara källor kommer att öka framöver.¹²

Det sker en omställning på marknaden för fordon och transport där man rör sig mot allt fler icke-fosildrivna fordon. Under 2020 ökade antalet registrerade laddningsbara bilar i EU med en miljon. Antalet nyregistrerade eldrivna fordon motsvarade 10,5 procent av antalet totala nyregistrerade fordon, vilket är en ökning på 7,5 procentenheter från 2019.¹³ Försäljningsvolymen av batteridrivna elfordon i Europa ökade med 164 procent under 2020.¹⁴ För att skapa incitament för befolkningen att vända sig mot mer miljövänliga alternativ såsom eldrivna fordon, har regeringar i olika länder valt att implementera regulatoriska och finansiella styrmedel som stödjer detta. Dessa riktar sig mot dels konsumenter, dels fordonstillverkare och kommer bland annat i form av skatteincitament och bidrag.¹⁵

Denna trend är vidare stärkt utav att några av de världsledande biltillverkarna har valt att gå ut med att deras fokus fortsatt kommer ligga på att producera eldrivna bilar. Volvo har bland annat bestämt att de vid 2025 siktar på att ha en försäljning där hälften av den totala försäljningen består av eldriv-

⁹ BCG- The Evolution of Charging Infrastructures for Electric Vehicles- 2021

¹⁰ AD Little – Electric Vehicle Chargin in Europe- 2021

¹¹ Emobility Simplified – What is eRoaming and why is it Critical- 2019

¹² Europaparlamentet – Koldioxidutsläpp från bilar i siffror- 2019

¹³ Elbilen – Tredubblad försäljning av elbilar i Europa- 2021

¹⁴ Transport & Environment – CO2 targets propel Europe to 1st place in emobility race- 2021

¹⁵ Deloitte Insights – Electric vehicles: Setting a course for 2030- 2020

.....

na bilar. Vid 2030 ska bolaget stoppa sin försäljning av fossildrivna bilar helt. Detta grundar sig dels i att Volvo inte vill bidra mer till den globala uppvärmningen, dels i att Volvo inte vill fastna i en krympande marknad för fossildrivna fordon.¹⁶ I linje med liknande tankar har Mercedes gått ut med att de kommer att sikta på att ha en koldioxidneutral flotta av passagerarfordon alternativt att 50 procent av den totala försäljningen utgörs av eldrivna fordon vid 2030.¹⁷

Under 2020 beslutade den svenska regeringen om att installera en elektrifieringskommission, vars syfte är att bidra till elektrifieringsprocessen av den svenska transportsektorn. Transportsektorn berör här alla typer av eldrivna fordon.¹⁸ Stockholm stad planerar vidare att införa EV-laddningsstationer på stadens alla parkeringsplatser till 2030.¹⁹ Elektrifieringstrenden kan även ses i andra städer i Europa där infrastruktur anpassas efter EV-laddning. På grund av detta får denna typ av teknik högre synlighet och ökar befolkningens medvetenhet och efterfrågan på mer klimatneutrala alternativ såsom eldrivna fordon. Detta är en medveten strategi från regeringar i olika länder då dessa vill påskynda elektrifieringsprocessen och stärka denna trend.²⁰

Förutom bidrag och pigouvianska skatter som ämnar att minska utsläppen av växthusgaser, har vissa länder gått ut med att de kommer implementera mer drastiska åtgärder i form av förbud.²¹ Norge är det första landet i världen som väljer att införa en sådan regel, då de redan vid 2025 kommer införa förbud mot försäljning av fossildrivna bilar.²² Vid 2030 har Sverige även som målsättning att alla fordon i Sverige ska vara fossilfria.²³ Kina, Frankrike och den amerikanska delstaten Kalifornien har be-

slutat om att förbjuda produktion och försäljning av fordon med förbränningsmotorer. Dessa åtgärder bidrar med ytterligare incitament bland konsumenter att använda sig av EV-fordon.²⁴

Den totala försäljningen av elektricitet till EV-användare uppgår till cirka 1,5 MEUR årligen. Vid antaganden om att elpriserna hålls konstanta till det genomsnittliga för Europa under 2020, kan man estimeras att detta kommer att uppgå till cirka 33 MEUR vid 2030. Idag kommer ungefär 67 procent av all el som används av EV-fordon från privatägda EV-laddningspunkter i Europa. 2030 beräknar man dock att 40 till 50 procent av den elektricitet som används i samband med EV-laddning kommer tillhandahållas av semi-publika laddningsstationer (exempelvis vid mataffärer) och offentliga laddningsstationer. Då en så pass stor andel av den nordiska befolkningen redan är ägare av privata laddningsstationer kommer motsvarande procent-sats vara lägre för länderna i denna region.²⁵

Den övervägande majoriteten av EV-laddningsstationer laddar EV-fordonen relativt långsamt (22 kW). Kunder föredrar snabbare och effektivare alternativ, något som bidrar till att högintensiva och snabba EV-laddningsstationer (22kW och över) kommer bli allt mer efterfrågade i framtiden. År 2030 förväntas dessa utgöra 27 procent av utbudet på marknaden. Högintensiva EV-laddningsstationer (149 kW och över) kan ladda upp ett batteri på 15–20 minuter kortare tid än dagens mer långsamma batterier. De högintensiva EV-laddningspunkterna kommer finnas placerade i närheten av motorvägar och en 10-minutersladdning skulle kunna innebära att ett fordon kan åka 250 km extra.²⁶

¹⁶ The Guardian- Volvo says it will make only electric cars by 2030- 2021

¹⁷ Daimler- "Ambition2039": Our path to sustainable mobility- 2019

¹⁸ Regeringen – Elektrifieringskommissionens uppdrag- 2020

¹⁹ Stockholm Parkering – Årsberättelse 2020

²⁰ ICCT – Analyzing Policies to Grow the Electric Vehicle Market in European Cities- 2020

²¹ BCG- The Evolution of Charging Infrastructures for Electric Vehicles- 2021

²² Reuters – Fossil fuel-based vehicle bans across the world- 2020

²³ Di Mobility Insights – En kartläggning av den svenska mobilitet som tjänst-marknaden- 2021

^{24, 25, 26} BCG- The Evolution of Charging Infrastructures for Electric Vehicles- 2021

MARKNADSÖVERSIKT

.....

Enligt dagens riktlinjer från EU ska det finnas en laddningspunkt för var tionde eldrivet fordon. I Europa finns det idag en laddningspunkt för var sjunde eldrivet fordon. Tillväxten i antal eldrivna fordon ökar dock snabbare än tillväxten i EV-infrastruktur och man räknar med att det kommer finnas 17 eldrivna fordon per laddningspunkt vid ungefär 2030. Utöver detta estimerar man att antalet

laddningssessioner kommer öka från 131 miljoner per dag i Europa till 2,5 miljarder laddningssessioner år 2030.²⁷ Detta är inte enbart ett problem för ägare av eldrivna fordon, utan också elbilsuthyrare och kunder till dessa. Allt fler vill hyra elbilar, men biluthyrarna har ej tillräckligt många laddningspunkter för att kunna bedriva en sådan typ av verksamhet.²⁸

²⁷ BCG - The Evolution of Charging Infrastructures for Electric Vehicles - 2021

²⁸ Ny Teknik – Brist på laddstolpar hämmar gröna hyrbilar - 2019

Finansiell information

Den resultat- samt balansräkning som redovisas i detta avsnitt är hämtade från Bolagets för Memorandumet upprättade finansiella rapport för perioden 1 januari till och med 30 juni 2021 samt årsredovisningarna avseende räkenskapsåren 2019 samt 2020 vilka har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Årsredovisningarna avseende räkenskapsåren 2019 samt 2020 har reviderats av Bolagets revisor. Den finansiella rapporten avseende perioden 1 januari till och med 30 juni 2021 har ej granskats av Bolagets revisor. Belopp i detta avsnitt kan i en del fall ha avrundats, vilket gör att summeringarna inte alltid är exakta.

Resultaträkning (TSEK)	Jan-Juni 2021	Jan-Juni 2020	Jan-Dec 2020	Jan-Dec 2019
	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad	Reviderad
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	2 874	1 436	3 498	4 450
Övriga rörelseintäkter	0	1 295	2 033	1 275
Summa rörelsens intäkter	2 874	2 731	5 531	5 725
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-352	-259	-714	-1 017
Övriga externa kostnader	-336	-912	-1 824	-1 958
Personalkostnader	-1 553	-1 711	-3 041	-2 694
Avskrivningar	0	0	-29	0
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	-1
Summa rörelsens kostnader	-2 241	-2 882	-5 607	-5 670
Rörelseresultat	633	-151	-76	55
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande kostnader	-11	-9	-19	-22
Resultat efter finansiella poster	622	-160	-95	-33
Resultat före skatt	622	-160	-95	33
Skatter				
Skatt på årets resultat	0	0	0	-12
Årets resultat	622	-160	-95	21

FINANSIELL INFORMATION

Balansräkning (TSEK)	2021-06-30 Ej reviderad	2020-06-30 Ej reviderad	2020-12-31 Reviderad	2019-12-31 Reviderad
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar				
Maskiner och andra tekniska anläggningar	257	0	257	0
	257	0	257	0
Finansiella anläggningstillgångar				
Andra långfristiga fordringar	300	300	300	300
	300	300	300	300
Summa anläggningstillgångar	557	300	557	300
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	2 842	610	1 177	1 323
Övriga fordringar	-188	-4	132	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	292	213	292	326
	2 946	819	1 601	1 649
Kassa och bank	225	45	428	101
Summa omsättningstillgångar	3 171	864	2 029	1 750
SUMMA TILLGÅNGAR	3 728	1 164	2 271	2 050

FINANSIELL INFORMATION

.....

Balansräkning (TSEK) forts.	2021-06-30 Ej reviderad	2020-06-30 Ej reviderad	2020-12-31 Reviderad	2019-12-31 Reviderad
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	50	50	50	50
	50	50	50	50
<i>Fritt eget kapital</i>				
Balanserad vinst eller förlust	527	622	622	601
Årets resultat	622	-160	-95	21
	1 148	462	527	622
Summa eget kapital	1 198	512	576	672
Långfristiga skulder				
Övriga långfristiga skulder	250	0	250	450
	250	0	250	450
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	379	76	382	91
Skulder till koncernföretag	650	450	150	150
Skatteskulder	121	71	0	54
Övriga skulder	952	153	1 050	267
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	178	44	178	366
	2 280	651	1 760	928
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 728	1 164	2 586	2 050

.....

Kommentarer till den finansiella informationen

Omsättning

Bolaget hade 5,5 MSEK i intäkter under 2020, vilket ligger i paritet med intäkterna om 5,7 MSEK för 2019. Av dessa intäkter avser 3,5 MSEK nettoomsättning och 2,0 MSEK övriga rörelseintäkter för 2020, respektive 4,5 MSEK samt 1,3 MSEK för 2019.

För perioden 1 januari 2021 till och med 30 juni 2021 uppgick intäkterna till 2,9 MSEK, jämfört med 2,7 MSEK för motsvarande period 2020.

Rörelsekostnader

Bolaget hade -5,6 MSEK i rörelsekostnader under 2020, bestående främst av personalkostnader om -3,0 MSEK samt övriga externa kostnader om -1,8 MSEK. Totala rörelsekostnaderna är i stort oförändrade från 2019, men personalkostnaderna ökade samt övriga externa kostnader minskade från 2019 till 2020.

För perioden 1 januari 2021 till och med 30 juni 2021 uppgick rörelsekostnaderna till -2,2 MSEK, jämfört med -2,9 MSEK för motsvarande period 2020.

Resultat

Resultat efter skatt under 2020 uppgick till -95 TSEK för Bolaget. Försumbara avskrivningar ingår i resultatet. Resultatet för 2019 var en mindre vinst om 21 TSEK.

För perioden 1 januari 2021 till och med 30 juni 2021 uppgick periodens resultat till 0,6 MSEK in-

an skatt, jämfört med -160 TSEK för motsvarande period 2020.

Tillgångar

Bolagets tillgångar uppgick till 2,3 MSEK år 2020. Utöver kundfordringar om 1,2 MSEK består tillgångarna främst av anläggningstillgångar om 0,6 MSEK. Det är en ökning med cirka 0,2 MSEK i totala tillgångar från 2019.

Per den 30 juni 2021 uppgick tillgångarna till 3,7 MSEK, jämfört med 1,2 MSEK för motsvarande period 2020.

Eget kapital

Bolagets egna kapital uppgick till 0,6 MSEK år 2020 jämfört med 0,7 MSEK år 2019. Minskningen i eget kapital förklaras främst av skillnaden i årets resultat.

Per den 30 juni 2021 uppgick eget kapital till 1,2 MSEK, jämfört med 0,5 MSEK för motsvarande period 2020. Skillnaden består främst av en väsentlig ökning i resultatet.

Skulder

Bolagets skulder uppgick till 2,0 MSEK år 2020 bestående till största del av kortfristiga skulder, 1,8 MSEK. Det är en ökning om 0,6 MSEK från 2019, främst av kortfristiga skulder.

Per den 30 juni 2021 uppgick skulderna till 2,5 MSEK, jämfört med 0,6 MSEK för motsvarande period 2020. Bolaget har finansierats främst med skulder och var per 30 juni 2021 fritt från räntebärande skulder. Koncernens soliditet uppgick till 32 procent.

.....

Kapitalstruktur och nettoskuldsättning

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Bolagets kapitalstruktur och skuldsättning per den 31 augusti 2021.

Kapitalstruktur

I tabellen nedan sammanfattas ChargePanels kapitalstruktur per den 31 augusti 2021. Bolagets egna kapital uppgick till 9,5 MSEK, varav Bolagets aktiekapital uppgick till 10,3 MSEK.

SEK	31/8 2021
Kortfristiga skulder	
För vilka garanti ställts	0
Mot annan säkerhet	0
Utan säkerhet	1 421
Summa kortfristiga skulder	1 421
 Långfristiga skulder	
Garanterade	0
Med säkerhet	0
Utan garanti eller säkerheter	0
Summa långfristiga skulder	0
 Eget kapital	
Aktieägartillskott	0
Aktiekapital	50
Ej registrerat aktiekapital	10 249
Fond och utvecklingsutgifter	0
Överkursfond	0
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-771
Summa eget kapital	9 528

FINANSIELL INFORMATION

.....

Nettoskuldsättning

Nedanstående tabell presenterar ChargePanels nettoskuldsättning per 31 augusti 2021.

SEK	31/8 2021
(A) Kassa och bank	7 260
(B) Andra likvida medel	0
(C) Övriga finansiella tillgångar	2 757
(D) Likviditet (A) + (B) + (C)	10 017
(E) Kortfristiga finansiella skulder (inklusive skuldinstrument, men exklusive den kortfristiga andelen av långfristiga finansiella skulder)	1 421
(F) Kortfristiga del av långfristiga finansiella skulder	0
(G) Kortfristig finansiell skuldsättning (E) + (F)	1 421
(H) Netto kortfristig finansiell skuldsättning (G) - (D)	-8 596
(I) Långfristiga finansiella skulder (exklusive kortfristig andel)	0
(J) Skuldinstrument	0
(K) Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder	0
(L) Långfristig finansiell skuldsättning (I) + (J) + (K)	0
(M) Nettoskuldsättning (H) + (L)	-8 596

.....

Utdelningspolicy

Bolaget har per dagen för Memorandumet inte antagit någon utdelningspolicy. ChargePanel befinner sig i en utvecklings- och expansionsfas. För närvarande har därför styrelsen för avsikt att låta Bolaget balansera eventuella vinstmedel för att finansiera tillväxt och drift av verksamheten och förutser följaktligen inte att några kontanta utdelningar betalas inom de närmaste åren. Möjligheten för ChargePanel att betala utdelningar i framtiden beror på ett antal faktorer, såsom framtida intäkter, finansiell ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar och andra faktorer.

Rörelsekapitalutlåtande

Styrelsen gör bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet (det vill säga rörelsekapital före genomförandet av emissionen) inte täcker Bolagets behov av rörelsekapital under den kommande tolv månadersperioden givet nuvarande affärsplan. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i slutet av februari 2022. Bolagets rörelsekapitalunderskott under den kommande tolv månadersperioden för planerade investeringar uppgår till cirka 2 MSEK givet nuvarande affärsplan. För genomförande av Bolagets tillväxt- samt expansionsplaner samt för att säkra ett tillräckligt rörelsekapital för Bolagets fortsatta verksamhet har ChargePanels styrelse beslutat att genomföra en nyemission och notering av Bolagets aktie på Nasdaq First North. Bolaget bedömer att om Er-

bjudandet fullföljs enligt plan så är likviden från Erbjudandet tillsammans med Bolagets tillgängliga likvida medel tillräckligt för att möta Bolagets nuvarande behov samt täcka rörelsekapitalunderskottet minst tolv (12) månader från och med dagen för detta Memorandum.

Vid full teckning av Erbjudandet kommer Bolaget att tillföras en nettolikvid om 22,3 MSEK. Erbjudandet omfattas av teckningsåtaganden uppgående till cirka 17,6 MSEK, motsvarande cirka 71 procent av Erbjudandet, från befintliga aktieägare och externa investerare. I det fall Erbjudandet inte skulle tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov inklusive planerade investeringar för den närmaste tolv månadersperioden säkerställs, är det styrelsens avsikt att söka alternativ extern finansiering, exempelvis via riktad emission, lån och/eller andra kreditfaciliteter såsom förskott från kunder. Om Bolaget inte har möjlighet att säkra tillräcklig extern finansiering för att täcka den återstående bristen på rörelsekapital, kan Bolaget komma att behöva förskjuta på de kapitalintensiva utvecklingsplanerna, genomföra kostnadsbesparingar eller avyttring av tillgångar.

Väsentliga händelser efter den 30 juni 2021

Bolaget bedömer att det inte inträffat några väsentliga händelser utanför ramen för Bolagets normala verksamhet efter den 30 juni 2021.

Styrelse och ledande befattningshavare

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ledamöter utan suppleanter. Per dagen för Memorandumet består styrelsen av fyra (4) ordinarie stämموvalda ledamöter, inklusive styrelseordförande, vilka valts för tiden intill slutet av årsstämman 2022.

Styrelse

Samtliga personer i styrelsen, deras befattning och när de tillträdde uppdraget och uppgift om oberoende i förhållande till ledning och större aktieägare anges i tabellen nedan.

Namn	Befattning	Ledamot sedan	Oberoende i förhållande till	
			Bolaget och dess ledning	Större aktieägare ²⁹
Johan Nordin	Styrelseordförande	2021	Ja	Ja
Johan Haack	Styrelseledamot	2021	Ja	Nej
Peter Persson	Styrelseledamot	2014	Nej	Nej
Per Holmstedt	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja

²⁹ Med större aktieägare avses ägare som kontrollerar tio procent eller mer av aktierna eller rösterna i ChargePanel.

.....



Johan Nordin

Styrelseordförande sedan 2021, född 1978.

Bakgrund

Johan har erfarenhet från IT-branschen och har innehaft ledande positioner inom IT och affärsutveckling, bland annat CDO på Danske Bank. Johan är även medlem i Styrelseakademin.

Övriga nuvarande uppdrag

Grundare och ägare i AgileFirst AB, styrelseledamot i Kate Nordin AB och EuroAfrica Digital Ventures, IT-direktör i Extenda Retail för affärsområdet IT & InfoSec.

Innehav i Bolaget

Johan äger inga aktier i Bolaget.



Johan Haack

Styrelseledamot sedan 2021, född 1977.

Bakgrund

Tidigare studier vid KTH i Stockholm och innehar en executive MBA från Handelshögskolan i Stockholm. Johan har sedan 2016 varit verksam som ledande befattningshavare i den större nordiska koncernen KG Knutsson AB. Vidare har Johan innehaft ett flertal styrelseuppdrag i onoterade bolag, både som styrelseledamot och styrelseordförande.

Övriga nuvarande uppdrag

Informationschef & IT-chef i KG Knutsson AB, styrelseordförande i Winassist System Aktiebolag och styrelseledamot i Ekebäck Motor Aktiebolag.

Innehav i Bolaget

Johan äger inga aktier i Bolaget.

.....



Peter Persson

Styrelseledamot sedan 2014 och COO i Bolaget sedan 2014 samt en av Bolagets grundare, född 1974.

Bakgrund

Peter har studerat vid IHM Business School, är medgrundare till Socialmedialab Nordic AB och har erfarenhet av styrelsearbete i såväl noterade som onoterade bolag.

Övriga nuvarande uppdrag

Styrelseledamot i Euroafrica Digital Ventures AB, SML Sweden, Skandnet Media AB. Skandnet Kapital AB, Socialmedialab Nordic AB, Telelo AB, Socialmedialab Sverige AB, La Lumière Invest AB, Guardify AB, Kenzan Travel AB, Kenzan Travel Group AB och Skandnet Group AB.

Innehav i Bolaget

Peter äger 1 000 000 aktier direkt i Bolaget och 4 795 015 aktier indirekt via Skandnet Group AB.³⁰



Per Holmstedt

Styrelseledamot sedan 2021, född 1950.

Bakgrund

Per är utbildad civilekonom och har under 12 år varit verksam som VD, och har erfarenhet från styrelsearbete då han, utöver nuvarande uppdrag enligt nedan, varit ledamot i Garo AB under perioden 1998–2020.

Övriga nuvarande uppdrag

Styrelseordförande i Ahlins i Habo AB och styrelseledamot i JS Security Technologies Group AB.

Innehav i Bolaget

Per äger 10 000 aktier i Bolaget.

³⁰ Skandnet Group AB ägs till 90 procent av ChargePanels COO och grundare Peter Persson, 5 procent av ChargePanels CAO och grundare Sarah Lindberg och 5 procent av Bolagets CTO och grundare Victor Thorsell.

.....

Ledning

Namn	Befattning	Anställd sedan
Jan Berggren	Chief Executive Officer ("CEO" eller "VD")	2018
Peter Persson	Chief Operating Officer ("COO")	2014
Sarah Lindberg	Chief Administrative Officer ("CAO")	2014
Victor Thorsell	Chief Technical Officer ("CTO")	2014
Sonja Thorngren	Chief Financial Officer ("CFO")	2021



Jan Berggren

VD i Bolaget sedan 2018, född 1963

Bakgrund

Jan har över 25 års erfarenhet av VD-roller och ledarskap inom medelstora till stora företag med ett ledarskapsfokus mot drift, försäljning, marknadsföring och kundservice.

Övriga nuvarande uppdrag: -

Innehav i Bolaget

Jan äger 1 000 000 aktier.



Peter Persson

Se ovan under "Styrelse"

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

.....



Sarah Lindberg

CAO i Bolaget sedan 2014 samt en av Bolagets grundare, född 1981

Bakgrund

Sarah har över 15 år av innovations- och teknikföretag, med en bred kunskap inom administration, ekonomi, design, projektledning, teamledarskap, textproduktion, analys och kundservice.

Övriga nuvarande uppdrag

Sarah är styrelsesuppleant i Skandnet Group AB ³¹, Skandnet Media AB och Skandnet Kapital AB.

Innehav i Bolaget

Sarah äger 1 000 000 aktier i Bolaget.



Sonja Thorngren

CFO i Bolaget sedan 2021, född 1973

Bakgrund

Sonja har över 15 års erfarenhet från ledande befattningar inom ekonomi och finans, från såväl börsnoterade internationella som privatägda svenska bolag. Bred erfarenhet av både strategiskt och operativt arbete, samt av att bygga och leda framgångsrika team inom ekonomi.

Övriga nuvarande uppdrag

Inga övriga nuvarande uppdrag.

Innehav i Bolaget

Sonja äger inga aktier i Bolaget.

³¹ Skandnet Group AB ägs till 90 procent av ChargePanels COO och grundare Peter Persson, 5 procent av ChargePanels CAO och grundare Sarah Lindberg och 5 procent av Bolagets CTO och grundare Victor Thorsell.

.....



Victor Thorsell

CTO i Bolaget sedan 2014 och en av Bolagets grundare, född 1981

Bakgrund

Victor har över 18 års erfarenhet av innovation- och produktprojekt. Bred kunskap inom att ta fram arkitekturen för system på stor skala, med fokus på nyckelegenskaper såsom säkerhet, användarupplevelse och funktionalitet.

Övriga nuvarande uppdrag: -

Innehav i Bolaget

Victor äger 1 000 000 aktier i Bolaget.

Revisor

Vid årsstämman den 29 juni 2021 omvaldes revisorn Joakim Lindberg till Bolagets revisor för perioden intill slutet av årsstämman 2022. Joakim Lindberg har varit Bolagets revisor sedan årsstämman 2014. Joakim Lindberg är auktoriserad revisor och medlem i FAR.

Revisorns adress är Box 1306, 111 83 Stockholm.

Ersättningar och förmåner till styrelse och ledande befattningshavare

Ersättning till styrelseledamöter och revisor

Beslut om arvode och annan ersättning till styrelseledamöterna, inklusive ordföranden, tas på bolagsstämman. På extra bolagsstämman den 12 november 2021 beslutades att arvode, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå med 100 000 SEK till vardera av styrelseledamöterna och med 150 000 SEK för styrelseordförande, under förutsättning att styrelseledamöten eller styrelseordföranden inte är anställd av Bolaget (innebärande att Peter Persson inte erhåller styrelsearvode).

Den totala ersättningen till styrelsen uppgår till 350 000 SEK. Styrelsens ledamöter erhåller ingen rätt till förmåner efter att deras uppdrag som styrelseledamöter upphört och inte heller någon annan ersättning än styrelsearvode. Revisorn erhåller ersättning enligt löpande räkning.

För räkenskapsåret 2020 utgick inget styrelsearvode.

Ersättning till och nuvarande anställningsavtal för ledande befattningshavare

Bolagets VD Jan Berggren erhåller grundlön om 60 000 SEK i månaden. Övriga ledande befattningshavare erhåller lön om 50 000 – 75 000 SEK i månaden. Lönenivåerna är oförändrade i förhållande till räkenskapsåret 2020, varvid dock Sarah Lindberg erhållit ersättning som konsult, se vidare nedan under "Transaktioner med närstående". Bolaget har även ett incitamentsprogram till styrelse och ledande befattningshavare, se vidare under rubriken "Incitamentsprogram" nedan.

.....

Övrigt

Per dagen för Memorandumets upprättande förekommer inga familjeband mellan styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare. Flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare har finansiella intressen i ChargePanel till följd av deras direkta eller indirekta innehav i ChargePanel. Utöver detta föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares åtaganden gentemot ChargePanel och deras privata intresse och/eller andra åtaganden.

Under de senaste fem åren har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) representerat ett företag i samband med att företaget gått i konkurs eller varit föremål för konkursförvaltning, (iii) varit

föremål för anklagelse och/eller sanktion av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) eller (iv) förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent. Under perioden från den 23 oktober 2017 till den 13 januari 2021 var Peter Persson, COO och styrelseledamot i ChargePanel, styrelseledamot i Socialmedialab Norway AB där beslut om likvidation fattades den 29 december 2020. Socialmedialab Norway AB utgjorde ett dotterbolag till Socialmedialab Nordic AB som fortsatt är verksamt. Likvidation var frivillig och alla skulder har betalats. Med undantag för detta har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare representerat ett företag i samband med likvidation.



Bolagsstyrning

Allmänt

ChargePanel är ett svenskt publikt aktiebolag som regleras av svensk lagstiftning, främst aktiebolagslagen (2005:551) ("aktiebolagslagen") och årsredovisningslagen (1995:1554), interna regler och föreskrifter. Med anledning av Bolagets förestående notering av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market blir Bolaget även skyldigt att följa regelverket för First North Growth Market samt EU:s marknadsmissbruksförordning (MAR). Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") ska tillämpas av bolag vars aktier är upptagna till handel på reglerad marknad. Koden behöver i dagsläget inte tillämpas av bolag vars aktier är noterade på Nasdaq First North Growth Market varför ChargePanel inte kommer behöva beakta Koden. För det fall Koden blir tillämplig för ChargePanel kommer Bolaget att tillämpa den.

Bolagsstämma

Enligt aktiebolagslagen är bolagsstämman Bolagets högsta beslutsfattande organ. På bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor, till exempel fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av Bolagets resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktör, val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till styrelsen och revisorerna.

Årsstämman ska hållas inom sex månader från utgången av varje räkenskapsår. Utöver årsstämman kan Bolaget komma att kalla till extra bolagsstämma. Av ChargePanels bolagsordning framgår att kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets hemsida. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet eller Dagens Industri. Av First North Growth Markets regelverk följer även att Bolaget är skyldigt att offentliggöra kallelse genom pressmeddelande.

Rätt att delta på stämma

Aktieägare som vill delta i en bolagsstämma ska dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") förda aktieboken per avstämningsdagen för bolagsstämman, dels anmäla sitt deltagande till Bolaget senast den tidpunkt och den dag som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämman personligen eller genom befullmäktigat ombud. Aktieägare eller ombud får ha med sig högst två biträden. Vanligtvis är det möjligt för aktieägare att anmäla sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka närmare anges i kallelsen till stämman. Aktieägare är berättigad att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget. Aktieägare vars aktier är förvaltarregistrerade hos en bank eller annan förvaltare måste utöver att informera Bolaget begära att deras aktier tillfälligt registreras i eget namn i den av Euroclear förda aktieboken, för att vara berättigade att delta på bolagsstämman. Aktieägare bör informera sina förvaltare i god tid före avstämningsdagen. Aktieägare som vill få ett ärende behandlat vid bolagsstämma ska begära detta skriftligen hos styrelsen. Begäran ska normalt vara styrelsen tillhanda senast sen vecka före den tidpunkt då kallelsen tidigast får utfärdas enligt aktiebolagslagen. Varje aktieägare som anmäler ett ärende med tillräcklig framförhållning har rätt att få ett ärende behandlat vid bolagsstämman.

Styrelsen

Styrelsen väljs av bolagsstämma och är efter stämman Bolagets högsta beslutsfattande organ. Enligt aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för förvaltning och organisation av Bolagets angelägenheter, vilket bland annat innebär att fastställa mål och strategier, säkerställa rutiner och utvärdera den operativa ledningen. Styrelsen ansvarar för att säkerställa att årsredovisningen och delårsrapporter upprättas i rätt tid. Det är även styrelsen som utser den verkställande direktören. Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. Av Char-

gePanels bolagsordning framgår att styrelsen ska bestå av lägst tre ledamöter och högst tio ledamöter utan suppleanter. ChargePanels styrelse följer en internt upprättad arbetsordning, vilken bland annat reglerar funktioner och fördelning av arbete mellan ledamöterna och verkställande direktör. Arbetsordningen revideras årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemöte varje år. Vid styrelsemötet fastställer även styrelsen även instruktioner för den verkställande direktören, vilket innefattar finansiell rapportering.

Vid datum för Memorandumets offentliggörande uppgår Bolagets styrelse till fyra ordinarie ledamöter utan suppleanter, vilka presenteras i avsnittet "Styrelse, ledning och revisor".

VD

Av aktiebolagslagen framgår att den verkställande direktören är underordnad styrelse och ansvarar för det löpande förvaltningen och den dagliga driften. Åtgärder som med hänsyn till omfattningen och arten av Bolagets verksamhet är av osedvanligt slag eller stor betydelse faller utanför den lö-

pande förvaltningen och ska därför beredas och föredras styrelsen för beslut. Arbetsfördelningen mellan styrelse och verkställande direktören anges i aktiebolagslagen, arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för den verkställande direktören. Verkställande direktören är även ansvarig för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten samt att presentera materialet på styrelsemöten.

Revision

Årsstämman beslutar om revisor, som ansvarar för att granska Bolagets årsredovisning och räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Efter varje räkenskapsår är revisorn ansvarig för att lämna en revisionsberättelse till årsstämman. Av Bolagets bolagsordning följer att Bolaget ska ha en eller två revisorer och högst två revisorssuppleanter. Vid årsstämman 2021 omvaldes den auktoriserade revisorn Joakim Lindberg till revisor för perioden intill slutet av årsstämman 2022. Bolagets revisor presenteras närmare i avsnittet ovan "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Bolagsordning

Bolagsordning för ChargePanel AB. Antagen på årsstämman den 29 juni 2021.

§ 1 Företagsnamn

Aktiebolagets företagsnamn är ChargePanel AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3 Verksamhet

ChargePanel AB utvecklar mjukvara till företag förreträdesvis i obemannade miljöer inklusive elektroniska betalningslösningar och därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska vara lägst 500 000 och högst 2 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antal aktier ska vara lägst 10 000 000 och högst 40 000 000.

§ 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst 3 och högst 10 ledamöter utan suppleanter.

§ 7 Revisorer

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning ska utses 1-2 revisorer med högst 2 revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 8 Kallelse

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där frågor om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas

tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman. Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets hemsida. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet eller Dagens Industri.

§ 9 Rätt att delta på stämman

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma, ska dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena sex bankdagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelse till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 10 Ärenden på årsstämma

På årsstämman ska följande ärenden behandlas.

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två justeringsmän
4. Prövande av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Godkännande av dagordning
6. Framläggande av årsredovisningen och, när det krävs, revisionsberättelsen.
7. Beslut om
 - fastställande av resultaträkningen och balansräkningen.
 - disposition av aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
 - ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
8. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorn
9. Val till styrelsen och av revisor
10. Annat ärende, som ska tas upp på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen

BOLAGSORDNING

.....

§ 11 Räkenskapsår

Räkenskapsår är 1 januari- 31 december.

lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

§ 12 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6 – 8 nämnda

§ 13 Tvisters avgörande av skiljemän

Skulle tvist uppkomma mellan bolaget och styrelsen, styrelseledamot, verkställande direktör, likvidator eller aktieägare, ska den hänskjutas till avgörande av skiljemän i enlighet med lagen (1999:116) om skiljeförfarande.

Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden

Allmän information

Av ChargePanels bolagsordning framgår att aktiekapitalet skall uppgå till lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK fördelat på lägst 10 000 000 aktier och högst 40 000 000 aktier. Vid datumet för Memorandumet uppgår Bolagets aktiekapital till 510 249 SEK fördelat på 12 049 858 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,042 SEK. Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK. Alla aktier är av samma klass och emitterade i enlighet med svensk lagstiftning. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Bemyndigande

På årsstämman den 29 juni 2021 beslutades att bemyndiga styrelsen att, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen under tiden intill nästa årsstämma, fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler mot vederlag i form av kontant betalning och/eller med apportegendom och/eller med kvittningsrätt i sådan utsträckning som från tid till annan är tillåten enligt bolagsordningen. Enligt 16 kap. aktiebolagslagen äger styrelsen inte med stöd av detta bemyndigande besluta om emissioner till styrelseledamöter i Bolaget, anställda, m.fl. Emissionskurs och övriga emissionsvillkor ska vara marknadsmässiga.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Aktierna i ChargePanel har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen. Rättigheter som är förena-

de med aktierna emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i aktiebolagslagen.

Varje aktie berättigar innehavaren till en (1) röst på bolagsstämma. Varje röstberättigad får vid bolagsstämma rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier. Samtliga aktier ger lika rätt till del av Bolagets tillgångar och vinster. I händelse av likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskottet i proportion till det antal aktier som innehas av aktieägaren. Det föreligger inga restriktioner beträffande överlåtelse av aktierna. Aktierna i Erbjudandet är inte föremål för erbjudande som lämnas till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden avseende Bolagets aktier.

Aktieägare har som huvudregel företrädesrätt att teckna nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen såvida inte bolagsstämman eller styrelsen enligt bemyndigande från eller godkännande av bolagsstämman, beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om inlösen eller konvertering.

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Antal aktier		Aktiekapital		Teckningskurs	Kvotvärde
		Förändring	Totalt	Förändring	Totalt		
2014	Nybildning	500	500	50 000	50 000	100	100,00
2021	Split (1:20 000)	9 500 000	10 000 000	0,00	50 000	-	0,005
2021	Nyemission	2 049 858	12 049 858	10 249,29	60 249,29	5	0,005
2021	Fondemission	0	12 049 858	450 000	510 249,29	-	0,0423
2021	Erbjudandet ³²	4 220 338	16 270 196	178 709,53	688 958,82	5,9	0,0423

³² Uppgifterna förutsätter att förestående Erbjudande fulltecknas.

Ägarförhållanden

Bolaget har per dagen för Memorandumet 39 aktieägare. Nedan redogörs Bolagets samtliga aktieägare med ett innehav över fem procent av Bolagets aktier och röster per dagen för Memorandumet.

Aktieägare	Antal aktier	Andel av kapital, %	Andel av röster, %
Skandnet Group AB ³³	4 795 015	39,8	39,8
KG Knutsson AB	1 204 985	10,0	10,0
Jan Berggren (CEO)	1 000 000	8,3	8,3
Peter Persson (COO)	1 000 000	8,3	8,3
Sarah Lindberg (CAO)	1 000 000	8,3	8,3
Victor Thorsell (CTO)	1 000 000	8,3	8,3
Öriga aktieägare	2 049 858	17,0	17,0
Summa	12 049 858	100,00%	100%

Incitamentsprogram

Incitamentsprogram till ledande befattningshavare (2021/2025A)

Den 12 november 2021 beslutade extra bolagsstämman att införa ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare i Bolaget. Incitamentsprogrammet omfattar totalt 240 000 teckningsoptioner vilka berättigade till teckning av lika många nya aktier i Bolaget till en teckningskurs om 11,80 SEK per ny aktie. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för att teckna aktier i Bolaget från och med den 13 januari 2025 till och med den 31 mars 2025.

Inom ramen för incitamentsprogrammet kommer Bolagets VD erbjudas att förvärva högst 65 000 teckningsoptioner medan övriga ledande befattningshavare kommer erbjudas att förvärva högst 35 000 teckningsoptioner vardera.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer antalet aktier i Bolaget öka med 240 000 och Bolagets aktiekapital att öka med 10 162,76 SEK, innebärande en utspädning om cirka 1,45 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget (under förutsättning av att Erbjudandet fulltecknas).

³³ Skandnet Group AB ägs till 90 procent av ChargePanels COO och grundare Peter Persson, 5 procent av ChargePanels CAO och grundare Sarah Lindberg och 5 procent av Bolagets CTO och grundare Victor Thorsell.

.....

Incitamentsprogram till medlemmar i styrelsen (2021/2025B)

Vid extra bolagsstämma den 12 november 2021 beslutade Bolaget att anta ett incitamentsprogram för styrelsemedlemmar i Bolaget i form av teckningsoptionsprogram, omfattande totalt 240 000 teckningsoptioner vilka berättigade till teckning av lika många nya aktier i Bolaget till en teckningskurs om 11,80 SEK per ny aktie. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för att teckna aktier i Bolaget från och med den 13 januari 2025 till och med den 31 mars 2025.

Inom ramen för incitamentsprogrammet kommer Bolagets styrelseordförande erbjudas att förvärva högst 120 000 teckningsoptioner medan ordinarie styrelseledamöter kommer erbjudas att förvärva högst 40 000 teckningsoptioner vardera.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer antalet aktier i Bolaget öka med 240 000 och Bolagets aktiekapital att öka med cirka 10 162,76 SEK, innebärande en utspädning om cirka 1,45 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget (under förutsättning av att Erbjudandet fulltecknas).

Utdelningspolicy

Bolaget har per dagen för Memorandumet inte någon fastställd utdelningspolicy. Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämma efter förslag från styrelsen. 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.

Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen känner till föreligger inga aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Styrelsen saknar även kännedom om några andra överenskommelser som kan leda i att kontrollen i Bolaget förändras.

Lock up-avtal

Vissa av Bolagets ledande befattningshavare och styrelseledamöter har genom avtal förbundit sig gentemot Eminova Partners och Bolaget att inom 365 dagar från första dag för handel på First North, inte sälja eller genomföra andra transaktioner med motsvarande effekt som en försäljning utan att i, varje enskilt fall, ha inhämtat ett skriftligt godkännande från Eminova Partners. Beslut att utge sådana skriftligt godkännande beslutas helt diskretionärt av Eminova Partners och bedömning görs i varje enskilt fall. Beslut att bevilja sådant undantag kan bero på såväl personliga som affärsmässiga skäl. Lock-up-perioden för ledande befattningshavare och styrelseledamöter är tolv månader.

Totalt omfattar ingångna lock up-avtal 83 procent av aktierna i Bolaget före Erbjudandet och cirka 74 procent av aktierna efter Erbjudandet. Tabellen nedan redogör för samtliga parter som har ingått lock up-avtal.

AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

.....

Aktieägare	Antal aktier innan Erbjudandet	Antal aktier efter Erbjudandet	Andel under lock-up
Jan Berggren	1 000 000	1 000 000	100%
KG Knutsson AB ³⁴	1 204 985	2 899 900	100%
Per Holmstedt ³⁵	10 000	26 949	100%
Peter Persson	1 000 000	1 000 000	100%
Sarah Lindberg	1 000 000	1 000 000	100%
Skandnet Group AB ³⁶	4 795 015	5 133 998	100%
Victor Thorsell	1 000 000	1 000 000	100%
Totalt	10 010 000	12 060 847	

Handeln med aktien

Ett villkorat godkännande för notering av ChargePanels aktier på First North har erhållits. Upptagande till handel av ChargePanels aktier på First North bedöms bland annat gynna dess internationella expansion och relationer med kunder, samarbetspartners, anställda, leverantörer och andra intressenter. För mer information, se avsnittet "Motiv och Bakgrund". Preliminär första dag för handel är den 9 december 2021. ChargePanels aktie kommer att handlas under kortnamnet CHARGE med ISIN-kod SE0017083835.

Central värdepappersförvaring

ChargePanels aktier är anslutna till Euroclear Sweden ABs kontobaserade värdepapperssystem enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utgivna för Bolagets aktier.

³⁴ KG Knutsson AB är teckningsåtagare i Erbjudandet

³⁵ Per Holmstedt är teckningsåtagare i Erbjudandet

³⁶ Skandnet Group AB är teckningsåtagare i Erbjudandet

Legala frågor och kompletterande information

Allmän information om Bolaget

Bolagets företagsnamn är ChargePanel AB. Bolagets organisationsnummer är 556963-3182 och styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun. Bolaget bildades den 26 februari 2014 och regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är: 894500SKUFG7MWGHO389. ChargePanels adress är Skeppsbron 34, 111 30 Stockholm och Bolaget nås på contact@chargepanel.se

Informationen som finns på Bolagets hemsida www.chargepanel.se utgör inte en del av Memorandumet i den mån sådan information inte har införlivats i Memorandumet genom hänvisning.

Väsentliga avtal utanför ramen för den normala verksamheten

Avtal avseende betaltjänster med Mondido Payments AB

Bolagets intäktsmodell bygger på två olika prenumerationer. Genom de olika prenumerationerna erlägger slutkunden en avgift per månad. För att genomföra betalningarna ingick Bolaget den 1 mars 2017 avtal med Mondido Payments AB. Avtalet löper i 12 månader och förlängs per automatik vid varje påbörjad period under förutsättning av att uppsägning från någon av parterna inte skett senast tre månader innan utgången av innevarande avtalsperiod.

OCP-avtal med Open Charge Alliance

I december 2015 ingick Bolaget avtal med Open Charge Alliance. Bolagets SaaS-modell är beroende av det öppna kommunikationsprotokollet, OCPP, ett protokoll som administreras av Open Charge Alliance. Genom avtalet får Bolaget möjlighet att ansluta sin mjukvara mot andra öppna nätverk. Open Charge Alliance administrerar Europas största nätverksprotokoll och verkar i 78 länder. Avtalet löper i 12 månader och förlängs per auto-

matik under förutsättning av att Bolaget godkänner Open Charge Alliances allmänna riktlinjer och policys. För ytterligare information om avtalet, se under "Verksamhetsavsnitt" ovan och särskilt under rubriken "Affärsmodell".

eRoaming-avtal med Hsubject GmbH

I oktober 2019 ingick Bolaget avtal med eRoaming-leverantören, Hsubject GmbH. Avtalet innebär att Bolaget får möjlighet att koppla upp sin SaaS-lösning till Hsubject GmbHs eRoaming-nätverk, vilket är ett gemensamt nätverk som förklarar infrastrukturen bakom laddningsstationer. Avtalet löper tillsvidare under förutsättning av att uppsägning från någon av parterna inte skett senast tre månader innan utgången av innevarande kalenderår. För ytterligare information om avtalet, se under "Verksamhetsavsnitt" ovan och särskilt under rubriken "Affärsmodell".

Transaktioner med närstående

Peter Persson kontrollerar Skandnet Media AB, som under sommaren 2021 har köpt källkod från ChargePanel för motsvarande 1 875 000 SEK. Vidare har Skandnet Media AB under perioden 1 januari 2021 till dagen för offentliggörande av Memorandumet fakturerat ChargePanel sammanlagt 160 379 SEK för marknadsföringstjänster. Det finns inget gällande avtal mellan parterna.

Peter Persson är styrelseordförande i Socialmedialab Nordic AB. Under perioden 4 februari 2019 till den 10 september 2021 har ChargePanel fakturerat Socialmedialab Nordic AB 3 491 946 SEK för lokalhyra, 213 053 SEK för förvaring av servrar och 623 522 SEK för konsulttjänster i form av uthyrning av medarbetare, huvudsakligen Victor Thorsell. Vidare har Socialmedialab Nordic AB perioden 7 mars 2019 till och med den 9 augusti 2021 fakturerat ChargePanel sammanlagt 834 033 SEK för konsulttjänster i form av uthyrning av medarbetare, huvudsakligen Sarah Lindberg. Ersättningen för konsulttjänsterna från och till Socialmedialab Nordic AB uppgår till den faktiska lönekostnaden

.....

plus 10 procent. Per dagen för Memorandumet finns inget gällande avtal mellan parterna och Bolaget avser inte köpa ytterligare konsulttjänster från Socialmedialab Nordic AB då Sarah Lindberg per 1 september 2021 anställts av Bolaget, men är däremot beredd att sälja konsulttjänster till Socialmedialab Nordic AB till samma villkor som tidigare.

La Lumière Invest AB, ett bolag kontrollerat av Peter Persson, har den 8 augusti 2020 ingått låneavtal med ChargePanel genom vilket 200 000 SEK lånades ut till ChargePanel. Lånet återbetalades i sin helhet den 1 september 2021. Lånet har inte löpt med någon ränta.

Skandnet Group AB, ett Bolag kontrollerat av Peter Persson, ingick den 24 maj 2021 låneavtal med ChargePanel genom vilket 500 000 SEK lånades ut till ChargePanel. Lånet återbetalades i sin helhet den 1 september 2021. Lånet har inte löpt med någon ränta.

Utöver vad som framgår ovan och under rubriken "Ersättningar och förmåner till styrelse och ledande befattningshavare", har inga ytterligare transaktioner med närstående ägt rum från den 1 januari 2019 fram till dagen för offentliggörandet av Memorandumet. Samtliga transaktioner med närstående har, enligt styrelsens bedömning, skett på marknadsmässiga villkor eller på villkor som är för Bolaget förmånligare än marknadsmässigt.

Försäkringar

Styrelsen för ChargePanel bedömer att Bolagets försäkringsskydd är tillfredställande med hänsyn till verksamhetens art och omfattning.

Immateriella rättigheter

ChargePanel innehar immateriella rättigheter i form av upphovsrätt till källkod som Bolaget utvecklat. Därtill har Bolaget påbörjat ansökan om varumärkesregistrering för namnet ChargePanel med tillhörande logotyp till Europeiska unionens immaterialrättsmyndighet.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu ej avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller resultat.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Följande handlingar införlivas i sin helhet i detta Memorandum genom hänvisning och utgör därmed en del av detta Memorandum.

- Kvartalsrapporten för perioden januari - juni 2021
- Årsredovisning för räkenskapsåret 2020
- Årsredovisning för räkenskapsåret 2019

Memorandumet och handlingar som införlivats genom hänvisning enligt ovan finns tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida, www.chargepanel.se.

Definitionslista

EV	Förkortning för engelska begreppet electric vehicle. Med EV-laddning exempelvis åsyftas då elbilsladdning.
eRoaming	eRoaming innebär ett nätverk som möjliggör för laddstolpsoperatörer att utbyta data med varandra. Sammankopplingen möjliggör för anslutna kunder att ladda sina fordon oavsett vilken operatör som tillhandahåller laddningsplatsen, vilket ger en sömlös laddningsupplevelse.
SaaS	Förkortning av det engelska begreppet Software-as-a-Service, innebärande en mjukvarutjänst som levereras som en prenumerationslösning till skillnad från ett engångsköp
SME	Förkortning av det engelska begreppet small and medium-sized enterprises, det vill säga små och medelstora företag.
OCPP	Open Charge Point Protocol (OCPP) är en standard applikationsprotokoll för kommunikation mellan laddstationer och ett så kallat central management system (CMS), även kallat laddstationsnätverk. Det vill säga kommunikation mellan hårdvaran samt mjukvaran.