

Motion

DISPLAY

Emissionsmemorandum

Inbjudan till teckning av aktier i Motion Display Scandinavia AB

Notera att teckningsrätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde.

För att inte värdet av teckningsrätterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- Utnyttja teckningsrätterna för teckning av aktier senast den 1 november 2021.
- Sälja teckningsrätterna senast den 27 oktober 2021.

Notera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav ska kontakta sin förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

Vissa definitioner

Detta emissionsmemorandum ("**Memorandumet**") har upprättats med anledning av den förestående nyemissionen i Motion Display Scandinavia AB om högst 10 395 402 aktier som emitteras med företrädesrätt för Bolagets aktieägare ("**Företrädesemissionen**" eller "**Erbjudandet**"). Med "**Motion Display**" eller "**Bolaget**" avses, beroende på sammanhanget, Motion Display Scandinavia AB, org nr. 556682-8231, eller den koncern vari Motion Display Scandinavia AB är moderbolag. Med "**Augment**" avses Augment Partners AB, 559071-0793. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, 556112-8074. Memorandumet har inte upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("**Förordningen**") och utgör således inte ett prospekt. Memorandumet har således inte godkänts av eller registrerats hos Finansinspektionen. Hänvisning till SEK avser svenska kronor, till EUR avser euro och USD avser amerikanska dollar och med "**K**" avses tusen och med "**M**" avses miljoner.

Viktig information till investerare

Motion Display har inte vidtagit och kommer inte vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Varken teckningsrätter i Företrädesemissionen, betalda tecknade aktier ("**BTA**") eller nya aktier som tecknats i Företrädesemissionen har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i sin nuvarande lydelse eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, tecknas, utnyttjas, pantsattas, säljas, återförsäljas, levereras eller överförs, direkt eller indirekt, i eller till USA eller någon sådan delstat eller annan jurisdiktion. Företrädesemissionen riktar sig inte heller till personer med hemvist i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika och Sydkorea, eller i någon annan jurisdiktion i vilken deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller annan åtgärd än de som följer av svensk rätt. Följaktligen får inte Memorandumet, marknadsföringsmaterial eller annat material hänförligt till Företrädesemissionen distribueras i eller till någon jurisdiktion i vilken sådan distribution eller Företrädesemissionen kräver sådana åtgärder eller strider mot tillämplig reglering i sådan jurisdiktion. Teckning av aktier och förvärv av värdepapper i Företrädesemissionen i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar ett exemplar av Memorandumet tillägs av Bolaget och Augment att informera sig om, och iaktta, alla sådana restriktioner. Vare sig Bolaget eller Augment har något juridiskt ansvar för några överträdelse eller någon sådan restriktion, oavsett om överträdelsen begås av en potentiell investerare eller någon annan. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Motion Display och Augment förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara teckning av aktier eller förvärv av värdepapper i Företrädesemissionen, som Motion Display eller Augment eller dess uppdragstagare anser kunna innefatta en överträdelse eller ett åsidosättande av tillämpliga lagar, regler eller föreskrifter i någon aktuell jurisdiktion. Spridning av Memorandumet till andra mottagare utanför Sverige som inte skriftligen godkänts av Bolaget eller dess representanter är förbjuden, likaså till personer som eventuellt har anlåtts för att underrätta mottagaren om ärendet, och varje röjande av innehållet som saknar föregående skriftligt tillstånd från Bolaget är förbjudet. All reproduktion eller spridning av Memorandumet i USA, i sin helhet eller delar därav, och allt röjande av innehållet till andra personer är förbjudet.

Marknadsinformation och vissa framtidsinriktade uttalanden

Memorandumet innehåller vissa framtidsinriktade uttalanden. Framtidsinriktad information är alla uttalanden i Memorandumet som inte hänförligt till historiska fakta och händelser samt sådana uttalanden som är hänförliga till framtiden och som exempelvis innehåller uttryck som "anser", "bedömer", "förväntar", "kan", "ska", "vill", "bör", "planerar", "uppskattar", "såvitt man känner till" eller liknande uttryck som identifierar information som framtidsinriktad. Detta gäller särskilt uttalanden och åsikter i Memorandumet vilka avser framtida resultat, finansiell ställning, kassaflöde och lönsamhet, kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena, eller medföra att de förväntningar som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena inte infrias eller visar sig vara mindre fördelaktiga jämfört med de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena. Bolagets verksamhet är exponerad för ett antal risker och osäkerheter som kan medföra att ett framtidsinriktat uttalande blir felaktigt eller en uppskattning eller beräkning blir inkorrekt. Potentiella investerare ska därför inte fästa otillbörlig tilltro vid den framtidsinriktade informationen häri, och potentiella investerare uppmanas

starkt att läsa Memorandumet i sin helhet, och särskilt följande avsnitt: "Riskfaktorer", "Verksamhetsöversikt", "Marknadsöversikt" och "Utvald finansiell information" vilka inkluderar en mer detaljerad beskrivning av de faktorer som kan ha en inverkan på Bolagets verksamhet och den marknad på vilken Bolaget bedriver sin verksamhet.

Varken Bolaget eller Augment kan lämna garantier för den framtida riktigheten hos de presenterade åsikterna eller huruvida de förutspådda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa. Med anledning av de risker, osäkerheter och antaganden som sammanhänger med framtidsinriktade uttalanden, är det möjligt att de i Memorandumet nämnda framtida händelserna inte kommer att inträffa. De framtidsinriktade uppskattningar och förhandsberäkningar som härstammar från tredje partsstudier och hänvisas till i Memorandumet kan visa sig vara inkorrekta. Faktiska resultat, genomförande eller händelser kan skilja sig i betydande grad från vad som angetts i sådana uttalanden till följd av, utan begränsning: ändringar av allmänna ekonomiska förhållanden, framförallt ekonomiska förhållanden på marknader där Bolaget verkar, ändrade räntenivåer, ändrade valutakurser, ändrade konkurrensnivåer, ändringar i lagar och förordningar samt förekomsten av olyckor. Efter dagen för publicerandet av Memorandumet åtar sig varken Bolaget eller Augment, om det inte föreskrivs enligt lag eller i Spotlights regelverk, att uppdatera framtidsinriktade uttalanden eller anpassa dessa framtidsinriktade uttalanden efter faktiska händelser eller utvecklingar. Memorandumet innehåller information från tredje part i form av bransch- och marknadsinformation samt statistik och beräkningar hämtade från branschrapporter och studier, marknadsundersökningar, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer. Sådana uttalanden identifieras genom hänvisning till källa. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor.

Viss information om marknadsandelar och andra uttalanden i Memorandumet, bland annat avseende den bransch inom vilken Bolagets verksamhet bedrivs samt Bolagets ställning i förhållande till sina konkurrenter, är inte baserad på publicerad statistik eller information från oberoende tredje part och saknar därför källhänvisning. Sådan information och sådana uttalanden återspeglar Bolagets bästa uppskattningar med utgångspunkt i information som har erhållits från bransch- och affärsorganisationer och andra kontakter inom den bransch där Bolaget konkurrerar samt information som har publicerats av Bolagets konkurrenter. Bolaget anser att sådan information och sådana uttalanden är användbara för investerarens förståelse för den bransch i vilken Bolaget är verksam och Bolagets ställning inom branschen. Bolaget har emellertid inte tillgång till de fakta och antaganden som ligger bakom siffrorna och marknadsinformationen samt annan information som hämtats från offentligt tillgängliga källor. Bolaget har inte heller gjort några oberoende verifieringar av den information om marknaden som har tillhandahållits genom tredje part, branschen eller allmänna publikationer. Även om Bolaget är av uppfattningen att dess interna analyser är tillförlitliga, har dessa inte verifierats av någon oberoende källa och Bolaget kan inte garantera deras riktighet.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Memorandumet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen kan det hända att siffrorna i vissa tabeller, vid summering, inte exakt motsvarar angiven totalsumma. Om inget annat uttryckligen anges, har ingen finansiell information i Memorandumet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Spotlight Stock Market

Bolagets aktier handlas på Spotlight under kortnamnet MODI. Spotlight ("**Spotlight**") är ett verksamhetsområde inom ATS Finans AB, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight driver en s.k. MTF-plattform, som är en handelsplattform i enlighet med MiFID (Markets in Financial Instruments Directive). Bolag som är noterade på Spotlight har förbundit sig att följa Spotlights regelverk. Regelverket syftar bland annat till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka bolagets aktiekurs. Handeln på Spotlight sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nordic Growth Market. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på Spotlight kan använda de banker eller fondkommissionärer som är medlemmar hos Spotlight. Regelverket och aktiekurser återfinns på Spotlights hemsida (<https://spotlightstockmarket.com/>).

Rådgivare

I samband med Erbjudandet är Augment finansiell rådgivare och Advokatfirman Lindahl KB ("**Lindahl**") legal rådgivare till Motion Display och har biträtt Bolaget i upprättande av Memorandumet. Då samtliga uppgifter i Memorandumet härrör från Bolaget, friskriver sig Augment och Lindahl från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Motion Display och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Memorandumet. Aqurat Fondkommission AB ("**Aqurat**") agerar emissionsinstitut i Företrädesemissionen.

Innehållsförteckning

Risikfaktorer	4
Inbjudan till teckning av aktier	8
Bakgrund och motiv	9
VD har ordet	10
Villkor och anvisningar	11
Verksamhetsöversikt	15
Marknadsöversikt	19
Utvald finansiell information	21
Kommentarer till den finansiella utvecklingen	25
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	27
Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden	32
Bolagsordning	34
Legala frågor och kompletterande information	36
Adresser	39

KORT OM MOTION DISPLAY

Motion Display grundades 2005 av Erik Danielsson, tidigare koncernchef på Pharmacia och grundare av bl.a. Pricer, och är ett innovativt företag inom det snabbt växande segmentet In-Store Marketing. Bolaget har utvecklat ett revolutionerat sätt att göra reklam vid varan i butiken, där mer än 70 procent av köpbesluten tas. Bolagets displayer är baserade på elektroniskt papper som kan blinka och samtidigt förmedla olika budskap i en rullande sekvens. Omfattande dokumentation visar på såväl starkt ökad uppmärksamhet som drastiska försäljningsökningar vid användning av Motion Displays blinkade skyltar. Displayernas extremt låga strömförbrukning och dess pappersliknande egenskaper, gör att displayerna hanteras lika enkelt som traditionella pappers- och plasts skyltar med statiska budskap.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG OCH PRELIMINÄR TIDPLAN

Sammanfattning

Villkor	En (1) befintlig aktie ger en (1) nyemitterad aktie
Antal emitterade aktier	10 395 402
Erbjudandepris, SEK	1,80
Emissionsbelopp, SEK	18 711 723,60
Teckningsförbindelser och garantiåtaganden	13,1 MSEK
Teckningsperiod	18 oktober - 1 november 2021
Handel i teckningsrätter	18 oktober - 27 oktober 2021
Preliminär likviddag	9 november 2021

Övrig information

ISIN-kod	SE0005798923
LEI-kod	549300DSU67F0D5S3J85
Kortnamn	MODI
Handelsplats	Spotlight

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport tredje kvartalet 2021

18 november

Risikfaktorer

En investering i värdepapper är förknippad med ett antal risker. Investerare bör noga överväga alla risker som anges nedan och all övrig information i Memorandumet innan ett investeringsbeslut avseende värdepapper fattas. Nedan beskrivs risker som bedöms vara av särskild betydelse för Motion Display. De utgör dock inte de enda riskerna som är hänförliga till Bolaget. Riskerna är inte återgivna i någon prioriteringsordning eller någon annan särskild ordning och en fullständig utvärdering måste omfatta samtlig information som refereras till i Memorandumet samt en allmän omvärldsbedömning. Om någon av nedan beskrivna risker eller annan ej beskriven risk faktiskt inträffar kan Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat påverkas på ett negativt sätt. Det kan även medföra att priset på aktierna i Bolaget sjunker och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering. Ytterligare risker som för närvarande inte är kända för Bolaget, eller som Bolaget för närvarande, baserat på sedvanlig riskanalys, bedömer vara oväsentliga, kan försämra Bolagets affärsverksamhet och få en negativ påverkan på dess verksamhet, finansiella ställning och resultat. Memorandumet innehåller även framtidsinriktade uttalanden som bygger på antaganden och beräkningar och som är föremål för risker och osäkerheter. Bolagets faktiska resultat kan skilja sig avsevärt från de resultat som förutses i dessa framtidsinriktade uttalanden till följd av många faktorer, bland annat de risker som anges nedan och på övriga ställen i Memorandumet. Utöver detta avsnitt bör en investerare även beakta övrig information i Memorandumet.

BRANSCH- OCH VERKSAMHETSRELATERADE RISKER

Covid-19

Den fysiska detaljhandeln är hårt drabbad av covid-19 pandemin och Bolaget befinner sig i en ansatt marknad. Bolagets kunders beslutsprocess har förlängts på grund av den ovissa framtid som präglad samhällen, vilket har fördröjt orderingen för Bolagets produkter. I synnerhet är denna fördröjda ordergång förekommande i USA som är Bolagets huvudmarknad. För det fall pandemin fortsätter att till en hög grad påverka marknaden negativt och på så sätt minskar och fördröjer orderingen till Bolaget kan detta påverka Bolagets finansiella ställning och resultat på ett negativt sätt.

Minskat fokus på In-Store Marketing

Motion Display har etablerat samarbeten och affärsförhållanden med några av världens ledande aktörer inom detaljhandeln. För det fall detaljhandeln generellt skulle försättas i en position som leder till ett minskat fokus på In-Store Marketing uppkommer en risk att Bolagets verksamhet påverkas på ett negativt sätt.

Konkurrenser

Motion Display har ett partneravtal med E Ink Corporation ("E Ink") om att använda e-papper för egen utveckling och tillverkning av skyltar. Såvitt Bolaget känner till är det för närvarande endast två företag som genom ett sådant partneravtal tillverkar blinkande segmentbaserade e-pappersdisplayer. Den konkurrens som finns utgörs i första hand av ett stort antal aktörer inom In-Store Marketing och PoP-marknadsföring (Point-of-purchase) som säljer traditionella lösningar för marknadsföring i butik. Många av dessa aktörer har större resurser för marknadsföring och distribution än Bolaget. Det är dessutom möjligt att det i framtiden dyker upp nya innovativa produkter. Om Bolaget utsätts för ökad konkurrens kan detta få negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Beroende av enskilda nyckelpersoner

Bolaget har en liten organisation med 13 anställda, vilket medför ett betydande beroende av enskilda nyckelpersoner, inklusive av Bolaget anlidade konsulter, vilka har kompetens och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. Förlusten av en lednings- eller nyckelperson kan innebära att viktiga kunskaper går förlorade, att uppställda mål inte kan nås eller att genomförande av Bolagets affärsstrategi påverkas negativt. För det fall nyckelpersoner lämnar Bolaget eller Bolaget inte kan attrahera kvalificerad personal kan detta ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Leverantörsberoende

Motion Display är beroende av underleverantörer för tillverkning av Bolagets produkter. Det e-papper som används i Bolagets produkter är skyddat av patent som ägs av Bolagets leverantör E Ink. För den nuvarande utformningen av Bolagets produkt är Bolaget således beroende av leveranser från E Ink. Det nuvarande avtalet med E Ink kan när som helst sägas upp av E Ink med tolv (12) månaders uppsägningstid.

Bolagets produkter tillverkas i Kina i egna lokaler i samarbete med en kontrakterad partner ("Manufacturer"), med vilket Bolaget har ett tillverkningsavtal. Bolaget har för närvarande inga andra kontrakterade fabriker för tillverkning av Bolagets produkt. Tillverkningsavtalet med Manufacturer förlängs med ett (1) år åt gången, men kan inför varje sådan förlängning sägas upp med sex (6) månaders uppsägningstid.

Om avtalen med underleverantörer, så som E Ink eller Manufacturer, eller andra aktörer som Motion Display är beroende av för leverans av produkter, sägs upp eller om sådana aktörer inte kan leverera på utsatt tid eller med erforderlig kvalitet, prissättning eller volym, kan detta

påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt. För mer information avseende avtalen med E Ink och Manufacturer, se "Väsentliga avtal" under avsnittet "Legala frågor och kompletterande information".

Risker i avtal med kunder

Bolaget har ett antal kunder till vilka Bolaget genomför kontinuerliga leveranser. Med vissa av dessa kunder har Bolaget ingått leveransavtal, men i stor utsträckning är det kundernas allmänna villkor som är gällande i Bolagets relation med dessa kunder. Sådana villkor bifogas ofta respektive kunds beställning, och blir gällande i och med Bolagets bekräftelse av beställningen. Kundernas allmänna villkor är normalt utformade till fördel för kunden och kan innehålla ofördelaktiga villkor för Bolaget. Sådana villkor kan till exempel innefatta omfattande avhjälpande- och ersättningsansvar för Bolaget vid fel i någon produkt, avsaknad av ansvarsbegränsningar för Bolaget samt begränsningar avseende Bolagets rätt att ta ut ett högre pris under avtalet än vad andra kunder betalar. Villkor i avtal med kunder som är till nackdel för Bolaget kan, i vissa situationer medföra att Bolaget är skyldigt att fullgöra betungande åtaganden, vilket riskerar att ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Verksamhet i andra jurisdiktioner

Bolaget är verksam i flera jurisdiktioner utanför Sverige, däribland i flera delstater i USA, och där utländsk rätt är tillämplig. Verksamhet som bedrivs i andra jurisdiktioner än där Bolaget har sitt säte kan påverkas av lagar och regler som Bolaget och dess ledning inte känt till eller haft svårt att förutse. Dessutom kan sådan verksamhet medföra en skyldighet att erlägga skatt inom den aktuella jurisdiktionen. Det bör särskilt noteras att ingen utredning av Bolagets skattskyldighet i USA har genomförts i samband med upprättandet av Memorandumet. Skulle Bolagets verksamhet bli föremål för lagar och regler som Bolagets ledning inte känt till, eller om Bolaget på annat sätt påverkas av betungande regler i andra jurisdiktioner, eller om Bolaget påförs skatt i andra jurisdiktioner än Sverige, kan detta ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Immateriella rättigheter

Motion Displays immateriella tillgångar och know-how är av stor betydelse för Bolagets verksamhet. Om Motion Displays åtgärder för att skydda sina immateriella tillgångar är otillräckliga eller om tillgångarna missbrukas, kan detta påverka Bolagets verksamhet och resultat negativt. Motion Display kan även tvingas inleda juridiska processer för att skydda sina immateriella tillgångar och affärshemligheter. Sådana processer kan leda till betydande kostnader och ta tid i anspråk för ledande befattningshavare i Bolaget.

Konjunkturutveckling

Svängningar i konjunkturutvecklingen kan påverka investeringsviljan i de produkter och tjänster som Motion Display erbjuder. Detta kan föranleda att order inte

läggs, dras tillbaka eller senareläggs. En försvagad ekonomi och konjunktur kan innebära att Bolagets förutsättningar att generera vinster försämras och på så sätt få en negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

IT-risk

Motion Displays förmåga att effektivt styra verksamheten och upprätta en god intern kontroll är beroende av välfungerade IT-system. I den mån Motion Display upplever ett allvarligt fel eller en störning i något av sina IT-system kan Bolaget bli oförmöget att effektivt driva och förvalta sin verksamhet. Det finns en risk att allvarliga fel och störningar i Motion Displays IT-system dessutom påverkar Bolagets kundrelationer, förmåga att generera kundintresse, renommé och riskhantering, vilket i sin tur kan medföra negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Efterlevnad av GDPR

Inom ramen för sin verksamhet behandlar Bolaget personuppgifter som regleras av GDPR. Det innebär att Bolaget konstant behöver förhålla sig till de krav som framgår av GDPR. Om Bolaget inte uppfyller de krav som framgår av GDPR kan Bolaget drabbas av sanktioner, vilket skulle påverka Bolagets verksamhet och resultat negativt.

Försening av produktutveckling

Motion Display avser även fortsättningsvis att nyutveckla och vidareutveckla produkter inom Bolagets verksamhetsområde. Det går inte att på förhand förutsäga exakta tids- och kostnadsaspekter för utvecklingen. Detta medför en risk att en planerad utveckling blir mer resurskrävande än planerat. Således finns en risk att felbedömningar avseende kostnads- och resursåtgång påverkar Bolagets verksamhet och resultat negativt. Om utvecklingen av en ny produkt eller tjänst tar längre tid än beräknat finns risk att det resulterar i en fördröjd intjäning och därigenom ett minskat rörelseresultat samt en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning.

Finansieringsbehov och kapital

Utöver det kapital som Bolaget erhåller genom Företrädesemissionen, planerar Bolaget ingen ytterligare kapitalanskaffning. Det finns dock en risk för att Bolaget kommer ha behov av ytterligare kapital, varför det inte går att utesluta att Bolaget kommer att genomföra ytterligare emissioner. I det fall Bolaget inte genererar tillräckligt överskott och ett ytterligare kapitalbehov uppstår, finns ingen garanti för att ytterligare kapital kan anskaffas på fördelaktiga villkor, eller att sådant anskaffat kapital är tillräckligt för att finansiera verksamheten i enlighet med Bolagets strategi, eller att sådant kapital kan anskaffas överhuvudtaget.

Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att Bolaget påverkas negativt av bristande hantering och kontroll av likvida medel och betalningsflöden. I det fall Bolaget inte

genererar tillräckligt överskott, kunder betalar försent eller att Bolaget på annat sätt inte har tillgängliga likvida medel, löper Bolaget risk att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Det finns således en risk att en negativ inverkan på Bolagets, verksamhet, resultat och finansiella ställning kan uppstå som följd.

Valutarisk

Motion Displays intäkter är huvudsakligen i USD och EUR, samtidigt som rapporteringsvalutan är i SEK. Eftersom växelkursen för utländska valutor fluktuerar i förhållande till den svenska kronan finns det en risk att framtida växelkursförändringar kan medföra en negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Twister och statligt stöd

Bolaget är för närvarande inte inblandat i några rättsliga tvister. Eventuella framtida större och komplicerade tvister skulle dock kunna vara kostsamma, fidskrävande och resurskrävande samt störa den normala verksamheten. Det kan inte heller uteslutas att resultatet av sådana tvister kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Bolaget har mottagit statliga stöd i form av korttidspermittensstöd och lönebidrag. Om Bolaget av någon anledning skulle bli skyldigt att återbetala delar av eller samtliga dessa eller andra stöd som Bolaget erhållit från Staten, kan det ha en negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

RISKER RELATERADE TILL AKTIEN OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Aktierelaterade risker

Motion Display är noterat på Spotlight och presumtiva, men även befintliga, aktieägare bör beakta att det är förenat med hög risk att investera i värdepapper relaterade till Bolaget eftersom aktiekursen kan fluktuera stort. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika och andra är knutna till aktiemarknaden som helhet. Det är inte möjligt för ett enskilt bolag att kontrollera de faktorer som påverkar bolagets aktiekurs. Eftersom en investering i aktier både kan komma att stiga och sjunka i värde är det inte säkert att en investerare kommer att få tillbaka det investerade kapitalet. Det är inte möjligt att förutse i vilken utsträckning investerarnas intresse i Motion Display leder till en aktiv handel i aktien, BTA eller teckningsrätter eller hur handeln med värdepapperen kommer att fungera framgent. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas, eller inte är varaktig, kan det innebära svårigheter för innehavarna att avyttra värdepapperen, snabbt eller överhuvudtaget. Härutöver kan marknadskursen efter Företrädesemissionens genomförande komma att skilja sig avsevärt från teckningskursen i Erbjudandet.

Risker relaterade till handelsplatsen

Bolag vars aktier handlas på Spotlight omfattas inte av alla lagregler som gäller för ett bolag vars aktier

är noterade på en så kallad reglerad marknad. En investerare bör vara medveten om att handel med aktier noterade utanför en reglerad marknad kan vara mer riskfylld.

Risker med ägarkoncentration

Bolaget har ett antal större aktieägare som även efter Erbjudandet tillsammans beräknas ha cirka 50 procent av aktierna och rösterna i Bolaget. Medlemmarna i denna ägargrupp har var för sig, eller tillsammans, möjlighet att utöva väsentligt inflytande över Bolaget liksom att påverka utfallet av merparten av sådana ärenden som beslutas på bolagsstämman, inklusive hur Bolagets resultat ska disponeras och hur styrelsen ska vara sammansatt. Ägarna kan därtill ofta indirekt utöva inflytande över Bolaget genom uppdrag som styrelseledamöter. Det finns risk att dessa huvudägares intressen inte är identiska med övriga aktieägares vad avser exempelvis vinstutdelning och strukturaffärer. Vid samfällt agerande skulle ägarkoncentrationen även kunna påverka förutsättningarna för ägarförändringar i Bolaget och samgåenden med andra företagsgrupperingar. Denna typ av konflikter kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning samt aktiekursens utveckling negativt.

Framtida försäljning av större aktieposter

Marknadspriset på Bolagets aktie kan komma att sjunka om det skulle ske en betydande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt om aktierna säljs av någon av Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller större aktieägare.

Utspädning

Framtida emissioner av aktier eller andra värdepapper kan späda ut aktieinnehav och kan väsentligt påverka priset på Bolagets aktier negativt. Bolaget har historiskt genomfört ett antal nyemissioner och kan i framtiden emittera ytterligare aktier eller värdepapper som kan konverteras till aktier genom riktade erbjudanden utan företrädesrätt för befintliga ägare. Alla sådana erbjudanden kan minska proportionella ägande- och rösträtter för innehavare av aktier och vinst per aktie.

Framtida utdelning

Eventuell framtida utdelning i Motion Display är beroende av framtida resultat, finansiell ställning, kassaflöden, rörelsekapitalbehov, investeringar och andra faktorer. Bolaget kan därmed inte göra några utfästelser om att utdelning kommer att kunna lämnas i framtiden. Vid det fall Bolaget inte lämnar någon utdelning blir investerarens avkastning således enbart beroende av aktiekursens utveckling framgent.

Teckningsrätterna kommer att bli ogiltiga och förlora sitt värde om de inte inlöses under teckningsperioden

Teckningsperioden kommer att börja den 18 oktober 2021 och upphöra den 1 november 2021. När teckningsrättsinnehavaren väljer att utöva sina teckningsrätter ska denna ge sitt kontoförande institut eller underinstitut instruktioner beträffande

Företrädesemissionen inom teckningsperioden, med hänsyn tagen till eventuella särskilda tidsfrister som satts av det kontoförande institutet. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda

Bolaget har i Företrädesemissionen erhållit teckningsförbindelser av Bolagets grundare och tillika styrelseordförande Erik Danielsson, samtliga övriga i Bolagets styrelse och ledningsgrupp som innehar aktier i Bolaget samt ytterligare en befintlig aktieägare, om totalt cirka 1,8 MSEK. Därtill har ett konsortium av externa investerare i form av Formue Nord Markedsneutral A/S, Fredrik Lundgren och Wilhelm Risberg ingått garantiåtaganden om cirka 11,3 MSEK. De parter som har lämnat teckningsförbindelse och ingått garantiavtal, har därigenom förbundit sig att teckna sig för cirka 13,1 MSEK, motsvarande 70 procent av Företrädesemissionen. Bolaget har inte mottagit eller begärt säkerhet från de parter som har åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen på grundval av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Dessa teckningsförbindelser och garantiåtaganden utgör juridiskt bindande förpliktelser gentemot Bolaget, men är inte säkerställda genom bankgaranti, pantsättning, deposition eller något liknande arrangemang. Det finns därför en risk att parter som har ingått teckningsförbindelser eller garantiåtaganden inte kommer att uppfylla sina förpliktelser gentemot Bolaget.

Inbjudan till teckning av aktier i Motion Display

Styrelsen beslutade den 7 oktober 2021, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 11 maj 2021, att öka Bolagets aktiekapital med högst cirka 730 KSEK genom nyemission av högst 10 395 402 aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare, det vill säga Erbjudandet. En befintlig aktieägare som väljer att inte utnyttja sina teckningsrätter kommer att vikännas en maximal utspädning om 50 procent av röster och kapital genom Erbjudandet.

Befintliga aktieägare erhåller i Erbjudandet en (1) teckningsrätt för en (1) innehavd aktie. En (1) teckningsrätt ger rätt att teckna en (1) nyemitterad aktie till en teckningskurs om 1,80 SEK per aktie. Teckning sker under perioden 18 oktober - 1 november 2021. Avstämningsdag för rätt till deltagande i Erbjudandet är den 14 oktober 2021.

Erbjudandet kommer vid full teckning att tillföra Bolaget cirka 18,7 MSEK före avdrag för emissionskostnader som beräknas uppgå till cirka 3 MSEK vid fulltecknad Företrädesemission. Teckningsförbindelser har lämnats av Bolagets grundare och tillika styrelseordförande Erik Danielsson, samtliga övriga i Bolagets styrelse och ledningsgrupp som innehar aktier i Bolaget samt ytterligare en befintlig aktieägare, om totalt cirka 1,8 MSEK. Därtill har ett konsortium av externa investerare i form av Formue Nord Markedsneutral A/S, Fredrik Lundgren och Wilhelm Risberg ingått garantiåtaganden om cirka 11,3 MSEK under oktober månad 2021. Erbjudandet omfattas således totalt av teckningsförbindelser och garantiåtaganden om cirka 13,1 MSEK, motsvarande 70 procent av Erbjudandet.

Mot bakgrund av ovanstående inbjuds härmed nuvarande aktieägare, allmänheten samt institutionella investerare i Sverige till teckning av aktier i Motion Display enligt villkoren i Memorandumet.

Uppsala den 12 oktober

Motion Display Scandinavia AB

Styrelse

Bakgrund och motiv

Motion Display grundades 2005 av Erik Danielsson, tidigare koncernchef på Pharmacia och grundare av bl.a. Pricer, och är ett innovativt företag inom det snabbt växande segmentet In-Store Marketing. Bolaget har utvecklat en revolutionerade teknik att göra reklam vid varan i butiken, där mer än 70 procent av köpbesluten tas. Bolagets displayer är baserade på elektroniskt papper som kan blinka och samtidigt förmedla olika budskap i en rullande sekvens. Omfattande dokumentation visar på såväl starkt ökad uppmärksamhet som drastiska försäljningsökningar vid användning av Motion Displays blinkade skyltar. I grunden bygger denna effekt på att rörelse "triggar" den nedärvda s.k. reptilinstinkten. Displayernas extremt låga strömförbrukning, och dess pappersliknande egenskaper, gör att displayerna hanteras och placeras lika enkelt som traditionella pappers- och plastskyltar med statiska budskap.

MOTION DISPLAY IDAG

- Marknadsledande leverantör av blinkande skyltar baserade på elektroniskt papper, s.k. e-papper, inom det snabbt växande segmentet In-Store Marketing.
- Välkänd och återkommande kundbas med kunder som PepsiCo, Coca-Cola och Goodyear m.fl.
- Förbättrade marginaler efter omfattande optimeringsarbete vad gäller inköp, processer och rutiner.
- Skalbar affärsmodell – volymerna kan mångdubblas utan större insatser.
- Huvudkontor i Uppsala med försäljningskontor i Bentonville, Arkansas, USA. Det amerikanska försäljningskontoret är strategiskt placerat i anslutning till Walmarts huvudkontor. Bolaget innehar goda kontakter med leverantörer som levererar till Walmart, och det är på Walmart Supercenters Bolagets elektroniska pappersdisplayer till största del har installerats. USA är Bolagets viktigaste marknad (cirka 78 procent av omsättningen 2020).

TILLVÄXTFÖRUTSÄTTNINGAR OCH STRATEGIER

Bolagets tillväxtstrategi utgörs av två huvudsakliga delar: (i) betydligt mer aktiv bearbetning av kunder i USA som vill exponera sig utanför Walmart och (ii) ta steget in på de nästintill orörda marknaderna i Europa och Asien.

1. Aktiv bearbetning av kunder i USA

Betydligt mer aktivt bearbeta kunder som vill exponera sig även utanför Walmart. För att lyckas med detta avser Motion Display ingå samarbete med företag som har etablerade kontakter hos flera kedjor, butiker och varuhus. Sådana finns på de flesta marknaderna och inledande diskussioner pågår i USA. Detta är något som Bolaget ägnat tiden under pandemin åt genom att förbereda aktiviteter och bygga upp relationer utanför Walmart.

2. Expansiva satsningar i Europa och Asien

Ta steget in på de nästintill orörda marknaderna i Europa och Asien där Bolaget hittills knappt ens skrapat på ytan. Som följd av det är det fortfarande bara en liten del av Bolagets potentiella kunder som ens känner till Motion Displays unika e-pappersskyltar. Bolagets organisation är byggd för att klara av större volymer av beställningar med bara marginella förstärkningar. Motion Displays affär kan därmed snabbt skalas upp, vilket grundlägger expansionsplanen på nya geografiska marknader.

MOTIV OCH KAPITALANVÄNDNING

Motivet för Företrädesemissionen är således att stärka Bolagets finansiella ställning för att tillvarata ovanstående tillväxtpotentialer. Nettolikviden om cirka 15,7 MSEK avses, baserat på ovan resonemang, användas i följande prioriteringsordning:

- Aktiv bearbetning av kunder i USA (cirka 50 procent)
- Expansiva satsningar i Europa och Asien (cirka 25 procent)
- Rörelsekapital (cirka 25 procent)

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

Uppsala den 12 oktober 2021

Motion Display Scandinavia AB

Styrelse

VD har ordet

Covid-19 pandemin kom mycket olägligt för Motion Display. Vår produkt var efter lång och kostsam egen utveckling av elektronik och mjukvara i det skick vi satt som målsättning. Vi är nu världsledande med en helt dominerande ställning på marknaden inom området blinkande displayer baserade på e-papper och har byggt avsevärda entrébarriärer mot eventuella framtida konkurrenter.

En viktig faktor därvidlag är att vi varit framgångsrika i vår målsättning att genom förbättringar i processer och logistik reducerat vår produktkostnad avsevärt. Vi hade också hunnit bygga upp en gedigen dokumentation som tydligt bekräftar vår produkts fantastiska förmåga att öka försäljning och uppmärksamhet med för kunden god lönsamhet. Sist men inte minst – vi hade hunnit bygga oss ett starkt varumärke hos flera av världens ledande leverantörer inom detaljhandeln i USA – den marknad vi hittills prioriterat av resursskäl och därför att den är ledande och med den hårdaste konkurrensen marknadens aktörer emellan. Framgångarna i USA var tänkt att bli avstamp för satsningar också på andra stora marknader såsom Europa och inte minst Asien.

Vi ser äntligen tecken på att marknaden i USA återhämtar sig efter pandemin. Våra existerande och potentiella kunder börjar nu planera för en återgång till rutiner som gällt innan pandemin. I detta ligger för oss spännande trender som att man på nytt vill satsa mer av sina enorma budgetar på att synas bättre, snabbare och effektivare i den fysiska butiken – där de allra flesta köpbeslut tas. Detta efter en period där våra kunders säljare inte ens tillåtit att besöka detaljhandlarnas inköpskontor p.g.a. pandemin.

Den emission vi nu planerar är tänkt att ge oss en flygande start när marknaden åter öppnar sig. En avgörande komponent i denna nystart är att vi skall satsa mer på att exploatera vår dominerande position på marknaden och det starka varumärke vi byggt genom framgångarna på framför allt Walmart – världens ledande företag inom detaljhandeln. Vi ser därvid två huvudsakliga strategier. Den ena är att betydligt mer aktivt bearbeta kunder som vill exponera sig också utanför Walmart. Det finns mer än två miljoner butiker i USA. Walmart har drygt 3 500 Supercenters vilka varit vårt fokus hitintills. I och med att våra normala aktiviteter gentemot Walmart blivit kraftigt reducerade under pandemin har vi använt våra resurser det dryga senaste året till att förbereda aktiviteter och bygga upp relationer med såväl leverantörer utanför Walmart som med andra kedjor. Att kunna skörda dessa investeringar är ett huvudskäl till att vi nu genomför en nyemission.

För att lyckas med detta vill vi också hitta samarbetspartners som har etablerade kontakter hos alla dessa kedjor, butiker och varuhus. Sådana finns på de flesta marknaderna och inledande diskussioner pågår i USA. Den andra delen av vår strategi är att vi skall ta steget in också på det stora potentialerna som också finns i Europa och Asien där vi hittills knappast ens skrapat på ytan. Det är fortfarande bara en försvinnande liten del av våra potentiella kunder som ens känner till oss och vår unika produkt.

Vårt att notera i detta sammanhang är att vår organisation klarar mångfalt större volymer än nu med bara marginella förstärkningar. Vår affär är synnerligen skalbar, inte minst då produktionen i vår fabrik i Kina snabbt kan skalas upp.



Anna Engholm

Verkställande direktör, Motion Display Scandinavia AB

Villkor och anvisningar

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 14 oktober 2021 är registrerad som aktieägare i Motion Display äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. En (1) innehavd aktie, berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie (primär företrädesrätt).

EMISSIONSBELOPP

Erbjudandet omfattar högst 10 395 402 aktier, motsvarande totalt cirka 18,7 MSEK.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 14 oktober 2021. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 12 oktober 2021. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 13 oktober 2021.

TECKNINGSRÄTTER (TR)

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie per avstämningsdagen. En (1) teckningsrätt ger rätt till teckning av en (1) nyemitterad aktie.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 1,80 SEK per ny aktie, vilket motsvarar en värdering av Bolaget om cirka 18,7 MSEK. Courtage utgår ej.

TECKNINGSTID

Teckning av aktier ska ske från och med den 18 oktober 2021 till och med den 1 november 2021. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer utnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Spotlight under perioden från och med den 18 oktober 2021 till och med den 27 oktober 2021. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Vid överlåtelse av teckningsrätt (primär företrädesrätt) överläts även den subsidiära företrädesrätten till förvärvaren.

EJ UTNYTTJADE TECKNINGSRÄTTER

Teckningsrätter som ej utnyttjas för teckning i Företrädesemissionen måste säljas senast den 27 oktober 2021 eller användas för teckning av aktier senast den 1 november 2021 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde. Efter teckningstiden kommer utnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear (VPC) för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning, anmälningssedel för teckning utan företrädesrätt samt en informationsbroschyr. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna teckningsrätter. Fullständigt Memorandum kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.motiondisplay.com, Augments erbjudande sida <https://offers.augment.se> samt Aqurats hemsida www.aqurat.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Motion Display är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear, dock utsändes en informationsbroschyr innehållande en sammanfattning av villkor för Företrädesemissionen och hänvisning till Memorandumet. Teckning och betalning med, respektive utan företrädesrätt skall ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Direktregistrerade aktieägare

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 1 november 2021. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

1) Inbetalningsavi

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel skall då ej användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Observera att anmälan är bindande.

2) Särskild anmälningssedel

I de fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat tillhanda senast klockan 15:00 den 1 november 2021. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: Motion Display

Box 7461

103 92 Stockholm

Tfn: +46 8-648 05 800

Fax: +46 8-684 05 801

Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Erbjudandet att teckna aktier i Motion Display i enlighet med villkoren i detta Memorandum, riktar sig inte till investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Detta Memorandum, anmälningssedlar och andra till Företrädesemissionen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd.

Inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Motion Display har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA eller enligt någon provinslag i Kanada. Därför får inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Motion Display överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrerings eller andra myndighetstillstånd inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för

kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

TECKNINGSBERÄTTIGADE DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika), vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat på telefon eller mail enligt ovan för information om teckning och betalning.

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Direktregistrerade aktieägare

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av företrädare skall ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 18 oktober 2021 till och med den 1 november 2021.

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel för teckning utan företrädare fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företrädare skall vara Aqurat tillhanda senast klockan 15:00 den 1 november 2021. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företrädare. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Anmälan är bindande.

Vid teckning av aktier utan företrädare samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFID II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Aqurat ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningssedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Memorandumet samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Förvaltarregistrerade (depå) tecknare ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt. Vid tilldelningen finns annars ingen möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

TILLDELNINGSPRINCIPER VID TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

För det fall inte samtliga aktier tecknas ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp. Tilldelning sker på följande grunder:

- i. I första hand ska tilldelning ske till tecknare som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen, pro rata i förhållande till det antal aktier som sådana personer tecknat i Företrädesemissionen och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.
- ii. I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.
- iii. I tredje hand skall fördelningen ske till garantier av Företrädesemissionen, pro rata i förhållande till garanterat belopp.

BESKED OM TILLDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast den dag som framkommer av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta Erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear (VPC) så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade aktierna är bokförda som BTA på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

HANDEL I BTA

Handel i BTA kommer att ske på Spotlight från den 18 oktober 2021 till och med att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket.

LEVERANS AV TECKNADE AKTIER

Så snart Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 46 2021, ombokas BTA till aktier av samma serie utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE

Styrelsen för Motion Display har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka Erbjudandet att teckna aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i detta Memorandum. Styrelsen i Motion Display äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolaget hemsida.

HANDEL PÅ SPOTLIGHT

Aktierna i Motion Display handlas på Spotlight, vilken är en alternativ marknadsplats, klassificerad som en tillväxtmarknad för små och medelstora företag samt multilateral handelsplattform, som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. De nyemitterade aktierna i Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel på Spotlight i samband med att emissionen registreras av Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 46 2021.

UTSPÄDNING

För befintliga ägare som inte deltar i nyemissionen innebär detta en utspädning om 50 procent av aktiekapitalet och rösterna vid fullteckning av Företrädesemissionen. Utspädningen beräknas genom antalet nyemitterade aktier i Erbjudandet dividerat med antalet aktier i Bolaget efter Erbjudandet.

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

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

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats.

AKTIEBOK

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

AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig.

INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

Den som tecknar aktier i Företrädesemissionen kommer att lämna uppgifter till Aqurat. Personuppgifter som lämnats till Aqurat kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear.

ÖVRIG INFORMATION

För det fall att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Aqurat att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningsedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

Aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta Erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Verksamhetsöversikt

Motion Display grundades 2005 av Erik Danielsson, tidigare koncernchef på Pharmacia och grundare av bl.a. Pricer, och är ett innovativt företag inom det snabbt växande segmentet In-Store Marketing. Bolagets displayer är baserade på elektroniskt papper som kan blinka och samtidigt förmedla olika budskap i en rullande sekvens. Displayernas extremt låga strömförbrukning och dess pappersliknande egenskaper, gör att displayerna hanteras lika enkelt som traditionella pappers- och plastskyltar med statiska budskap. Bolaget har sitt huvudkontor i Uppsala samt ett säljkontor i Bentonville, USA.

Verksamheten omfattar såväl utveckling och marknadsföring som tillverkning av displayerna. Produkterna är, i den fas som Bolaget befinner sig i nu, främst avsedda för marknadsföring inom detaljhandeln där de effektiviserar kampanjer och marknadsföring av detaljhandelns aktörers produkter och tjänster. Marknadsföring i butik är ett marknadssegment som har stark tillväxt, både i storlek och betydelse, och det är främst inom detta område som Motion Display är verksam.

Motion Displays digitala skyltar kan ha en stor inverkan på Bolagets kunders försäljningsvolym med hänsyn till att mer än 70 procent av alla köpbeslut tas inne i butiken, framför produkten. Fältstudier, som t.ex. Retail Academics studie gällande kuponger¹, påvisar mycket höga försäljningsökningar, i vissa fall t.o.m. över 100 procent, vid användande av skyltar från Motion Display, jämfört med traditionella statiska skyltar.

Bolagets kunder är i huvudsak multinationella leverantörer av världsledande varumärken som t.ex. PepsiCo, Coca-Cola och Goodyear, vilka samtliga har genomfört kampanjer, med goda resultat, genom användandet av blinkande e-pappersskyltar från Motion Display.



ATTENTION GUARANTEE

Displayerna har en låg strömförbrukning då de drivs med små batterier med en livslängd på mellan 8–24 månader, beroende på displayens storlek och grafiska utövande. Den långa livslängden gör investeringen i blinkande displayer från Motion Display både kostnadseffektiv och strategiskt gynnsam vilket visats i ett stort antal studier. Detta gäller såväl försäljningsökningar som ökad uppmärksamhet. Motion Display fungerar således likt sökmotoroptimering (SEO), fast i den fysiska butiken, där mer än 70 procent av alla köpbeslut tas framför produkten, där den exponeras jämte sina konkurrenter. Motion Display säkerställer helt enkelt att produkten syns bäst, snabbast och mest effektivt i sin omgivning – "attention guarantee" och sammantaget erbjuds möjlighet till mycket högt ROI (Return on Investment).

Motion Displays blinkande skyltar är tunna, energisnåla och kan placeras vid önskad plats i butiken. Dess pappersliknande egenskaper gör även att displayerna hanteras lika enkelt som traditionella pappers- och plastskyltar med statiska budskap, vilket gör att ingen avancerad kompetens krävs för installation.

Det är upp till kunden hur de digitala e-pappersdisplayerna ska utformas. Motion Display anpassar storlek, färg, form och digitalt budskap helt efter kundens önskemål. Om kunder så önskar kan skyltarna återanvändas till flera nya kampanjer, allt som behöver göras för att återanvända displayen till en ny kampanj är att ta fram ett nytt fronttryck.

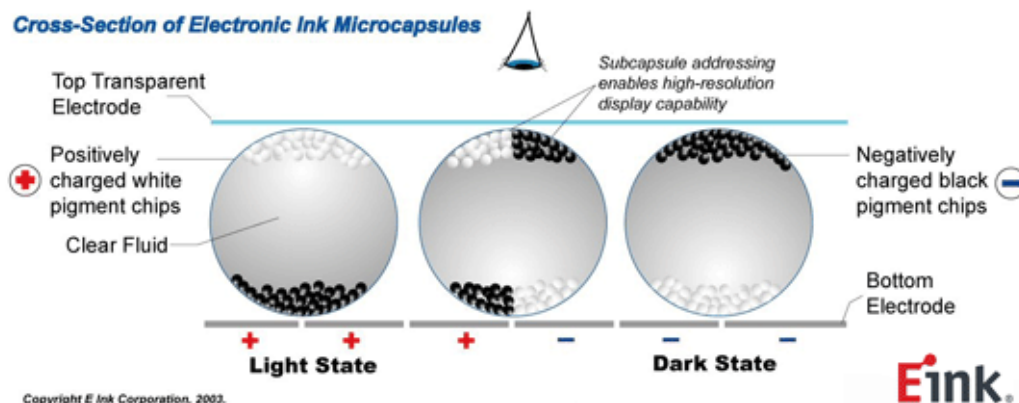
1) Retail Academics, 2014 - <https://www.motiondisplay.com/content/uploads/2014/10/kuponginlosen-study-rari-20141002-eng.pdf>

TEKNOLOGI

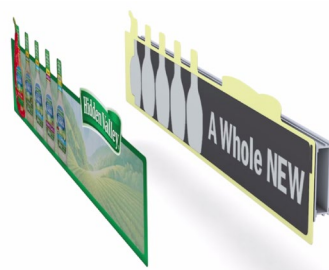
Motion Displays skyltar är baserade på avancerad egenutveckling av elektronik och mjukvara samt starkt patentskyddat e-papper från E Ink. Tekniken är revolutionerande för marknadsföring vid varan i butik (Point-of-purchase). Motion Displays produkter har bland annat följande egenskaper:

- Trådlös kommunikation – den nya elektroniken är förberedd för att styras trådlöst via NFC (Near Field Communication).
- 180° tittvinkel - samma som för vanligt papper.
- Högre kontrast i ljus omgivning - perfekt för butiksmiljöer.
- "Nice end-of-life" – skylten kan programmeras att stanna i ett förutbestämt läge när batterierna tar slut – det gör att den blinkande e-pappers-skylten till slut blir en vanlig statisk hyllpratare till dess batterierna bytts ut.
- Lagring av flera blinksekvenser – en skylt kan programmeras att innehålla många olika blinksekvenser – personalen kan enkelt byta sekvens.
- Dubbsidig display i form av en "flagga" som kan sticka ut i gången och blinka på båda sidor.
- Inbyggd realtidsklocka som t.ex. gör det möjligt att i förväg aktivera kampanjer.
- Prisdisplayer där siffrorna enkelt kan ändras i butik.
- Extremt lång batterilivslängd – upp till två år.

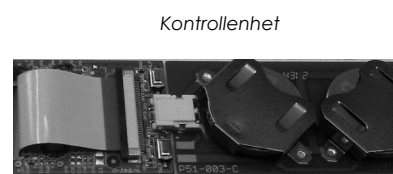
E-pappret, på vilka displayerna är baserade, innehåller miljontals små mikrokapslar med en diameter motsvarande ett hårstrå. Varje mikrokapsel innehåller vita och svarta partiklar – zink respektive kol. När ett positivt eller negativt elektroniskt fält aktiveras, rör sig partiklarna till toppen av kapseln och blir synliga för användaren. Det elektroniska bläcket kan styras för att skifta mellan svart och vitt, för att på så sätt skapa olika blinksekvenser.



Ovanpå den blinkande e-papper-displayen monteras en så kallad "Overlay" eller färgtryck. Produkten kundanpassas till färg och form för att överensstämma med kundens grafiska profil och budskap. Det sammanslagna färgtrycket och e-pappret monteras sedan på en kontrollenhet som styr e-papprets blinkfrekvens.



Overlay & E-papper



AFFÄRSMODELL

Motion Display har egna fysiska försäljare som förmedlar Bolagets erbjudande gentemot både kunder och samarbetspartners. Via Bolagets hemsida kan även kunder på ett enkelt vis skicka en förfrågan och beställa prover. De anpassade produkterna distribueras sedan till detaljhandeln och ledande leverantörer från fabriken i Kina via Hong Kong och för det fall kunden efterfrågar installation kan detta erbjudas via tredje part. Tiden mellan beslut om att använda Motion Displays blinkande skyltar till att fysiskt ha tillgång till displayerna är därmed kort. Motion Display levererar en nyckelfärdig produkt och ombesörjer därmed hela processen från idé till design, konstruktion, produktion och leverans.



HISTORIK

2005

Motion Display Scandinavia AB grundas av Erik Danielsson under namnet Promargin. Visionen är att erbjuda möjlighet till rörliga budskap i anslutning till varan utan dyra och tidskrävande kabeldragningar.

2006

Grundläggande arbete med kartläggning av marknad samt tekniska kravspecifikationer inleds. Första test i butik.

2007

Handelshögskolan i Stockholm genomför, under ledning av Assistent Professor Jens Nordfält, en omfattande studie. Kraftiga försäljningsökningar uppmäts jämfört med traditionellt tryckt material (64 procent på krossade tomater, 24 procent på ekologisk mjölk), trots att någon prissänkning inte genomförs. Teknikval görs, att använda den extremt strömsnåla e-papperstekniken från E Ink.

2008

Avtal skrivs med E Ink. Utveckling av en första produktgeneration påbörjas. Prototypanläggning för utveckling och tester inrättas i Uppsala.

2009

Produktion i Kina via Hong Kong-bolag på plats. Första produktgenerationen lanseras i en begränsad skala. Bolaget byter namn till Motion Display Scandinavia AB.

2010

Omfattande arbete med att söka partner i Kina för volymproduktion påbörjas. Arbetet med att ta fram en ny generation elektronik och mjukvara inleds.

2011

Den nya kontrollenheten utvecklas vidare under året. Ambitionsnivån höjs ytterligare vilket medför försening i projektet. Första leveransen från nya produktionsenheten i Kina sker i november.

2012

Bolagets satsningar på att förstärka sitt tekniska och marknadsmässiga försprång och förbereda lansering på den tänkta huvudsakliga målgruppen kedjor fortsätter med oförändrat hög intensitet. Den nya produktgenerationen färdigställs i slutet av året och presenteras för utvalda kunder, framförallt Coca-Cola och ICA.

2013

Leverans av de första produkterna baserade på den nya generationen elektronik och mjukvara sker under sensvåren 2013 till Coca-Cola och utvalda ICA-butiker. Styrelsen beslutar att ansöka om notering på AktieTorget (nuvarande Spotlight). Syftet med listningen är bl.a. att möjliggöra anskaffning av det kapitalbehov som krävs för en internationell lansering och framtagande av ytterligare produktkoncept baserade den nya elektroniken.

2014

Bolaget noteras på AktieTorget i maj. Bolaget etablerar under sommaren försäljningskontor på den amerikanska marknaden och erhåller på kort tid två signifikanta beställningar från välkända leverantörer.

2015

Bolaget lanserar en skylt i form av en flagga som sticker ut i gången. Flaggan säljs till en internationellt välkänd aktör inom området "snacks" och installeras på Walmart.

Bolaget erhåller silver-medalj i tävlingen "Design of the Times" i Minneapolis. Den prestigefyllda utmärkelsen tilldelas för skyltprogrammet Bolaget tagit fram för Clorox® och produktserien Hidden Valley® Ranch. Skylten installerades tidigare under året på Walmart och försäljningsökning på 66 procent rapporterades.

2016

En ny produktgeneration lanseras med bland annat drastiskt utökat batterikapacitet.

2017

Orderingången ökar med 63 procent (från 23,6 MSEK till 38,4 MSEK). Produktionskapaciteten fyrdubblas under året.

2018

Rekordår både vad gäller omsättning (50,4 MSEK) och nettoresultat (8,4 MSEK).

2019

Bolaget förstärker säljorganisationen i USA och inleder sonderingar på den tyska marknaden.

2020

En ledande leverantör av personliga hygienprodukter har lagt en beställning till ett värde av 7,5 MSEK. Beställningen inkluderar såväl displayer som installation på två ledande och rikstäckande amerikanska "drugstores". Leverans sker under fjärde kvartalet 2020.

Marknadsöversikt

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

MARKNADEN I KORTHET

- Cirka 240 miljarder USD spenderades år 2020 på marknadsföring och annonsering, bara i USA, vilket i och med det är den enskilt största marknaden i världen.
- Drygt 80 procent av försäljningen inom detaljhandeln i USA sker i fysiska butiker.
- Konsumenters beteendemönster har skiftats till större medvetenhet om pris samt butikserbudanden under covid-19 pandemin.

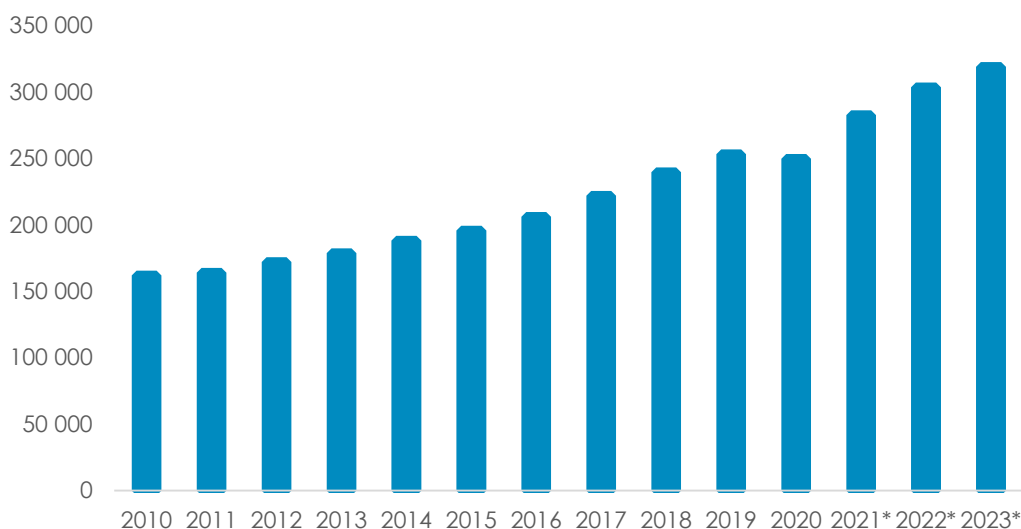
MARKNADSFÖRING

Annonsering och marknadsföring i allmänhet är någonting som alla på ett eller annat sätt exponeras för. Det råder inga tvivel om att det är av största vikt för bolag som vill utöka eller befästa sin marknadsposition att synas till en så hög grad som möjligt. I finansiella termer spenderades det under år 2020 cirka 240 miljarder USD på marknadsföring, bara i USA. Den enskilt största marknaden för spendering på marknadsföring är just USA, vars spendering på marknadsföring var mer än dubbelt så mycket år 2020 jämfört med den näst största marknaden, Kina.¹

Till synes är marknadsföring av väsentlig betydelse i USA, som är Bolagets huvudmarknad och stod för cirka 78 procent av nettoomsättningen år 2020. Med hänsyn till marknadsföringens omfattning tillkommer av naturliga skäl en konkurrens över att fånga individens uppmärksamhet. Bolagets elektroniska pappersdisplayer möjliggör genom sina säregna egenskaper en chans för bolag att sticka ut med sina produkter i butikshyllorna, vilket skapar värde på en hårt konkurrensbetonad marknad.

In-Store Marketing

In-Store Marketing är ett segment inom marknadsföring med en uppåtgående tillväxt. Tillväxten drivs av att leverantörernas marknadsföringsbudgetar i ökande omfattning allokteras till marknadsföring i butik. Det bakomliggande skälet till detta är att mer än 70 procent av alla köpbeslut tas inne i butiken, framför produkten. Även den kraftigt ökade konkurrensen mellan leverantörer har bidragit till utökade investeringar i In-Store Marketing, då behovet av att synas i butik fått ökad relevans. Generellt kan också sägas att kedjorna lockar kunder till butikerna med låga priser på vissa produkter genom att kraftigt sänka den egna marginalen. När kunden väl kommit till butiken vill man av naturliga skäl också kompensera detta genom att styra kunden till att också köpa produkter med hög marginal. Motion Displays målsättning är att erbjuda butikskedjor och leverantörer ett effektivare verktyg för marknadsföring i butik och således öka den totala andelen som årligen investeras i In-Store Marketing.



Graf 1 - Miljoner USD spenderat på marknadsföring och annonsering i Nordamerika, *Statistas estimering¹

¹) Statista, 2021 - <https://www.statista.com/statistics/429036/advertising-expenditure-in-north-america/>, <https://www.statista.com/statistics/273736/advertising-expenditure-in-the-worlds-largest-ad-markets/>

DETALJHANDEL

Motion Display levererar blinkande e-pappersdisplayer, främst till aktörer inom detaljhandeln. På Bolagets huvudmarknad, USA, återfinns mer än två miljoner butiker och i Europa återfinns nästan tre miljoner butiker² och bara i Kina finns drygt 250 000 butikskedjor.³ Detaljhandelsmarknaden i Nordamerika i stort ökade med cirka 12 procent mellan 2019 och 2020⁴ och NRF (National Retail Federation) estimerar att försäljningen inom detaljhandeln i USA väntas bli mer än 4 biljoner USD när året 2021 summeras.⁵

I Europa ökade detaljhandelsmarknaden i stort med 10,4 procent mellan 2019 och 2020 och den totala köpvolymer ökade med 7,5 procent under samma period.⁶

I och med pandemin såg e-handeln en uppgång i takt med restriktioner och nedstängningar som kraftigt hämmade traditionellt köpbeteende i den fysiska butiken. I Nordamerika har e-handeln genomsnittligt vuxit årligen (CAGR) med cirka 38 procent mellan 2015–2019.⁴ I takt med onlinehandels uppgång tätar konkurrensen av vad som faktiskt säljs i fysiska butiker. Därav blir betydelsen av att bolag framhäver just sina produkter i butikshyllorna av desto mer vikt. Framlyftas bör även göras att trots e-handels utveckling sker cirka 80 procent av all handling inom detaljhandeln i USA fortfarande i fysiska butiker.⁵

KONKURRENTER

Motion Display har idag en unik position på marknaden utan direkta konkurrenter. Produkterna är, vad Bolaget känner till, världsunika och Bolaget har en mycket utvecklad produktionsprocess. Huvudsaklig konkurrens utgörs utav traditionell marknadsföring inom In-Store Marketing och PoP-marknadsföring (Point-of-purchase) som till exempel tryckt reklam. Positionen på marknaden har Bolaget byggt upp genom att ledning och nyckelpersoner har stor kunskap och lång erfarenhet från In-Store Marketing inom detaljhandeln. Motion Display har ett partneravtal med E Ink om att använda e-papper för egen utveckling och tillverkning av skyltar. För närvarande är det endast två företag som genom ett sådant partneravtal tillverkar blinkande segmentbaserade e-pappersdisplayer. Bolaget har genom sin egenutvecklade mjukvara och elektronik skapat ett unikt produktsortiment. Det ska därför noteras att Bolaget byggt upp ett immateriellt värde i sin teknologi som utgör en hög inträdesbarriär för andra aktörer att etablera sig i samma nisch på marknaden.

Ökat fokus på prismedvetenhet

Förändringen i livsmedelskunders köppattityder i Nordamerika mellan år 2021 och 2020, %.⁴

Hitta alternativ att spara pengar vid handling

+42%

Övergång till mindre dyra produkter för att spara pengar

+21%

Aktivt söka efter de bästa erbjudandena i butik

+23%

Köpa livsmedel i stora butiker där allt som behövs kan inhandlas

+21%

Köpa livsmedel online

-7%

GLOBALA TRENDER

- Responsen av covid-19 pandemin var att många detaljhandlare genomförde aggressiva kostnadsänkingsstrategier för att försöka locka kunderna tillbaka efter nedstängningar. Insikten har däremot tillkommit att minskade kostnader inte kommer vara tillräckligt i längden för att stärka marginaler och återställa marknadssegmentet efter pandemin. Förväntade åtgärder är i stället att investera i värdet av att handla i fysiska butiker genom investeringar i existerande tillgångar, likt butiksinfrastruktur.⁷
- I covid-19 pandemins efterdyningar tenderar konsumenter att vara mer benägna att leta efter sätt att spara pengar när de handlar inom detaljhandeln, vilket illustreras ovan. Jämfört med pandemins början, där varor handlades för att lagras, till att hitta de främsta butikserbjudandena, påvisar skiftningen i konsumenters fokus som övergått till att alltmer prioritera och fokusera på varors pris.⁴
- Som bekant har covid-19 pandemin haft en betydande inverkan på detaljhandeln och således In-Store Marketing. Enligt Deloittes enkätundersökning 2021 råder det fortsatt en viss försiktighet kring kunders återtag till fysiska butiker trots att vaccinprogram är i full gång. Således återstår det att se hur återgången till fysiska detaljhandelsbutiker utvecklas framgent.⁸ Oaktat kommer konkurrensen i butikshyllorna med största sannolikhet att fortsätta öka.

2) Eurostat, 2017 - https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/dt_oth_n47_r2/default/table?lang=en

3) Statista, 2020 - <https://www.statista.com/statistics/278146/number-of-retail-chain-stores-in-china/>

4) McKinsey, 2021 - <https://www.mckinsey.com/industries/retail/our-insights/the-state-of-grocery-in-north-america>

5) NRF, 2021 - <https://nrf.com/topics/economy/state-retail>

6) McKinsey, 2021 - <https://www.mckinsey.com/-/media/mckinsey/industries/retail/our%20insights/the%20path%20forward%20for%20european%20grocery%20retailers/disruption-and-uncertainty-the-state-of-grocery-retail-2021-europe-final.pdf>

7) KPMG, 2020 - <https://home.kpmg/xx/en/home/insights/2020/05/global-retail-trends-2020-preparing-for-new-reality.html>

8) Deloitte, 2021 - <https://www2.deloitte.com/uk/en/pages/consumer-business/articles/retail-trends.html>

Utvald finansiell information

Följande tabeller visar utvald finansiell information för Motion Display för räkenskapsåret som började den 1 januari 2020 och avslutades den 31 december 2020 samt räkenskapsåret som började den 1 januari 2019 och avslutades den 31 december 2019 samt finansiell information för första halvåret av räkenskapsåret 2021 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2020. Sammanfattningen nedan baseras på reviderade finansiella siffror för räkenskapsåren 2020 och 2019, vilka är tagna ur Bolagets årsredovisningar samt på oreviderade finansiella siffror för det första halvåret 2021 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2020, vilka är tagna från Bolagets offentliggjorda halvårsrapport 2021. Nyckeltalen är hämtade från ovan nämnda källor. Motion Displays finansiella rapporter har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Informationen nedan bör läsas tillsammans med "Kommentarer till den finansiella utvecklingen" samt Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2019 och den ej reviderade halvårsrapporten för perioden 1 januari – 30 juni 2021, vilka har införlivats i Memorandumet genom hänvisning. Förutom Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2019 har ingen information i Memorandumet reviderats av Bolagets revisor. I vissa fall har finansiella siffror i Memorandumet avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna. Kopior av Memorandumet och de handlingar som införlivats kan erhållas elektroniskt på Bolagets webbplats, www.motiondisplay.com.

RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	1 JANUARI - 30 JUNI		1 JANUARI - 31 DECEMBER	
	2021	2020	2020	2019
Nettoomsättning	11 009	8 696	31 654	30 126
varav intäkter installationer och övrigt	741	0	2 950	2 989
Aktiverat arbete för egen räkning	1 056	1 243	1 813	3 887
Kursdifferenser	113	-101		
Övriga rörelseintäkter	118	40	-832	81
Rörelseintäkter	12 297	9 878	32 635	34 094
Råvaror och förnödenheter	-5 526	-4 203	-15 550	-15 978
varav kostnader installationer och övrigt	-612	0		
Bruttovinst	6 771	5 674	17 085	18 116
Övriga externa kostnader	-3 326	-3 954	-6 791	-9 715
Personalkostnader	-4 686	-4 029	-8 645	-9 574
Resultat före avskrivningar	-1 242	-2 308	1 650	-1 174
Avskrivningar	-1 425	-1 589	-3 036	-2 955
Resultat efter avskrivningar	-2 667	-3 897	-1 386	-4 129
Resultat från finansiella poster	-101	-117	-254	-252
Resultat efter finansiella poster	-2 767	-4 014	-1 640	-4 381
Skatt	0	0	0	0
Periodens resultat	-2 767	-4 014	-1 640	-4 381

BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	30 JUNI		31 DECEMBER	
	2021	2020	2020	2019
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	7 787	8 823	8 049	9 051
Materiella anläggningstillgångar	562	715	639	833
Finansiella anläggningstillgångar	7	7	7	7
Summa anläggningstillgångar	8 356	9 545	8 696	9 891
Omsättningstillgångar				
Varulager	6 404	8 062	6 775	9 576
Kundfordringar	2 335	4 834	7 963	3 388
Skattefordringar	17	63	0	0
Övriga fordringar	0	1 957	736	2 203
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	442	433	457	624
Kassa och bank	1 261	228	2 911	2 246
Summa omsättningstillgångar	10 459	15 577	18 842	18 037
SUMMA TILLGÅNGAR	18 815	25 123	27 538	27 928
Eget kapital och skulder				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	728	728	728	728
Utvecklingsfond	7 787	8 610	8 044	12 402
Fritt eget kapital				
Överkursfond	97 881	97 881	97 881	97 881
Balanserat resultat	-95 879	-95 062	-94 496	-94 473
Periodens resultat	-2 767	-4 014	-1 640	-4 381
Summa eget kapital	7 750	8 143	10 517	12 157
Långfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut	2 100	3 325	1 500	1 500
Summa långfristiga skulder	2 100	3 325	1 500	1 500
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	0	0	1 575	1 950
Förskott från kunder	1 348	1 164	2 453	486
Leverantörsskulder	1 951	5 051	6 252	5 179
Checkräkningskredit	2 585	3 758	2 106	2 967
Skatteskulder	0	0	0	0
Övriga skulder	368	235	351	429
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 713	3 446	2 784	3 260
Summa kortfristiga skulder	8 965	13 655	15 521	14 271
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	18 815	25 123	27 538	27 928

KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i KSEK	30 JUNI		31 DECEMBER	
	2021	2020	2020	2019
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Kassaflöde från rörelsen	-2 667	-3 897	-1 386	-4 129
Av- och nedskrivningar	1 425	1 589	3 036	2 955
Kursförändringar	9	-58	127	254
Betald ränta	-101	-117	-254	-252
Erhållen ränta	0	0	0	0
Betalda skatter	-6	2	-2	32
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 340	-2 481	1 521	-1 140
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet				
Ökning/minskning av varulager	370	1 513	2 801	2 687
Ökning/minskning av fordringar	6 302	-1 058	-2 922	6 554
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	-5 394	526	2 469	-1 892
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-61	-1 500	3 869	6 208
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-28	0	-27	-126
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 056	-1 243	-1 813	-3 887
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-1 085	-1 243	-1 841	-4 013
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	0	0	0	0
Nettoförändring checkräkning	479	791	-860	281
Upptagna lån	0	0	0	2 000
Amortering av skuld	-975	-125	-375	-2 050
Teckningsoptioner	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-496	666	-1 235	231
Periodens kassaflöde	-1 642	-2 077	792	2 426
Likvida medel vid periodens ingång	2 911	2 246	2 246	74
Kursdifferens i likvida medel	-9	58	-127	-254
Likvida medel vid periodens utgång	1 261	228	2 911	2 246

NYCKELTAL

Belopp i KSEK	1 JANUARI - 30 JUNI		1 JANUARI - 31 DECEMBER	
	2021	2020	2020	2019
Nettoomsättning	11 009	8 696	31 654	30 126
Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete för egen räkning	5 715	4 431	15 272	14 229
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	-1 242	-2 308	1 650	-1 174
Resultat efter avskrivningar (EBIT)	-2 667	-3 897	-1 386	-4 129
Resultat efter skatt (Nettoresultat)	-2 767	-4 014	-1 640	-4 381
Bruttomarginal	51%	52%	51%	47%
Soliditet, %	41%	32%	38%	44%
Kassaflöde per aktie, SEK, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-0,16	-0,20	0,08	0,23
Nettokassaflöde	-1 642	-2 077	792	2426
Eget kapital per aktie, SEK	0,75	0,78	1,01	1,17
Resultat per aktie, SEK	-0,27	-0,39	-0,16	-0,42
Antal aktier vid periodens slut, st	10 395 402	10 395 402	10 395 402	10 395 402
Genomsnittligt antal aktier (korrigerat för split), st	10 395 402	10 395 402	10 395 402	10 395 402
Antalet anställda i genomsnitt, st	12	15	14	15
Antalet anställda vid periodens slut, st	14	16	14	16

DEFINITION AV NYCKELTAL

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Bruttoresultat exklusive aktiverat arbete för egen räkning

Rörelsens intäkter, exklusive arbete för egen räkning minus rörelsens kostnader.

Resultat före avskrivningar (EBITDA)

Resultat före finansiella poster, skatt och av- och nedskrivningar.

Resultat efter avskrivningar (EBIT)

Resultat före finansiella poster och skatt.

Resultat efter skatt (Nettoresultat)

Periodens resultat efter skatt.

Bruttomarginal

Bruttoresultat exklusive aktiverat arbete för egen räkning dividerat med nettoomsättning.

Soliditet, %

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

Kassaflöde per aktie, SEK, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden

Periodens kassaflöde dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden.

Nettokassaflöde

Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten och finansieringsverksamheten.

Eget kapital per aktie, SEK

Eget kapital vid periodens slut dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden.

Resultat per aktie, SEK

Periodens resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnittet "Utvald finansiell information". Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Siffror inom parentes anger uppgift för motsvarande period under föregående räkenskapsperiod.

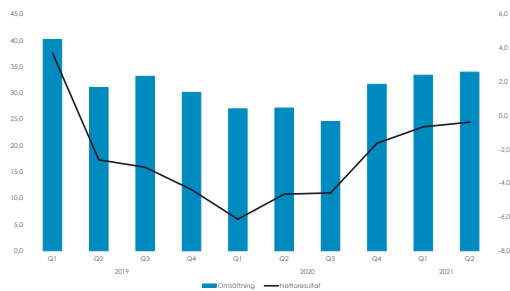
RESULTATRÄKNING

Räkenskapsåren 2020/2019

Bolagets nettoomsättning för helåret 2020 uppgick till 31 654 KSEK (30 126), en ökning om cirka 5 procent. Rörelsens kostnader för helåret 2020 uppgick till 15 550 KSEK (15 978), en minskning om cirka 3 procent. Motion Displays EBITDA uppgick till 1 650 KSEK (-1 174).

Halvårsrapporter 2021/2020

Nettoomsättningen för halvåret 2021 uppgick till 11 009 KSEK (8 696), motsvarande en ökning om cirka 27 procent. Orsaken till ökningen är främst ett resultat av ett omfattande optimeringsarbete vad gäller inköp, processer och rutiner. Rörelseresultatet ökade till -2 667 KSEK (-3 897) under första halvåret av räkenskapsåret 2021, vilket kan hänföras till resonemanget ovan.



Graf 2 - Omsättning, nettoresultat, MSEK

Geografisk indelning

Bolagets intäkter förekommer främst från USA (cirka 78 procent), följt av Europa (cirka 21 procent) och resten av världen (cirka 1 procent).

BALANSRÄKNING

Räkenskapsåren 2020/2019

Omsättningstillgångar inklusive kassa och bank uppgick den 31 december 2020 till 18 842 (18 037). Det egna kapitalet uppgick till 10 517 KSEK (12 157).

Kortfristiga skulder uppgick till 15 521 KSEK (14 271), en ökning med cirka 9 procent, främst med anledning av en större andel förskotts fakturering till kunder.

Halvårsrapporter 2021/2020

Bolagets immateriella anläggningstillgångar uppgick till 7 787 KSEK den 30 juni 2021 (8 823), en minskning motsvarande cirka 12 procent. Bolagets omsättningstillgångar uppgick den 30 juni 2021 till 10 459 KSEK (15 577) vilket medför en minskning om cirka 33 procent och kan förklaras av ett minskat lager av komponenter (både komponenter som levererats till

fabrik och beställda komponenter som betalats i förskott) samt väsentligt mindre utstående kundfordringar.

Kortfristiga skulder uppgick till 8 965 KSEK (13 655), en minskning om cirka 34 procent, främst med anledning av minskade leverantörsskulder och minskat utnyttjande av checkkredit.

KASSAFLÖDE

Räkenskapsåren 2020/2019

Bolagets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under verksamhetsåret 2020 till 3 869 KSEK (6 208). Minskningen om 2 339 KSEK kan hänföras till ökade fordringar i rörelsekapitalet.

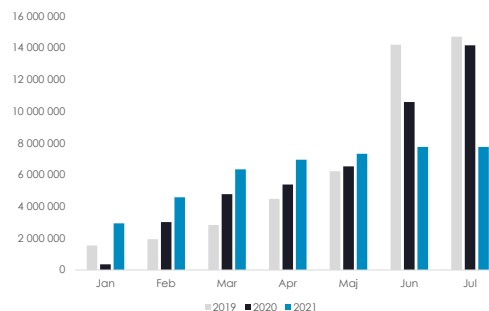
Halvårsrapporter 2021/2020

Bolagets kassaflöde från den löpande verksamheten under första halvåret 2021 uppgick till -61 KSEK (-1 500). Ökningen av kassaflödet med 1 439 KSEK är hänförligt till att rörelsefordringar har betalats in till Bolaget.

TRENDER OCH TENDENSER

I samband med covid-19 pandemin drabbades detaljhandeln och således Bolaget hårt i och med nedstängningar av samhällen med tillhörande restriktioner om exempelvis maximalt antal kunder i butiker. Trenden av Bolagets ordergång (graf 3) åskådliggör den kraftigt negativa effekt som covid-19 pandemin bär med sig, med en nuvarande mindre ackumulerad ordergång jämfört med både före pandemin (2019) och föregående år (2020).

Med pågående vaccinationsprogram och en sakteligen återgång till ett samhälle likt före pandemin återfinns en försiktig optimism inom Bolaget att andra halvan av 2021, och framförallt 2022, ska medföra en förbättrad ordergång.



Graf 3 - Ackumulerad ordergång, SEK

INVESTERINGAR

Inga större investeringar har genomförts under den finansiella period detta Memorandum hänvisar till.

PÅGÅENDE INVESTERINGAR OCH ÅTAGANDEN OM FRAMTIDA INVESTERINGAR

Styrelsen har inte ingått några fasta åtaganden om betydande pågående eller föreliggande investeringar.

RÖRELSEKAPITALFÖRKLARING

Bolagets bedömning är att dess tillgängliga rörelsekapital inte är tillräckligt för att möta Motion Displays behov under de kommande tolv månaderna från dagen för Memorandumet, givet Bolagets aktuella tillväxtingsplaner. Per den 30 juni 2021 uppgick Bolagets likvida medel till 1 261 KSEK.

För att genomföra Bolagets planerade tillväxtingsplaner och för att stå rustade när covid-19 pandemin når sitt slut, som presenteras mer i detalj under avsnittet "Bakgrund och motiv", har styrelsen beslutat att genomföra Erbjudandet som, vid fullteckning, tillför Bolaget cirka 15,7 MSEK.

PRELIMINÄRA NYCKELTAL Q3 2021

Belopp i MSEK	Q3	9 MÅNADER
	1/7 - 30/9 2021	1/1 - 30/9 2021
Nettoomsättning	0,8 (8,6) ¹	11,8 (17,3)
Bruttoresultat exkl. aktiverat arbete för egen räkning ²	0,1 (4,3)	6,5 (10,0)
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	-2,9 (1,2)	-4,3 (-1,1)
Resultat efter skatt (Nettoresultat)	-3,6 (0,5)	-6,4 (-3,6)
Orderingång under kvartalet	3,2 (12,8)	-
Orderstock vid kvartalets utgång	4,5 (9,9)	-

1) Siffror inom parentes utgör samma period 2020.

2) Inkluderar fasta kostnader för fabrik.

Som tidigare aviserats medförde pandemin en låg orderingång under andra kvartalet, vilket resulterar i ett svagt tredje kvartal. Som viktig händelse under kvartalet noteras en order från en ledande leverantör av biltillbehör som beställer displayer till ett värde av 1,9 MSEK. Beställningen avser den amerikanska marknaden och leverans kommer att ske under fjärde kvartalet 2021.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER DEN 30 JUNI 2021

Motion Display beslutade den 7 oktober 2021 om Erbjudandet, en företrädesemission av aktier om maximalt cirka 18,7 MSEK. Med anledning av Företrädesemissionen offentliggjorde Motion Display den 7 oktober 2021 preliminära nyckeltal för det tredje kvartalet 2021 (se tabell nedan).

Bolaget erhöll den 11 oktober 2021 ett bryggelån om 3,5 MSEK från Bolagets bank. Villkoren för det upptagna lånet är sedvanliga bankvillkor. Genom lånet har Bolaget reglerat utestående checkkredit med 2,0 MSEK, vilket medför att checkkrediten per dagen för Memorandumets utgivande är utnyttjad till 0,9 MSEK av totalt 3,0 MSEK, samt återbetalat Bolagets kortfristiga lån till Erik Danielsson som per den 11 oktober 2021 uppgick till 1,5 MSEK.

En kund, som Bolaget har en utestående fordran på, och som uppgår till 370 KSEK, har efter tredje kvartalets utgång satts i rekonstruktion, varför fordran bedöms som osäker.

Inga betydande händelser, utöver vad som anges ovan, som bedömts vara av väsentlig karaktär har inträffat efter den 30 juni 2021 fram till Memorandumets avgivande och godkännande den 12 oktober 2021.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

STYRELSE

Enligt bolagsordningen ska Motion Displays styrelse bestå av lägst tre (3) och högst sex (6) ledamöter, med högst fem (5) suppleanter. Motion Displays styrelse består för närvarande av fyra personer, inklusive ordföranden. Styrelseledamöterna är valda av årsstämman 2021 för tiden intill slutet av årsstämman 2022. Styrelsen har sitt säte i Uppsala kommun.

Namn	Position	Sedan	Oberoende av Bolaget och dess ledning	Oberoende av större aktieägare ¹⁾
Erik Danielsson	Ordförande	2005	Nej	Nej
Martin Svensson Henning	Ledamot	2014	Ja	Ja
Christian Strömlid	Ledamot	2017	Ja	Ja
Pelle Hjortblad	Ledamot	2017	Ja	Ja

1) Med större aktieägare avses ägare som kontrollerar tio procent eller mer av aktierna eller rösterna i Bolaget.



Erik Danielsson (f. 1944)

Grundare och styrelseordförande sedan 2005

Erik Danielsson har en pol. mag. från Uppsala universitet och är grundaren av Motion Display. Erik var VD för Pharmacia AB (1984-1990), Skandinavien största läkemedelsbolag. Han har även grundat flera välkända bolag, som Scandinavian Biogas och Pricer AB. Erik har också varit med och grundat Trippus AB och ProTracer AB.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande Erik Danielsson Förvaltning AB och Trippus Event Solutions AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Styrelseledamot Combo Ticket i Uppsala AB.

Innehav i Motion Display: 2 650 776 aktier, varav 1 618 727 genom bolag.



Martin Svensson Henning (f. 1979)

Styrelseledamot sedan 2014

Martin Svensson Henning har en masterexamen i Business and Economics Handelshögskolan i Stockholm. Han jobbar på HH&P Executive Search AB, en konsultbyrå inom "Executive Search", som han grundade 2009. Tidigare var Martin Marketing Director på Företagslitteratur Sverige AB vilka grundade Pocketklubben, Pocketogram och Pocketförlaget, aktiviteter som sedan såldes till Norstedts Förlag AB och Bonnier AB.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande HH&P Executive Search AB. Delägare, grundare, VD och styrelseledamot Holm Henning & Partners AB. Delägare, grundare och styrelseledamot Bojjan & Walle Invest AB. Styrelsesuppleant Clefberg Psykologi AB, Loviseberg Sodra AB. Styrelseledamot Ngenia AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Styrelseordförande Konditori Edsviken AB och PFO Tech AB. Styrelsesuppleant Vindex AB. Styrelseledamot NetJobs Group AB, Svensson & Svensson AB och Svensson & Svensson Holding AB.

Innehav i Motion Display: 6 536 aktier.



Christian Strömlid (f. 1972)

Styrelseledamot sedan 2017

Christian Strömlid har en MBA i Business Administration från Stockholms universitet. Christian har en lång erfarenhet från sälj och marknadsföring inom telekom där har varit i roller som Marketing Manager, Sales Director för Telenor B2B och Sales Director för TDC, numera en del av Tele2. Christian är för närvarande CCO för Telia Finance.

Övriga pågående uppdrag: Styrelsesuppleant och vice verkställande direktör Haglund & Strömlid AB. CCO för Telia Finance Aktiebolag.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Styrelseledamot Brightstar 20:20 (SWE) AB och One2Cel AB.

Innehav i Motion Display: 4 100 aktier.



Pelle Hjortblad (f. 1955)

Styrelseledamot sedan 2017

Pelle Hjortblad har mer än 20 års erfarenhet inom IT och telecom med fokus på sälj, marknadsföring, internationalisering samt organisation och ledarskap. Pelle har varit Marketing Manager på Tele2, VD för Song Networks Svenska AB, Paynova AB och Projectplace International AB. Pelle har också varit engagerad i Tillväxtverket och ALMI Corporate Partners som business development coach.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot Trippus Event Solutions AB, KC Option AB och Kontigo Care AB. Styrelseordförande Comintelli AB och Newton Nordic AB. VD och styrelseordförande Toftaholm Herrgard AB. VD och styrelseledamot Moonlight Management AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Styrelseledamot Webforum Europe AB, Retail Academics Research Institute Sweden AB, Abax Holding AB och Stratsys AB. Styrelseordförande TiksPac AB.

Innehav i Motion Display: 800 aktier.

LEDNING

Namn	Position	Tillträdesår
Anna Engholm	VD	2012
Ola Ödmark	CTO	2005
Daniel Palma	CFO	2017
John Nylander	Production & Supply Chain Manager	2018



Anna Engholm (f. 1966)

Verkställande direktör sedan 2012

Anna Engholm studerade matematik och datorvetenskap vid Uppsala universitet. Hon var tidigare Product Manager på Pricer AB och Customer Project Manager för Pricer Inc. Anna har en gedigen erfarenhet från kundrelationer i retail- och datorindustrin där hon varit involverad i introduktionen av teknologier som WAP och Bluetooth m.m.

Övriga pågående uppdrag: Styrelsesuppleant Erik Danielsson Förvaltning AB, Styrelseledamot Almi Företagspartner Uppsala Aktiebolag och Trippus Event Solutions AB. Gruppträningsinstruktör Actic Sverige AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: -

Innehav i Motion Display: 208 000 aktier.



Ola Ödmark (f. 1951)

CTO sedan grundandet 2005

Ola Ödmark är tidigare chef över FoU och produktion på Pricer AB. Han har även varit en Lead Tech på IBM och Production Manager på Upnod AB Data Com Systems. Ola har också varit VD och medgrundare av Confero Datateknik AB (förvärvat av Merkantidata AB) och han har haft positionen som Conceptual Designer över smarta hemlösningar på Sensel AB (Vattenfall AB).

Övriga pågående uppdrag: Ägare, styrelseordförande och VD Ola Ödmark AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Styrelseordförande Motion Display HK.

Innehav i Motion Display: 89 400 aktier varav 9 400 aktier genom bolag.

**Daniel Palma (f. 1979)***CFO sedan 2017*

Daniel Palma har en kandidatexamen i nationalekonomi från Handelshögskolan i Göteborg. Daniel har tidigare jobbat som redovisningskonsult på EconomiCenter i Uppsala.

Övriga pågående uppdrag: Revisor Vesterberg Lednings- och verksamhetsutveckling och Wiselife Group Ekonomisk förening.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: -

Innehav i Motion Display: -

**John Nylander (f. 1980)***Production & Supply Chain Manager sedan 2021 (i Bolaget sedan 2018)*

John Nylander har en lång erfarenhet från logistik- och transportbranschen. Innan Motion Display var John operativt ansvarig för några av de största kunderna till det globala logistikbolaget DSV Air & Sea AB. John har en utbildning inom logistik.

Övriga pågående uppdrag: Ordförande Lagga Långhundra BK.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: -

Innehav i Motion Display: 4 600 aktier.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Bolagets styrelseordförande Erik Danielsson och Bolagets VD Anna Engholm är sammanboende. Per dagen för Memorandumets offentliggörande förekommer, utöver ovan, inga familjeband mellan styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare. Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden (dock har flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare vissa finansiella intressen i Bolaget) till följd av deras direkta eller indirekta aktieinnehav i Bolaget samt deras anställningsavtal i enlighet med vad som redovisats nedan under "Ersättningar och förmåner till styrelse och de ledande befattningshavarna."

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har, med undantag för vad som anges nedan, under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) försatts i konkurs eller varit styrelseledamot eller ledande befattningshavare i bolag som försatts i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning, (iii) varit föremål för anklagelser eller sanktioner från myndigheter eller offentligrättsligt reglerade yrkessammanslutningar eller (iv) ålagt näringsförbud, eller av i lag eller förordning bemyndigad myndighet (inkluderande godkända yrkessammanslutningar) varit föremål för anklagelser och/eller sanktioner, eller av domstol förbjudits att ingå i en emittents förvaltnings-, lednings eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag under de senaste fem åren.

Martin Svensson Henning var styrelseordförande för Konditori Edsviken AB vars konkurs avslutades den 23 juni 2021 till följd av minskade intäkter under covid-19 pandemin. Svensson Henning var styrelseordförande för PFO tech AB mellan 2011 och 2017 vars konkurs avslutades den 30 november 2017.

Christian Strömlid utträdde den 17 april 2020 som styrelseledamot för One2Cel AB vars konkurs inleddes den 16 augusti 2021. Christian Strömlid utträdde den 17 april 2020 som styrelseordförande för Brightstar 20:20 (SWE) AB vars konkurs inleddes den 12 juli 2021.

Samtliga Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nå via Bolagets adress, se avsnittet "Adresser".

REVISOR

Vid årsstämman den 11 maj 2021 valdes Öhrings PricewaterhouseCoopers AB till revisionsbolag, med Niclas Bergenmo som huvudansvarig revisor. Niclas Bergenmo är auktoriserad revisor och medlem i FAR. Adressen återfinns under avsnittet "Adresser".

BOLAGSSTYRNING

Styrelsen väljs av bolagsstämman. Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Vid årsstämma kan även revisionsbolag eller revisorer väljas. Val av revisor sker normalt med längre förordnade än ett år.

Bolaget utser inte någon valberedning. Enskilda aktieägare framlägger förslag till styrelseledamöter eller andra valbara befattningshavare till Bolagets styrelse inför upprättande av kallelse till bolagsstämma.

Instruktion för VD har antagits av styrelsen, som även fastställt sin egen arbetsordning.

Bolaget är inte skyldigt att tillämpa Svensk Kod för Bolagsstyrning och har ej åtagit sig att frivilligt följa den. Bolaget utser inga särskilda kommittéer eller utskott för revisions- eller ersättningsfrågor.

ERSÄTTNINGAR OCH FÖRMÅNER TILL STYRELSE OCH DE LEDANDE BEFATTNINGSHAVARNA

Arvode till bolagsstämموvalda styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämma den 11 maj 2021 beslutades att arvode till styrelsen för tiden intill dess att nästa årsstämma hållits ett ordinarie styrelsearvode om totalt fem prisbasbelopp (belopp enligt innevarande år), varav två (2) prisbasbelopp till ordföranden och ett (1) prisbasbelopp vardera till resterande ledamöter som inte är anställda i bolaget.

För räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2020 utgick ersättning till styrelsens ledamöter i enlighet med vad som anges i nedanstående tabell. Ingen styrelseledamot har något avtal som berättigar till ersättning vid upphörandet av uppdraget. Vidare har Bolaget inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner och liknande förmåner vid styrelseledamöternas avträdande av tjänst.

Under perioden har ett företag företrätt av styrelsens ordförande anlitats på konsultbasis.

Samtliga transaktioner mellan närstående parter baseras på marknadsmässiga villkor. Inga övriga ledande befattningshavare, eller närstående till dessa, har eller har haft någon direkt eller indirekt delaktighet i affärstransaktioner med Bolaget som är ovanlig till sin karaktär eller till sina avtalsvillkor.

Namn	Löner och andra ersättningar, SEK	Pension, SEK	Övriga förmåner, teckningsoptioner	Totalt, SEK
Styrelseledamöter	225 000	-	-	225 000
Konsultarvode ¹	120 000	-	-	120 000
Ledande befattningshavare	2 253 113	310 833	-	2 563 946

1) För mer information, se "Närståendetransaktioner" i avsnittet "Legala frågor och kompletterande information".

Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden

ALLMÄN INFORMATION

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet uppgå till lägst 504 000 SEK och högst 2 016 000 SEK fördelat på lägst 7 200 000 aktier och högst 28 800 000 aktier. Vid datumet för Memorandumet uppgår Bolagets aktiekapital till 727 678,14 SEK fördelat på 10 395 402 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,07 SEK. Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK. Aktierna i Bolaget är av samma klass och emitterade enligt svensk lagstiftning. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara.

INFORMATION OM DE VÄRDEPAPPER SOM ERBJUDS

Motion Display Scandinavia AB är ett svenskt publikt aktiebolag som grundades 2005 och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Bolagets registrerade företagsnamn är Motion Display Scandinavia AB och Bolagets LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) är 549300DSU67F0D5S3J85.

Bolagets aktier är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registrets förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Aktien har ISIN-kod SE0005798923 och kortnamnet är MODI. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Aktierna i Motion Display har emitterats i enlighet med aktiebolagslag (2005:551). Rättigheter som är förenade med aktierna emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag.

Varje aktie berättigar innehavaren till en (1) röst på bolagsstämma. Varje röstberättigad får vid bolagsstämma rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädade 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. De har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudande 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.

AKTIEKAPITAL

I nedanstående tabell redovisas den historiska utvecklingen av Bolagets aktiekapital under perioden som den historiska finansiella informationen i Memorandumet omfattar.

År	Transaktion	Förändring aktier	Totalt aktier	Kvotvärde, SEK	Förändring aktiekapital, SEK	Totalt aktiekapital, SEK
2005	Nybildning	100 000	100 000	1,00	100 000,00	100 000,00
2009	Nyemission	12 000	112 000	1,00	12 000,00	112 000,00
2009	Nyemission	3 731	115 731	1,00	3 731,00	115 731,00
2009	Nyemission	11 004	126 735	1,00	11 004,00	126 735,00
2010	Nyemission	7 236	133 971	1,00	7 236,00	133 971,00
2010	Nyemission	4 338	138 309	1,00	4 338,00	138 309,00
2011	Nyemission	2 122	140 431	1,00	2 122,00	140 431,00
2011	Utbyte konv	25 279	165 710	1,00	25 279,00	165 710,00
2012	Utbyte konv	8 355	174 065	1,00	8 355,00	174 065,00
2012	Nyemission	61 112	235 177	1,00	61 112,00	235 177,00
2012	Nyemission	43 567	278 744	1,00	43 567,00	278 744,00
2014	Nyemission	13 230	291 974	1,00	13 230,00	291 974,00
2014	Nyemission	80 000	371 974	1,00	80 000,00	371 974,00
2014	Split 20:1	7 067 506	7 439 480	0,05	0,00	371 974,00
2014	Fondemission	0	7 439 480	0,07	148 789,60	520 763,60
2014	Nyemission ¹	1 600 000	9 039 480	0,07	112 000,00	632 763,60
2015	Nyemission	1 355 922	10 395 402	0,07	94 914,54	727 678,14
2021	Erbjudandet ²	10 395 402	20 790 804	0,07	727 678,14	1 455 356,28

1) Notering AktieTorget

2) Förutsatt fulltecknat Erbjudande

BEMYNDIGANDE

Årsstämman den 11 maj 2021 beslutade att bemyndiga styrelsen att, för tiden intill nästa årsstämma och vid ett eller flera tillfällen, besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Emission ska kunna ske genom kontant betalning och/eller med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller annat villkor som avses i 13 kap 5 § första stycket 6, 14 kap 5 § första stycket 6 och 15 kap 5 § första stycket 4 aktiebolagslagen. Vid emissioner med eller utan företrädesrätt för Bolagets aktieägare ska aktiekapitalet och antalet aktier i Bolaget vid utgivande, utbyte och/eller konvertering kunna ökas med sådant belopp och antal som ryms inom bolagsordningens gränser vid tidpunkten för aktuell emission med stöd av bemyndigandet.

ÖVERENSKOMMELSER MELLAN NUVARANDE AKTIEÄGARE

Såvitt styrelsen i Bolaget känner till finns det inga aktieägaravtal, andra överenskommelser eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

UTDELNINGSPOLICY OCH UTDELNING

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg. Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget.

Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning till dess aktieägare sedan Bolagets bildande. Mot bakgrund av detta har Bolaget inte antagit någon utdelningspolicy.

HANDELSPLATS

Motion Displays aktie handlas sedan den 11 maj 2014 på Spotlight.

LIKVIDITETSGARANTI

Bolaget har ingått avtal med ABG Sundal Collier ASA som Bolagets likviditetsgarant på Spotlight. Syftet med likviditetsgarantin är att främja likviditeten i aktien genom att minska skillnaden mellan köp- och säljkurs, vilket bedöms resultera i en mer rättvisande värdering och förbättra den totala handelsvolymen i aktien.

TECKNINGSOPTIONER

Styrelsen beslutade på årsstämman den 11 maj 2021 om ett personaloptionsprogram avseende ledning, nyckelpersoner och anställda genom en riktad emission om högst 350 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ska berättiga innehavaren att förvärva en (1) ny aktie i Bolaget till ett lösenpris om fem (5) kronor. I årsstämmans beslut anges närmare villkor för intjäning av personaloptionerna, vilket bland annat innefattar fortsatt anställning i Bolaget under viss tid. Personaloptionerna får utnyttjas för teckning av aktier i Bolaget från och med den 9 augusti 2022 till och med den 9 augusti 2024.

KONVERTIBLER

Motion Display har per dagen för Memorandumets avgivande inga utestående konvertibler.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Enligt det av Euroclear förda ägarregistret hade Motion Display cirka 700 aktieägare per den 30 juni 2021. De tio största aktieägarna i Motion Display hade per den 30 juni 2021 det aktieinnehav som framgår av tabellen nedan.

Aktieägare	Antal aktier	Andel av kapital och röster, %
Erik Danielsson	2 650 776	25,50%
Nordea Liv & Pension	1 647 819	15,85%
Fredrik Danielsson	843 148	8,11%
Anders Lundmark	841 796	8,10%
Avanza Pension	639 754	6,15%
Magnus Lundberg	523 708	5,04%
Michael Pettersson	412 436	3,97%
Emje i Uppsala AB	351 080	3,38%
Artur Hedlund	218 683	2,10%
Anna Engholm	208 800	2,01%
Övriga (cirka 700)	2 057 402	19,79%
Totalt	10 395 402	100,00%

Bolagsordning

1. FIRMA

Bolagets firma är Motion Display Scandinavia AB. Bolaget är publikt (publ).

2. STYRELSENS SÄTE

Styrelsen ska ha sitt säte i Uppsala kommun.

3. VERKSAMHET

Aktiebolagets verksamhet ska vara att utveckla, marknadsföra och producera produkter och tjänster inom digital elektronisk displayteknik främst avsedd för detaljhandel och marknadsföring och därmed annan förenlig verksamhet.

4. AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet ska vara lägst 504 000 kronor och högst 2 016 000 kronor.

5. ANTAL AKTIER

Antalet aktier ska vara lägst 7 200 000 och högst 28 800 000.

6. STYRELSEN

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

7. REVISOR

För granskning av bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning ska en eller två revisorer med högst två suppleanter, alternativt ett registrerat revisionsbolag, utses.

8. KALLELSE

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Dagens Industri. Kallelsen skall genast och utan kostnad för mottagaren skickas med post till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Om ordinarie bolagsstämma skall hållas på annan tid än den som anges i bolagsordningen, skall kallelsen utan kostnad för mottagaren skickas med post till varje aktieägare vars postadress är känd för bolaget.

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

9. RÄTT ATT DELTAGA I BOLAGSSTÄMMA

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma, skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast kl. 16.00 den dag som anges i kallelsen 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. ÅRSSTÄMMA

På årsstämma ska följande ärenden förekomma:

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Val av en (1) eller två (2) justeringsmän
5. Godkännande av dagordningen
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
8. Beslut om
 - a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning

- b) dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören
9. Beslut om arvoden till styrelsen och revisorerna
10. Val av styrelse och revisorer
11. Annat ärende, som ska tas upp på årsstämma enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

11. RÄKENSKAPSÅR

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari – 31 december.

12. AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

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

Bolagsordningen antogs vid bolagsstämman den 5 mars 2014.

Legala frågor och kompletterande information

ALLMÄN BOLAGSINFORMATION

Motion Display Scandinavia AB, org. nr 556682-8231, bildades den 9 juni 2005 och registrerades den 1 juli 2005. Nuvarande företagsnamn registrerades den 15 juli 2009. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag. Styrelsen har sitt säte i Uppsala kommun. Bolagets registrerade adress är Salagatan 16A, 753 30, Uppsala, och dess registrerade telefonnummer är +46 18 444 03 00.

Enligt bolagsordningen ska Bolagets verksamhet vara att utveckla, marknadsföra och producera produkter och tjänster inom digital elektronisk displayteknik främst avsedd för detaljhandel och marknadsföring och därmed annan förenlig verksamhet.

Bolagets aktiekapital uppgår vid dagen för Memorandumet till 727 678,14 SEK fördelat på 10 395 402 aktier i Bolaget. Vardera aktie berättigar innehavaren till en röst.

BESLUT OM FÖRETRÄDESEMISSION

Styrelsen i Motion Display beslutade den 7 oktober 2021 att genomföra Företrädesemissionen. Avstämningsdag för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 14 oktober 2021. Teckning sker under perioden 18 oktober - 1 november 2021.

VÄSENTLIGA AVTAL

Förutom avtal i den löpande affärsverksamhet har Bolaget inte ingått några väsentliga avtal under de senaste två åren. Nedan följer en sammanfattning av andra avtal som Bolaget ingått och som innehåller rättigheter eller förpliktelser som är av väsentlig betydelse för Bolaget (varvid Bolaget har bedömt att avtal som träffats med kunder inte är av sådant slag att de ska redovisas i detta avsnitt).

Produktionsavtal

Bolaget träffade den 24 januari 2011 ett produktionsavtal med Manufacturer (enligt definition ovan i avsnittet "Riskfaktorer") för tillverkning av Bolagets produkter. Enligt avtalet sker tillverkning efter beställning, och Motion Display faktureras baserat på en prismodell som bl.a. tar hänsyn till kostnaden för råmaterial samt tidsåtgången för tillverkningen. Motion Display erhåller en marknadsmässig garanti, som gäller i två (2) år, avseende samtliga produkter som levereras under avtalet och Manufacturer åtar sig att hålla Motion Display skadeslös vid ett eventuellt garantibrott. Under avtalet åtar sig Motion Display att bära vissa kostnader avseende investeringar i t.ex. nya maskiner.

Enligt avtalet åtar sig Manufacturer att, så länge avtalet är gällande samt två år därefter, inte direkt eller indirekt konkurrera med Motion Display samt inte utveckla, tillverka eller leverera produkter som är avsedda för samma, eller huvudsakligen samma, syfte som Motion Displays produkter. Avtalet löper med ett år åt gången och kan sägas upp med sex månaders uppsägningstid.

Under vissa omständigheter, så som väsentligt avtalsbrott, har parterna även rätt att säga upp avtalet i förtid. Svensk rätt är tillämplig på avtalet.

Leveransavtal

Bolaget har träffat ett avtal med E Ink (enligt definition ovan i avsnittet "Riskfaktorer"), som trädde i kraft den 14 mars 2008 och som därefter har justerats genom ett tilläggsavtal träffat den 27 augusti 2012. Avtalet är av väsentlig betydelse för Bolagets produktion av sina produkter då Motion Displays egenutvecklade teknologi och mjukvara är anpassade efter egenskaperna hos E Inks e-papper.

Avtalet är, enligt styrelsen i Motion Display, ingånget på marknadsmässiga villkor och är inte av osedvanlig karaktär med hänsyn till Bolagets verksamhet. Motion Display är beroende av avtalet för verksamhetens bedrivande i dess nuvarande form. Avtalet innehåller inte något åtagande för Motion Display att göra inköp av vissa volymer.

Avtalet gäller tills vidare och kan sägas upp med nio (9) månaders uppsägningstid av Motion Display och med tolv (12) månaders uppsägningstid av E Ink. Under vissa omständigheter, så som väsentligt avtalsbrott, har parterna även rätt att säga upp avtalet till omedelbart upphörande. Gällande rätt i Massachusetts, USA, är tillämplig på avtalet.

Avtalets struktur syftar till en långsiktig relation mellan Motion Display och E Ink som leverantör av e-papper. Bolaget ser ingen anledning för E Ink att avbryta samarbetet. Avtalet är inte exklusivt.

NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Under perioden från och med den 1 januari 2019 till dagen för Memorandumet har, med undantag för vad som anges nedan, inga transaktioner mellan Bolaget och närstående parter förekommit.

Utöver beslutat styrelsearvode har styrelsens ordförande fakturerat Bolaget för konsultuppdrag som ligger utanför uppdraget som styrelseledamot och styrelseordförande.

Konsultarvode har utgått till Erik Danielsson med 480 000 SEK under 2019 och med 120 000 SEK under 2020. Under 2021 har Bolaget hittills reserverat ett belopp om 240 000 SEK avseende konsultarvode till Erik Danielsson. I samtliga fall har fakturering skett via av Erik Danielsson kontrollerat bolag.

Erik Danielsson har även vid vissa tillfällen tillhandahållit Bolaget kortfristiga lån i syfte att trygga Bolagets likviditet. Det högsta belopp som Erik Danielsson lånat ut till Bolaget under de senaste två åren uppgår till 1,65 MSEK. Ingen ränta har utgått för lånen.

Per dagen för Memorandumets utgivande finns inga utestående lån från Erik Danielsson till Bolaget.

Bolagets styrelse bedömer att samtliga avtal med närstående har ingåtts på marknadsmässiga villkor.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

Teckningsförbindelser har lämnats av Bolagets grundare och tillika styrelseordförande Erik Danielsson, samtliga övriga i Bolagets styrelse och ledningsgrupp som innehar aktier i Bolaget samt ytterligare en befintlig aktieägare, om totalt cirka 1,8 MSEK. Därtill har ett konsortium av externa investerare i form av Formue Nord Markedsneutral A/S, Fredrik Lundgren och Wilhelm Risberg ingått garantiåtaganden om cirka 11,3 MSEK under oktober 2021. Erbjudandet omfattas således totalt av teckningsförbindelser och garantiåtaganden om cirka 13,1 MSEK, motsvarande 70 procent av Erbjudandet.

Teckningsförbindelser berättigar inte till någon ersättning. Garantiåtagandena berättigar till garantiersättning som uppgår till tio procent i kontant betalning.

Varken teckningsförbindelser eller garantiåtaganden är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Investerarkonsortiet nås på adressen: Augment Partners AB, Eriksbergsgatan 8A, 114 30 Stockholm.

Namn	Teckningsförbindelse (SEK)	Garantiåtaganden (SEK)	Andel av Erbjudandet (%)
Erik Danielsson (privat och genom bolag)	999 997,20		5,34%
Anna Engholm	375 840,00		2,01%
Göran Ofsén	288 000,00		1,54%
Ola Ödmark (genom bolag)	99 999,00		0,53%
Martin Svensson Henning	11 764,80		0,06%
John Nylander	8 280,00		0,04%
Christian Strömlid	7 380,00		0,04%
Per Hjortblad	1 440,00		0,01%
Formue Nord Markedsneutral A/S		3 768 501,60	20,14%
Fredrik Lundgren		3 768 501,60	20,14%
Wilhelm Risberg		3 768 501,60	20,14%
Totalt	1 792 701,00	11 305 504,80	70,00%

FÖRSÄKRINGAR

Bolaget innehar för branschen sedvanlig företagsförsäkring vilket inkluderar en egendomsförsäkring, avbrottsförsäkring, rättsskyddsförsäkring, dataskyddsförsäkring samt en ansvarsförsäkring innefattande bl.a. produktansvar. Styrelsens bedömning är att Bolaget har ett tillfredsställande försäkringskydd för sådana risker som normalt förknippas med verksamheten.

TVISTER OCH RÄTSLIGA FÖRHÅLLANDEN

Motion Display är inte och har heller inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden under de senaste tolv månaderna som har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets ställning eller lönsamhet. Bolaget har inte heller informerats om anspråk som kan leda till att Bolaget blir part i sådan process eller skiljeförfarande.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Motion Displays immateriella rättigheter består framförallt av know-how hänförlig till Bolagets produkter. Denna kunskap har genererats genom flera års arbete med utveckling av Bolagets produkter och är av stor betydelse för Motion Displays verksamhet. Därutöver innehar Bolaget domännamnet "www.motiondisplay.com". Bolaget innehar inga patent och har inga inlämnade patentansökningar. Inga krav eller hot om åtgärder med anledning av påstått immaterialrättsligt intrång har framställts till Bolaget.

Bolagets produkter tillverkas med hjälp av e-papper från bolaget E Ink. Motion Display är följaktligen indirekt beroende av de patent och andra immateriella rättigheter som E Ink innehar.

SKATTELAGSTIFTNING

Investerare bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och emittentens registreringsland kan inverka på eventuella inkomster från värdepapperna. Investerare uppmanas att konsultera dennes oberoende rådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med en investering i Bolagets värdepapper.

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Augment är finansiell rådgivare till Bolaget och Aqurat agerar emissionsinstitut i samband med Erbjudandet. Lindahl är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Augment, Aqurat och Lindahl erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster till Bolaget.

Augment och Aqurat har tillhandahållit, och kan komma att tillhandahålla olika finansiella, investerings- och andra tjänster åt Bolaget för vilka de erhållit respektive kan komma att erhålla ersättning som helt eller delvis är beroende av Erbjudandets genomförande.

Ett antal externa investerare har ingått avtal om garantiåtaganden i Erbjudandet. Se "Teckningsförbindelser och garantiåtaganden" för närmare information.

Utöver ovanstående parter intresse att Erbjudandet ska genomföras framgångsrikt, samt avseende övriga emissionsgaranter att avtalad ersättning utbetalas, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

HANDLINGAR SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING

Memorandumet består av, utöver föreliggande dokument, följande handlingar där angivna sidor är införlivade genom hänvisning:

- Halvårsrapporten för Motion Display 2021: Bolagets resultaträkning (sida 5), balansräkning (sida 6) och kassaflödesanalysen (sida 7), tillhörande noter (sida 10).
- Årsredovisning för Motion Display för räkenskapsåret 2020: Bolagets resultaträkning (sida 7), balansräkning (sida 8–9) och kassaflödesanalysen (sida 10), tillhörande noter (sida 11–17).
- Årsredovisning för Motion Display för räkenskapsåret 2019: Bolagets resultaträkning (sida 7), balansräkning (sida 8–9) och kassaflödesanalysen (sida 10), tillhörande noter (sida 11–17).

De delar av den finansiella rapporten som inte införlivats genom hänvisning är antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns på annan plats i Memorandumet. Bolagets bolagsordning, Memorandumet och årsredovisningen som hänvisas till i denna Memorandumet samt annan av Motion Display offentliggjord information som hänvisas till i denna

Memorandumet finns tillgänglig i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.motiondisplay.com. Kopior av ovanstående handlingar kan granskas på Bolagets kontor i pappersformat. Adressen återfinns i slutet av Memorandumet.

BRANSCH- OCH MARKNADSINFORMATION

Memorandumet innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Motion Displays verksamhet och de marknader som Motion Display 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 denna 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 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.

Motion Display tar inte något ansvar för riktigheten i någon bransch- eller marknadsinformation som inkluderas i denna Memorandum. Sådan information som kommer från tredje man har återgivits korrekt och, såvitt Bolaget kan känna till och förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Adresser

EMITTENTEN

Motion Display Scandinavia AB
Salagatan 16A
753 30 Uppsala
Hemsida: www.motiondisplay.com

FINANSIELL RÅDGIVARE

Augment Partners AB
Eriksbergsgatan 8A
114 30 Stockholm
Hemsida: www.augment.se

LEGAL RÅDGIVARE

Advokatfirman Lindahl KB
Box 1203
751 42 Uppsala
Hemsida: www.lindahl.se

EMISSIONSINSTITUT

Aqurat Fondkommission AB
Box 7461
103 92 Stockholm
Hemsida: www.aqurat.se

REVISOR

Öhrings PricewaterhouseCoopers AB
Torsgatan 21
113 97 Stockholm
Hemsida: www.pwc.se

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVALTARE

Euroclear Sweden AB
Box 191
Klarabergsviadukten 63
101 23 Stockholm
Hemsida: www.euroclear.com