

Provide it 



Provide IT Sweden AB (publ)

Inbjudan till teckning av aktier i
företrädesemission

**EMISSIONSMEMORANDUM
HÖSTEN 2016**

Innehållsförteckning

INBJUDAN ATT TECKNA AKTIER I PROVIDE IT.....	3	FINANSIELL ÖVERSIKT.....	19
BAKGRUND OCH MOTIV FÖR FÖRELIGGANDE NYEMISSION.....	4	STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR.....	24
VD HAR ORDET.....	5	AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDE.....	25
VILLKOR OCH ANVISNINGAR.....	6	ÖVRIGA UPPLYSNINGAR OM BOLAGET.....	26
VERKSAMHETEN I PROVIDE IT.....	9	RISKFaktorER.....	29
MARKNADSÖVERSIKT.....	12	BOLAGSORDNING.....	31
BOLAGETS HISTORIK.....	18		

OM MEMORANDUMET

Definitioner

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges; med "Bolaget" eller "Provide IT" avses Provide IT Sweden AB (publ) med organisationsnummer 556891-7701. Med "AktieTorget" avses ATS Finans AB med organisationsnummer 556736-8195 med bifirma AktieTorget. Med "Aktieinvest" avses Aktieinvest FK AB med organisationsnummer 556072-2596. Med "InWest" avses InWest Corporate Finance AB med organisationsnummer 556978-2492. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB med organisationsnummer 556112-8074.

Undantag från prospektskyldighet

Detta memorandum har inte granskats av Finansinspektionen. Memorandum avseende nyemission av aktier är undantaget från prospektskyldighet enligt lagen om handel med finansiella instrument. Enligt 2 kap 4§ i lagen om handel med finansiella instrument behöver ett prospekt inte upprättas om "det belopp som sammanlagt inom EES ska betalas av investerarna under en tid av tolv månader motsvarar högst 2,5 miljoner euro", vilket är fallet i föreliggande nyemission.

Memorandumets distributionsområde

Inbjudan att teckna aktier enligt detta memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Australien, Schweiz, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, USA eller annat land där distributionen eller erbjudandet kräver ytterligare åtgärder, eller strider mot regler i sådant land. För memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta memorandum eller därmed sammanhängande rättförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Memorandumets tillgänglighet

Memorandumet finns tillgängligt på Provide IT:s huvudkontor samt på Bolagets hemsida, www.provideit.se. Memorandumet kan även laddas ned från AktieTorgets hemsida, www.aktietorget.se.

Uttalanden om framtiden

Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta memorandum återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som styrelsen gör vid tidpunkten för memorandumet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

AktieTorget

Provide IT, har i syfte att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om Bolagets utveckling, träffat en överenskommelse med AktieTorget om informationsgivning. Provide IT följer tilllämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är anslutna till AktieTorget. Allmänheten kan kostnadsfritt prenumerera på Bolagets pressmeddelanden och rapporter genom att anmäla intresse för detta på AktieTorgets hemsida, www.aktietorget.se.

AktieTorget är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn och driver en handelsplattform som benämns MTF (Multilateral Trading Facility). AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandelssystem (INET Nordic) tillgängligt för banker och fondkommissionärer anslutna till Norex-börserna. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är listade på AktieTorget använder sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på AktieTorget går att följa i realtid hos de flesta Internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar. Aktierna som nyemitteras i denna nyemission kommer att bli föremål för handel på AktieTorget. Styrelsen i Bolaget avser i dagsläget inte verka för att Bolaget ska ansluta sig till någon annan marknadsplats.

Inbjudan att teckna aktier i Provide IT

Extra bolagsstämma i Provide IT beslutade den 4 oktober 2016 att genomföra en företrädesemission om maximalt 833 571 aktier. Om föreliggande nyemission fulltecknas tillförs Bolaget 12 086 780 kronor före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,4 MSEK. Även allmänheten ges rätt att teckna aktier utan företräde.

Härmed inbjuds Ni, i enlighet med villkoren i detta memorandum, till att teckna aktier i Provide IT Sweden AB (publ) till en kurs av 14,50 kronor per aktie.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

AVSTÄMNINGSDAG	12 oktober 2016. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 10 oktober 2016 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 11 oktober 2016.
TECKNINGSTID	17 oktober - 2 november 2016.
TECKNINGSKURS	14,50 SEK per aktie.
FÖRETRÄDESRÄTT	För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Det krävs sju (7) teckningsrätter för teckning av en (1) ny aktie.
ANTAL AKTIER I ERBJUDANDET	Erbjudandet omfattar högst 833 571 aktier.
EMISSIONSVOLYM	12 086 780 SEK.
ANTAL AKTIER INNAN EMISSION	5 835 000 aktier.
VÄRDERING (PRE-MONEY)	Cirka 102 MSEK baserat på kursen 17,50 SEK (slutkurs 6 oktober 2016).
HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER	Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 17 oktober - 31 oktober 2016.
HANDEL MED BETALD TECKNAD AKTIE ("BTA")	Handel med BTA kommer att ske på AktieTorget från och med den 17 oktober 2016 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering förväntas ske under första halvan av november 2016.
HANDELSPLATS	Provide IT:s aktie är listad på AktieTorget under kortnamnet "PROVIT".
TECKNINGSFÖRBINDELSER	7 970 153 SEK, motsvarande cirka 66 procent av emissionen.
PROVIDE IT TR 161012	SE0009190028 Handel 17 oktober - 31 oktober 2016
PROVIDE IT BTA 161012	SE0009190036 Handel 17 oktober - emissionen registrerats hos Bolagsverket

ANSVAR

Styrelsen för Provide IT AB (publ) är ansvarig för innehållet i detta memorandum. Nedan angivna personer försäkras härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Göteborg den 14 oktober 2016

STYRELSEN I PROVIDE IT SWEDEN AB (PUBL)

Torvald Thedéen
Styrelseordförande

Jarmo Järvenpää
Styrelseledamot

Bawan Faraj
Styrelseledamot

Peter Klein
Styrelseledamot

Oscar Wennerström
Styrelsesuppleant

Bakgrund och motiv för föreliggande nyemission

Provide IT är en digital produktionsbyrå som sedan starten 2012 har uppvisat en hög och lönsam tillväxt. Bolaget har lagt stort fokus på att utveckla effektiva verktyg och arbetsprocesser i syfte att reducera utvecklingstid och upprätthålla en hög lönsamhet. Dessa verktyg och processer har ökat skalbarheten i Bolagets affärsmodell genom att fler uppdrag kan genomföras på ett mer lönsamt sätt under ett verksamhetsår.

Bolaget ser en möjlighet att förvärva konkurrerande byråer och därigenom ta marknadsandelar på en fragmenterad marknad, bestående av många mindre byråer. En större organisation bedöms ha bättre möjligheter att vinna avtalsupphandlingar med större ordervärden, vilket i sin tur stärker Bolagets organiska tillväxt och kan öka Bolagets marknadsandel ytterligare. Bolaget ser även goda möjligheter att applicera Bolagets egenutvecklade projektmetodik på förvärvade bolag och därigenom öka dessa bolags effektivitet och lönsamhet.

Utöver förvärv har Bolaget även för avsikt att påbörja marknadsbearbetning av Oslo och Köpenhamn. Dessa regioner bedöms ha attraktiva arvodesnivåer vilket i kombination med att produktionen sker med egen bemanning i Göteborg och Stockholm förväntas medföra en god lönsamhet i projekten. Bolagets målsättning är att först etablera ett kontor i Oslo, vilket bedöms ske kring sommaren 2017.

Bolaget har under de senaste månaderna intensifierat marknadsföringsarbetet för Bolagets befintliga marknad. Bolaget har bl.a. rekryterat säljare, projektledare och utvecklare för att växla upp Bolagets produktionskapacitet. Redan idag kan Bolaget se resultat av den ökade marknadsbearbetningen, i form av ett stort antal inbokade kundmöten inom Bolagets prioriterade segment reklam-PR-, och kommunikationsbyråer.

Bolaget för löpande dialoger om förvärv. Bolagets nuvarande fokus är att förvärva bolag som har en liknande profil som Provide IT och där det finns en god potential att införliva och utbilda det förvärvade bolagets personal i Provide IT:s metodik och arbetssätt. Provide IT siktar främst på att förvärva bolag med en omsättning på mellan 6-20 MSEK och som primärt verkar inom Stockholmsområdet.

Styrelsen för Provide IT bedömer att handlingsutrymmet vid dialoger om förvärv kan förbättras vid en kapitalisering av Bolaget. Det ger bl.a. en ökad trovärdighet och möjligheter att snabbt ta tillvara på möjligheter om förvärv som kan uppstå med kort varsel. Bolaget håller fast vid den tidigare kommunicerade målsättningen om att genomföra minst ett förvärv inom 18 månader, men beräknar kunna presentera förvärv tidigare än så. Mot bakgrund av ovanstående förutsättningar har Bolaget, vid en extra bolagsstämma den 4 oktober 2016, beslutat om att genomföra en företrädesemission som kan tillföra Bolaget maximalt cirka 12,1 MSEK. Dessa medel kommer, som ovan nämnts, användas till att finansiera strategiska förvärv. Genom att Bolagets kassa stärks redan inför dialoger om förvärv skapas ett bättre förhandlingsutrymme som bl.a. möjliggör ett snabbare avslut och minimerar den osäkerhet som en potentiell säljare annars kan uppleva kring Bolagets finansieringsförmåga.

FRAMTIDA KAPITALBEHOV

Provide IT bedriver en lönsam verksamhet och har per den 30 juni 2016 ett eget kapital på 15 642 TSEK och likvida medel på 11 892 TSEK. Det framtida kapitalbehovet är till stor del avhängig av Bolagets expansion där investeringar i organisk tillväxt och förvärv står för Bolagets huvudsakliga kapitalbehov. Av naturliga skäl kan Bolagets kapitalbehov förändras snabbt vid t.ex. ett större förvärv. Bolaget är dock redan idag mycket välkapitaliserat och föreliggande nyemission kommer göra Bolaget än mer välkapitaliserat. Det går dock inte att helt utesluta att Bolaget kan komma att behöva mer kapital inom tolv månader, främst drivet av förvärvsaktiviteter. Ett sådant kapitalbehov kan ge upphov till ytterligare kapitaltillskott från aktieägarna, men styrelsen utesluter inte heller andra finansieringsalternativ.

VD har ordet

Sedan Provide IT Sweden AB grundades år 2012 har Bolaget skapat affärsnytta för över hundra nationella och internationella organisationer. Jag och min medgrundare, Peter Klein, identifierade tidigt en affärsmodell med fokus på ett brett utbud av tjänster inom utveckling baserat på Open Source-plattformar och med en hög produktionseffektivitet.

Provide IT har över tid vuxit till en digital produktionsbyrå som kan erbjuda i princip allt som är webbaserat; allt ifrån en skräddarsydd hemsida, E-handel, intranät, affärssystem, extranät eller administrationssystem. Bolaget kan även erbjuda ett helhetsåtagande för utveckling av innovativa mobilapplikationer. Ett sådant exempel är när Bolaget nyligen utvecklade en applikation baserad på Virtual Reality för Volkswagen, där användaren kan prova på känslan av att åka ett tävlingsrace i rally.

Under de senaste åren har Bolaget byggt upp en portfolio med referensuppdrag till bolag med kända varumärken. Vi märker att nyförsäljningen förenklas i takt med att vår portfolio förstärks löpande. En stor del av våra uppdrag får vi via kontakter och referenser från tidigare utförda uppdrag, vilket är ett kvitto på att vi levererar projekt med hög kvalitet.

Bolaget är fortfarande ungt men vi har ändå skapat en affärsmodell som bevisligen genererat hög och lönsam tillväxt. Vår ambition är att Bolagets omsättning ska växa organiskt med minst 20 procent per år med en rörelsemarginal om minst 35 procent under kommande treårsperiod. I kombination med hög organisk tillväxt vill vi genomföra förvärv av mindre konkurrerande byråer med god utvecklingspotential. Genom strategiska förvärv kan Bolaget även upprätthålla en hög organisk tillväxt eftersom Bolaget

får större möjligheter att vinna avtalsupphandlingar med högre ordervärden. Bolaget planerar att genomföra minst ett strategiskt förvärv inom 18 månader.

Bolaget avser nu att genomföra en företrädesemission i syfte att stärka kassan ytterligare och därmed förbättra förhandlingsutrymmet vid dialoger med förvärvsobjekt.

Jag hoppas att Ni vill vara med på en spännande och fortsatt expansiv resa tillsammans med oss på Provide IT.



Bawan Faraj
VD för Provide IT Sweden AB (publ)

Villkor och anvisningar

ERBJUDANDE ATT TECKNA AKTIER

Extra bolagsstämma i Provide IT Sweden AB (publ) beslutade den 4 oktober 2016 om att genomföra företrädesemission om högst 833 571 aktier. Teckningskursen i emissionen uppgår till 14,50 SEK per aktie. Den totala emissionslikviden uppgår till högst 12 086 780 SEK. Även allmänheten ges möjlighet att teckna i emissionen utan företräde.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 12 oktober 2016 är aktieägare i Provide IT Sweden AB äger företrädesrätt att teckna aktier i Provide IT Sweden AB utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget.

TECKNINGSRÄTTER (TR)

Aktieägare i Provide IT Sweden AB erhåller för varje befintlig aktie en (1) teckningsrätt. Det krävs sju (7) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 14,50 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB, (VPC) för rätt till deltagande i emissionen är den 12 oktober 2016. Sista dag för handel i Provide IT Sweden AB:s aktie med rätt till deltagande i emissionen är den 10 oktober 2016. Första dag för handel i Provide IT Sweden AB:s aktie utan rätt till deltagande i emissionen är den 11 oktober 2016.

TECKNINGSTID

Teckning av nya aktier ska ske under tiden från och med den 17 oktober 2016 till och med den 2 november 2016. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer utnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear (VPC), att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER (TR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden från och med den 17 oktober 2016 till och med den 31 oktober 2016. 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 ej utnyttjas för teckning i företrädesemissionen måste säljas senast den 31 oktober 2016 eller användas för teckning av aktier senast den 2 november 2016 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i, den av Euroclear Sweden (VPC) för Bolagets räkning förda, aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med (VPC), särskild anmälningssedel 1 och 2 samt informationsbroschyr. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna teckningsrätter. 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 registrering av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Provide IT Sweden AB är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller informationsbroschyr. Teckning och betalning, med respektive utan företrädesrätt, ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 2 november 2016. Teckning genom betalning ska göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln 1 enligt följande alternativ:

1. Förtryckt inbetalningsavi

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den utsända förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel 1 ska då ej användas. Observera att anmälan om teckning är bindande.

2. Särskild anmälningssedel 1

I de fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på särskild anmälningssedel 1 uppge det antal aktier som denne tecknar sig för och på bifogade inbetalningsavin fylla i det belopp som ska betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att anmälan om teckning är bindande.

Särskild anmälningssedel 1 kan erhållas från Aktieinvest FK AB på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel ska i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 2 november 2016. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel 1. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att anmälan om teckning är bindande.

Aktieinvest FK AB
Emittentservice
113 89 STOCKHOLM
Telefon: 08-5065 1795
Fax: 08-5065 1701
E-post: emittentservice@aktieinvest.se

TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning av aktier utan stöd av företräde ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 17 oktober 2016 till och med 2 november 2016. Anmälan om teckning utan företrädesrätt genom att Särskild anmälningssedel 2 ifylls, under-tecknas och skickas Aktieinvest FK AB på adress enligt ovan eller till förvaltaren. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Särskild anmälningssedel 2 ska vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 2 november 2016. Det är endast tillåtet att insända en (1) Särskild anmälningssedel 2. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Observera att anmälan om teckning är bindande.

Tecknare med depå: För att åberopa subsidiär företrädesrätt måste teckningen gå via samma förvaltare som teckningen med företrädesrätt.

TILLDELNINGSPRINCIPER VID TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Aktier som inte tecknas med företrädesrätt ska tilldelas dem som tecknat utan stöd av teckningsrätt. Tilldelning sker på följande grunder:

1. i första hand till dem som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätt, pro rata i förhållande till hur många aktier som tecknats med stöd av teckningsrätt, dock att tecknare som med tillämpning av denna tilldelningsprincip skulle ha tilldelats färre än 50 aktier efter lottning ska tilldelas antingen 50 aktier eller inga aktier, och
2. i andra hand till andra som tecknat aktier utan företrädesrätt, pro rata i förhållande till hur många aktier som tecknats, dock att tecknare som med tillämpning av denna tilldelningsprincip skulle ha tilldelats färre än 50 aktier efter lottning ska tilldelas antingen 50 aktier eller inga aktier.

Vänligen observera: Förvaltarregistrerade (depå) tecknare, som vill öka sannolikheten att få tilldelning utan företrädesrätt genom att även teckna aktier med företrädesrätt, måste dock teckna aktier utan företrädesrätt genom samma förvaltare som de tecknat aktier med företrädesrätt. Annars finns det vid tilldelningen ingen möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

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 aktierna 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.

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien, Sydkorea, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt eller som strider mot regler i sådant land) vilka äger rätt att teckna aktier i nyemissionen, kan vända sig till Aktieinvest FK AB på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av nya aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i till exempel USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien, Sydkorea, Hong Kong, Schweiz eller Singapore inte att erhålla detta memorandum. De kommer inte heller att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha registrerats för sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

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 AktieTorget från den 17 oktober 2016 till och med att emissionen registrerats hos Bolagsverket.

UTDELNING

Nya aktier ska berättiga till utdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter att aktien registrerats hos Bolagsverket.

LEVERANS AV AKTIER

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske under första halvan av november 2016, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I EMISSIONEN

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

ÖVRIG INFORMATION

Bolaget äger inte rätt att avbryta Nyemissionen. Bolaget äger inte heller rätt att tillfälligt dra in erbjudandet.

För det fall att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Aktieinvest att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aktieinvest kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aktieinvest 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 anmälningseddlar 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.

VERKSAMHETEN I PROVIDE IT

Provide IT är en digital produktionsbyrå med fokus på utveckling av applikationer för webb och mobil. Bolaget bedömer att den underliggande marknaden är stor och fragmenterad, med många mindre och ofta geografiskt baserade byråer. Bolaget använder i första hand s.k. Open Source-plattformar i sin produktion, men även den kommersiella plattformen EPiServer. Bolaget har idag en bred tjänsteplattform som uppfyller de flesta företags och myndigheters digitala behov. Bolaget delar in verksamheten i två affärsområden: Webb och Mobil.

AFFÄRSOMRÅDET WEBB

Inom affärsområdet Webb produceras hemsidor, banners, e-handel, intranät, extranät och andra webbaserade IT-lösningar. Utvecklingsarbetet sker oftast i projektform som bemannas med egen personal såsom projektledare, systemarkitekt, utvecklare och mjukvarutestare. Produktioner sker i Bolagets lokaler och utförs med en förutbestämd digital verktygslåda, projekthanteringsverktyg och designgränssnitt. Vid projektets uppstart utvärderas och väljs den tekniska plattform som i störst utsträckning uppfyller kundens kravspecifikation. Provide IT arbetar med världens mest använda Open Source-plattformar såsom t.ex. WordPress, Joomla, Drupal, Magento, Zend 2 Framework, Symfony 2 och Laravel.

En teknisk plattform innebär en grund för utveckling och avgör viktiga projekt- och systemattribut som t.ex. kostnad, tid, säkerhet och flexibilitet. Bolaget har utvecklat egna produktionsverktyg för att automatisera delar av utvecklingsarbetet vilket medför avsevärda tidsbesparingar. Bolagets kunder och samarbetspartners kan normalt följa utvecklingsarbetet online vilket leder till ökad transparens och minskar behovet av tidskrävande avstämningar och möten.

Provide IT erbjuder även support- och förvaltningstjänster för att hantera eventuella system- och designproblem. Utöver produktions- och supporttjänster anlitas Bolaget även för att identifiera, utvärdera och kartlägga webblösningar i syfte att uppnå önskad effekt. Genom att Bolaget kan erbjuda ett tjänsteutbud som omfattar webbstrategi, design, kravhantering, systemarkitektur, utveckling, installation och support kan Bolaget erbjuda ett komplett helhetsåtagande gentemot sina kunder.

Även om Bolaget eftersträvar att all produktion ska ske i Bolagets lokaler händer det ändå att utvecklare hyrs ut till externa projektgrupper som oftast utför arbetet i kundens lokaler.

AFFÄRSOMRÅDET MOBIL

Inom affärsområdet Mobil produceras applikationer till operativsystemen Android, iOS och Windows. Dessa utvecklas normalt i operativsystemens egna ramverk. Det händer dock att Bolaget anlitas för att utveckla applikationer i s.k.

html5-applikationer eller crossplattformverktyg. Dessa är ramverk som baseras på Open Source och som medför stora tidsbesparingar i utvecklingsarbetet, men som försämrar applikationens användarvänlighet och prestanda. Provide IT erbjuder även tjänster inom nyare teknikområden såsom t.ex. Virtual Reality, där man bland annat utfört VR-tjänster för Volkswagen.

VISION

Bolagets vision är att skapa en av Skandinavien ledande produktionsbyråer inom utveckling av applikationer för webb och mobil baserat på Open Source-plattformar.

MARKNADS- OCH FÖRSÄLJNINGSTRATEGI

Provide IT har valt att fokusera på att skapa relationer med reklam-, PR- och kommunikationsbyråer då dessa ofta är involverade i ett tidigt skede i stora och medelstora organisationers digitala arbete. Bolaget har idag över tjugo kunder inom reklam och PR, men bedömer att det finns stor potential att vidareutveckla segmentet. En majoritet av dessa byråer väljer att anlita externa leverantörer för utvecklingsarbeten av applikationer för webb och mobil. Genom att Provide IT har goda relationer med ett flertal byråer, och som också utgör kunder till Bolaget, erhåller Bolaget löpande uppdrag för bolag med kända varumärken. Ofta har Provide IT direktkontakt med byråns slutkund. Över tid har Bolaget hittills utvecklat ett kontaktnät av såväl byråer som slutkunder, vilket i praktiken innebär att dessa byråer även är en viktig tillväxtkanal för Provide IT.

Bolaget har under sensommaren 2016 intensifierat marknadsbearbetningen av reklam-, PR- och kommunikationsbyråer, vilket bland annat resulterat i en stor mängd bokade kundmöten. Bolaget har även rekryterat resurser inom projektledning och försäljning för att hantera en fortsatt hög tillväxt. Bolaget har även anställt fler utvecklare för att kunna hålla en högre produktionstakt. Historiskt sett har Bolaget gjort begränsade marknadsföringsinsatser men som ändå har resulterat i ett flertal nya uppdrag. Bolaget har anpassat marknadsföringsinsatserna utifrån sin produktionskapacitet och vid fullt utnyttjande har den aktiva marknadsbearbetningen prioriterats ned. Ofta erhåller Bolaget nya uppdrag genom redan etablerade kundkontakter.



I dagsläget är Bolaget främst verksamt i storstadsregionerna Stockholm och Göteborg, men avser att även påbörja marknadsbearbetning av Oslo och Köpenhamn (inom 12-24 månader). Bolaget räknar med att öppna ett kontor i Oslo kring sommaren 2017. Bolaget bedömer att båda dessa regioner har intressanta arvodesnivåer och god lönsamhetspotential. Flera av Bolagets nuvarande kunder har även verksamheter i övriga Skandinaviska storstadsregioner, vilket bedöms underlätta marknadsbearbetningen i ett initialt skede.

AFFÄRSMODELL

Karaktern på Bolagets uppdrag skiljer sig i stor utsträckning baserat på kundens behov och andra förutsättningar. Normalt baseras kundavtalen på ett fast arvode med en tydlig tidplan med definierade milstolpar. Arvodet baseras i sin tur på en kravspecifikation och vid tillkommande ändringar kan Bolaget begära ett utökat arvode. Provide IT eftersträvar oftast att ta helhetsåtaganden av utvecklingsarbetet, men det händer även att Bolaget bistår med t.ex. programmeringsstöd till externa projektgrupper och vissa fall uthyrning av utvecklare på längre kontrakt. Bolaget utför även mindre utvecklingsprojekt såsom tillägg av funktioner till en redan lanserad webb- eller mobilapplikation. Sådana mindre uppdrag innebär ofta en god lönsamhet samt minskar Bolagets beroende av stora projekt som utförs mot enskilda kunder.

Bolaget erbjuder även löpande support- och förvalningstjänster för affärskritiska system som arvoderas genom en månatlig fast summa.

Provide IT äger inga produkter och erbjuder endast utveckling inom marknadsledande tekniska Open Source-plattformar. Bolaget erbjuder inte heller s.k. hosting och har inte fysiska servrar. Däremot erbjuder Bolaget serverövervakning efter färdigställt projekt.

Bolaget arbetar nästintill enbart i projektform vilket innebär att Bolagets arbetsprocesser präglas av projektmetoder. Provide IT har utvecklat en egen metodik som influerats av etablerade metoder för agil projektledning. En väsentlig skillnad mot väletablerade metoder är att dessa normalt är anpassade för större projekt (minst ett års projekttid), medan Provide IT:s metodik är tillämplig för mindre och medelstora projekt, dvs. projekt som sträcker sig från cirka en månad upp till ett halvår. Bolaget metodik reducerar aktiviteter som inte bidrar till förädling av slutprodukten. Ett exempel är att mer etablerade metoder har ett stort fokus på att minska ett projekts osäkerhet vilket medför en hel del mötestid för att identifiera, diskutera och planera åtgärder vid eventuella problem. Dessa metoder är framförallt lämpliga vid större utvecklingsprojekt. Provide IT:s erfarenhet är att Bolagets projekt inte omfattas av samma osäkerhet då en stor del av nya projekt inte skiljer sig så mycket från tidigare utförda projekt. Dessutom arbetar Bolaget med ett fåtal plattformar som Bolaget har god kännedom om, vilket ytterligare reducerar utvecklingsrisken i Bolagets projekt. Provide IT:s projektmetodik bygger på att skala bort aktiviteter och göra projektet mer autonomt, dvs. större delen av projekttiden är utvecklingsarbete, och därmed reduceras tid i form av dokumentation, möten, riskhantering, brainstorming etc. Sammantaget innebär det att Bolaget oftast håller sina interna tidsestimat och minskar produktionsförluster.

FÖRVÄRV

Bolaget för löpande dialoger om förvärv och har en ambition om att genomföra minst ett strategiskt förvärv inom kommande 18 månader. Det övergripande syftet med förvärv är att snabbare skapa en organisation som är tillräckligt stor för att kunna delta och vinna avtalsupphandlingar med större ordervärden. Stora upphandlingar av projekt inom systemutveckling kräver ofta en organisation som är större än vad Provide IT är idag, i termer av personalresurser.



Bolagets bedömning är att det finns goda möjligheter att identifiera förvärvskandidater och att det finns en god potential att öka effektiviteten i dessa kandidaters verksamheter genom att tillämpa Provide ITs egenutvecklade projektmetodik och produktionsverktyg. Bolaget är i första hand intresserat av att förvärva bolag inom Stockholmsregionen med en årlig omsättning på cirka 6-20 miljoner kronor.

ORGANISATION

Provide IT strävar alltid efter att bemanna egna projekt och utföra dessa i egna lokaler. Bolaget kan även hyra ut personal till externa projektgrupper mot förfrågan. Bolagets rekryteringsfilosofi skiljer sig i vissa avseenden från hur ett traditionellt IT-konsultbolag rekryterar. Det är vanligt att IT-konsultbolag hyr ut personal som utför utvecklingsarbete i kundens lokaler. I införsäljningsprocessen mot kunden ingår då ofta att presentera CV:n, vilket medför att IT-konsultbolaget eftersträvar att rekrytera erfarna konsulter med omfattande arbetslivserfarenhet. Dessa konsulter är ofta relativt dyra att rekrytera eftersom de är attraktiva på arbetsmarknaden.

Då Provide IT primärt rekryterar personal för egen bemanning behöver Bolaget inte ta hänsyn till att personalen behöver ha omfattande arbetslivserfarenhet. Bolaget kommer ändå inte att visa upp personalens CV:n gentemot kunden. Det innebär att Provide IT i första hand rekryterar relativt junior, men talangfull, personal. I de flesta fall har utvecklarna ett stort och brett teknikutintresse och är ofta delvis självlä-

da. Bolaget upplever att det finns en god tillgång på juniora talangfulla utvecklare på arbetsmarknaden. Lönesättningen är även väsentligt lägre för junior personal relativt utvecklare med längre erfarenhet, vilka bedöms vara attraktiva på arbetsmarknaden och inte sällan konsulter i egna bolag.

Bolaget rekryterar löpande talangfulla personer och i anställningsprocessen ingår normalt praktiska moment med t.ex. programmering inom de Open Source-plattformar som Bolaget använder. Därmed säkerställer Bolaget att rekryterad personal har en hög teknisk kompetens och en god förmåga att anpassa sig till ny teknik.

FINANSIELLA MÅL

Bolagets mål är att under kommande tre år hålla en genomsnittlig årlig organisk omsättningstillväxt på minst 20 procent. Bolaget ska även ha en rörelsemarginal på minst 35 procent.

Under det senaste verksamhetsåret uppgick omsättningstillväxten till 64 procent och rörelsemarginalen till 46 procent.

Det bör poängteras att Provide IT har en expansiv målsättning och kommer inte optimera verksamheten för maximal resultatutveckling utan strävar efter att skapa Skandinavien ledande produktionsbyrå inom utveckling av applikationer för webb och mobil.

Marknadsöversikt

DEN ALLMÄNNA UTVECKLINGEN AV IT-MARKNADEN

Enligt analysföretaget Radar Group förväntas den totala IT-marknaden i Sverige att öka med 3,3 procent under 2016. Det innebär att den förväntas uppgå till cirka 154 miljarder kronor. Värdet av den svenska konsultmarknaden förväntas växa med 4,4 procent till 53,2 miljarder år 2016.¹ Provide IT:s målmarknad är betydligt mindre än den totala IT-, respektive konsultmarknaden. Bolaget har sökt men inte funnit relevant marknadsdata för Bolagets specifika målmarknad som främst är fokuserad till utveckling av applikationer för webb och mobil, vilket kan innebära såväl ett större komplext webbaserat system (intranät, portaler etc) till en enklare hemsida eller mobilapplikation. Bolaget bedömer dock att Bolagets målmarknad är tillräckligt stor och under tillväxt (i synnerhet plattformar som baseras på Open Source-teknik) för att vara intressant för Bolaget att bearbeta.

Samtidigt som värdet av IT-marknaden växer ökar även konkurrensen inom traditionell konsultuthyrning. Konkurrensen har länge varit hård, med fallande konsulttimpriser som följd. En bidragande orsak till detta är den stora fragmenteringen bland IT-konsulter. Allt fler erfarna konsulter bildar egna företag och har inte minst gynnats av förmånliga skatteregler för fåmansbolag. Som en konsekvens blir det allt svårare för större IT-konsultbolag att rekrytera erfaren personal. För att kunna upprätthålla en tillfredsställande leveranskapacitet använder större IT-konsulter i allt högre utsträckning underkonsulter istället för egna anställda, vilket reducerar lönsamheten per konsulttimme.

TENDENSER

Marknaden drivs i stor utsträckning av en allt större medvetenhet kring den digitala närvarons betydelse i affärsstrategin. Digitala affärskoncept ersätter gamla affärsmodeller i allt högre utsträckning. Digital kommunikation och marknadsföring är av avgörande betydelse för marknads- och försäljningsprocesser i de flesta organisationer idag. I synnerhet gäller detta för E-handel men även i andra produkt- och tjänsteföretag.

Marknaden drivs även av andra mer teknikrelaterade trender, vilka ökar kraven på IT-konsultbolagen men som även skapar möjligheter till differentiering av tjänster;

Open Source

Marknaden för plattformar som baseras på öppen källkod, s.k. Open Source, växer stadigt och på global basis. Begreppet Open Source beskrivs mer utförligt på sid 14.

Webbaserade tjänster

Såväl organisationer som privata använder sig i allt högre utsträckning av molnbaserade tjänster. Dessa tjänster skapar en ökad flexibilitet och frihet men innebär samtidigt ökade krav på säkerhet och åtkomst. Många företag har helt övergått till att distribuera t.ex. programvara via molntjänster istället för via fysisk distribution som t.ex. CD-ROM eller DVD.

Internet of Things

Det sker just nu en snabb utveckling inom vad som populärt kallas för Internet of Things. Det innebär att allt fler fysiska produkter, såsom maskiner, fordon, hushållsmaskiner etc. förses med teknik som gör det möjligt att skapa nya intressanta tjänster för användare. Dessa tjänster hanteras ofta med hjälp av webb- och mobilbaserade gränssnitt.

Big Data

Allt fler organisationer inser betydelsen av att samla in och analysera stora datamängder och utveckla intelligenta beslutsstöd. Att ta reda på vad som händer, varför det händer och förse rätt person med denna information är en förutsättning för att effektivt anpassa verksamheten efter förändringar i omgivningen. Det innebär ett växande behov av nya och förbättrade systemlösningar.

Säkerhet

I takt med att digitaliseringen ökar i samhället ökar även behovet av säkerhet. Det gäller såväl teknik som regel-system och integritetsfrågor. Då säkerhet blir en alltmer integrerad del av systemutveckling ökar också kompetenskraven på IT-konsultbolagen.

UTVECKLINGEN INOM OPEN SOURCE-PLATTFORMAR FÖR WEBBAPPLIKATIONER

Ända sedan Internets intåg har det funnits ett behov av att utveckla webbaserade applikationer. Sökmotorer används för att leta efter information, sociala medier knyter samman människor över hela världen och mailklienter används såväl privat som i det dagliga arbetet som ett naturligt sätt att kommunicera och dela information. På kort tid har Internet och webbaserade system förändrat vårt levnads-mönster.

Nästintill alla webbaserade system är uppbyggda från en teknisk plattform, vilket består av en uppsättning av standardfunktioner. Funktioner som berör t.ex. sökning, kontaktformulär, uppladdning av dokument etc. Genom

att använda en teknisk plattform kan utvecklaren undvika onödigt repetitivt grundarbete och på sätt kraftigt reducera utvecklingstiden. Olika tekniska plattformar medför även olika systemarkitektur, säkerhet och prestanda, vilket innebär att hela systemets karaktär skiftar beroende på val av plattform.

En teknisk plattform kan vara antingen kommersiell eller Open Source. En kommersiell plattform ägs och underhålls av en organisation som tar ansvar för att plattformen uppdateras vid behov. En användare av en kommersiell plattform har begränsade möjligheter att ändra i plattformens källkod och betalar även en licensavgift till ägaren av plattformen. En Open Source-plattform är öppen såtillvida att den är utvecklad under en licens som tillåter att vem som helst får använda, läsa, modifiera och distribuera den källkod som plattformen baseras på. Plattformen utvecklas genom att ideella krafter samlas i stora intressegrupper av utvecklare som vidareutvecklar och underhåller plattformen under kontrollerade former. En användare av en Open Source-plattform behöver inte betala någon licensavgift för att använda plattformen.

En vanligt förekommande kritik mot Open Source-plattformar är att det saknas en bakomliggande organisation som tar formellt ansvar för att nödvändiga uppdateringar genomförs samt att plattformen fortsätter existera i framtiden. Denna kritik har dock svalnat i takt med att de mest vedertagna Open Source-plattformarna vuxit kraftigt och

tagit stora marknadsandelar. Risken för att intressegrupper och dess bidragande medlemmar ska tappa intresset för de mest använda plattformarna får i dagsläget anses som mycket liten. I takt med att allt fler organisationer investerar betydande belopp i Open Source-plattformar ökar också incitamenten att bibehålla och vidareutveckla dessa.

Idag beställs skräddarsydda system baserat på Open Source-plattformar till alla typer av organisationer. Allt ifrån små entreprenörsledda företag till stora globala börsnoterade företag. Nyligen annonserade t.ex. lastbilstillverkaren Scania att man går med i intresseorganisationen Open Source Sweden, en organisation som arbetar för att främja utvecklingen av Open Source i Sverige.¹ Sveriges tidigare IT-minister uttalade nyligen att digitala tjänster, ska i så stor utsträckning som möjligt, baseras på öppna standarder och programvaror.² Det är tydligt att trenden går mot att utveckla system baserat på Open Source-plattformar.

Hemsidan W3Techs övervakar löpande utvecklingen av olika plattformars marknadspenetration. De mest förekommande plattformarna är WordPress, Joomla, Drupal och Magento, där framförallt WordPress vuxit snabbt på senare år (se tabell nedan).

Andel webbplatser som är uppbyggda med respektive plattform – Topp 4

PLATTFORM	1 JAN 2011	1 JAN 2012	1 JAN 2013	1 JAN 2014	1 JAN 2015	1 JAN 2016	7 OKT 2016
WordPress	13,1%	15,8%	17,4%	21,0%	23,3%	25,6%	26,7%
Joomla	2,6%	2,8%	2,8%	3,2%	2,9%	2,8%	2,8%
Drupal	1,4%	1,9%	2,3%	1,9%	2,0%	2,1%	2,2%
Magento				0,9%	1,1%	1,2%	1,3%

Källa: http://w3techs.com/technologies/history_overview/content_management/all/

1. <http://computersweden.idg.se/2.2683/1.647810/oppnen-kallkod>
 2. <https://joinup.ec.europa.eu/node/147750/>

WordPress

WordPress är världens mest använda tekniska plattform för webbplatser. Det baseras på Open Source och har en stor mängd hängivna utvecklare som tillsammans utvecklar tusentals tilläggstjänster, s.k. plug-ins, som bidrar till utökad funktionalitet. WordPress används främst vid utveckling av små och medelstora webbplatser och när administrationsverktyget ska vara lätthanterligt vilket är en fördel om t.ex. kunden själv ska göra enklare uppdateringar på webbplatsen. Det finns uppskattningsvis 260 miljoner webbplatser som är uppbyggda med WordPress.^{1,2}

Joomla

Joomla är en Open Source-plattform som funnits i cirka tio år och som, likt WordPress, har stöd för tusentals plug-ins som utökar funktionaliteten. En fördel med Joomla är att det är enkelt att ändra hela webbplatsens utseende samtidigt som innehållet behålls intakt.

Drupal

Drupal är en kraftfull och modulärt uppbyggd plattform med stor flexibilitet. Drupal baseras på Open Source och används främst för utveckling av stora och medelstora webbplatser som ofta kräver större krav på logik och anpassad systemarkitektur.

Magento

Magento är en Open Source-baserad plattform som är synnerligen populär inom E-handel. Magento finns både som gratisversion och som betalversion med utökad funktionalitet.

PROVIDE IT:S VAL AV POSITION PÅ MARKNADEN

Provide IT arbetar både med Open Source-plattformar och kommersiella plattformar vid utveckling av webbapplikationer. Dock ligger Bolagets fokus på Open Source. Bolaget arbetar främst med de större etablerade plattformarna som WordPress, Joomla, Drupal, Magento, Zend 2 Framework och Symfony 2. Bolaget arbetar även med den svenska kommersiella plattformen EPiServer. EPiServer är en populär plattform bland svenska myndigheter och börsnoterade bolag.³ Plattformen är optimerad för att hantera hög trafik och har en väl uppbyggd mallstruktur.

Vid utveckling av mobilapplikationer arbetar Provide IT framförallt med operativsystemens egna plattformar. Appar för Android utvecklas därmed direkt i ramverket Android. Ett alternativ till att använda operativsystemens egna ramverk är att använda ramverk som använder webbteknologi

eller som omvandlar programkoden i efterhand till att anpassas för olika operativsystem. Oftast sker det på bekostnad av reducerad användarvänlighet för den som nyttjar applikationen.

Provide IT utvecklar mobilapplikationer för Android, iOS och Windows Phone vilka tillsammans utgör nästan hela marknaden. I vissa större projekt krävs även webbaserade system för utveckling av stora mobilapplikationer vilket ställer krav på kompetenser inom både utveckling av webb- och mobilapplikationer.

Provide IT har medvetet valt att fokusera på egen bemanning av projekt som utförs i Bolagets lokaler. Genom att Bolaget fokuserar på egen bemanning istället för att hyra ut personal till externa projektgrupper exponeras inte Bolaget i lika hög utsträckning för den prispress på IT-konsultmarknaden som beskrivits ovan.

Provide IT:s strategiska val innebär att Bolaget har en god förmåga att rekrytera talangfull personal som ännu inte skaffat tillräckligt omfattande erfarenhet för att vara de stora IT-konsultbolagens primära rekryteringsmålgrupp. Genom att lära upp dessa talangfulla individer i Bolagets effektiva arbetssätt i Bolagets egna lokaler kan hög lönsamhet i projekten uppnås.

Bolaget har inte funnit specifik kvantifierad information om marknaden för utveckling av applikationer för webb och mobil i Skandinavien. Bolaget bedömer dock att marknaden är tillräckligt stor och stadigt växande för att utgöra en attraktiv marknad under överskådlig tid framöver. Den information som finns tillgänglig, i form av artiklar etc. indikerar att marknaden för Open Source-plattformar är under signifikant tillväxt.

KONKURRENS

Bolaget bedömer att dess marknad är konkurrensutsatt och mycket fragmenterad med många mindre aktörer. Det är låga investeringskostnader förknippade med att starta ett konsultföretag och ofta arbetar erfarna utvecklare som underkonsulter i egna firmor. I synnerhet gäller detta för utveckling som baseras på Open Source då dessa saknar kostsamma licensavgifter. Bolaget bedömer att det överlag finns en mycket god kunskap kring hur man utvecklar applikationer för webb (Open Source-baserad) och mobil i Skandinavien.

1. <http://www.internetlivestats.com/total-number-of-websites/>

2. http://w3techs.com/technologies/history_overview/content_management/all/y

3. <http://www.episerver.se/om-oss/pressrum/pressmeddelanden1/episervers-plattform-hamnar-hogst-upp-pa-prispallen-nar-borsajterna-koras/>

Provide IT är inte heller unika med att erbjuda utvecklingstjänster till reklam-, kommunikations- och PR-byråer. Samtidigt upplever Bolaget att det saknas större aktörer inom segmentet, och att marknaden är fragmenterad med många mindre byråer som består av tre till fem anställda.

Provide IT vinner förtroende på marknaden genom att erbjuda ett brett tjänsteutbud med inriktning mot Open Source-plattformar och den kommersiella plattformen EPiServer. Det breda utbudet underlättar införsäljningen till reklam-, kommunikations- och PR-byråer då dessa ofta vill ha en samarbetspartner med kompetens inom flera plattformar. Det finns annars även konkurrerande aktörer som enbart är inriktade på en specifik plattform. Bolagets

erfarenhet är att den typiska konkurrenten är en mindre aktör som endast erbjuder utvecklingstjänster. Provide IT erbjuder istället ett helhetsåtagande som sträcker sig från att identifiera en optimal lösning till att producera och lansera en färdig produkt med efterföljande underhåll och support.

Under senare år har Bolaget utvecklat en portfolio med referensuppdrag från stora nationella och internationella varumärken. Bolaget upplever att nyförsäljningen förenklas i takt med att portfolion förstärks löpande. Enligt Bolagets kännedom är det få konkurrenter, av liknande storlek som Provide IT, som kan uppvisa en lika omfattande portfolio.





REFERENSUPPDRAG

Under senaste åren har Bolaget genomfört över hundra projekt för såväl nationella som internationella organisationer och myndigheter. Här nedan visas några exempel på projekt som Bolaget har utfört.

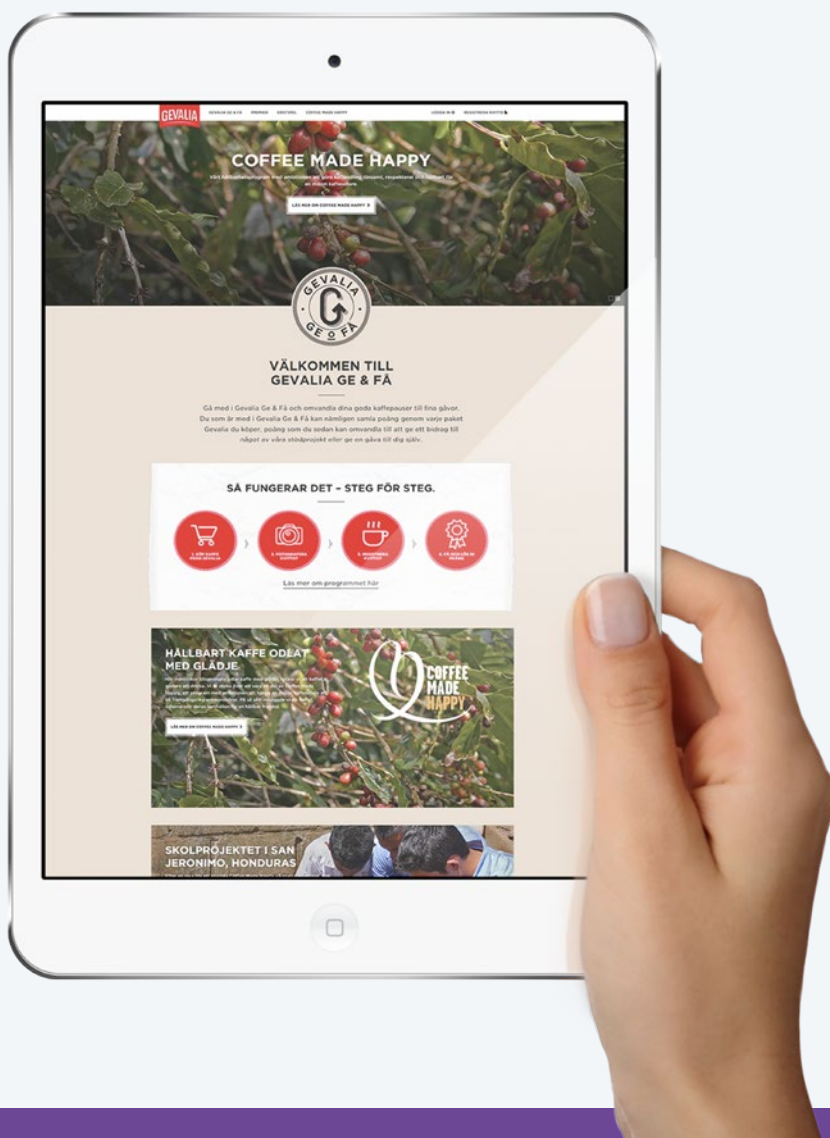
Mobilapplikation till RYouLive

Provide IT har utfört ett flertal systemuppdrag till RYouLive Inc. med säte i Las Vegas. RYouLive verkar främst i Los Angeles och samarbetar med ett flertal globalt kända personer inom bland annat idrott, musik och film. RYouLive tillhandahåller en mobilapplikation som konsumenter kan ladda ner och använda för att se direktsända evenemang med kända personer. Provide IT har utvecklat denna mobilapplikation för iOS och Android samt ett tillhörande webbsystem. Bolaget har utfört simuleringar som säkerställer att applikationen kan hantera en miljon användare simultant.

RYouLive avser att vidareutveckla applikationerna och webbsystemet under kommande år.

Gevalia Lojalitetssystem

Provide IT har utvecklat ett lojalitetssystem till Gevalia. Lojalitetssystemet lanserades under en kampanjperiod på ett år och avslutades i mars 2016. Syftet med systemet var att öka kundlojaliteten genom att erbjuda attraktiva premier som Gevalias kunder köper med s.k. lojalitetspoäng. Dessa poäng samlade kunderna genom att fotografera kvitton på köpta Gevalia-produkter och MMS:a dessa till ett telefonnummer. Kvittona validerades av algoritmer för att motverka fusk och konverterades efter godkännande till poäng. Kunden kunde sedan använda poängen till att köpa t.ex. biobiljetter, böcker, kryssningsbiljetter eller skänka till välgörenhet. Lojalitetssystemet utvecklades tillsammans med den digitala byrån Isobar Sweden och baserades på två skilda Open Source-plattformar: WordPress och Zend Framework 2.



Mobilapplikation med VR-teknik till Volkswagen

Provide IT har utvecklat en mobilapplikation i Android till Volkswagen. Med applikationen kan besökare hos Volkswagens återförsäljare och showrooms få en häftig upplevelse genom att uppleva ett tävlingsrace i rally med hjälp av Virtual Reality-teknik. Applikationen är utvecklad med hjälp av en kamera som filmar i 360°. Uppdraget genomfördes i samarbete med reklambyrån DDB Stockholm.



Bolagets historik

2012

Bolaget grundas i Göteborg av Bawan Faraj och Peter Klein under namnet Provide IT Consulting Göteborg AB. Bolaget erbjuder utvecklingstjänster inom två Open Source-plattformar.

2013-2014

Bolaget utökar sitt tjänsteutbud till att omfatta fler Open Source-plattformar. Efterfrågan från kunder ökar stadigt och grundarna arbetar nu heltid med Bolaget. Bolaget arbetar aktivt med att utveckla verktyg och arbetsprocesser för att effektivisera produktionen av applikationer för webb och mobil. Bolaget börjar även samarbeta med reklam-, PR- och kommunikationsbyråer då dessa byråers behov av utvecklingstjänster bedöms passa Provide IT väl. Under åren växer Provide IT till åtta anställda.

2015

Bolaget lägger ner stora resurser på att ytterligare effektivisera verktyg och arbetsprocesser och få dessa att omfatta fler Open Source-plattformar och system. Ledningen planerar för en ny affärsmodell med syfte att skala upp verksamheten med hög lönsamhet. Under året stärker Bolaget sin portfölj med referensuppdrag med flera kända nationella och internationella varumärken.

2016

Bolaget befinner sig i en expansiv fas och växer till 14 anställda. Bolaget avslutar sitt fjärde verksamhetsår med ett rörelseresultat på 5,7 MSEK vilket innebär en rörelsemarginal på nästan 50 procent.

Bolaget utökar styrelsen med Torvald Thedéen och Jarmo Järvenpää som båda har gedigen erfarenhet av att bygga upp konsultbolag, såväl organiskt som genom förvärv.

Under sensommaren 2016 etablerar Bolaget en ny tillväxtmodell med fokus på organisk tillväxt. Bolaget bokar på kort tid in över hundra kundmöten med potentiella kunder inom Bolagets prioriterade marknadssegment reklam-, PR-, och kommunikationsbyråer.



Finansiell översikt

Nedan återges den historiska finansiella utvecklingen för Provide IT för räkenskapsåren 2015/2016 och 2014/2015 samt för det första kvartalet 2016/2017 och 2015/2016. Informationen för räkenskapsåren 2015/2016 och 2014/2015 är hämtad från Provide IT:s reviderade årsredovisningar, vilka har införlivats i detta memorandum genom hänvisning. Informationen för det första kvartalet 2016/2017 och 2015/2016 är hämtad från Bolagets delårsrapport för det första kvartalet 2016/2017, vilken har införlivats i detta memorandum genom hänvisning. Delårsrapporten har inte granskats av Bolagets revisor. Samtliga dokument finns tillgängliga för nedladdning på Provide IT:s IR-sida på AktieTorgets hemsida: <http://www.aktietorget.se/InstrumentDocuments.aspx?InstrumentID=SE0008321418>.

Informationen som återges nedan ska läsas tillsammans med övriga delar av memorandumet. Fördjupad information avseende fluktuationer mellan perioderna återfinns i respektive årsredovisningar och delårsrapporter. Den finansiella översikten i detta avsnitt gör inte anspråk på att ge en heltäckande bild av Bolagets finansiella ställning.

Provide IT tillämpar årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras Bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Inkomster från uppdrag på löpande räkning redovisas som intäkt i takt med att arbetet utförs, så kallad successiv vinstavräkning. Fördjupad information om Bolagets redovisningsprinciper finns i Bolagets årsredovisning 2015/2016.

BOLAGETS RESULTATRÄKNINGAR

ALLA BELOPP I TKR	APR 2016 - JUNI 2016 3 MÅN	APR 2015 - JUNI 2015 3 MÅN	APR 2015 - MARS 2016 12 MÅN	APR 2014 - MARS 2015 12 MÅN
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	3 509	2 605	12 451	7 606
Övriga intäkter	75	0	0	0
	3 585	2 605	12 451	7 606
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-833	-268	-1 155	-824
Personalkostnader	-1 454	-1 315	-5 517	-4 159
Avskrivningar	-3	-7	-29	0
	-2 290	-1 590	-6 701	-4 983
Rörelseresultat	1 295	1 015	5 750	2 623
Ränteintäkter	2	2	2	4
Räntekostnader	-1	0	-14	-2
	1	2	-12	2
Resultat efter finansiella poster	1 296	1 017	5 738	2 626
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0
Resultat före skatt	1 296	1 017	5 738	2 626
Skatt på årets resultat	-285	-224	-1 272	-574
Periodens resultat	1 011	793	4 466	2 051

BOLAGETS BALANSRÄKNINGAR - TILLGÅNGAR

ALLA BELOPP I TKR	2016-06-30	2015-06-30	2016-03-31	2015-03-31
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer	40	1 043	1 021	1 006
Summa materiella anläggningstillgångar	40	1 043	1 021	1 006
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andra långfristiga fordringar	0	0	0	125
Summa finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	125
Summa anläggningstillgångar	40	1 043	1 021	1 131
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	3 035	2 200	3 428	1 806
Skattefordringar	0	0	0	0
Övriga fordringar	297	1 292	91	1 221
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 235	541	884	771
Summa kortfristiga fordringar	5 566	4 034	4 403	3 798
Kassa och bank	11 892	5 071	5 893	4 222
Summa omsättningstillgångar	17 459	9 105	10 296	8 020
SUMMA TILLGÅNGAR	17 499	10 148	11 318	9 151

BOLAGETS BALANSRÄKNINGAR- EGET KAPITAL OCH SKULDER

ALLA BELOPP I TKR	2016-06-30	2015-06-30	2016-03-31	2015-03-31
EGET KAPITAL				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	584	50	50	50
Ej registrerat aktiekapital	0	0	450	0
Summa bundet eget kapital	584	50	500	50
<i>Fritt eget kapital</i>				
Balanserad vinst	14 048	7 154	4 534	5 103
Periodens resultat	1 011	793	4 466	2 051
Summa fritt eget kapital	15 058	7 947	9 000	7 154
Summa eget kapital	15 642	7 997	9 500	7 204
KORTFRISTIGA SKULDER				
Leverantörsskulder	341	43	68	39
Skatteskulder	839	1 164	525	1 143
Övriga skulder	397	751	1 011	631
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	281	193	214	133
Summa kortfristiga skulder	1 857	2 151	1 818	1 947
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	17 499	10 148	11 318	9 151
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser				
Ställda säkerheter	Inga	Inga	Inga	125
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga	Inga

BOLAGETS KASSAFLÖDESANALYSER

ALLA BELOPP I TKR	APR 2016 - JUNI 2016 3 MÅN	APR 2015 - JUNI 2015 3 MÅN	APR 2015 - MARS 2016 12 MÅN	APR 2014 - MARS 2015 12 MÅN
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	1 295	1 015	5 750	2 623
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:				
Avskrivningar enligt plan	3	7	29	0
Finansiella intäkter	2	2	2	4
Finansiella kostnader	-1	0	-14	-2
Betald inkomstskatt	-285	-224	-1 891	-588
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital				
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet	1 014	800	3 876	2 038
Ökning (-) resp minskning (+) av rörelsefordringar	-1 163	-236	-605	1 619
Ökning (+) resp minskning (-) av rörelseskulder	39	204	489	225
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-110	768	3 760	3 882
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-7	-44	-45	-1 006
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	984	0	0	0
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0	0	125	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	977	-44	80	-1 006
Finansieringsverksamheten				
Nyemission/tillskott	5 132	0	0	0
Ökning (-) resp minskning (+) av långfristiga fordringar	0	125	0	0
Lämnad utdelning	0	0	-2 170	-150
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 132	125	-2 170	-150
Ökning/minskning av likvida medel	5 999	849	1 671	2 727
Likvida medel vid årets början	5 893	4 222	4 222	1 496
Likvida medel vid årets slut	11 892	5 071	5 893	4 222

NYCKELTAL

ALLA BELOPP I TKR OM INGET ANNAT ANGIVET	APR 2016 - JUNI 2016 3 MÅN	APR 2015 - JUNI 2015 3 MÅN	APR 2015 - MARS 2016 12 MÅN	APR 2014 - MARS 2015 12 MÅN
Nettoomsättning	3 509	2 605	12 451	7 606
Omsättningstillväxt, %	35%	-	64%	-9%
Rörelsekostnader	-2 290	-1 590	-6 701	-4 983
Rörelseresultat	1 295	1 015	5 750	2 623
Rörelsemarginal, %	37%	39%	46%	34%
Periodens resultat	1 011	793	4 466	2 051
Likvida medel	11 892	5 071	5 893	4 222
Övriga omsättningstillgångar	5 566	4 034	4 403	3 798
Eget kapital	15 642	7 997	9 500	7 204
Kortfristiga skulder	1 857	2 151	1 818	1 947
Balansomslutning	17 499	10 148	11 318	9 151
Soliditet (%)	89%	79%	84%	79%
Kassalikviditet (%)	940%	423%	566%	412%
Medelantal anställda	13,0	11,0	11,0	10,0

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor



Torvald Thedéen, f. 1960

STYRELSEORDFÖRANDE

Torvald är utbildad civilekonom och har lång erfarenhet från ledande befattningar inom konsultbolag (Proffice och Ahrens & Partners) samt inom Svensk Fastighetsförmedling. Torvald innehar även flera styrelseuppdrag, däribland i det börsnoterade konsultbolaget Wise Group och Provins Fem. Torvald bedriver även egen konsultverksamhet med fokus på att hjälpa entreprenörsbolag att växa lönsamt.

Antal aktier: 15 000 aktier.



Peter Klein, f. 1986

STYRELSELEDAMOT, GRUNDARE OCH VVD

Peter är mjukvaruingenjör från Chalmers tekniska högskola. Peter var redan under sin studietid verksam som affärsområdeschef inom Chalmers Teknologkonsulter. Peter har även varit medlem i ledningsgruppen för utbildningen Webbkommunikatör vid Nordic Business Institute.

Antal aktier: 2 500 000 aktier via det helägda bolaget Peter Klein Holding AB.

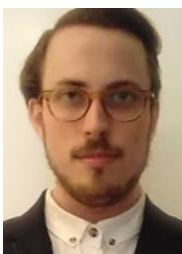


Jarmo Järvenpää, f. 1952

STYRELSELEDAMOT

Jarmo har gedigen erfarenhet från konsultbolag och har byggt upp delar av WM-datas verksamhet (ingår numera i CGI-koncernen). Jarmo bedriver även strategisk rådgivning, mentorship och affärsutveckling genom egen konsultverksamhet. Jarmo har även varit styrelseledamot i konsultbolaget Preera.

Antal aktier: 3 000 aktier via det helägda bolaget Järvenpää Consulting AB.



Oscar Wennerström, f. 1989

STYRELSESUPPLEANT OCH CTO

Oscar är utbildad ingenjör vid Chalmers tekniska högskola och har en gedigen kompetens inom ett flertal plattformar baserat på Open Source.

Antal aktier: Inga aktier, däremot kommer Oscar erhålla aktier via det aktieöverlåtelseavtal som beskrivs på sidan 26.



Bawan Faraj, f. 1989

STYRELSELEDAMOT, GRUNDARE OCH VD

Bawan är ingenjör från Chalmers tekniska högskola och har även studerat företagsekonomi på universitetsnivå. Bawan är medlem i ledningsgruppen för utbildningen Webbutvecklare-CMS vid IT-högskolan. Bawan har även hållit utbildningar inom bl.a. projektledning av systemutvecklingsprojekt, webb- och mobilapplikationer samt e-handel. Bawan arbetade under sin studietid som affärsområdeschef inom Chalmers Teknologkonsulter.

Antal aktier: 2 500 000 aktier via det helägda bolaget Faraj Industries AB.

Bolagets styrelse kan nås genom Bolaget på: Provide IT Sweden AB (publ), Götabergsgatan 20, 411 34 GÖTEBORG.

Inga intressekonflikter har identifierats. Ovan beskrivna personer har historiskt inte förekommit i bedrägerirelaterade mål, konkurser eller likvidationer, innehaft näringsförbud eller motsvarande. Bolaget har inte varit part i rättsligt förfarande eller skiljedomsförfarande under de senaste tolv månaderna.

Bolagets Revisor

Provide IT AB (publ):s revisor är Sören Maxén, verksam vid Gotha Revision AB. Sören Maxén nås på: Gotha Revision AB, Skårs Led 3 B, 12 63 GÖTEBORG, e-post: sm@gotrev.se eller telefon: 031-83 87 30.

Aktiekapital och ägarförhållande

Enligt Provide IT Sweden AB:s bolagsordning ska aktiekapitalet uppgå till lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK. Antalet aktier ska lägst uppgå till 5 000 000 och högst 20 000 000. Aktiekapitalet i Provide IT uppgår till 583 500 SEK fördelat på 5 835 000 aktier, envar med kvotvärde på 0,10 SEK, vid tidpunkten inför föreliggande företrädesemission.

Alla aktier i Bolaget har lika röstvärde och rätt till Bolagets tillgångar och vinstmedel. Föreliggande nyemission innebär, vid fullteckning, att aktiekapitalet ökas med 83 357 SEK och antalet aktier med 833 571. Vid fullteckning kommer aktiekapitalet, efter emissionen, att uppgå till 666 857 SEK fördelat på 6 668 571 aktier. Teckningskursen i föreliggande nyemission uppgår till 14,50 SEK per aktie. De nyemitterade aktierna kommer motsvara 12,5 procent av aktiekapitalet och antalet aktier efter genomförd emission, under förutsättning att emissionen fulltecknas. Dessa 12,5 procent utgör även den utspädningseffekt som befintliga aktieägare som inte deltar i emissionen utsätts för. En fulltecknad emission tillför Bolaget cirka 12,1 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,4 MSEK.

BOLAGETS UTDELNINGSPOLICY

Provide IT är ett bolag under hög tillväxt och avser att återinvestera vinstmedel i verksamheten så länge styrelsen bedömer att det finns en god potential till fortsatt hög och lönsam tillväxt. Därför avser inte Bolaget att dela ut vinstmedel under kommande tre år. Styrelsen kan dock komma att ändra sin bedömning och lämna utdelning till aktieägarna.

Beslut om att lämna utdelning fattas av bolagsstämman. I det fall utdelning blir aktuell kommer Bolagets styrelse inför förslaget till beslut att beakta ett flertal faktorer såsom t.ex. finansiell ställning, lönsamhet, tillväxt och investeringsbehov. En investerare som överväger en investering i Provide IT bör utgå från att aktieutdelning inte kommer att lämnas under åtminstone kommande tre år.

Utdelning från Provide IT ombesörjs av Euroclear Sweden AB. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

ÄGARFÖRHÅLLANDE I PROVIDE IT

Antalet ägare i Provide IT uppgick till 459 st per den 30 september 2016. Bland dessa ägare ingår pensionsbolag, som normalt utgörs av ett betydande antal underliggande ägare och som investerat i Bolaget via kapitalförsäkringar. Det verkliga antalet ägare i Bolaget är förmodligen fler än 459 st.

Av nedanstående framgår information om ägarförhållanden i Bolaget per den 30 september 2016. Informationen är hämtad från Euroclear Sweden AB. För uppgifter om styrelseledamöters och ledande befattningshavares innehav i Bolaget, se avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

HANDELSPLATS OCH KURSUTVECKLING

Provide IT är ett avstämningsbolag och dess aktiebok förs av Euroclear Sweden AB. Bolagets aktier är listade på AktieTorget sedan den 27 juni 2016. Aktiens ISIN-kod är SE0008321418 och kortnamnet är PROVIT. Senast betalkurs per den 6 oktober var 17,50 SEK vilket ger ett börsvärde på cirka 102 MSEK.

AKTIEÄGARE PER DEN 30 SEPTEMBER 2016

AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER	ANDEL AV KAPITAL OCH RÖSTER, %
Faraj Industries AB	2 500 000	42,84%
Peter Klein Holding AB	2 500 000	42,84%
Övriga 457 aktieägare	835 000	14,31%
Summa	5 835 000	100,00%

AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

REGISTRERINGS-DATUM	HÄNDELSE	ÖKNING ANTAL AKTIER	TOTALT ANTAL AKTIER	ÖKNING AV AKTIEKAPITAL	TOTALT AKTIEKAPITAL	KVOTVÄRDE
2012-04-26	Bolagsbildning	1 000	1 000	50 000	50 000	50,00
2016-04-25	Fondemission	0	1 000	450 000	500 000	500,00
2016-04-25	Split 5000:1	4 999 000	5 000 000	0	500 000	0,10
2016-06-23	Noteringsemision	835 000	5 835 000	83 500	583 500	0,10
2016*	Företrädesemission**	833 571	6 668 571	83 357	666 857	0,10

*: Föreliggande företrädesemission förväntas registreras hos Bolagsverket under första halvan av november 2016.

** : Vid fulltecknad företrädesemission

Övriga upplysningar om bolaget

ALLMÄN INFORMATION OM BOLAGET

Provide IT Sweden AB (publ) är ett publikt aktiebolag och dess associationsform regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets aktier har upprättats enligt svensk lagstiftning, är denominerade i svenska kronor och kommer att ställas ut på innehavaren. Bolaget har organisationsnummer 556891-7701 och styrelsen har sitt säte i Göteborg.

Bolaget registrerades hos Bolagsverket den 26 april 2012 under namnet Provide IT Consulting Göteborg AB. Bolaget namnändrades till Provide IT Sweden AB den 24 april 2016.

Bolagets bolagsordning antogs, i sin nuvarande lydelse, vid årsstämman den 17 april 2016. Bolagets huvudkontor har adress Provide IT Sweden AB (publ), Götabergsgatan 20, 411 34 GÖTEBORG. Bolagets hemsida är www.provideit.se.

ANSLUTNING TILL EUROCLEAR SWEDEN

Provide IT är ett avstämningsbolag och Bolagets aktier ska enligt avstämningsförbehållet i Bolagets bolagsordning vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Bolaget och dess aktier är anslutna till Euroclear Sweden AB, med adress Box 191, 101 23 STOCKHOLM, som är en central värdepappersförvarare och clearingorganisation. Aktieägarna erhåller inte några fysiska aktiebrev, utan transaktioner med aktierna sker på elektronisk väg genom registrering i VPC-systemet av behöriga banker och andra värdepappersbolag.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR OM AKTIEN

Bolagets aktier kan fritt överlåtas på annan part. Aktierna är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Bolagets aktie har inte heller varit föremål för offentligt uppköpserbjudande under innevarande eller föregående räkenskapsår. För att ändra aktieägarnas rätt i Bolaget krävs ett bolagsstämmobeslut med kvalificerad majoritet.

ISIN-NUMMER OCH KORTNAMN

ISIN-numret för Bolagets aktie är SE0008321418. Bolagets kortnamn är PROVIT.

VÄSENTLIGA AVTAL

Bolaget har en relativt fragmenterad kundstock med nästan 100 aktiva kunder under senaste verksamhetsåret, vilket är ett resultat av ett aktivt arbete att minska beroendet av enskilda större kunder.

Bolaget hyr kontorslokaler på adressen Götabergsgatan 20 i Göteborg. Hyresvärd är Claes Holmén. Provide IT erlägger en årshyra på 468 000 kronor för en lokalyta på 234 kvm. Kontraktet löper med 36 månaders löptid med uppsägningstid minst nio månader före avtalstidens utgång. Nuvarande avtalstids utgång är den 31 mars 2018.

Bolaget hyr även lokaler på adressen Åsögatan 108 i Stockholm. Dessa lokaler utgör i första hand ett säljkontor och tillfällig arbetsplats för utvecklare. Bolaget erlägger en årshyra på 42 000 kronor och har en månads uppsägningstid.

Bolagets huvudägare har ingått avtal om aktieöverlåtelse till personer som huvudägarna vill premiera genom betydelsefulla insatser i Bolaget. Samtliga transaktioner kommer ske i form av gåvor, vilket föranleder att Bolaget kommer belastas med sociala avgifter då transaktionerna skattemässigt kommer behandlas som löneförmån. Gåvornas totala storlek uppgår till 459 578 aktier. De personer som kommer erhålla aktier från huvudägarna är Bolagets CTO Oscar Wennerström, projektledare och säljare Daniel Klein samt utvecklarna Erik Håkansson, Markus Helgason, Mathias Fredriksson, Johan Holm, John Eriksson och Jonathan Johansson (genom bolaget Quality Think Göteborg AB). Överlåtelseerna kommer ske stegvis under 2016.12-2018.09. För samtliga personer förutom Quality Think Göteborg AB är gåvorna villkorade av att personerna fortfarande är anställda av Bolaget. Baserat på Bolagets senaste betalkurs 6 oktober beräknas de sociala avgifterna uppgå till 1 100 TSEK år 2017 och 932 TSEK år 2018.

AVTAL OM LOCK-UP

Bolagets huvudägare, Faraj Industries AB och Peter Klein Holding AB, omfattas av lock-up med 90 procent av sitt innehav (totalt 5 000 000 aktier) fram till 27 juni 2017. Därefter omfattas 50 procent av aktierna i lock-up i ytterligare ett år.

LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR

Bawan Faraj är anställd som VD i Provide IT sedan april 2012. Bawan erhåller 40 000 kronor per månad samt en månatlig pensionsavsättning motsvarande 4,5 procent av den fasta månadslönen. Vidare har Bawan rätt till 25 dagars betald semester per intjänandeår. Vid uppsägning gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader.

Peter Klein är anställd som vice VD i Provide IT sedan april 2012. Peters anställningsvillkor är identiska med Bawan Farajs villkor ovan.

Efter avslutat styrelseuppdrag utgår ingen ersättning.

STYRELSENS ARBETSFORMER

Styrelsen väljs på ordinarie årsstämma för ett år i taget. Nuvarande styrelse består av ordförande Torvald Thedeén, Jarmo Järvenpää, Bawan Faraj och Peter Klein. Bawan Faraj och Peter Klein har suttit i styrelsen sedan Bolagets grundande. Jarmo Järvenpää valdes in vid en extra bolagsstämma den 24 mars 2016. Torvald Thedeén valdes in vid årsstämman den 17 april 2016.

Styrelsens ordförande erhåller ett årligt arvode på 100 000 kronor. Styrelseledamoten Jarmo Järvenpää erhåller ett årligt arvode på 60 000 kronor. Styrelseledamöterna, tillika huvudägarna, Bawan Faraj och Peter Klein erhåller inget styrelsearvode. Under kommande verksamhetsår planerar styrelsen att ha cirka sex protokollförda sammanträden.

UPPFÖRANDEKODEN

Bolaget tillämpar inte Svensk Kod för Bolagsstyrning då Bolagets aktie inte handlas på en s.k. reglerad marknadsplats. Bolaget har inte någon valberedning eller kommitté för att behandla revisions- och ersättningsfrågor. Dessa frågor handläggs av styrelsen.

TVISTER OCH RÄTTSLIGA FÖRFARANEN

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

Bolaget har dock en pågående meningsskiljaktighet med en kund angående en faktura som kunden har bestridit. Fakturabeloppet uppgår till 27 TSEK exklusive moms. Bolagets jurist är av åsikten att ärendet, utan tvivel, kommer att vinnas vid en rättslig prövning.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE OCH INTRESSEKONFLIKTER

En av Bolagets huvudägare, Faraj Industries AB, förvärvade i juni 2016 fordon från Bolaget, vilket marknaden underrättades om genom ett pressmeddelande som distribuerades den 23 juni 2016. Köpeskillingen sattes till 1 080 TSEK vilket var cirka 94 TSEK högre än det bokförda värdet på fordonet (986 TSEK).

Utöver de förhållanden som redogörs för inom detta avsnitt förekommer inga andra transaktioner med närstående till bolaget.

Ingen av styrelseledamöterna eller ledande befattningshavare har, utöver vad som nämnts i inom detta avsnitt, några potentiella intressekonflikter med Provide IT Sweden AB.

FÖRSÄKRINGSSKYDD

Styrelsen bedömer att Bolaget har försäkringar som är väl anpassade till Bolagets verksamhet och ändamål.

PROJEKTLEDARE

Bolaget har anlitat InWest Corporate Finance AB, med organisationsnummer 556978-2492, som projektledare vid arbetet med föreliggande emission. InWest har i huvudsak bistått ledningen för Provide IT med tjänster rörande upprättande av memorandum och marknadsföringsplan. InWest erhåller ett på förhand avtalat fast arvode för utförda tjänster och har i övrigt inget ägarintresse, varken direkt eller indirekt, i Provide IT.

EMISSIONSINSTITUT

Provide IT använder Aktieinvest FK AB med organisationsnummer 556072-2596, som emissionsinstitut i samband med föreliggande emission. Aktieinvest har inget ägarintresse i Provide IT.

TECKNINGSFÖRBINDELSER

I samband med företrädesemissionen har Provide IT erhållit teckningsförbindelser från externa investerare. Dessa teckningsåtagare har utan ersättning erhållit teckningsrätter från huvudägare som inte har för avsikt att själva nyttja dessa. Ingen ersättning utgår heller för utställda förbindelser.

TECKNINGSFÖRBINDELSER

TECKNINGÅTAGARE	ÅTAGANDE (SEK)
Wictor Billström*	749 998
Bo Baltius*	725 000
Johan Biehl	599 996
Christian Berger	500 004
Andreas Björklund	500 004
Christian Månsson	500 004
Pia Billström Telander	500 004
Göran Ofsén	435 000
Jimmie Landerman	300 005
Oscar Molse	290 000
Oliver Molse	290 000
Fredrik Valfridsson	249 995
Tobias Schön	249 995
Maja Svensson	199 999
Patric Blomdahl	199 999
Qualcon AB	199 999
Oscar Duvik	199 999
John Andersson Moll	199 999
Björn Tedeman	145 000
Jens Thystrup	101 500
Lindia Invest AB	101 500
Stefano Collén Petralia	101 500
Fredrik Åhlander	100 007
Magnus Hoffman	100 007
Magnus Lovenvall	100 007
Joakim Lannergård	79 997
Christian Lentz	72 500
Victor Grossman	62 143
Erik Lundin	58 000
Hans Sandström**	29 000
Hans Sandström**	29 000
Summa	7 970 153
<i>Andel av emissionen</i>	<i>65,9%</i>

*: Tecknar mer än fem procent av emissionen (gränsvärde är 604 339 SEK)

** : Observera att detta är två olika personer.

Riskfaktorer

En investering i värdepapper är alltid förenad med risk. Det är därför viktigt att inför ett eventuellt investeringsbeslut noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Provide IT och Bolagets aktieutveckling. Nedan beskrivs de risker som av styrelsen bedöms vara av betydelse för Provide IT. Dessa återges utan inbördes rangordning och är inte heller uttömmande. Det kan finnas andra riskfaktorer, som inte identifierats vid upprättandet av detta memorandum, som har minst lika stor betydelse. Det är av naturliga skäl även behäftat med stor osäkerhet att idag förutse risker som i framtiden kan ha visat sig få en negativ inverkan på Provide IT:s finansiella ställning och/eller resultat. Styrelsen uppmanar varje investerare som överväger att delta i föreliggande nyemission att noggrant begrunda nedanstående risker och göra en samlad bedömning som även innefattar övrig information i memorandumet, tidigare lämnad information från Bolaget i form av t.ex. pressmeddelanden samt en allmän omvärldsbedömning.

BOLAGSSPECIFIKA RISKFAKTORER

Begränsade resurser

Provide IT är ett litet bolag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförandet av strategin är det av vikt att resurserna disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att Bolagets resurser inte räcker till och att Bolaget därmed drabbas av finansiellt såväl som operativt relaterade problem. Styrelsen bedömer dock att Bolaget har tillräckligt goda resurser och förutsättningar för att genomföra den strategi som redogörs för i detta memorandum och som sträcker sig tre till fem år framåt i tiden.

Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

Bolaget baserar sin framgång på ett fåtal personers kunskap, erfarenhet och kreativitet. Bolaget är beroende av att i framtiden kunna finna kvalificerade medarbetare. Bolaget arbetar med att minska beroendet genom en god dokumentation av rutiner och arbetsmetoder. Kritiska handlingar såsom t.ex. projektdokument och viktiga avtal förvaras på en extern server.

Intjäningsförmåga och kapitalbehov

Provide IT har sedan start varit ett lönsamt bolag som har genererat betydande likvida överskott. Det kan dock inte uteslutas att Bolaget i framtiden har ett större kapitalbehov än vad som idag bedöms som nödvändigt. Det finns inga garantier för att ett sådant utökat kapitalbehov kan anskaffas på för aktieägarna fördelaktiga villkor. En försämrad lönsamhet kan även påverka Bolagets marknadsvärde negativt.

Teknisk risk

Provide IT har valt att basera sitt huvudsakliga tjänsteutbud inom utvecklingstjänster baserade på öppna tekniska plattformar. Det innebär att Bolagets know-how främst finns inom dessa plattformar. Även om användandet av öppna tekniska plattformar växer snabbt globalt, kan det inte garanteras att dessa plattformar kommer vara aktuella i framtiden. Dock har dessa plattformar en stor marknadsandel idag vilket torde tala för att plattformarna kommer finnas kvar under en överskådlig tid.

I ett bredare tekniskt perspektiv sker en ständig teknisk utveckling inom Provide IT:s verksamhet. Det kommer hela tiden nya trender, programmeringsspråk och tekniska behov hos slutanvändare. Om Bolaget skulle misslyckas med att följa med i den tekniska utvecklingen finns risk att Bolagets konkurrenskraft försämras, vilket kan få en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och marknadsvärde. Dock ska poängteras att framväxten av t.ex. nya etablerade programmeringsspråk normalt tar relativt lång tid (fem till tio år) och Bolaget bör rimligen ha tid att anpassa sig till den sortens teknikändringar.

Konkurrens

Provide IT verkar på en relativt fragmenterad marknad med många mindre, och ofta lokalt baserade, konkurrenter. Det kan inte uteslutas att konkurrensen hårdnar inom vissa tjänsteområden och/eller geografiska marknader vilket kan leda till försämrad omsättning, men även ökad prispress som kan leda till försämrad lönsamhet.

Framtida förvärv

Provide IT har en uttalad strategi att växa såväl organiskt som via förvärv. Bolaget har tidigare inte genomfört strategiska förvärv vilket innebär att Bolaget saknar praktisk erfarenhet av att integrera verksamheter. Däremot finns omfattande erfarenhet av att genomföra och integrera förvärv inom Bolagets styrelse. Det finns t.ex. en risk att nyckelpersoner och kunder i det förvärvade bolaget slutar men även att Provide IT överskattar värdet på det förvärvade bolaget. Arbetet med att integrera verksamheter kan även ta ledningsresurser i anspråk till den grad att den löpande verksamheten blir lidande. Sådana förvärvsrelaterade risker kan komma att få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Förlorade avtalsupphandlingar

En av Bolagets viktigaste drivkrafter för tillväxt är att i större utsträckning kunna delta i avtalsupphandlingar. I dagsläget är Bolaget fortfarande en liten aktör på marknaden vilket bedöms vara en nackdel i större upphandlingar. Om Bolaget inte får delta i avtalsupphandlingar eller förlorar upphandlingar kan det få en negativ inverkan på Bolagets tillväxtpotentialer, men även dess verksamhet och finansiella ställning.



MARKNADSSPECIFIKA RISKER

Aktiens utveckling

Investeringar i aktier är förenat med risktagande. En aktiekurs, i synnerhet i ett mindre bolag, kan fluktuera kraftigt över tid vilket innebär att en investerare utsätts för en risk att inte få tillbaka sitt investerade kapital. Såväl aktiemarknadens generella utveckling som aktiekursen i specifika bolag påverkas av ett flertal faktorer, av vilka ett flertal står utanför Bolagets kontroll. En investering i Provide IT:s aktie ska därför alltid föregås av en noggrann analys.

Aktiens likviditet

Bolagets aktie är idag noterad på AktieTorget. Handeln i aktien varierar kraftigt över tid, främst drivet av Bolagets nyhetsflöde kring operativa framsteg, men även av andra faktorer såsom t.ex. det allmänna börsklimatet. Det finns en risk att en aktiv och likvid handel i Bolagets aktie inte kommer att föreligga, vilket kan medför svårigheter för innehavaren att sälja större aktieposter under vissa tidsperioder.

Försäljning av större aktieposter och ytterligare nyemissioner
Bolagets aktiekurs kan påverkas negativt av större aktieförsäljningar som genomförs av de grundare som också utgör Bolagets större privata ägare. Dessa personer har stora aktieinnehav med relativt sett låga anskaffningsvärden. Bolagets huvudägare, Faraj Industries AB och Peter Klein Holding AB, omfattas av lock-up med 90 procent av sitt innehav (totalt 5 000 000 aktier) fram till 27 juni 2017. Därefter omfattas 50 procent av aktierna i lock-up i ytterligare ett år.

Bolagets aktiekurs kan även påverkas negativt av en allmän marknadsförväntan om att ytterligare nyemissioner kommer att genomföras. Sådana nyemissioner av aktier medför en utspädning av ägandet för aktieägare som inte deltar i emissionen. Det gäller även vid s.k. riktade emissioner, dvs. där erbjudandet enbart är tillgängligt för en begränsad krets av investerare och inte till samtliga av Bolagets befintliga aktieägare.

Ej säkerställda teckningsförbindelser

Provide IT har erhållit teckningsförbindelser om cirka 8,0 MSEK, motsvarande cirka 66 procent av föreliggande emission. Dessa teckningsförbindelser är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang, varvid det finns en risk för att en eller flera teckningsförbindelser inte fullföljs.

Marknadsplats

AktieTorget är en s.k. MTF-plattform och har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag vars aktier handlas på AktieTorget är inte skyldiga att följa samma regler som bolag vars aktie handlas på en reglerad marknad, utan omfattas istället av ett mindre omfattande regelverk anpassat till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. En placering i ett bolag som handlas på AktieTorget är därmed, allt annat lika, mer riskfylld än en placering i ett bolag som handlas på en reglerad marknad.

Bolagsordning

PROVIDE IT SWEDEN AB (PUBL)

ORGANISATIONSNUMMER:

556891-7701

§1 Firma

Bolagets firma är Provide IT Sweden AB (publ).

§2 Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Göteborgs kommun, Västra Götalands län.

§3 Verksamhet

Bolaget skall bedriva datakonsultverksamhet och tillhandahålla skraddarsydda IT-lösningar till företag samt närliggande konsulttjänster.

§4 Aktiekapital

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

§5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 5 000 000 och högst 20 000 000.

§6 Styrelse

Styrelsen, som väljs årligen på årsstämman för tiden intill nästa årsstämma avhållits, skall bestå av lägst tre och högst sex ledamöter, med lägst 0 och högst sex suppleanter.

§7 Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en eller två revisorer, alternativt ett registrerat revisionsbolag med en huvudansvarig revisor, som skall väljas på årsstämman.

§8 Kallelse

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

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 Anmälan till stämma

Rätt att delta i stämman har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap 28§ 3 stycket aktiebolagslagen och som anmält sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla innan den femte vardagen före stämman.

§10 Årsstämma

På årsstämman skall följande ärenden behandlas:

1. Val av ordförande på stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Framläggande och godkännande av dagordning
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Fråga huruvida stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse

7. Beslut om

- a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
- b. dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
- c. ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören

8. Fastställande av styrelse- och revisionsarvoden

9. Val av styrelse samt revisorer

10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen

§11 Rösträtt

Vid bolagsstämman får varje röstberättigad rösta för hela antalet av honom ägda och företrädda aktier. Frånvarande aktieägares rösträtt får utövas genom ombud.

§12 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall omfatta tiden 1 april – 31 mars.

§13 Avstämningsförbehåll

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

Antagen på årsstämman 2016-04-17

Provide it 

Provide IT Sweden AB (publ)

Göteborgsgatan 20
411 34 GÖTEBORG

031-13 33 11
info@provideit.se
www.provideit.se