

Inbjudan till teckning av aktier
av serie A och B i EasyFill AB
(publ)



Viktig information

Vissa definitioner

Med "EasyFill" eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhang, EasyFill AB (publ), org.nr 556653-2924 eller den koncern i vilken EasyFill AB (publ) är moderbolag. Med "Prospektet" avses föreliggande prospekt. Med "Företrädesemissionen" avses erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna aktier enligt villkoren i Prospektet. Med "Teckningsrätt" avses de Teckningsrätter som tilldelas de som är registrerade aktieägare i EasyFill på avstämningsdagen för Företrädesemissionen. Med "Partner Fondkommission" avses Partner Fondkommission AB, org.nr 556737-7121. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Med "SEK" avses svenska kronor. Med "EUR" avses europeiska euro. Med "K" avses tusen, med "M" avses miljoner.

Marknadsinformation, information från tredje part och viss framtidsinriktad information

Uttalanden om omvärlden och framtida förhållanden i detta prospekt återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som styrelsen gör vid tidpunkten för prospektet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet. Styrelsen försäkrar att information från referenser och källhänvisningar har återgivits korrekt och att såvitt styrelsen känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd part, inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen mer lättillgänglig för läsaren.

Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information in Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

Spotlight Stock Market

Spotlight Stock Market är en bifirma till ATS Finans AB, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight Stock Market driver en s.k. MTF-plattform. Bolag som är noterade på Spotlight Stock Market har förbundit sig att följa Spotlight Stock Markets noteringsavtal som syftar till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs. Spotlight Stock Market tillhandahåller ett effektivt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nasdaq Stockholm AB. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på Spotlight Stock Market kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär. Noteringsavtalet och aktiekurser återfinns på Spotlight Stock Markets hemsida spotlightstockmarket.com.

Finansiell rådgivare

Partner Fondkommission är finansiell rådgivare i samband med Företrädesemissionen och har biträtt EasyFill vid upprättandet av Prospektet. Föreliggande information och beskrivning av Bolaget har erhållits av EasyFill. Även om det får anses rimligt att informationen är korrekt, friskriver sig Partner Fondkommission från allt ansvar från innehållet i Prospektet. Partner Fondkommission friskriver sig även från allt ansvar mot såväl nytillkommande som befintliga aktieägare i EasyFill och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta Prospekt.

Innehållsförteckning

Sammanfattning av Prospektet.....	1
Riskfaktorer	19
Inbjudan till teckning av aktier	22
Bakgrund och motiv	23
VD har ordet	24
Villkor och anvisningar	26
Verksamhetsbeskrivning	31
Marknadsöversikt.....	44
Finansiell översikt koncernen.....	47
Eget kapital, skulder och annan finansiell information.....	54
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor.....	57
Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden.....	61
Ägar- och bolagsstyrning.....	64
Vissa skattefrågor i Sverige	71
Adresser.....	77

Företrädesemissionen i sammandrag

Emissionsvillkor	För varje en (1) aktie av serie A i EasyFill som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) Teckningsrätt av serie A. Fem (5) Teckningsrätter av serie A berättigar till teckning av en (1) aktie av serie A. För varje en (1) aktie av serie B och C i EasyFill som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) Teckningsrätt av serie B. Fem (5) Teckningsrätter av serie B berättigar till teckning av en (1) aktie av serie B.
Teckningstid	5 – 25 april 2019
Teckningskurs	2,50 SEK per aktie av serie A och B
Antal aktier före Emissionen	74 067 356
Antal aktier i Emissionen	14 813 471
Emissionsbelopp	37,0 MSEK
Övertilldelningsemission	5,0 MSEK
Handel med teckningsrätter	5 – 23 april 2019

Sammanfattning av Prospektet

Sammanfattningen består av informationskrav uppställda i så kallade "Punkter". Dessa Punkter är numrerade i avsnitten A – E (A.1 – E.7). Denna sammanfattning innehåller alla de Punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa Punkter inte är tillämpliga för alla typer av prospekt, kan det finnas luckor i numreringen av Punkterna. Även om det krävs att en viss Punkt inkluderas i sammanfattningen för aktuella värdepapper och aktuell emittent, är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande Punkten. Informationen har då ersatts av en kort beskrivning av Punkten tillsammans med angivelsen "ej tillämplig".

Avsnitt A - introduktion och varningar		
A.1	Introduktion och varningar	Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepappren skall baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida. Om yrkande avseende uppgifterna i Prospektet anförs vid domstol, kan den investerare som är käreande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.
A.2	Samtycke till användning av Prospektet	Ej tillämplig. Bolaget använder sig inte av finansiella mellanhänder.
Avsnitt B – emittent		
B.1	Firma och handelsbeteckning	Bolagets firma (tillika handelsbeteckning) är EasyFill AB (publ).
B.2	Säte, bolagsform et cetera	EasyFill har sitt säte i Bräcke. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige som regleras av aktiebolagslagen (2005:551).
B.3	Huvudsaklig verksamhet	EasyFills verksamhet består i att sälja patenterade inredningslösningar för kylar, kommersiella kylskåp och butiksinredning. Verksamheten består även av utveckling, produktion och försäljning av släpvagnar samt import och försäljning av kylskåp för dryck på den svenska marknaden.

B.4a	Trender	<p>Befolkningsmängd, befolkningstillväxt och BNP-tillväxt på Bolagets marknader kan ha en betydelse för försäljningen av Bolagets produkter. En hög befolkning samt befolkningstillväxt innebär en ökad efterfrågan på livsmedelsbutiker i berörda regioner och därmed ökar antalet presumtiva kylar som skulle kunna utrustas med EasyFills system för påfyllning. En allt större medelklass med ökad konsumtionskraft ökar indirekt efterfrågan på EasyFills produkter genom en efterfrågan på flera och mer tillgängliga livsmedelsbutiker.</p> <table border="1" data-bbox="459 481 1522 869"> <thead> <tr> <th>Befolkning, miljoner¹</th> <th>2014</th> <th>2015</th> <th>2016</th> <th>2017</th> <th>2018</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Sverige</td> <td>9,69</td> <td>9,76</td> <td>9,84</td> <td>9,91</td> <td>9,98</td> </tr> <tr> <td>Norge</td> <td>5,14</td> <td>5,19</td> <td>5,25</td> <td>5,3</td> <td>5,3</td> </tr> <tr> <td>Tyskland</td> <td>81,49</td> <td>81,71</td> <td>81,91</td> <td>82,11</td> <td>82,29</td> </tr> <tr> <td>USA</td> <td>317,72</td> <td>319,93</td> <td>322,18</td> <td>324,46</td> <td>326,77</td> </tr> <tr> <td>Sydafrika</td> <td>54,54</td> <td>55,29</td> <td>56,01</td> <td>56,72</td> <td>57,39</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1" data-bbox="459 929 1522 1265"> <thead> <tr> <th>BNP tillväxt, %²</th> <th>2014</th> <th>2015</th> <th>2016</th> <th>2017</th> <th>2018</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Sverige</td> <td>2,27</td> <td>4,09</td> <td>3,67</td> <td>2,81</td> <td>2,51</td> </tr> <tr> <td>Norge</td> <td>2,22</td> <td>1,57</td> <td>1,00</td> <td>1,52</td> <td>1,80</td> </tr> <tr> <td>Tyskland</td> <td>1,58</td> <td>1,45</td> <td>1,46</td> <td>1,62</td> <td>1,36</td> </tr> <tr> <td>USA</td> <td>2,43</td> <td>2,43</td> <td>2,40</td> <td>2,50</td> <td>2,38</td> </tr> <tr> <td>Sydafrika</td> <td>1,55</td> <td>1,28</td> <td>0,61</td> <td>1,21</td> <td>2,06</td> </tr> </tbody> </table> <p>EasyFills framtida försäljningsökning kan antas vara beroende av i hur stor utsträckning tillverkarna väljer att anpassa befintliga produkter, eller utveckla skraddasysda produkter för EasyFills system för påfyllning för att möta den, enligt Bolagets bedömning, ökande efterfrågan på först in-först ut-lösningar p.g.a. den marknadstrend som råder avseende minskade av matsvinn och ett högre resursnyttjande.</p>	Befolkning, miljoner ¹	2014	2015	2016	2017	2018	Sverige	9,69	9,76	9,84	9,91	9,98	Norge	5,14	5,19	5,25	5,3	5,3	Tyskland	81,49	81,71	81,91	82,11	82,29	USA	317,72	319,93	322,18	324,46	326,77	Sydafrika	54,54	55,29	56,01	56,72	57,39	BNP tillväxt, % ²	2014	2015	2016	2017	2018	Sverige	2,27	4,09	3,67	2,81	2,51	Norge	2,22	1,57	1,00	1,52	1,80	Tyskland	1,58	1,45	1,46	1,62	1,36	USA	2,43	2,43	2,40	2,50	2,38	Sydafrika	1,55	1,28	0,61	1,21	2,06
Befolkning, miljoner ¹	2014	2015	2016	2017	2018																																																																					
Sverige	9,69	9,76	9,84	9,91	9,98																																																																					
Norge	5,14	5,19	5,25	5,3	5,3																																																																					
Tyskland	81,49	81,71	81,91	82,11	82,29																																																																					
USA	317,72	319,93	322,18	324,46	326,77																																																																					
Sydafrika	54,54	55,29	56,01	56,72	57,39																																																																					
BNP tillväxt, % ²	2014	2015	2016	2017	2018																																																																					
Sverige	2,27	4,09	3,67	2,81	2,51																																																																					
Norge	2,22	1,57	1,00	1,52	1,80																																																																					
Tyskland	1,58	1,45	1,46	1,62	1,36																																																																					
USA	2,43	2,43	2,40	2,50	2,38																																																																					
Sydafrika	1,55	1,28	0,61	1,21	2,06																																																																					
B.5	Koncern	EasyFillAB (publ) är moderbolag i koncernen och ägare till nio dotterbolag.																																																																								
B.6	Större ägare	<p>Antal aktieägare i EasyFill uppgick till cirka 4 800 stycken per den 31 december 2018. Av nedanstående tabell framgår information avseende ägarförhållanden i Bolaget per den 31 december 2018 med därefter kända förändringar.</p> <table border="1" data-bbox="459 1787 1522 1877"> <thead> <tr> <th>Aktieägare</th> <th>Antal A-aktier</th> <th>Antal B-aktier</th> <th>Antal C-aktier</th> <th>Andel kapital</th> <th>Andel röster</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td> </td> <td> </td> <td> </td> <td> </td> <td> </td> <td> </td> </tr> </tbody> </table>	Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Antal C-aktier	Andel kapital	Andel röster																																																																		
Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Antal C-aktier	Andel kapital	Andel röster																																																																					

¹ worldpopulationreview.com

² World Economic Outlook Database, April 2016, IMF

	Håkan och Tobias Sjölander via bolag	1 521 621	12 189 942	0	18,5%	30,0%
	Henning Bersagel via bolag	0	1 226 976	11 056 515	16,6%	13,4%
	Inlandsinnovation AB	0	9 272 123	0	12,5%	10,1%
	Avanza Pension	0	4 446 623	0	6,0%	4,9%
	Urban Sjöberg via bolag	400 280	324 724	0	1,0%	4,7%
	Consortum Capital Invest AB	0	3 143 213	0	4,2%	3,4%
	Claudia Rask	0	2 936 813	0	4,0%	3,2%
	Richard Bagge	0	1 592 043	0	2,1%	1,7%
	Alf Aarthun via bolag	0	319 724	1 010 687	1,8%	1,5%
	Nordnet Pensionsförsäkring	0	1 124 272	0	1,5%	1,2%
	Övriga	0	22 521 800	980 000	30,3%	24,6%
	Totalt	1 921 901	59 098 253	13 047 202	100%	100,0%

B.7	Finansiell information i sammandrag	<p>I följande avsnitt presenteras finansiell information i sammandrag för EasyFills koncern avseende räkenskapsåren 2016 till 2018. Uppgifterna som presenteras i detta avsnitt avseende räkenskapsåren 2016 och 2017 har hämtats från Bolagets reviderade årsredovisningar och har granskats av Bolagets revisor. De finansiella siffrorna för 2018 är hämtade från Bolagets oreviderade bokslutskommuniké och har ej granskats av Bolagets revisor.</p> <p>Koncernens finansiella rapporter har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFAR 2012:1 (K3). Revisionsberättelsen som har lämnats under perioden 2017 följer standardutformningen och i revisionsberättelsen som har lämnats under perioden 2016 finns en revisorsanmärkning. Nyckeltalen som presenteras nedan är ej reviderade men är baserade på reviderade siffror, med undantag för nyckeltalen för 2018 som är baserade på oreviderade siffror.</p> <p>Resultaträkning</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>(KSEK)</th> <th>2018³</th> <th>2017</th> <th>2016</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nettoomsättning</td> <td>80 142</td> <td>58 633</td> <td>41 677</td> </tr> <tr> <td>Aktiverat arbete för egen räkning</td> <td>2 326</td> <td>2 252</td> <td>2 315</td> </tr> <tr> <td>Övriga rörelseintäkter</td> <td>445</td> <td>649</td> <td>1 353</td> </tr> </tbody> </table>	(KSEK)	2018 ³	2017	2016	Nettoomsättning	80 142	58 633	41 677	Aktiverat arbete för egen räkning	2 326	2 252	2 315	Övriga rörelseintäkter	445	649	1 353
(KSEK)	2018 ³	2017	2016															
Nettoomsättning	80 142	58 633	41 677															
Aktiverat arbete för egen räkning	2 326	2 252	2 315															
Övriga rörelseintäkter	445	649	1 353															

³ Ej reviderade uppgifter

Rörelsens intäkter	82 913	61 534	45 345
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-52 332	- 39 083	-32 969
Personalkostnader	-19 634	-15 308	-8 409
Övriga rörelsekostnader	-18 522	-14 606	-9 777
Rörelseresultat före avskrivningar	-7 575	-7 463	-5 810
Avskrivningar av materiella samt immateriella anläggningstillgångar	-5 663	-4 849	-1 560
Rörelseresultat	-13 238	- 12 312	-7 370
Finansiella poster			
Finansiella kostnader	0	0	0
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	180	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-4 643	-917	-1 130
Resultat efter finansiella poster	-17 881	-13 049	-8 500
Extraordinära poster	0	0	0
Resultat före skatt	-17 881	-13 049	-8 500
Skatt på periodens resultat	1 964	1 789	14 476
Dispositioner	0	0	0
Periodens resultat	-15 917	-11 260	5 976
Balansräkning			
(KSEK)	2018-12-31 ⁴	2017-12-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR			

⁴ Ej reviderade uppgifter

Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	27 676	26 425	24 084
Materiella anläggningstillgångar	10 082	9 692	2 693
Finansiella anläggningstillgångar	23 053	19 543	14 923
Goodwill	13 303	16 702	0
Summa anläggningstillgångar	74 114	72 362	41 700
Omsättningstillgångar			
Färdiga varor och handelsvaror	17 122	11 656	8 748
Kortfristiga fordringar	19 964	17 668	12 127
Kassa och bank	2 378	4 316	11 971
Summa omsättningstillgångar	39 464	33 640	32 846
SUMMA TILLGÅNGAR	113 578	106 002	74 546
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital			
Aktiekapital	7 306	7 306	5 845
Pågående nyemission	100	0	0
Fria reserver	63 625	74 300	43 194
Bundna reserver			
Periodens resultat	-15 917	-11 260	5 976
Summa eget kapital	55 114	70 346	55 015
Minoritetsintressen	0	149	0
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	5 961	8 402	4 122
Konvertibelt lån	4 500	0	0
Övriga skulder	0	1 970	0
Kortfristiga skulder	48 003	25 135	15 409

	Summa skulder	58 464	35 507	19 531
<hr/>				
	SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	113 578	106 002	74 546
<hr/>				
	(KSEK)	2018⁵	2017	2016
	Nettoomsättning	80 142	58 633	41 677
	Aktiverat arbete för egen räkning	2 326	2 252	2 315
	Övriga rörelseintäkter	445	649	1 353
<hr/>				
	Rörelsens intäkter	82 913	61 534	45 345
<hr/>				
	Rörelsens kostnader			
	Handelsvaror	-52 332	-39 083	-32 969
	Personalkostnader	-19 634	-15 308	-8 409
	Övriga rörelsekostnader	-18 522	-14 606	-9 777
<hr/>				
	Rörelseresultat före avskrivningar	-7 575	-7 463	-5 810
<hr/>				
	Avskrivningar av materiella samt immateriella anläggningstillgångar	-5 663	-4 849	-1 560
<hr/>				
	Rörelseresultat	-13 238	-12 312	-7 370
<hr/>				
	Finansiella poster			
	Finansiella kostnader	0	0	0
	Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	180	0
	Räntekostnader och liknande resultatposter	-4 643	-917	-1 130
<hr/>				
	Resultat efter finansiella poster	-17 881	-13 049	-8 500
<hr/>				
	Extraordinära poster	0	0	0

⁵ Ej reviderade uppgifter

Resultat före skatt	-17 881	-13 049	-8 500
Skatt på periodens resultat	1 964	1 789	14 476
Dispositioner	0	0	0
Periodens resultat	-15 917	-11 260	5 976
Balansräkning			
(KSEK)	2018-12-31⁶	2017-12-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	27 676	26 425	24 084
Materiella anläggningstillgångar	10 082	9 692	2 693
Finansiella anläggningstillgångar	23 053	19 543	14 923
Goodwill	13 303	16 702	0
Summa anläggningstillgångar	74 114	72 362	41 700
Omsättningstillgångar			
Färdiga varor och handelsvaror	17 122	11 656	8 748
Kortfristiga fordringar	19 964	17 668	12 127
Kassa och bank	2 378	4 316	11 971
Summa omsättningstillgångar	39 464	33 640	32 846
SUMMA TILLGÅNGAR	113 578	106 002	74 546
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital			
Aktiekapital	7 306	7 306	5 845
Pågående nyemission	100	0	0
Fria reserver	63 625	74 300	43 194
Bundna reserver			
Periodens resultat	-15 917	-11 260	5 976
Summa eget kapital	55 114	70 346	55 015

⁶ Ej reviderade uppgifter

	Minoritetsintressen	0	149	0
	Långfristiga skulder			
	Skulder till kreditinstitut	5 961	8 402	4 122
	Konvertibelt lån	4 500	0	0
	Övriga skulder	0	1 970	0
	Kortfristiga skulder	48 003	25 135	15 409
	Summa skulder	58 464	35 507	19 531
	SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	113 578	106 002	74 546
Kassaflödesanalys				
	(KSEK)	2018⁷	2017	2016
	Löpande verksamheten			
	Rörelseresultat	-13 238	-12 312	-7 370
	Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	7 627	4 860	1 560
	Finansiella poster netto	-4 643	-917	-1 129
	Förändringar i rörelsekapital			
	Förändringar lager	-5 468	1 942	532
	Förändringar kundfordringar	-4 360	-3 218	-1 219
	Förändringar fordringar	-1 446	1 002	-2 636
	Förändringar leverantörsskulder	5 463	-701	-2 323
	Förändringar av kortfristiga skulder	15 872	-1 730	530
	Kassaflöde från den löpande verksamheten	-193	-11 074	-12 055

⁷ Ej reviderade uppgifter

Investeringsverksamheten			
Immateriella tillgångar	-2 660	-3 673	-2 315
Materiella tillgångar	-1 243	-72	-441
Förvärv av koncernföretag	0	-27 441	0
Förändring finansiella anläggningstillgångar	0	-848	62
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 903	-32 034	-2 694
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	100	27 096	21 414
Utdelning			
Emission av konvertibelt lån	4 500	0	0
Konvertering av konvertibelt lån	0	0	2 429
Inlösen av optionsprogram	0	0	2 918
Kassa i förvärvat bolag	0	648	0
	-2 442	7 709	-639
Långfristiga skulder			
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 158	35 453	26 122
Kassaflöde	-1 938	-7 655	11 373
Ingående kassa	4 316	11 971	599
Utgående kassa	2 378	4 316	11 972
<p>Nedanstående nyckeltal är baserade på resultat- och balansräkningarna för koncernen. Bolagets uppfattning är att nedanstående nyckeltal i vid utbredning används av investerare, aktieanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på utvecklingen av Bolagets finansiella ställning. EasyFill redovisar vissa finansiella nyckeltal som inte är definierade enligt K3. Bolaget bedömer att dessa alternativa nyckeltal ger värdefull information för Bolagets ledning samt investerare, då de möjliggör en bättre utvärdering av Bolagets ekonomiska trender. EasyFills nyckeltal som inte beräknas enligt K3 har vissa begränsningar som analysverktyg, då de ej nödvändigtvis är jämförbara med liknande mått som är presenterade av andra bolag på samma marknad. Nyckeltalen bör därför inte betraktas enskilt eller som substitut för Bolagets finansiella information som</p>			

upprättats enligt K3.

Oreviderade nyckeltal som inte beräknas enligt K3.

Nyckeltal

	2018 ⁸	2017	2016
Rörelseresultat före avskrivningar, KSEK	-7 575	-7 463	-5 810
Rörelsemarginal före avskrivningar, %	-9	-12	-13
Rörelsemarginal, %	-16	-20	-16
Antal utestående aktier vid periodens slut	73 067 360	73 067 360	58 453 890
Resultat per aktie, SEK	-0,2178	-0,1541	0,1022
Soliditet, %	49	66	74

⁸ Ej reviderade uppgifter

Nyckeltal	Definition	Motivering för användande av finansiella nyckeltal som inte är definierade enligt K3
Rörelseresultat före avskrivningar, KSEK	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	Nyckeltalet presenteras för att ge en bättre förståelse av Bolagets vinst eller förlust som genereras av den löpande verksamheten
Rörelsemarginal före avskrivningar, %	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar i procent av periodens nettoomsättning	Nyckeltalet presenteras för att ge en bättre förståelse av Bolagets vinst eller förlust som genereras av den löpande verksamheten
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat efter av- och nedskrivningar i procent av periodens nettoomsättning	Nyckeltalet presenteras för att ge en bättre förståelse av Bolagets vinst eller förlust som genereras av den löpande verksamheten
Antal utestående aktier vid periodens slut	Antal aktier per balansdagen.	Bolaget anser att nyckeltalet ger investeraren en bättre förståelse för EasyFills finansiella situation
Resultat per aktie, SEK	Periodens resultat dividerat med antal aktier per balansdagen	Nyckeltalet ger en bättre förståelse för Bolagets lönsamhet
Soliditet, %	Eget kapital i procent av balansomslutning	Bolaget anser att nyckeltalet ger investeraren en bättre förståelse för EasyFills kapitalstruktur
<p>Kommentarer till den finansiella utvecklingen</p> <p>2018 mot 2017</p> <p>Omsättning och resultat</p> <p>Affärsområdena EasyFill och Enjoy Sales uppvisade 2018 god volymtillväxt mot året innan. Affärsområde Ebeco (släpvagnar) ingick endast med 7 månader 2017 varför jämförelse med 2018 inte blir meningsfull. Rörelseresultat före avskrivningar var oförändrat med -7,6 MSEK medan resultat efter finansnetto tyngdes av ökade avskrivningar, ökade räntekostnader och valutaförluster förorsakade av den svaga svenska kronan och landade på -17,9 MSEK, en försämring med cirka 4,8 MSEK mot året innan.</p> <p>Kassaflöde och likvida medel</p>		

		<p>Kassaflödet för 2018 var negativt med -1,9 MSEK (-7,7 MSEK), vilket ledde till att likvida medel vid periodens slut uppgick till 2,4 MSEK (4,3 MSEK). Under året upptogs kortfristiga lån om cirka 22 MSEK. Ett konvertibelt lån om 4,5 MSEK upptogs i december 2018. Långfristiga lån amorterades med 2,4 MSEK. I december 2018 riktades en emission av 1 miljon aktier till minoritetsägarna i Ebeco s.r.o. i syfte att göra detta dotterbolag helägt. Huvuddelen av dessa, 980 000 aktier, var av serie C som är onoterade.</p> <p>2017 mot 2016</p> <p>Omsättning och resultat</p> <p>Affärsområdena EasyFill och Enjoy Sales uppvisade 2017 knappt någon volymtillväxt mot året innan. Ansträngningarna att införliva Ebeco i koncernen ihop med den stora satsningen på Euroshop i Düsseldorf i mars 2017 ledde till att försäljningen tappade momentum. Omsättningstillväxten för koncernen förklaras av att affärsområde Ebeco (släpvagnar) ingick fr.o.m. maj 2017 varför jämförelse med 2016 inte blir meningsfull.</p> <p>Kassaflöde och likvida medel</p> <p>Kassaflödet blev -7,7 MSEK (11,4 MSEK). Likvida medel minskade vid årets slut till 4,3 MSEK (12,0 MSEK). Under året apportförvärvades Ebeco AS, Oslo, med dotterbolag Ebeco s.r.o., Nizna, Slovakien, genom nyemission av 2,3 miljoner B-aktier och 12,3 miljoner onoterade C-aktier. Förvärvet bokfördes till ett värde av 27,1 MSEK varav 16,7 MSEK var goodwill. Långfristiga skulder upptogs med 7,7 MSEK.</p> <p>2016 mot 2015</p> <p>Omsättning och resultat</p> <p>Omsättningen växte 2016 till 45,3 MSEK, en ökning med 18 procent mot året innan. Det var det första hela verksamhetsåret för dotterbolaget i Tyskland. Under året bildades två hälftenägda bolag i USA och Sydafrika (som inte konsolideras). Dessa satsningar kostade cirka 4,5 MSEK varvid resultat efter finansnetto landade på -8,5 MSEK mot -3,3 MSEK året innan.</p> <p>Kassaflöde och likvida medel</p> <p>Kassaflödet blev 11,4 MSEK (0,4 MSEK). Likvida medel ökade till 12,0 MSEK (0,6 MSEK). Under året genomfördes konvertering av konvertibelt lån med 2,4 MSEK, inlösen av teckningsoptioner med 2,9 MSEK samt en företrädesemission med 21,4 MSEK.</p>
B.8	Utvald proformare dovisning	Ej tillämplig. Prospektet innehåller ingen proformaredovisning.
B.9	Resultatprognos	Ej tillämplig. Prospektet innehåller ingen resultatprognos eller beräkning av förväntat resultat.
B.10	Revisionsanmärkning	<p>Nedanstående anmärkning ingick i revisionsberättelserna för 2016. I övrigt förekommer inga upplysningar eller anmärkningar i revisionsberättelsen avseende den historiska finansiella informationen för räkenskapsåret 2017.</p> <p>Årsredovisning 2016: Anmärkning ”Under räkenskapsåret har avdragen skatt och sociala avgifter vid flera tillfällen inte redovisats eller betalats i rätt tid. Bolaget har därmed ej fullgjort sina skyldigheter enligt skatteförfarandelagen. Dröjsmålen har berott på bristande rutiner. Dessa brister och försummelser har inte medfört någon skada för bolaget, utöver dröjsmålsräntor.”</p>

B.11	Rörelsekapital	Styrelsens fastslår att det befintliga rörelsekapitalet för den kommande tolv månadersperioden är otillräckligt och att det finns en brist om 31,5 MSEK vid datumet för Prospektets offentliggörande. Således har styrelsen den 27 mars 2019, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 29 maj 2018, beslutat att genomföra Företrädesemissionen om 37 MSEK. Vid full teckning av Företrädesemissionen bedöms tillfört rörelsekapital täcka Bolagets behov den närmsta tolv månadersperioden. Emissionen är till 29,5 MSEK täckt genom icke-säkerställda teckningsförbindelser och emissionsgarantier. Skulle endast detta belopp inflyta uppstår en brist i rörelsekapitalet om 2 MSEK. Skulle så vara fallet får styrelsen överväga de alternativ som står till buds för att söka ytterligare finansiering. Det kan vara att söka uppta kortfristiga lån eller att undersöka förutsättningar för en riktad emission eller besluta om en ny företrädesemission. Skulle inget av dessa visa sig vara möjliga att genomföra tvingas styrelsen ansöka om rekonstruktion.
Avsnitt C – värdepapper		
C.1	Värdepapper som erbjuds	Aktier av serie A och B i EasyFill AB (publ). Bolagets aktie av serie B har ISIN-kod SE0002039222 och kortnamn EASY B.
C.2	Denominering	EasyFills aktier är denominerade i svenska kronor (SEK).
C.3	Totalt antal aktier i Bolaget	Före Företrädesemissionen uppgår aktiekapitalet i Bolaget till 7 406 735,60 SEK och fördelas på 74 067 356 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,10 SEK. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda.
C.4	Rättigheter relaterade till värdepappren	Samtliga aktier av serie A berättigar till tio (10) röster på bolagsstämman och samtliga aktier av serie B och Serie C berättigar till en (1) röst på bolagsstämma. Samtliga aktier medför lika rätt till vinst och utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuellt överskott vid likvidation. Aktieägarna har företrädesrätt vid teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler såvida bolagsstämman, eller styrelsen efter bolagsstämmans bemyndigande, inte beslutar om apport-, kvittnings- eller nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
C.5	Inskränkningar i den fria överlåtbarheten	Ej tillämplig. Det förekommer inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier i EasyFill.
C.6	Upptagande till handel på reglerad marknad	Ej tillämplig. Bolagets B-aktie har handlats på Spotlight Stock Market sedan den 22 mars 2007. Spotlight Stock Market har inte samma juridiska status som en reglerad marknad.
C.7	Utdelningspolicy	Beslut om vinstutdelning fattas av årsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear Sweden. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelningen som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom försorg av Euroclear Sweden. Om aktieägare ej kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget.

	<p>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 skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt. Det föreligger inga rättigheter, förutom rätt till aktieutdelning, att ta del av Bolagets vinster.</p> <p>Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget. Avsikten är att styrelsen årligen skall pröva möjligheten till utdelning. I övervägandet om framtida utdelning kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra väsentliga faktorer.</p>
--	---

Avsnitt D – Risker		
D.1	Risker relaterade till emittenten eller branschen	<p>Beroende av nyckelpersoner och samarbetspartners</p> <p>EasyFill är ett bolag beroende av ett fåtal nyckelpersoner. Bolagets förmåga att anställa och bibehålla dessa personer är beroende av ett flertal faktorer, varav några ligger bortom Bolagets kontroll, bland annat konkurrensen på arbetsmarknaden. Förlusten av en lednings- eller nyckelperson på grund av att den anställda till exempel säger upp sig eller går i pension kan innebära att viktiga kunskaper går förlorade, att uppställda mål inte kan nås eller att genomförandet av Bolagets affärsstrategi påverkas negativt. Om befintliga nyckelpersoner lämnar Bolaget eller om Bolagets inte kan anställa eller bibehålla kvalificerade och erfarna personer kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och ställning i övrigt.</p> <p>Patent</p> <p>Bolagets framtida utveckling är delvis avhängig Bolagets förmåga att skaffa och upprätthålla patentskydd för framtida och nuvarande produkter. Bolaget är även beroende av att affärshemligheter som inte omfattas av patent eller andra immateriella rättigheter kan skyddas, inklusive bland annat information relaterad till innovationer där patentansökningen ännu inte lämnats in.</p> <p>Begränsade resurser</p> <p>EasyFill är ett bolag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförande av Bolagets strategi är det av vikt att dessa resurser disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns risk att Bolaget kan misslyckas med att kanalisera sina resurser och därmed drabbas av finansiella och verksamhetsrelaterade problem.</p> <p>EasyFills produkter används inom konjunktur känsliga branscher</p> <p>EasyFills produkter används främst inom restaurang-, dagligvaru- och fackhandeln samt släpvnagar som är en konsumentprodukt. Fackhandelns utveckling påverkas av det allmänna ekonomiska läget, vilket i sin tur påverkas av exempelvis konjunktur, räntenivå, arbetslöshet, inflation,</p>

		<p>politiska beslut, skatter, värdepappersmarknadens utveckling och andra faktorer såsom väder för släpvagnar. Förändrade förutsättningar för dagligvaruhandeln kan vara svåra att förutsäga och en avmattning inom branschen skulle kunna leda till att efterfrågan på Bolagets produkter faller, vilket kan få negativa effekter på EasyFills verksamhet, resultat och finansiella ställning.</p> <p><i>Finansiella risker</i> Koncernen är exponerad mot olika finansiella risker såsom tillgång till finansiering samt ränteläge som kan ge fluktuationer i resultat och kassaflöde i sin verksamhet.</p> <p><i>Valutarisk – transaktionsexponering</i> Vid handel med kunder, leverantörer och mellan koncernföretag uppstår en transaktionsrisk om betalning sker i en annan valuta än koncernföretagets lokala valuta. EasyFills internationella verksamhet innebär en försäljning och inköp i olika valutor och därmed viss valutarisken exponering. Dotterbolaget Enjoy Sales AB importerar läskedryckskylskåp med betalning i euro och amerikanska dollar. Detta kan innebära viss exponering för kursförluster.</p> <p><i>Finansiering</i> Bolaget kan komma att kräva ytterligare kapitalanskaffningar om internt genererade medel inte räcker för att täcka expansionen. Inga garantier kan lämnas för att EasyFill kommer att finna sådana nödvändiga finansierings- eller kapitalanskaffningsformer. Det allmänna marknadsläget för finansiering och kapitalanskaffning är i en sådan situation följaktligen av stor betydelse.</p>
D.3	Huvudsakliga risker relaterade till värdepappren	<p>Nedan redogörs för ett antal huvudsakliga riskfaktorer som bedöms kunna påverka värdepapperna som erbjuds genom Företrädesemissionen. Riskerna är hänförliga, men inte begränsade till bland annat:</p> <p><i>Begränsad likviditet i aktier</i> Historiskt har likviditeten i EasyFill-aktien varit begränsad. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det innebära svårigheter att avyttra aktier utan att priset på aktien påverkas negativt.</p> <p><i>Kursfall på aktiemarknaden</i> En investering i Bolaget är förknippad med risk för en potentiell investerare. Det finns en risk för att aktiekursen kommer att ha en negativ utveckling. Aktiemarknaden kan generellt ha en nedåtgående riktning av olika orsaker såsom räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. En aktie som EasyFills kan påverkas på samma sätt som alla andra aktier av dessa faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska att förutse och skydda sig mot. Kursfall kan därmed ha en negativ bäring på investeringen.</p>

	<p><u>Utebliven utdelning</u></p> <p>För närvarande återinvesteras eventuella vinster för att kunna expandera verksamheten. Tidpunkten för och storleken på eventuella framtida utdelningar föreslås av styrelsen och beslutas av årsstämman. I övervägandet om framtida utdelning kommer styrelsen att väga in faktorer som verksamhetens art, omfattning, storleken av det egna kapitalet och Bolagets konsolideringsbehov, likviditet samt ställning i övrigt. Så länge ingen utdelning lämnas, kan avkastning endast erhållas genom avyttring av aktien med realisationsvinst.</p>
--	--

Avsnitt E – Erbjudandet		
E.1	Emissionsbe lopp och emissionsko stnader	<p>Bolaget tillförs efter emissionskostnader högst cirka 32,5 MSEK genom Företrädesemissionen och ytterligare högst cirka 4,7 MSEK genom Övertilldelningsemmissionen. Emissionskostnaderna hänförlig till företrädesemissionen beräknas uppgå till högst 4,5 MSEK. Emissionskostnaderna hänförlig till Övertilldelningsemmissionen beräknas uppgå till högst 0,3 MSEK.</p>
E.2 a	Motiv och användning av emissionslik vid	<p>Av de 37,2 MSEK som Företrädesemissionen och Övertilldelningsemmissionen väntas inbringa vid fullteckning efter avdrag för emissionskostnader åtgår i prioritetsordning:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 26,0 MSEK till amortering och kvittning av bryggån från fyra olika långgivare varav 22,0 MSEK upptogs under hösten 2018 och 4,0 MSEK upptogs under februari och mars 2019. Lånen är icke-säkerställda och löper en månadsränta om en procent. Förfalldatum är den 10 maj 2019. 2. 11,2 MSEK till förstärkning av rörelsekapital <p>Bolaget har en oren rörelsekapitalförklaring. Styrelsens fastslår att det befintliga rörelsekapitalet för den kommande tolv månadersperioden är otillräckligt och att det finns en brist om 31,5 MSEK vid datumet för Prospektets offentliggörande. Således har styrelsen den 27 mars 2019, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 29 maj 2018, beslutat att genomföra Företrädesemissionen om 37 MSEK. Vid full teckning av Företrädesemissionen bedöms tillfört rörelsekapital täcka Bolagets behov den närmsta tolv månadersperioden. Emissionen är till 29,5 MSEK täckt</p>

		<p>genom icke-säkerställda teckningsförbindelser och emissionsgarantier. Skulle endast detta belopp inflyta uppstår en brist i rörelsekapitalet om 2 MSEK. Skulle så vara fallet får styrelsen överväga de alternativ som står till buds för att söka ytterligare finansiering. Det kan vara att söka uppta kortfristiga lån eller att undersöka förutsättningar för en riktad emission eller besluta om en ny företrädesemission. Skulle inget av dessa visa sig vara möjliga att genomföra tvingas styrelsen ansöka om rekonstruktion.</p>
E.3	Erbjudandets former och villkor	<p>Den 27 mars 2019 fattade styrelsen i EasyFill, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 29 maj 2018, beslut om att genomföra en nyemission om 37,0 MSEK med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Företrädesemissionen innebär att Bolagets aktiekapital ökas med högst 1 481 347,10 SEK genom att 14 813 471 aktier av serie A och B emitteras. Den som på avstämningsdagen den 3 april 2019 är registrerad som aktieägare i EasyFill äger rätt att med företrädesrätt teckna aktier i Företrädesemissionen. Härutöver erbjuds aktieägare och allmänheten att anmäla intresse om teckning av aktier utan företrädesrätt.</p> <p>För en (1) innehavd aktie av serie A erhålls en (1) Teckningsrätt av serie A. Fem (5) Teckningsrätter av serie A berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie av serie A för 2,50 SEK per aktie. För en (1) innehavd aktie av serie B och C erhålls en (1) Teckningsrätt av serie B. Fem (5) Teckningsrätter av serie B berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie av serie B för 2,50 SEK per aktie.</p> <p>Teckningsperioden löper under perioden 5 – 25 april 2019. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade Teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Handel med Teckningsrätter äger rum vid Spotlight Stock Market under perioden 5 – 23 april 2019.</p>

	<p>För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av Teckningsrätter ska styrelsen besluta om fördelning av aktier som inte tecknats med stöd av Teckningsrätter inom ramen för emissionens högsta belopp.</p> <p>Tilldelning ska därvid ske (i) i första hand till personer som tecknat aktier med stöd av Teckningsrätt, och vid övertäckning ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som sådana personer tecknat med stöd av Teckningsrätt, (ii) i andra hand till personer som tecknat aktier utan stöd av Teckningsrätt, och (iii) slutligen till garantier som till Bolaget ställt ut garantiåtaganden avseende Företrädesemissionen.</p> <p>För det fall Företrädesemissionen övertecknas har styrelsen möjlighet att besluta om att rikta en Övertilldelningsemission av aktier av serie B till allmänheten i Sverige och internationella investerare. I övrigt ska samma villkor som i Företrädesemissionen gälla för Övertilldelningsemissionen. Vid full teckning i Övertilldelningsemissionen kan Bolaget komma att tillföras 5,0 MSEK fördelat på 2 000 000 aktier av serie B till ett pris per aktie om 2,50 SEK.</p> <p>Styrelsen äger inte rätt att återkalla Företrädesemissionen</p>
--	---

E.4	Intressen som har betydelse för erbjudandet	Partner Fondkommission är finansiell rådgivare åt EasyFill i samband med Företrädesemissionen. Det är således i EasyFills intresse att slutföra Företrädesemissionen.
E.5	Säljare av värdepappren och lock-up avtal	Ej tillämpligt. Det existerar inga lock up-avtal.
E.6	Utspädningseffekt	Utspädningen uppgår till högst 16,7 procent i antal aktier respektive antal röster, motsvarande 14 813 471 aktier för befintliga ägare som inte deltar i Företrädesemissionen, ytterligare högst 2,2 procent i antal aktier respektive 1,8 procent i antal röster, motsvarande 2 000 000 aktier genom Övertilldelningsemissionen och sammanlagt högst 18,5 procent i antal aktier respektive 18,2 procent i antal röster, motsvarande 16 813 471 aktier.
E.7	Kostnader som åläggs investerare	Ej tillämplig. Emittenten ålägger inte investerare med några kostnader i samband med Företrädesemissionen.

Risikfaktorer

Investeringar i aktier är förenade med risktagande. EasyFills verksamhet, resultat och finansiella ställning kan påverkas negativt av ett antal faktorer utanför Bolagets kontroll. Nedan anges några av de faktorer som kan få betydelse för EasyFills verksamhet, resultat och finansiella ställning. Investerares bör noggrant överväga nedanstående riskfaktorer liksom övrig information i Prospektet innan beslut fattas om en investering i Bolaget. De riskfaktorer som behandlas nedan är inte framställda i prioritetsordning och gör inte anspråk på att vara heltäckande. Det finns således även andra risker än de som anges i Prospektet som kan komma att påverka EasyFills verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Investerares uppmanas därför att göra sin egen bedömning av riskfaktorer och deras betydelse för Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Verksamhets- och branschrelaterade risker

Beroende av nyckelpersoner och samarbetspartners

EasyFill är ett bolag beroende av ett fåtal nyckelpersoner. Bolagets förmåga att anställa och bibehålla dessa personer är beroende av ett flertal faktorer, varav några ligger bortom Bolagets kontroll, bland annat konkurrensen på arbetsmarknaden. Förlusten av en lednings- eller nyckelperson på grund av att den anställda till exempel säger upp sig eller går i pension kan innebära att viktiga kunskaper går förlorade, att uppställda mål inte kan nås eller att genomförandet av Bolagets affärsstrategi påverkas negativt. Om befintliga nyckelpersoner lämnar Bolaget eller om Bolagets inte kan anställa eller bibehålla kvalificerade och erfarna personer kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och ställning i övrigt.

Patent

Bolagets framtida utveckling är delvis avhängig Bolagets förmåga att skaffa och

upprätthålla patentskydd för framtida och nuvarande produkter. Bolaget är även beroende av att affärshemligheter som inte omfattas av patent eller andra immateriella rättigheter kan skyddas, inklusive bland annat information relaterad till innovationer där patentansökningen ännu inte lämnats in.

Begränsade resurser

EasyFill är ett bolag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförande av Bolagets strategi är det av vikt att dessa resurser disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns risk att Bolaget kan misslyckas med att kanalisera sina resurser och därmed drabbas av finansiella och verksamhetsrelaterade problem.

EasyFills produkter används inom konjunktur känsliga branscher

EasyFills produkter används främst inom restaurang-, dagligvaru- och fackhandeln samt släpvnagar som är en konsumentprodukt. Fackhandelns utveckling påverkas av det allmänna ekonomiska läget, vilket i sin tur påverkas av exempelvis konjunktur, räntenivå, arbetslöshet, inflation, politiska beslut, skatter, värdepappersmarknadens utveckling och andra faktorer såsom väder för släpvnagar. Förändrade förutsättningar för dagligvaruhandeln kan vara svåra att förutsäga och en avmattning inom branschen skulle kunna leda till att efterfrågan på Bolagets produkter faller, vilket kan få negativa effekter på EasyFills verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Finansiella risker

Koncernen är exponerad mot olika finansiella risker såsom tillgång till finansiering samt ränteläge som kan ge fluktuationer i resultat och kassaflöde i sin verksamhet.

Valutarisk – transaktionsexponering

Vid handel med kunder, leverantörer och mellan koncernföretag uppstår en transaktionsrisk om betalning sker i en annan valuta än koncernföretagets lokala valuta.

EasyFills internationella verksamhet innebär en försäljning och inköp i olika valutor och därmed viss valutariskexponering. Dotterbolaget Enjoy Sales AB importerar läskedryckskylskåp med betalning i euro och amerikanska dollar. Detta kan innebära viss exponering för kursförluster.

Finansiering

Bolaget kan komma att kräva ytterligare kapitalanskaffningar om internt genererade medel inte räcker för att täcka expansionen. Inga garantier kan lämnas för att EasyFill kommer att finna sådana nödvändiga finansierings- eller kapitalanskaffningsformer. Det allmänna marknadsläget för finansiering och kapitalanskaffning är i en sådan situation följaktligen av stor betydelse.

Aktierelaterade risker

Ägare med betydande inflytande

Efter fullföljande av Företrädesemissionen, på samma sätt som före Företrädesemissionen, kommer ett fåtal av Bolagets aktieägare att tillsammans äga en väsentlig andel av samtliga utestående aktier och röster. Följaktligen har dessa aktieägare, var för sig eller tillsammans, möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på alla ärenden som kräver godkännande av aktieägarna, däribland utnämning och avsättning av styrelseledamöter och eventuella förslag till fusioner, konsolidering eller försäljning av samtliga eller i stort sett alla Bolagets tillgångar samt andra företagstransaktioner. Denna ägarkoncentration kan vara till nackdel för andra aktieägare vilka kan ha andra intressen än majoritetsägarna. Majoritetsägare kan exempelvis fördröja eller förhindra ett förvärv eller en fusion även om transaktionen skulle gynna övriga aktieägare.

Begränsad likviditet i aktier

Historiskt har likviditeten i EasyFill-aktien varit begränsad. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det innebära svårigheter att avyttra aktier utan att priset på aktien påverkas negativt.

Kursfall på aktiemarknaden

En investering i Bolaget är förknippad med risk för en potentiell investerare. Det finns en risk för att aktiekursen kommer att ha en negativ utveckling. Aktiemarknaden kan generellt ha en nedåtgående riktning av olika orsaker såsom räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. En aktie som EasyFills kan påverkas på samma sätt som alla andra aktier av dessa faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska att förutse och skydda sig mot. Kursfall kan därmed ha en negativ bäring på investeringen.

Utebliven utdelning

För närvarande återinvesteras eventuella vinster för att kunna expandera verksamheten. Tidpunkten för och storleken på eventuella framtida utdelningar föreslås av styrelsen och beslutas av årsstämman. I överbägandet om framtida utdelning kommer styrelsen att väga in faktorer som verksamhetens art, omfattning, storleken av det egna kapitalet och Bolagets konsolideringsbehov, likviditet samt ställning i övrigt. Så länge ingen utdelning lämnas, kan avkastning endast erhållas genom avyttring av aktien med realisationsvinst.

Fluktuationer i aktiekursen för EasyFill-aktien

EasyFills aktiekurs kan i framtiden komma att fluktuera kraftigt, bland annat till följd av kvartalsmässiga variationer i rörelseresultatet, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Därutöver kan aktiemarknaden i allmänhet reagera med extrema kurs- och volymfluktuationer som inte alltid är relaterade till eller proportionerliga i förhållande till det operativa utfallet hos enskilda bolag. En investering i Bolagets aktier kan helt eller delvis gå förlorad. Det finns risk för att aktiernas framtida värdeutveckling är negativ.

Utspädning

Aktieägare som väljer att inte utnyttja sina Teckningsrätter för att teckna nya aktier i Företrädesemissionen kommer att ha en lägre andel av Bolagets aktiekapital och röster till följd av ökningen av antalet aktier och röster i Bolaget när de nya aktierna tilldelas i Företrädesemissionen. Framtida emissioner av aktier eller andra värdepapper kan också späda ut aktieinnehavet och kan påverka priset på Bolagets aktier negativt. Bolaget kan emittera ytterligare aktier eller värdepapper som kan konverteras till aktier genom riktade erbjudanden utan företrädesrätt för befintliga ägare. Alla sådana ytterligare erbjudanden kan minska proportionella ägande- och rösträtter för innehavare av aktier, vinst per aktie och substansvärdet per aktie.

Ej säkerställda teckningsförbindelser och emissionsgarantier

Bolaget har skriftligen avtalat om teckningsförbindelser med ett antal olika parter (se avsnittet "Teckningsförbindelser och emissionsgarantier" under "Legala frågor och kompletterande information"). Teckningsförbindelser och emissionsgarantier har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som har lämnat teckningsförbindelse eller emissionsgaranti och inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtagande skulle det negativt kunna påverka emissionsutfallet.

Inbjudan till teckning av aktier

Den 27 mars 2019 fattade styrelsen i EasyFill med stöd av bemyndigande från årsstämman den 29 maj 2018 beslut om att genomföra en nyemission om 37,0 MSEK med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Företrädesemissionen innebär att Bolagets aktiekapital ökas med högst 1 481 347,10 SEK genom att högst 14 813 471 nya aktier av serie A och B emitteras.

Aktieägarna har företrädesrätt att teckna nyemitterade aktier i förhållande till det antal aktier de äger på avstämningsdagen den 3 april 2019. För en (1) innehavd aktie av serie A erhålls en (1) Teckningsrätt av serie A. Fem (5) Teckningsrätter av serie A berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie av serie A för 2,50⁹ SEK per aktie. För en (1) innehavd aktie av serie B och C erhålls en (1) Teckningsrätt av serie B. Fem (5) Teckningsrätter av serie B berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie av serie B för 2,50¹⁰ SEK per aktie. Teckning sker under perioden 5 – 25 april 2019. Bolagets styrelse har möjlighet att utöka erbjudandet och utnyttja en övertilldelningsemission om högst 5,0 MSEK omfattande högst 2 000 000 aktier av serie B till ett pris om 2,50 SEK per aktie.

Bolaget tillförs efter emissionskostnader högst cirka 37,2 MSEK genom Företrädesemissionen inklusive Övertilldelningsemissionen. Emissionskostnaderna hänförlig till företrädesemissionen beräknas uppgå till högst 4,5 MSEK. Emissionskostnaderna hänförlig till Övertilldelningsemissionen beräknas uppgå till högst 0,3 MSEK. Emissionslikvid kan även erläggas genom kvittning.

Övertilldelningsemissionen kan, i händelse av att Företrädesemissionen fulltecknas, användas för att utöka erbjudandet och ge ut aktier till de tecknare som inte fått tilldelning inom ramen för Företrädesemissionen. Tilldelningen fastställs av styrelsen i enlighet med beslutade tilldelningsprinciper anges under avsnittet "Villkor och Anvisningar".

Aktiekapitalet ökar sammantaget med högst 1 681 347,10 SEK till 9 088 082,70 SEK genom Företrädesemissionen och Övertilldelningsemissionen. Utpädningen uppgår till högst 16,7 procent i antal aktier respektive antal röster, motsvarande 14 813 471 aktier för befintliga ägare som inte deltar i Företrädesemissionen, ytterligare högst 2,2 procent i antal aktier respektive 1,8 procent i antal röster, motsvarande 2 000 000 aktier genom Övertilldelningsemissionen och sammanlagt högst 22,7 procent i antal aktier respektive 18,5 procent i antal röster, motsvarande 16 813 471 aktier.

Styrelsen för EasyFill AB (publ) är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Styrelsen försäkrar härmed att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i detta Prospekt, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. I de fall information kommer från tredje man har informationen återgivits korrekt och, såvitt EasyFill kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som har offentliggjorts av berörd tredje man, inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Bräcke den 27 mars 2019
EasyFill AB (publ)
Styrelsen

⁹ Emissionskursen har fastställts baserat på anbudsförfarande med potentiella tecknare.

¹⁰ Emissionskursen har fastställts baserat på anbudsförfarande med potentiella tecknare.

Bakgrund och motiv

EasyFill har sedan april 2017 tre affärsområden ("AO"); försäljning och tillverkning av patenterade roterande hyllor för påfyllning bakifrån (EasyFill); agenturförsäljning av läskedryckskylskåp på svensk marknad (Enjoy Sales); samt försäljning av egentillverkade släpvagnar (Ebeco). Sammanlagd försäljning under 2018 var 82 MSEK.

Under 2018 var AO Enjoy Sales lönsamt medan de andra två inte var det. Den 30 oktober 2018 pressmeddelades en stor order för AO Ebeco som kommer belägga fabriken i Nizna, Slovakien en stor del av 2019.

AO EasyFills affär växer stadigt. Både i Sverige, övriga Norden, Tyskland och på andra ställen i Europa. I USA räknar Bolagets joint venture-partner Marco Company med att kunna nå en märkbar omsättning under 2019 genom det hälftenägda EasyFill America. På dess försäljning har bolaget en tvåsiffrig procentuell royalty förutom tillgång till hälften av eventuella vinster. I Sydafrika kämpar Bolagets joint venture med att få näsan över vattenytan. Ekonomin i landet är inte den bästa vilket påverkar butikskedjornas investeringsvilja.

Landar Bolaget en enda större order inom AO EasyFill så är lönsamheten nära. Men, som vanligt är det svårt att förutsäga beteendet hos större kunder. Även om allt pekar i rätt riktning kan ett plötsligt byte av beslutsfattare hos en större kedja ånyo orsaka förseningar. Det har Bolaget fått uppleva flera gånger.

Styrelsen vågar därför inte förutskicka att detta är den sista nyemissionen (av defensiva skäl) i Bolagets historia men det känns onekligen så. Företrädesemissionen görs till 2,50 SEK per aktie vilket motsvarar en rabatt på 38 procent mot den kurs på strax över 4 SEK som varit förhärskande sedan flera månader tillbaka. Företrädesemissionen är till 80 procent täckt via teckningsförbindelser och emissionsgarantier varav 4 MSEK från huvudägaren. Därtill finns en Övertilldelningsemission om 5 MSEK till samma villkor som i Företrädesemissionen.

Av de 37,2 MSEK som Företrädesemissionen och Övertilldelningsemissionen väntas inbringa vid fullteckning efter avdrag för emissionskostnader åtgår i prioritetsordning:

1. 26,0 MSEK till amortering och kvittning av bryggglån från fyra olika långivare varav 22,0 MSEK upptogs under hösten 2018 och 4,0 MSEK upptogs under februari och mars 2019. Lånen är icke-säkerställda och löper en månadsränta om en procent. Förfalldatum är den 10 maj 2019.
2. 11,2 MSEK till förstärkning av rörelsekapital

VD har ordet

När jag skriver detta VD-ord har det gått strax över en månad på 2019 och bolagets omsättning är mer än 100 procent högre än januari 2018. 9,2 MSEK att jämföra med 4,4 MSEK januari 2018. När det gäller kvartal 1 2019 så har vi inneliggande ordrar och prognoser som visar att under perioden så kommer vi sannolikt omsätta cirka 30 MSEK (14 MSEK) vilket är 7 MSEK mer än i vår budget. Den största delen av omsättningen kommer från Enjoy Sales och Ebeco så ännu har vi inte fått lyftet i våra patenterade produkter RotoShelf och TurnLoader (ännu endast patentansökan inlämnad), men nu går således två tredjedelar av företaget med plus.

Jag har många gånger sagt att emissioner sliter hårt på mig och det är något jag om möjligt vill avstå ifrån, men det finns två typer av emissioner, framåt eller bakåtriktade och denna gång behöver EasyFill pengar eftersom våra affärsmöjligheter expanderar runt om i världen och expansion kostar.

Som VD och huvudägare i EasyFill har jag aldrig tvivlat på att vi skall komma i mål och få tillbaka alla pengar vi huvudägare och våra aktieägare investerat sedan starten, men jag har förfasat mig över hur lång tid det tar att utveckla produkter och få ut dem på en världsmarknad.

Min, företagsledningen och styrelsens uppfattning är att bolaget nu är ytterst nära att slå igenom på den internationella marknaden och min tro visar jag genom att jag och mina delägare i FutureMind Invest AB, bolaget som äger våra aktier i EasyFill, lånar 4 MSEK och går in med dessa i emissionen.

När vi våren 2017 via en apportemission köpte Ebeco i Slovakien för att få tillgång till deras utvecklingskunskap samt fabrik var jag och styrelsen övertygad om att vi tagit rätt beslut och trots att det inte gått på räls så är vi nu i den situationen att Ebeco 2019 tillför pengar till koncernen. Att jag kan säga det beror dels på att vi fick den stora ordern på släpvagnar på över 20 MSEK som vi pressmeddelande i oktober 2018 men det beror också på att försäljningen av EasyFills produkter ökar och då ökar också tillverkningen på fabriken och ger pengar.

När vi slog oss ihop med Ebeco så startade utvecklingen av TurnLoader och nu har vi flera företag som skräddarsyr sina multidecks¹¹ för EasyFills olika hyllsystem. Just nu jobbar vi med två tillverkare som båda satsar på TurnLoader där en av dem, en stor spansk tillverkare, har en förhandsorder till 1 600 butiker med en till två TurnLoader eller RotoShelf i varje butik där installation kommer att ske i minst 400 butiker under 2019.

Som jag skriver ovan har vi i vårt dotterbolag Enjoy Sales AB, där vi säljer läskedryckskylskåp, stor framgång just nu, en del i framgången är att de allra flesta butiker beställer kylskåp med RotoShelf och då blir det naturligt att vända sig till Enjoy Sales. Men framgången i marknaden beror också på att bolaget vinnlägger sig om att hålla en hög nivå på kundservice. I år kommer bolaget leverera ut cirka 5 500 läskedryckskylskåp från lagret i Bräcke.

TurnLoader kommer att installeras hos flera andra tillverkare av Multidecks också och just när detta skrivs kommer foton på första installationen av en MultiDeck från Viessmann i butiken Edeka Struve i Hamburg.

Husky, som är en kylskåpstillverkare, tar just nu fram en kyl med glasdörr, 1250 mm bred och 2000 mm hög. En kyl som kommer att finnas i två versioner (läsk och mjölkprodukter) där hyllinredningen kommer vara TurnLoader. Tillsammans med Husky har vi dammsugit marknaden på behov och

¹¹ Kylmöbler

kommit fram till att denna kyl saknas och kommer fylla ett stort behov, vän av ordning kan nu fråga om nu kunden vill ha denna produkt varför finns den då inte? Svaret är enkelt, man frågar inte efter något man inte känner till. Henry Ford sa en gång: If I have asked my customer what they wanted, they have answered, a faster horse.

I Norden levererar en ledande Multidecktillverkare (Italienskägd), detta företag installerar EasyFills RotoShelf och TurnLoader direkt i fabriken i Sverige och säljer i Norden till alla ledande butikskedjor.

TurnLoader kommer således att finnas för alla varianter av kyl och i kylrum och vi har byggt flera installationer runt om i världen.

Just nu testar vi TurnLoader som butikshyllor i några butiker runt om i Europa och de butiker vi installerat dem i är mycket nöjda, exempelvis har ICA Supermarket i Bräcke haft nio stycken av vår förra lösning för torra hyllor, SwingOut Ambient, och vår bedömning är att försäljningen ökar samtidigt som svinnet och påfyllningstiden minskar markant. Nu bygger butiken om och då investerar man i ytterligare 12 stycken TurnLoader Ambient för torra varor. Vår bedömning är att investeringen i systemet är ungefär dubbel så stor som den skulle vara med standardhyllor och inklusive avdelare, pushers o.s.v. men som butikägarna säger så är det värt investeringen eftersom den betalar tillbaka sig på mindre än ett år och sedan är det pengar direkt in på sista raden (för intresserade kan en telefonkontakt med ägarna ordnas).

Den butikskedja som känns väldigt spännande just nu är en kedja med Paris som bas, för deras räkning bygger vi nu intallerar TurnLoader Ambient i tio butiker i Belgien men allt är sanktionerat från huvudkontoret i Paris. När det gäller RotoShelf så har vi nu två tillverkare av läskedryckskylskåp som skraddarsyr kylskåp för RotoShelf. Dessa är Efficold och Husky, sedan har vi Frigoglass och Klimasan som kontinuerligt levererar flera tusen läskedryckskylskåp med RotoShelf till kunder i de marknader de säljer till. Frigoglass och Klimasan har inte skraddarsydda kylskåp utan där har vi anpassat RotoShelf till dem men på det sättet får de inte in samma antal läskflaskor som Efficold och Husky får in i sina specialtillverkade kylskåp för RotoShelf. Husky har ännu inte kommit ut på marknaden men just nu byggs prototyper och lansering kommer ske före sommaren 2019. En av de modeller Husky tar fram är framtagen på förfrågan från en av de stora varuhuskedjorna i USA, kylan kommer heta "Husky Optimal RS 900 CL" (900= 900 mm bred, RS = RotoShelf, CL = Cash Line) kylan är speciellt framtagen för att placeras vid varje utgångskassa i butiker, måtten den har är 1487 mm hög, 900 mm bred och 730 mm djup och har fyra RotoShelf-hyllor. Att den är så låg beror på att man när man står i kassan skall man se över kylan.

RotoShelf och TurnLoader från EasyFill är unika produkter och det finns överhuvudtaget inget liknande på marknaden. Att från ett streck på ett papper utveckla världsprodukter tar tid och kostar pengar, men nu när vi har helt färdiga produkter, kunder och en världsmarknad att sälja på så är framtidstron stor.

Varför tar det då så lång tid från att EasyFills hyllor börjar utvecklas tills världslansering kan ske?

EasyFills ledning är helt på det klara med att det har tagit längre tid att utveckla, lansera och patentera produkter och få ut dem på en världsmarknad än vad vi kanske förespeglat oss själva.

Under åren har vi lärt oss att man som nyskapare har:

- Konkurrenter med produkter som inte har samma förträffligheter men som fyller funktionen av att visa produkter och sälja varor, dessa konkurrenter gör allt för att man inte skall lyckas.
- Tillverkare av kylskåp och butiksinredning som redan tjänar pengar på de produkter de redan säljer så varför skall man ta in EasyFills hyllor och få högre pris på produkterna. Här har

således EasyFill att bevisa för användaren att de sparar pengar i påfyllningstid samt ökar försäljningen med EasyFills produkter.

EasyFill har dotterbolag i Tyskland och USA där det tyska bolaget koncentrerar sig till fullt enbart på Tyskland medan bolaget i USA jobbar i hela Nordamerika. I USA samägs EasyFill America med Marco Company vilka har en försäljningsorganisation som täcker en marknad på cirka 700 miljoner människor. I övriga världen har EasyFill förutom i ovanstående länder affärer på gång själva eller i samarbete med återförsäljare i Sydafrika, Frankrike, Norge, Finland, Danmark, Ryssland, Indien, Thailand, Australien, Benelux samt några fler länder där kontakter skett.

Många av de stora tillverkarna av läskedrycks kylskåp och kylmöbler hör nu av sig till bolaget och anpassar nu sina produkter så att RotoShelf kan installeras i dem. Många av dessa företag jobbar globalt vilket innebär att EasyFills patenterade produkter sprids runt om i världen.

Globala tillverkare av läsk hör nu av sig till våra kunder och ber dem installera RotoShelf i de kylskåp de köper, något som inte hände för bara ett år sedan.

Vi har förstärkt upp vår säljorganisation med fler säljare, för nu har vi produkter som går att sälja och nu är det fokus på försäljning.

Det svåra med att skriva ett VD ord är att vi i olika avtal lovat våra samarbetspartners att inte avslöja deras planer eftersom vi också säljer till deras konkurrenter så jag kan som VD i EasyFill hänvisa till detta prospekt samt våra tidigare levererade pressmeddelanden som man kan finna på vår hemsida easyfill.se.

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

Den 27 mars 2019 fattade styrelsen i EasyFill, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 29 maj 2018, beslut om att genomföra en nyemission om 37,0 MSEK med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare.

Företrädesemissionen innebär att Bolagets aktiekapital ökas med högst 1 481 347,10 SEK genom att 14 813 471 aktier av serie A och B emitteras. Den som på avstämningsdagen den 3 april 2019 är registrerad som aktieägare i EasyFill äger rätt att med företrädesrätt teckna aktier i Företrädesemissionen. Härutöver erbjuds aktieägare och allmänheten att anmäla intresse om teckning av aktier utan företrädesrätt.

Teckning utan företrädesrätt

Anmälan av intresse om teckning av aktier av serie B utan stöd av företrädesrätt i Företrädesemissionen sker genom att "Anmälningssedel för teckning aktier av serie B utan stöd av teckningsrätter" ifylls, undertecknas och skickas till Partner Fondkommission.

Teckningskurs

Teckningskursen är 2,50 SEK per aktie av serie A och B. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla Teckningsrätter är den 3 april 2019.

Teckningsrätter

Aktieägarna har företrädesrätt att teckna nyemitterade aktier i förhållande till det antal aktier de äger på avstämningsdagen den 3 april 2019. För en (1) innehavd aktie av serie A erhålls en (1) Teckningsrätt av serie A. Fem (5) Teckningsrätter av serie A berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie av serie A för 2,50 SEK per aktie. För en (1) innehavd aktie av serie B och C erhålls en (1) Teckningsrätt av serie B. Fem (5)

Teckningsrätter av serie B berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie av serie B för 2,50 SEK per aktie.

Handel med Teckningsrätter

Handel med Teckningsrätter av serie B kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 5 april till och med den 23 april 2019.

Övertilldelningsemission

För det fall Företrädesemissionen övertecknas har styrelsen möjlighet att besluta om att rikta en Övertilldelningsemission av aktier av serie B till allmänheten i Sverige och internationella investerare. I övrigt ska samma villkor som i Företrädesemissionen gälla för Övertilldelningsemissionen. Vid full teckning i Övertilldelningsemissionen kan Bolaget komma att tillföras 5,0 MSEK fördelat på 2 000 000 aktier av serie B till ett pris per aktie om 2,50 SEK.

Teckningstid

Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjade av Teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden mellan den 5 april och den 25 april 2019. Observera att Teckningsrätter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade Teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear.

Information till direktregistrerade aktieägare

De aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna Teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare

m.fl. erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av Teckningsrätter på aktieägares VP-konto kommer inte att skickas ut.

Information till förvaltarregistrerade aktieägare

De aktieägare som på avstämningsdagen är förvaltarregistrerade hos bank eller fondkommissionär erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning avseende förvaltarregistrerade aktieägare ska ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller fondkommissionär.

Teckning och betalning med stöd av Teckningsrätter

Anmälan om teckning av aktier med stöd av Teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna Teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Särskild anmälningssedel ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

Särskild anmälningssedel

I det fall aktieägaren avser utnyttja ett annat antal Teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska "Särskild anmälningssedel" användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på "Särskild anmälningssedel". Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. "Särskild anmälningssedel" kan beställas från Partner Fondkommission via telefon, e-post eller laddas ned från webbplatsen. Särskild anmälningssedel ska vara Partner Fondkommission tillhanda senast

kl. 15.00 den 25 april 2019. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld "Särskild anmälningssedel" kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Ifylld "Särskild anmälningssedel" skickas eller lämnas till:

Partner Fondkommission AB
Ärende: EasyFill
Lilla Nygatan 2
SE-411 09 Göteborg
Tel: +46 31 761 22 30
Fax: +46 31 711 11 20
E-post: info@partnerfk.se

Teckning utan stöd av Teckningsrätter

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av Teckningsrätter ska styrelsen besluta om fördelning av aktier som inte tecknats med stöd av Teckningsrätter inom ramen för emissionens högsta belopp.

Tilldelning ska därvid ske (i) i första hand till personer som tecknat aktier med stöd av Teckningsrätt, och vid övertäckning ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som sådana personer tecknat med stöd av Teckningsrätt, (ii) i andra hand till personer som tecknat aktier utan stöd av Teckningsrätt, och (iii) slutligen till garanter som till Bolaget ställt ut garantiåtaganden avseende Företrädesemissionen.

Anmälningssedel för teckning av aktier av serie B utan stöd av Teckningsrätter

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av Teckningsrätter ska ske under samma tidsperiod som anmälan om teckning av aktier med stöd av Teckningsrätter, 5 – 25 april 2019. Intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av Teckningsrätter ska göras på "Anmälningssedel för teckning av aktier av serie B utan stöd av teckningsrätter" som ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Partner Fondkommission med adress enligt ovan. Anmälningssedel kan

beställas Partner Fondkommission via telefon, e-post eller laddas ned från webbplatsen. För ytterligare kontaktinformation se avsnittet "Adresser". Anmälningssedel kan också laddas ned från easyfill.se.

Anmälningssedeln ska vara Partner Fondkommission tillhanda senast kl. 15.00 den 25 april 2019. Endast en anmälningssedel kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota omkring den 30 april 2019 som ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning.

Information till utländska aktieägare

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Japan, Nya Zeeland, Hong Kong, Sydafrika och Australien eller annat land där deltagande i Företrädesemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner) och vilka äger rätt att teckna i Företrädesemissionen, kan vända sig till Partner Fondkommission enligt ovan för information om teckning och betalning.

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknare en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller fondkommissionär delges information från respektive förvaltare.

Handel med BTA

Handel med BTA av serie B kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 5 april 2019 till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket.

Leverans av aktier

BTA kommer att ersättas av aktier av serie A och B så snart Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. Ombokning av BTA beräknas ske i slutet av april 2019.

Offentliggörande av Företrädesemissionens utfall

Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring en vecka efter att teckningstiden har avslutats. Pressmeddelandet kommer finnas tillgängligt på Bolagets hemsida easyfill.se.

Rätt till utdelning

De nyemitterade aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att aktierna har förts in i Bolagets aktiebok. Se i övrigt avsnittet Utdelningspolicy.

Övrig information om Företrädesemissionen

Styrelsen för EasyFill 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 senast den 30 april 2019. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida easyfill.se. Styrelsen äger inte rätt att återkalla Företrädesemissionen

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för emitterade aktier kommer Bolaget att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Teckning av emitterade aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av emitterade aktier. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning

komma att lämnas utan beaktade eller
teckning komma att ske med ett lägre belopp.

Betalad likvid som inte ianspråktagits kommer
i så fall att återbetalas.

Verksamhetsbeskrivning

Översikt

EasyFill är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Bräcke i Jämtland. Det upptogs till notering på (Aktietorget) Spotlight under 2007 och har cirka 4 800 aktieägare. Det är ett rörelsedrivande aktiebolag för ett av Bolagets affärsområden med samma namn men också moderbolag för en koncern bestående av helägda dotterbolag i Sverige, Norge, Tyskland, Slovakien, samt delägda (50 procent) säljbolag i USA och Sydafrika som ej konsolideras.

Bolaget har tre affärsområden:

- Easyfill - butiksinredning
- Enjoy Sales – återförsäljare av kommersiella kylskåp
- Ebeco – utvecklingsavdelning samt fabrik för Bolagets samtliga produkter samt försäljning av Bolagets egentillverkade släpvagnar

Dessa beskrivs närmare nedan.

Affärsområde EasyFill

Inledning

Easyfill utvecklar, patenterar och säljer lösningar för tidsbesparande hantering och optimerad exponering av varor för kommersiella kylskåp, kyldiskar och butikshyllor för livsmedel. EasyFill har under ett antal år utvecklat olika hyllsystem med syfte att minska svinn i butik, skapa stora tidsvinster vid påfyllning samt förbättra exponeringsgrad av livsmedel i detaljhandeln.

Resultaträkning affärsområde¹²	2018-01-01	2017-01-01	2016-01-01
KSEK	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Rörelsens intäkter	16 348	13 685	14 007
Rörelseresultat före avskrivningar	- 1 851	-2 565	-3 293
Rörelsemarginal före avskrivningar	-11%	-19%	-24%

Finansiellt

Efter ett trevande 2017 ökade försäljningen under 2018 med 19 procent. Då bruttomarginalen på hyllor och ramar är cirka 50 procent innebar det en förbättring av rörelsemarginalen före avskrivningar. Viss del av denna fakturering är intern, till Enjoy Sales, när kunder som köper kylskåp av Enjoy Sales vill ha dem utrustade med RotoShelf.

Produkt- och affärsbeskrivning

¹² Dessa siffror bygger delvis på uppskattningar och har ej granskats av revisor.

EasyFill utvecklar, patenterar, marknadsför och säljer hyllsystem för kommersiella kylskåp, kyldiskar och butikshyllor för livsmedel. Produkterna består av två beståndsdelar; en ståldel som utgör ramen samt ett erforderligt antal plasthyllor. Ramen specialtillverkats för plasthyllorna och EasyFill gör själva all CAD-ritning avseende dessa ramar. EasyFill har sedan förvärvet av Ebeco-koncernen egen tillverkning av ståldelar, medan tillverkning av plasthyllor och övriga tillbehör tillverkas hos underleverantörer. Formsprutningsverktygen för att tillverka hyllorna, avdelare och rullbanor ägs till fullo av EasyFill, men är placerade hos underleverantörer som tillverkar på order. Underleverantörerna är fristående företag som inte är knutna till EasyFill på något sätt mer än att de tillverkar produkter åt Bolaget.

EasyFill säljer produkterna till tillverkare av kylskåp och kyldiskar, återförsäljare och i undantagsfall direkt till butik. Återförsäljare och butikskedjor köper kompletta, färdiga produkter och medan tillverkare erbjuds möjlighet att i egen regi tillverka ståldelarna. Ingen av Bolagets motparter, varken underleverantörer eller återförsäljare, har ensamrätt på produkterna på någon av Bolagets marknader.

EasyFills produkter är patenterade på de stora marknaderna i världen. Till exempel Europa, Nord- och Sydamerika, Ryssland, samt andra utvalda större marknader. De viktigaste patenten gäller till och med år 2028.

Under 2018 lämnade EasyFill in patentansökan på bolagets senaste uppfinning en produktserie kallad för TurnLoader, denna produktserie kan användas i multideckkylskåp samt som torra hyllor i butik.

Kunder som köper EasyFills produkter har två inköpsalternativ:

1. Köpa kompletta enheter från EasyFill.
2. Endast köpa plasthyllor, avdelare, rullbanor och frontstoppar med mera från EasyFill och tillverka ramar själva eller via underleverantör. Om kunder väljer alternativet egen tillverkning av ståldelar utgår en licensavgift. För den licensavgiften erhåller kunden CAD-ritningar, provprodukter och support.

Nyckelordet för EasyFills produkter är rotation. Samtliga av Bolagets lösningar möjliggör enklare och effektivare påfyllning av varor bakifrån genom att hyllorna roteras.

Enligt Bolagets bedömning kan kundnyttan summeras som följande:

- Effektivare påfyllning av varor som ger minskad tidsåtgång vid påfyllning med upp till 70 procent.
- Ökad försäljning tack vare en full produktfront. Välexponerade varor säljer 15-20 procent mer än varor på standardhyllor.
- 40-50 procent minskat svinn från passerat bäst före datum tack vare först in – först ut principen. (Alltid påfyllning bakifrån)
- Optimerad produktexponering.

Utöver detta har produkterna konstruerats med glidytor, alternativt kan EasyFills egenutvecklade rullbanor eller pushers användas, för att automatisera frontning av produkter. Det är Bolagets bedömning att detta ökar försäljningen och underlättar ytterligare varuhantering för påfyllande personal.

Några exempel på kundkategorier som köper EasyFills produkter:

- Tillverkare av kylskåp för drycker.
- Tillverkare av öppna kylmöbler för kylda butiksvaor (till exempel ost och mjölk).

- Återförsäljare av utrustning till butik
- Butikskedjor

Hyllsystemen specialanpassas beroende på var de ska monteras: i öppna kylar i en livsmedelsbutik eller i kylskåp enbart avsett för läsk. Produkterna kan eftermonteras i redan befintliga kylösningar ute på marknaden alternativt medfölja kylan vid leverans från tillverkaren. Samtliga produkter anpassas i olika storlekar efter kundens behov och i vilket användningsområde de ska tillämpas.

Förutom återförsäljare till andrahandsmarknaden (retrofit) samarbetar EasyFill med tillverkare av kyldiskar för att nå slutanvändarna och för att ge tillverkarna konkurrensfördelar har samarbeten inletts där tillverkarna anpassar sina produkter för att på ett optimalt sätt integrera EasyFills produkter i kyldiskarna och på det sättet åstadkomma en bättre lösning än eftermontering. Dessa samarbeten genomförs centralt i EasyFill och utveckling, marknad och säljavelningarna driver dessa gemensamt.

EasyFill erbjuder i dagsläget produkter i fyra olika applikationer som säljs under varumärkena RotoShelf® och TurnLoader™:

- Kommersiella kylskåp (läskedryckskylskåp)
- Kyldiskar (stora öppna kylar).
- Kylrum
- Butiksinredningshyllor (kompleta system)

EasyFill äger i dagsläget produktionsverktyg för åtta olika hylltyper samt verktyg för olika avdelare, frontstoppar samt rullbanor.

EasyFill fokuserar säljinsatserna till följande områden:

- OEM-försäljning
 - Uppdelning mellan tillverkare av kyldiskar och kylskåp för dryck
- Bearbetning av varumärkesägare
- Bearbetning av internationella butikskedjor
- Försäljning till bolagets återförsäljare

Affärsområde Enjoy Sales

Resultaträkning affärsområde¹³	2018-01-01	2017-01-01	2016-01-01
KSEK	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Rörelsens intäkter	35 603	31 095	31 338
Rörelseresultat före avskrivningar	1 771	1 369	983
Rörelsemarginal före avskrivningar	5%	4%	3%

Finansiellt

¹³ Dessa siffror bygger delvis på uppskattningar och har ej granskats av revisor.

2018 ökade försäljningen med 14 procent medan Rörelseresultatet före avskrivningar ökade med 29 procent. Rörelsemarginalen före avskrivningar har varit positiv i många år men har också på senare år lidit av den svaga svenska kronan som orsakat valutaförluster på import från i första hand Rumänien.

Verksamhet

Enjoy Sales AB är återförsäljare på den svenska marknaden av kommersiella kylskåp främst från Frigoglass och Husky som placeras i matvarubutiker, på bensinstationer och restauranger och caféer. Stor kund i många år har varit ett av Sveriges största bryggerier. Andra kunder är t ex ledande butikskedjor som valt att själva äga sina kylskåp för dryck. Verksamheten bedrivs med säte i Bräcke som hyser lager, serviceverksamhet och kontor.

Affärsområde Ebeco

Inledning

Ebeco s.r.o. förvärvades våren 2017 och gav koncernen tillgång till produktion samt utveckling av EasyFill produkter i egna moderna lokaler i Nizna, Slovakien. Ebeco s.r.o. har förutom försäljning och utveckling av butiksinredning också etablerad utveckling och försäljning av släpvagnar till återförsäljare i delar av Europa, bland annat erbjuds den unika hopfällbara släpvagnen WallTrailer.

Resultaträkning affärsområde ¹⁴	2018-01-01	2017-01-01	2016-01-01
KSEK ¹⁵	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Rörelsens intäkter	30 962	16 754	-
Rörelseresultat före avskrivningar	-3 464	- 2 267	-
Rörelsemarginal före avskrivningar	-11%	-14%	

Finansiellt

År 2018 blev en besvikelse med en förlust som var betydligt större än budgeterat. De nödvändiga volymerna uteblev delvis som följd av en lång vinter som fördröjde säsongsinledningen för släpvagnar. Siffrorna för 2017 är ej helt jämförbara då Ebeco ingick i koncernen endast sju månader. För 2019 ser utsikterna betydligt ljusare ut efter att den stora ordern på WallTrailer från Pongratz i Österrike signerades i oktober 2018. Denna order kommer att belägga fabriken i Nizna stor del av innevarande år. Ordervärdet är i dagsläget cirka 24 MSEK.

Verksamhet

Försäljningen av släpvagnar inleddes 2011 med egenutvecklade vagnar som möter samtliga europeiska krav. Med start på den norska marknaden har bolaget allt eftersom expanderat till andra marknader och idag finns Ebecos vagnar på flertalet europeiska marknader.

¹⁴ Dessa siffror bygger delvis på uppskattningar och har ej granskats av revisor.

Försäljningen sker dels genom återförsäljare och dels genom direktförsäljning över internet till privatpersoner (Slovakien, Norge och Sverige). Under 2018 har Ebeco slutit två större avtal; dels med COOP Norge för leverans av vagnar under 2018 och 2019, dels ett betydande samarbetsavtal med österrikiska släpvagnstillverkaren Pongratz för vidareförsäljning av den hopfällbara släpvagnen WallTrailer till butikskedjor i Tyskland och Österrike. De första leveranserna av cirka 500 släpvagnar genomfördes under slutet av 2018 och början av 2019 och sker nu fortlöpande tills samtliga 2 700 WallTrailer är levererade vilket kommer ske under sommaren 2019.

Sedan många år tillbaka tillverkar och utvecklar Ebeco butiksinredning och i fabriken i Nizna tillverkas och utvecklas numera alla EasyFills produkter.

EasyFills affärsidé

Bolagets affärsidé är att genom egenutvecklade och patenterade lösningar erbjuda kunder smarta lösningar för effektiv påfyllning av varor och därigenom sänka kundens personalkostnader, minimera svinn och öka impulsköp. Bolagets produkter riktar sig mot livsmedelssegmentet inom den globala detaljhandelsmarknaden.

Vision

EasyFills vision är att vara den ledande aktören inom utvecklingen av först in – först ut lösningar för hyllsystem anpassat för livsmedels- och närbutiker världen över.

EasyFill makes it EASY for stores

E – Efficient handling of products

A – Always First In – First Out

S – Simple design and use

Y – Why? Reduce waste, reduce labour cost, increase sales

Historik

EasyFills verksamhet har sitt ursprung i det norska bolaget Norcool som bildades i slutet av 1970-talet. I slutet av 1990-talet såldes Norcool till den grekiska kylskåpstillverkaren Frigoglass som senare avyttrade en del av inkråmet till några av de tidigare medarbetarna på Norcool. I samband med förvärvet, som leddes av bland annat Håkan Sjölander, tidigare verkställande direktör på Norcool, bildades Enjoy-koncernen som under 2013 bytte namn till EasyFill AB.

Tidslinje från 2013 och framåt

- 2013** Bolaget byter namn från Enjoy Group AB till EasyFill AB. Samtidigt lanseras RotoShelf som varumärke och produkterna byter namn till RotoShelf Multi, Mono och SwingOut. Bolaget lanserar nya produkter med hyllor av plast. Lanseringen görs på två mässor i Tyskland. RotoShelf Multi erhåller patent i USA. Bolaget genomför en företrädesemission i slutet av året.
- 2014** De första marknadstesterna genomförs av RotoShelf Multi i kylskåp och kyldiskar av olika produktägare. Enjoy Sales AB har ett rekordår försäljningsmässigt där möjligheten att kunna erbjuda RotoShelf Multi är en av nycklarna till framgången.
- 2015** Bolaget levererar och genomför tester av RotoShelf i Europa, Asien, USA och Sydafrika med positiva resultat. I slutet av maj 2015 grundas EasyFill GmbH med kontor i Köln, Tyskland.

- 2016** Beslut om joint venture-företag i USA och Sydafrika. Samarbetet med Frigoglass fördjupas och fler ordrar erhålls för leveranser till bland annat Storbritannien till ett ordervärde om cirka 4 MSEK för en första leverans till en av världens största snabbmatsvarukedjor med cirka 40 000 butiker världen över.
- 2017** EasyFill AB ställer ut på branschmässan EuroShop i mars och inleder flera nya samarbeten med både tillverkande partners som återförsäljare. Ebeco-koncernen förvärvas och utvecklingen av bolagets senaste innovation TurnLoader startas upp och de första prototyperna står klara i november.
- 2018** Bolaget fördjupar samarbeten med olika OEM tillverkare och genomför bland annat de första installationerna av bolagets produkter på plats i en kyldisktillverkares fabrik. Koncernen landar en större order av släpvagnsmodellen WallTrailer till österrikiska Pongratz.

Verksamhetsutveckling

Utvecklingen i USA (Nord- och Sydamerika)

EasyFill har sedan 2016 ett hälftenägt joint venture-bolag för den nordamerikanska marknaden med det privatägda bolaget Marco Company i Fort Worth, Texas. Joint venture-bolaget heter EasyFill America, LLC. Marco Company är verksam i hela Nordamerika samt har verksamhet i Central- och Sydamerika. Bolaget som är en etablerad leverantör av utrustning till butik har avtal med samtliga av de 25 största butikskedjorna i USA och försäljning sker med egen säljkår om cirka 50 personer.

Marco Company kommer på sikt tillverka EasyFills produkter i egna fabriker och marknadsför, säljer och installerar EasyFills samtliga patenterade produkter på den aktuella marknaden via sin egen försäljningsorganisation. All tillverkning, försäljning och marknadsföring sker genom Marco Companys organisation å EasyFill Americas vägnar. EasyFill AB erhåller en tvåsiffrig procentuell royalty på den försäljning som bokförs i EasyFill America som betalar en lika stor ersättning till Marco Company som kompensation för att de står för alla operativa kostnader i USA. Därutöver delar parterna lika på eventuella vinster.

Bolaget har varit verksamt i cirka två år och har sedan starten bearbetat Marco Companys befintliga kunder. Då produkterna är helt nya på den amerikanska kontinenten tar införsäljningen tid och de installationer som gjorts kan ses som tester för att ge referenskunder. Någon större utrullning har ännu inte skett trots stort uttalat intresse för EasyFills produkter. Enligt ledningen på Marco Company kommer 2019 vara genombrottsåret i USA.

Läs mer om Marco Company och vad de jobbar med på marcocompany.com.

Utvecklingen i Tyskland och i tysktalande länder som ingår i EasyFill GmbHs ansvarsområde.

I slutet av maj 2015 grundades EasyFill GmbH med kontor i Köln, Tyskland. Bolaget blev operativt den 1 augusti 2015.

De första installationerna av RotoShelf i Tyskland genomfördes under det första kvartalet 2016. Sedan dess har EasyFill GmbH själva och via återförsäljarparters installerat bolagets produkter i cirka 200 butiker på den tyska marknaden. EasyFill GmbH har samarbete med en logistik- och installationspartner, samt återförsäljarparters med olika inriktning och målgrupp. Totalt samarbetar bolaget med 12 olika partners på den tyska marknaden. Installationer har skett av samtliga bolagets produkter på bensinstationer och servicehandel samt livsmedelsbutiker i olika storlek.

Dessa är att ses som referensinstallationer för att generera intresse på marknaden och få de stora kedjorna att få upp ögonen för de fördelar som bolagets produkter ger slutanvändaren d.v.s. de som driver och arbetar med varor i butikerna.

Det är Bolagets bedömning att det i Tyskland finns cirka 150 000 butiker av olika slag och storlek. Somliga ägarledda, andra centralstyrda vilket påverkar hur bearbetning samt upphandlingar sker.

I Tyskland finns flera tillverkare av Multideck och någon/några av dem kommer under 2019 med skräddarsydda Multideck för EasyFills RotoShelf och TurnLoader.

Organisationen i EasyFill GmbH består av tre personer.

Utvecklingen i Sverige

EasyFill har varit verksamt på den svenska marknaden sedan 2007 och det är Bolagets bedömning att idag finns Bolagets produkter i ett övervägande flertal av livsmedelsbutikerna i Sverige och RotoShelf för dryck kan ses som standard i läskedryckskylskåp med varumärke på.

Bolaget har sedan 2018 avtal med ICA Sverige och är godkänd leverantör vilket betyder att samtliga 1 300 ICA-butiker har tillgång till EasyFills produkter via ICAs interna inköpsportal. Likt andra marknader sker försäljningen av produkterna via partners, d.v.s. att ordern från butiken inte kommer direkt till EasyFill utan går till en av bolagets samarbetspartners. I Sverige samarbetar EasyFill med de ledande leverantörerna av kyldiskar samt HL Display.

EasyFill har i tät kommunikation med de ledande tillverkarna av kyldiskar hittat vägar för att anpassa EasyFills produkter till befintliga kyldiskar och detta har drivit upp försäljningen under 2018. Som exempel har en av bolagets kunder, tillika en av Sveriges största tillverkare/leverantör av kylmöbler, ökat omsättningen med närmare sex gånger jämfört med föregående år och installerar RotoShelf och TurnLoader i de egentillverkade kylmöblerna. 2019 visar ingen avmattning – än så länge.

Kommunikation mot de övriga nationella butikskedjorna sker i dialog med Bolagets partners för att möta de olika krav och förutsättningar som de olika kedjorna har.

Bolagets till 100 procent ägda dotterbolag Enjoy Sales AB levererar läskedryckskylskåp till Sveriges restauranger och livsmedelsbutiker och är enligt Bolagets bedömning idag en av marknadsledarna med en omsättning 2018 på cirka 35 MSEK. En omsättning som beräknas växa 2019. En del i framgången är att landets butiker köper kylskåp med RotoShelf.

Utvecklingen i Sydafrika

Sedan 2016 har EasyFill ett joint venture-bolag tillsammans med den tidigare återförsäljaren i Sydafrika. Tillsammans bildades EasyFill Southern Africa och som namnet antyder hanterar detta bolag kunder södra Afrika. Bolaget finansieras av EasyFill AB.

Bolaget agerar mot marknaden genom säljbolaget Clever Store Shelves, CSS, som ägs av EasyFill Southern Africa. CSS bearbetar kunder inom samma kundkategorier som övriga koncernen; bensinstationer, servicehandel, livsmedelsbutiker och varumärkesägare.

Bolaget har långt gångna förhandlingar med ledande butikskedjor som exempelvis SPAR, Pick n' Pay och Shell.

EasyFill Southern Africa är delägare i ett bolag som lokalt producerar de ståldelar som ingår i EasyFills produkter.

Utvecklingen hos Bolagets återförsäljare

Bolaget har återförsäljare på cirka 50 olika marknader och täcker samtliga kontinenter.

EasyFill skriver inga exklusiva avtal och på en del marknader finns två återförsäljare för den specifika marknaden för eftermontering samt OEM-partners som tillverkar kyldiskar och kylskåp där EasyFills produkter finns som tillbehör vid nyinstallationer.

Återförsäljarna har i varierande utsträckning valt att fokusera på EasyFills produkter och ska man lyfta fram några är det följande:

HL Display: Verksamma på cirka 40 marknader. Återförsäljare sedan hösten 2017. Bolaget har cirka 100 fältsäljare som bearbetar de marknader där de är verksamma. Huvudmarknader hittills har varit Tyskland, Sverige, Norge, Finland och Centraleuropa. HL Display erbjuder RotoShelf för kylrum, och kyldiskar samt kylskåpsserien ML 900 med RotoShelf. Under 2018, vilket är att betrakta som första samarbetsåret, omsatte EasyFill cirka 1,5 MSEK till HL Display och Bolaget räknar med en betydande ökning 2019.

M&F Systemer: EasyFills första återförsäljare. Verksamma i Norge. Sedan starten har de gjort installationer i cirka 60 butiker runt om i landet. M&F Systemer erbjuder primärt RotoShelf för kylrum och kyldiskar samt lösningar för Roll-in kyldiskar.

D'Heldt: Baserade i Belgien bearbetar D'Heldt primärt kunder i livsmedelskategorin. I slutet av 2018 landade de en första större order på EasyFills produkter till den Internationella jätten Carrefour. Under 2019 förväntar sig bolaget uppföljande ordrar. EasyFill följer även upp detta mot Carrefour på andra marknader.

Utvecklingen hos OEM tillverkare

Kylskåpstillverkare

Grunden i EasyFills verksamhet kommer historiskt från samarbeten med tillverkare av kommersiella kylskåp där EasyFills produkter placeras i kylskåp i tillverkarens fabrik och därefter säljs till stora globala läskedryckstillverkare. Denna typ av försäljning fortgår och är för närvarande den största kundkategorin för EasyFill.

Idag samarbetar EasyFill med åtta olika kylskåpstillverkare varav två hittills utvecklats specifikt för RotoShelf istället för att RotoShelf anpassas till kylskåpstillverkarnas skåp.

Kyldiskstillverkare

Under de senaste åren har EasyFill närmast sig kyldiskstillverkarna med en förfrågan om bolagets produkter som en integrerad del av tillverkarnas kyldiskar. Detta för att kunna maximera den tillgängliga platsen och optimera erbjudandet till kunden samt eliminera behovet av tredjepartsleverantörer av påfyllningsprodukter.

Under 2018 har detta arbete resulterat i att två tillverkare valt att utveckla/designa om produkter för att integrera EasyFills produkter RotoShelf och TurnLoader. Detta har varit banbrytande och ett stort steg i utvecklingen då det tidigare varit omöjligt p.g.a. obefintlig efterfrågan på EasyFills hyllsystem från marknaden.

För närvarande pågår utveckling tillsammans med spanska Exkal, samt tyska KMW. I planen för 2019 finns liknande samarbeten med ytterligare 2-4 tillverkare av kyldiskar.

Produktutbud

RotoShelf®

Lösningen kan användas i kylskåp, kyldiskar och kylrum. Samtliga hyllor roteras 180 grader samtidigt då de är monterade som en komplett sektion i en stålram. Hyllsektionen roteras inne i det kylda utrymmet vid påfyllning och tar ingen extra golvyta i anspråk. Hyllorna lutar mot kunden i display/säljläge och då hyllan har glidegenskaper frontas varan automatiskt och kylan ser alltid full ut.

Applicerade i kyldiskar finns inga hinder för att använda dörrar på kylan och RotoShelf finns i olika bredder samt anpassade både för europeisk och amerikansk måttstandard. Till exempel två roterande enheter per 1 250 mm.

Universalhyllor utrustade med rullbanor kan användas för produkter som har sämre glidförmåga och justeringsmöjligheterna med avdelare, rullbanor och glidytor kan göras oändligt då det egenutvecklade systemet är väldigt flexibelt.

Som standard i kylskåp är hyllan med fasta avdelare avsedda för 50cl PET-flaskor och 33/50cl burkar.

RotoShelf är en patenterad produkt.

TurnLoader™

TurnLoader är en evolution och en innovation som är sprungen ur kombinationen av EasyFills tidigare produkter (RotoShelf) och koncept (SwingOut).

TurnLoader har flera olika användningsområden; kyldiskar, kylrum, samt som butikshylla för torra varor.

Likt RotoShelf roteras hela hyllsektionen 180 grader vid påfyllning och genom detta tillvägagångssätt nås baksidan av hyllan och gör alla hyllor tillgängliga för påfyllning samtidigt. Denna först in - först ut lösning har, precis som EasyFills andra produkter, hyllor i plast med gravitationsmatning som enligt Bolagets bedömning sparar mycket tid för personalen - tid som kan användas bättre än att fylla och fronta varor på traditionellt vis.

Att kunna nyttja Först in – Först ut principen på butikshyllor för torra varor är enligt Bolagets bedömning unikt på marknaden. Även denna lösning har hyllor med glid och möjlighet till rullbanor och justerbara avdelare och passar således de allra flesta produktkategorier som finns i en livsmedelsbutik. Hyllorna är enkelt ställbara i fyra olika lägen 0 – 4 – 8 – 12 grader och med dessa inställningar är de flesta produktgrupper täckta.

Hyllsystemet är lämpligt för en stor mängd olika varor; olika typer av mejerivaror, juice och drycker, yoghurt, kött och pålägg, ost, och i stort sett samtliga produkter med ett bäst före-datum.

ColdFront

EasyFills produkter för kylenheter har fram tills nu utvecklats för att monteras in i andra leverantörers produkter där kompromisser får ske för att bolagets roterande hyllor skall passa. EasyFills målsättning har varit och är att våra och leverantörernas produkter skall skräddarsys för varandra, något som är svårt och tar lång tid.

Bolaget har under de senaste åren utvecklat en egen produkt - ColdFront.

ColdFront kan ses som ett alternativ till en traditionell kyldisk och är i praktiken ett grunt kylrum med dörrar ända ner till golvet samt modern LED-belysning. Hyllinredningen är TurnLoader med alla de fördelar som den typen av produkter ger och ColdFront kan antingen utrustas med centralkyla eller med "plugin" kylsystem beroende på storlek.

ColdFront byggs av panel-element och antalet TurnLoader-sektioner kan kombineras i princip i det oändliga.

Flertalet installationer av ColdFront har genomförts på den tyska marknaden.

Business case, EasyFill RotoShelf 1250/2

Nedan följer en marknadstest som är gjord av en av EasyFills kunder utanför Europa. Kunden ifråga upplever att de utelämnar så mycket fakta och annan känslig information att vederbörande part inte vill namnges då deras konkurrenter med stor sannolikhet läser om EasyFill, dock godkänner det berörda bolaget att marknadstestet får publiceras.

Summering

Detta case är uppbyggt på ett 26 veckor långt marknadstest av RotoShelf 1250/2 i två livsmedelsbutiker och på hyllorna som var monterade i kyldiskar stod primärt mjölk och yoghurtprodukter. Det är Bolagets bedömning att följande resultat kan identifieras:

- Påfyllningstiden av varor minskades med 50 procent.
- Svinn på grund av utgången datum minskade med hela 40 procent. I regionen ökade svinnet under samma tidsperiod på grund av utgången datum med 18 procent under perioden.
- Försäljningen ökade med 7,4 procent.
- Återbetalningstiden uppgavs till kortare än ett år.

Butikerna rapporterade även att hela kylkedjan förbättrades. Butikerna mätte med vilken frekvens de olika hyllorna behövde fyllas på och kunde konfigurera de individuellt anpassningsbara hyllorna för att passa det verkliga behovet av hylltyta. Detta betyder att personalen tar med rätt antal varor att fylla på och, i princip, inget behöver tas tillbaka till lagret. Detta påverkade även inköpen då butikerna inte behöver hålla samma mängd i lager utan kan planera för effektivare leveranser.

Fallstudiens bakgrund

EasyFill-återförsäljaren började tidigt våren 2015 att bearbeta de största livsmedelsbutikskedjorna i regionen för att introducera hyllsystemet RotoShelf på marknaden.

Butikstest

Efter inledande diskussioner med olika livsmedelsbutikskedjor och tillverkare av kyldiskar i regionen slöt EasyFills återförsäljare ett första avtal för att genomföra marknadstest.

Den första installationen omfattade två sektioner och genomfördes i samarbete med tillverkaren av kyldisken och övervakades av återförsäljaren och personal från EasyFill. Kyldisken med de två sektionerna RotoShelf 1250/2 placerades ut i en nyrenoverad butik i ett tätbefolkat område i utkanten av en större stad.

Produkterna som placerades på hyllorna var yoghurt, mjölkbaserade drycker och mindre förpackningar med exempelvis grädde.

Den flexibilitet som tio individuellt justerbara hyllor ger, jämfört med de vanliga 1 250 mm breda hyllorna blev uppenbart omgående då butiken kunde öka antalet hyllor i en av de roterbara enheterna där små produkter var placerade medan de kunde behålla fem hyllor per enhet där produkterna krävde det. Att ha individuellt anpassningsbara hyllor gav också möjlighet att placera hyllorna med tätt mellanrum i höjd vilket begränsade för konsumenten att gräva i hyllan efter nyare produkter längre in på hyllan.

För att få ytterligare material att väga och utvärdera beslutade butikskedjan att utrusta ytterligare en kyldisk i en annan butik. I denna kyldisk installerades tre stycken RotoShelf 1250/2 sektioner. Produkterna var bland annat mjölk.

Förutom att följa värden på försäljning och svinn mätte butikerna också påfyllningstider och hur ofta hyllorna behövde fyllas på. Detta gjordes på daglig basis för att kartlägga hur många hyllor som krävdes för varje individuell produkt och hur mycket personal som behövdes.

Enligt Bolagets bedömning var det inte många av produkterna som behövde daglig påfyllning och i genomsnitt behövdes påfyllning endast varannan dag.

Data

Det är Bolagets bedömning att de två butikerna minskade påfyllningstiden med 50 procent och i genomsnitt skedde påfyllning varannan dag. Den extra tiden som blev över kan nu användas till att hjälpa konsumenterna och/eller på sikt minska personalen. Värt att nämna är också att tack vare den snabbare påfyllningstiden så är kyldisken blockerad för påfyllning 50 procent kortare tid vilket underlättar för konsumenten.

Det är Bolagets bedömning att före installationen av RotoShelf var svinn på grund av utgången datum 5,5 procent av försäljningen. Vid en mätning efter 13 veckors test hade denna siffra minskat till 3,2 procent - en minskning med mer än 40 procent. Denna minskning visar sig direkt på butikens resultat då värdet för svinn delas mellan producenten och butiken.

Enligt Bolagets bedömning är utgången datum av livsmedel en av de största källorna till svinn för livsmedelsbutikerna. Det är så illa att det nu lagstiftas emot det. I till exempel Frankrike kan butiker som inte efterlever den nyinstiftade lagen bötfällas. Butikerna tillåts inte att kasta bort mat, om det inte säljs, utan det skall då skänkas bort till organisationer som hjälper exempelvis hemlösa. Det är Bolagets bedömning att överproduktion och mat som kastas bort är ett stort problem i västvärlden.

I tillägg till minskat svinn så ökade försäljningen med 7,4 procent enligt Bolagets bedömning. Med andra ord ökade butikens omsättning på dessa varor. Denna ökning härleds till det faktum att frontade produkter ökar försäljningen.

Baserat på insamlad data, genomsnittlig arbetskostnad, värdet på svinn och kundpris på RotoShelf har återbetalningstiden enligt Bolagets bedömning beräknats och presenterats nedan:

Återbetalningstid baserat på arbetsbesparing med RotoShelf

Kostnad att fyll på en kyldisk (EUR)	Standardhyllor	RotoShelf (1250/2)
Arbetskostnad per timme (inkl. sociala avgifter)		25
Antal 1250mm sektioner i beräkningen		1
Antal påfyllningar i veckan, genomsnitt		3,5
Tid det tar att fylla på 50% (minuter)	35	17,5
Kostnad för en påfyllning	14,6	7,3
Kostnad per vecka för påfyllning	51	25,5
Kostnad att fylla på en sektion per år	2 654,2	1 327,1
Besparing per sektion och år		1 327,1
Kundpris per RotoShelf (exempel)		1 000
Återbetalningstid (veckor)		39,2

Återbetalningstid baserat på minskat svinn med RotoShelf

Nytta med RotoShelf (EUR)	Standardhyllor	RotoShelf (1250/2)
Värdet på årligt svinn	14 700	11 300
Minskning av svinn med RotoShelf (värde per 1250/2 sektion)		1 133
Årlig resultatförbättring från användande av RotoShelf per sektion		1 133
Kundpris per RotoShelf (exempel)		1 000
Återbetalningstid (veckor)		46

- Siffrorna kommer från uppmätt data på de sju olika produkter som var placerade på RotoShelf hyllorna.
- Värdet på årligt svinn; den givna informationen delades på antalet veckor testet pågått och multiplicerades därefter med 52 för att ge ett fullt år.
- Minskning av svinn med RotoShelf; skillnaden mellan de två värdena på raden Årlig minskning av svinn delas i tre för att ge värdet per sektion (tre sektioner i testet).

Värt att notera att trots kundpriset på 1 000 EUR är återbetalningstiden mycket kort och om besparingen i arbetstid, ökad försäljning och minskat svinn skulle sammanräknas blir återbetalningstiden signifikant lägre än de som uppges här.

Marknadsöversikt

Beskrivningen av Bolaget, dess verksamhet och den omvärld i vilken det agerar grundar sig på ett antal antaganden och uttalanden. Om inte annat framgår av sammanhanget är det Bolagets egen uppfattning som framförs.

Ebeco - släpvagnar

Marknaden för Ebecos egenutvecklade och egenproducerade släpvagnar är fokuserad på den europeiska marknaden men möjlighet finns att expandera till andra regioner, till exempel via EasyFills globala kontaktnät och inledande diskussioner har påbörjats bland annat i USA samt Australien.

Ebeco säljer och marknadsför sina släpvagnar via återförsäljare samt via direktförsäljning via internet i Slovakien samt Norge.

Ebeco är en nischstillverkare som primärt utvecklat släpvagnar med specifika funktioner och ändamål. Till exempel den hopfällbara släpvagnen WallTrailer som kan fällas ihop mot en garagevägg och som tar mindre plats än en cykel. Ett annat exempel på nischvagnar är båttrailers, ställningsvagnar och MobiHeat som är en vagn med påbyggt värmeaggregat som utvecklats specifikt för detta bolag.

Enjoy Sales – försäljning av kommersiella kylskåp

Enjoy Sales agerar på den svenska marknaden där man är en av de ledande aktörerna med de flesta stora bryggerier, dryckesproducenter och livsmedelsbutiker i kundlistan; bland andra Spendrups, Åbro, Carlsberg, ICA och Axfood.

Enjoy Sales handlar med internationella kylskåpstillverkare såsom Frigoglass, Klimasan, Efficold, Husky international och Scandomestic.

EasyFill – system för påfyllning för livsmedelshandeln

Marknaden för EasyFills produkt- och affärsområde utgörs främst av världsmarknaden för kommersiella kylskåp och kyldiskar för drycker och kylda livsmedel. En avsevärt mycket större marknad för EasyFill är dock marknaden för torra varor som enligt Bolagets bedömning normalt upptar överstigande 80 procent av en livsmedelsbutiks yta. Vad gäller att adressera den marknaden är EasyFill än så länge i ett inledande skede. För att nå denna marknad har Bolaget utvecklat TurnLoader Ambient och denna produkt testas för olika produkter i utvalda butiker i Sverige, Belgien och Tyskland. Inledande marknadstesterna i butiker har utfallit väl och trots ett högre jämförande inköpspris är återbetalningstiden enligt Bolagets bedömning kortare än ett år tack vare produkternas inbyggda fördelar för brukaren.

Bolagets produkter kan placeras i både nytillverkade kylskåp och kyldiskar samt befintliga kylskåp och kyldiskar ute på marknaden (s.k. retrofit applikation).

Marknaden för Bolagets produkter domineras av stora aktörer och välkända varumärken såsom Coca Cola, Pepsi, Carlsberg och butikskedjor som ICA och Coop i Sverige, Aldi, Edeka, Rewe i Tyskland och stora internationella kedjor så som exempelvis franska kedjorna Carrefour och Auchan och bensinstationskedjor som Shell och Circle K.

Bolaget säljer sina produkter till tre olika marknadskategorier:

- Tillverkare och återförsäljare (kylskåp och kylmöbeltillverkare såsom Frigoglass och Klimasan).
- Varuproducenter och bryggerier (av exempelvis läsk, vatten, mejeri såsom Spendrups).

- Butiker (kedjor och sammanslutningar såsom ICA, Coop och Aldi).

Antingen samarbetar EasyFill direkt med tillverkare av kylskåp, till exempel Frigoglass, eller så efterfrågar varuproducenter eller butiker och butikskedjor Bolagets produkter vilket då antingen implementeras i redan befintliga kylar (retrofit applikation) eller efterfrågas av butikskedjor vid beställning av nya kylar och kyldiskar.

EasyFill säljer för närvarande sina produkter i Europa, Mellanöstern, Australien, Sydafrika och Nord- och Sydamerika samt delar av Asien.

Bolagets verksamhet är beroende av utvecklingen hos dess kunder och av slutkundernas, livsmedelskedjornas och varuproducenternas, behov. Livsmedel och produkter för livsmedelshandeln är enligt Bolagets bedömning en icke-cyklisk bransch jämfört med till exempel sällanköpsvaror. Vid en lågkonjunktur kan befolkningens köppreferenser skifta mer mot billigare varor, men detta har marginell påverkan på EasyFill då Bolagets produkter är lämpliga för både billiga som dyra varor. Skulle försäljning av matvaror sjunka kommer kedjornas vilja investera att minska. Därmed är EasyFill till viss del indirekt beroende av hushållens konsumtion på de marknader de agerar genom företags och kunders vilja att investera i nya produkter.

Befolkningsmängd, befolkningstillväxt och BNP-tillväxt på Bolagets marknader kan ha en betydelse för försäljningen av Bolagets produkter. En hög befolkning samt befolkningstillväxt innebär en ökad efterfrågan på livsmedelsbutiker i berörda regioner och därmed ökar antalet presumtiva kylar som skulle kunna utrustas med EasyFills system för påfyllning. En allt större medelklass med ökad konsumtionskraft ökar indirekt efterfrågan på EasyFills produkter genom en efterfrågan på flera och mer tillgängliga livsmedelsbutiker.

Befolkning, miljoner ¹⁶	2014	2015	2016	2017	2018
Sverige	9,69	9,76	9,84	9,91	9,98
Norge	5,14	5,19	5,25	5,3	5,3
Tyskland	81,49	81,71	81,91	82,11	82,29
USA	317,72	319,93	322,18	324,46	326,77
Sydafrika	54,54	55,29	56,01	56,72	57,39

BNP tillväxt, % ¹⁷	2014	2015	2016	2017	2018
Sverige	2,27	4,09	3,67	2,81	2,51
Norge	2,22	1,57	1,00	1,52	1,80
Tyskland	1,58	1,45	1,46	1,62	1,36
USA	2,43	2,43	2,40	2,50	2,38
Sydafrika	1,55	1,28	0,61	1,21	2,06

¹⁶ worldpopulationreview.com

¹⁷ World Economic Outlook Database, April 2016, IMF

EasyFills framtida försäljningsökning kan antas vara beroende av i hur stor utsträckning tillverkarna väljer att anpassa befintliga produkter, eller utveckla skräddasydda produkter för EasyFills påfyllningssystem för att möta den, enligt Bolagets bedömning, ökande efterfrågan på först in-först ut-lösningar p.g.a. den marknadstrend som råder avseende minskade av matsvinn och ett högre resursnyttjande.

Konkurrenter

EasyFill

EasyFills RotoShelf patent gäller på de flesta ledande marknader i världen och utgör enligt Bolagets bedömning ett skydd för intrång i cirka 10 år till. För Bolagets senaste innovation TurnLoader är patentansökan inlämnad men bolagets patentbyrå har informerat att inga hinder funnits under granskningen vilket med stor sannolikhet innebär att Bolaget kommer erhålla patent vilket kommer att gälla i 28 år från det datum den slutliga ansökan skickas in. Det är Bolagets bedömning att EasyFills patenterade produkter inte har några direkt konkurrerande lösningar som erbjuder först in – först ut med påfyllning från baksidan av hyllan. Dock finns det substitut som är vanliga på marknaden såsom lutande hyllor som ej går att snurra, t.ex. i kylrum med hyllor för påfyllning bakifrån vilket är vanligt förekommande i de nordiska länderna. Det är Bolagets bedömning att det finns aktörer på marknaden som erbjuder lösningar som frontar varor på hyllor men deras produkter tillåter generellt sett inte påfyllning enligt förs tin först ut principen och löser därmed inte problemet med datumhantering av varor eller frigör tid för personalen att hjälpa kunder istället för att fylla på varor. Nämnas skall att det finns aktörer på marknaden som tillverkar och marknadsför utdragshyllor i olika modeller och som nått viss framgång med detta.

Ebeco

Ebecos konkurrenssituation är tuff. Det finns åtskilliga tillverkare i Europa som tillverkar och säljer släpvagnar. Att slå sig in som en volymproducent av släpvagnar av standardstorlek med prispress som vapen är inte Ebecos strategi därav fokus på tillverkning och marknadsföring av mer nischinriktade produkter såsom den hopfällbara WallTrailer och båttrailers. Ett exempel på att strategin håller är den senast presenterade ordern med ett ordervärde på cirka 24 MSEK till Ebecos konkurrent Pongratz.

Enjoy Sales

I Sverige har Enjoy Sales en större konkurrent som till viss del in riktar sig mot samma kunder och målgrupp. Denna konkurrens till trots har Enjoy Sales lyckats behålla Sveriges största bryggeri som kund i mer än 10 års tid. De senaste åren har Enjoy Sales vunnit ytterligare nyckelkunder, mycket tack vare ett brett produktutbud, men främst beroende på satsning på kundservice och aktivt relationsbyggande.

Finansiell översikt koncernen

I följande avsnitt presenteras finansiell information i sammandrag för EasyFills koncern avseende räkenskapsåren 2016 till 2018. Fullständig historisk finansiell information, inklusive noter och revisionsberättelser, införlivas genom hänvisning. Uppgifterna som presenteras i detta avsnitt avseende räkenskapsåren 2016 och 2017 har hämtats från Bolagets reviderade årsredovisningar och är granskade av Bolagets revisor. De finansiella siffrorna för 2018 är hämtade från Bolagets oreviderade bokslutskommuniké och har ej granskats av Bolagets revisor.

Koncernens finansiella rapporter har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 (K3). I revisionsberättelsen som har lämnats under perioden 2016 finns en revisorsanmärkning. Nyckeltalen som presenteras nedan är ej reviderade men är baserade på reviderade siffror, med undantag för nyckeltalen för 2018 som är baserade på oreviderade siffror.

Resultaträkning

(KSEK)	2018 ¹⁸	2017	2016
Nettoomsättning	80 142	58 633	41 677
Aktiverat arbete för egen räkning	2 326	2 252	2 315
Övriga rörelseintäkter	445	649	1 353
Rörelsens intäkter	82 913	61 534	45 345
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-52 332	- 39 083	-32 969
Personalkostnader	-19 634	-15 308	-8 409
Övriga rörelsekostnader	-18 522	-14 606	-9 777
Rörelseresultat före avskrivningar	-7 575	-7 463	-5 810
Avskrivningar av materiella samt immateriella anläggningstillgångar	-5 663	-4 849	-1 560
Rörelseresultat	-13 238	- 12 312	-7 370

Finansiella poster

Finansiella kostnader	0	0	0
-----------------------	---	---	---

¹⁸ Ej reviderade uppgifter

Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	180	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-4 643	-917	-1 130
Resultat efter finansiella poster	-17 881	-13 049	-8 500
Extraordinära poster	0	0	0
Resultat före skatt	-17 881	-13 049	-8 500
Skatt på periodens resultat	1 964	1 789	14 476
Dispositioner	0	0	0
Periodens resultat	-15 917	-11 260	5 976

Balansräkning

(KSEK)	2018-12-31 ¹⁹	2017-12-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	27 676	26 425	24 084
Materiella anläggningstillgångar	10 082	9 692	2 693
Finansiella anläggningstillgångar	23 053	19 543	14 923
Goodwill	13 303	16 702	0
Summa anläggningstillgångar	74 114	72 362	41 700
Omsättningstillgångar			
Färdiga varor och handelsvaror	17 122	11 656	8 748
Kortfristiga fordringar	19 964	17 668	12 127
Kassa och bank	2 378	4 316	11 971
Summa omsättningstillgångar	39 464	33 640	32 846
SUMMA TILLGÅNGAR	113 578	106 002	74 546

¹⁹ Ej reviderade uppgifter

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget Kapital

Aktiekapital	7 306	7 306	5 845
Pågående nyemission	100	0	0
Fria reserver	63 625	74 300	43 194
Bundna reserver			
Periodens resultat	-15 917	-11 260	5 976
Summa eget kapital	55 114	70 346	55 015

Minoritetsintressen	0	149	0
----------------------------	----------	------------	----------

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	5 961	8 402	4 122
Konvertibelt lån	4 500	0	0
Övriga skulder	0	1 970	0

Kortfristiga skulder	48 003	25 135	15 409
-----------------------------	---------------	---------------	---------------

Summa skulder	58 464	35 507	19 531
----------------------	---------------	---------------	---------------

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	113 578	106 002	74 546
---------------------------------------	----------------	----------------	---------------

De materiella anläggningstillgångarna består av inventarier, verktyg och installationer vars användning ej påverkas av eventuella miljöfaktorer.

Kassaflödesanalys

(KSEK)	2018 ²⁰	2017	2016
Löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-13 238	-12 312	-7 370

²⁰ Ej reviderade uppgifter

Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	7 627	4 860	1 560
Finansiella poster netto	-4 643	-917	-1 129
Förändringar i rörelsekapital			
Förändringar lager	-5 468	1 942	532
Förändringar kundfordringar	-4 360	-3 218	-1 219
Förändringar fordringar	-1 446	1 002	-2 636
Förändringar leverantörsskulder	5 463	-701	-2 323
Förändringar av kortfristiga skulder	15 872	-1 730	530
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-193	-11 074	-12 055
Investeringsverksamheten			
Immateriella tillgångar	-2 660	-3 673	-2 315
Materiella tillgångar	-1 243	-72	-441
Förvärv av koncernföretag	0	-27 441	0
Förändring finansiella anläggningstillgångar	0	-848	62
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 903	-32 034	-2 694
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	100	27 096	21 414
Utdelning			
Emission av konvertibelt lån	4 500	0	0
Konvertering av konvertibelt lån	0	0	2 429
Inlösen av optionsprogram	0	0	2 918
Kassa i förvärvat bolag	0	648	0
Långfristiga skulder	-2 442	7 709	-639

Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 158	35 453	26 122
Kassaflöde	-1 938	-7 655	11 373
Ingående kassa	4 316	11 971	599
Utgående kassa	2 378	4 316	11 972

Nedanstående nyckeltal är baserade på resultat- och balansräkningarna för koncernen. Bolagets uppfattning är att nedanstående nyckeltal i vid utbredning används av investerare, aktieanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på utvecklingen av Bolagets finansiella ställning. EasyFill redovisar vissa finansiella nyckeltal som inte är definierade enligt K3. Bolaget bedömer att dessa alternativa nyckeltal ger värdefull information för Bolagets ledning samt investerare, då de möjliggör en bättre utvärdering av Bolagets ekonomiska trender. EasyFills nyckeltal som inte beräknas enligt K3 har vissa begränsningar som analysverktyg, då de ej nödvändigtvis är jämförbara med liknande mått som är presenterade av andra bolag på samma marknad. Nyckeltalen bör därför inte betraktas enskilt eller som substitut för Bolagets finansiella information som upprättats enligt K3.

Oreviderade nyckeltal som inte beräknas enligt K3.

Nyckeltal

	2018	2017	2016
Rörelseresultat före avskrivningar, KSEK	-7 575	-7 463	-5 810
Rörelsemarginal före avskrivningar, %	-9	-12	-13
Rörelsemarginal, %	-16	-20	-16
Antal utestående aktier vid periodens slut	73 067 360	73 067 360	58 453 890
Resultat per aktie, SEK	-0,2178	-0,1541	0,1022
Soliditet, %	49	66	74

Nyckeltal	Definition	Motivering för användande av finansiella nyckeltal som inte är definierade enligt K3
Rörelseresultat före	Rörelseresultat före av-	Nyckeltalet presenteras för att ge en bättre förståelse av Bolagets vinst eller

avskrivningar, KSEK	och nedskrivningar	förlust som genereras av den löpande verksamheten
Rörelsemarginal före avskrivningar, %	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar i procent av periodens nettoomsättning	Nyckeltalet presenteras för att ge en bättre förståelse av Bolagets vinst eller förlust som genereras av den löpande verksamheten
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat efter av- och nedskrivningar i procent av periodens nettoomsättning	Nyckeltalet presenteras för att ge en bättre förståelse av Bolagets vinst eller förlust som genereras av den löpande verksamheten
Antal utestående aktier vid periodens slut	Antal aktier per balansdagen.	Bolaget anser att nyckeltalet ger investeraren en bättre förståelse för EasyFills finansiella situation
Resultat per aktie, SEK	Periodens resultat dividerat med antal aktier per balansdagen	Nyckeltalet ger en bättre förståelse för Bolagets lönsamhet
Soliditet, %	Eget kapital i procent av balansomslutning	Bolaget anser att nyckeltalet ger investeraren en bättre förståelse för EasyFills kapitalstruktur

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

2018 mot 2017

Omsättning och resultat

Affärsområdena EasyFill och Enjoy Sales uppvisade 2018 god volymtillväxt mot året innan. Affärsområde Ebeco (släpvagnar) ingick endast med 7 månader 2017 varför jämförelse med 2018 inte blir meningsfull.

Rörelseresultat före avskrivningar var oförändrat med -7,6 MSEK medan resultat efter finansnetto tyngdes av ökade avskrivningar, ökade räntekostnader och valutaförluster förorsakade av den svaga svenska kronan och landade på -17,9 MSEK, en försämring med cirka 4,8 MSEK mot året innan.

Kassaflöde och likvida medel

Kassaflödet för 2018 var negativt med -1,9 MSEK (-7,7 MSEK), vilket ledde till att likvida medel vid periodens slut uppgick till 2,4 MSEK (4,3 MSEK). Under året upptogs kortfristiga lån om cirka 22 MSEK. Ett konvertibelt lån om 4,5 MSEK upptogs i december 2018. Långfristiga lån amorterades med 2,4 MSEK. I december 2018 riktades en emission av 1 miljon aktier till minoritetsägarna i Ebeco s.r.o. i syfte att göra detta dotterbolag helägt. Huvuddelen av dessa, 980 000 aktier, var av serie C som är onoterade.

2017 mot 2016

Omsättning och resultat

Affärsområdena EasyFill och Enjoy Sales uppvisade 2017 knappt någon volymtillväxt mot året innan. Ansträngningarna att införliva Ebeco i koncernen ihop med den stora satsningen på Euroshop i Düsseldorf i mars

2017 ledde till att försäljningen tappade momentum. Omsättningstillväxten för koncernen förklaras av att affärsområde Ebeco (släpvagnar) ingick fr.o.m. maj 2017 varför jämförelse med 2016 inte blir meningsfull.

Kassaflöde och likvida medel

Kassaflödet blev -7,7 MSEK (11,4 MSEK). Likvida medel minskade vid årets slut till 4,3 MSEK (12,0 MSEK). Under året apportförvärvades Ebeco AS, Oslo, med dotterbolag Ebeco s.r.o., Nizna, Slovakien, genom nyemission av 2,3 miljoner B-aktier och 12,3 miljoner onoterade C-aktier. Förvärvet bokfördes till ett värde av 27,1 MSEK varav 16,7 MSEK var goodwill. Långfristiga skulder upptogs med 7,7 MSEK.

2016 mot 2015

Omsättning och resultat

Omsättningen växte 2016 till 45,3 MSEK, en ökning med 18 procent mot året innan. Det var det första hela verksamhetsåret för dotterbolaget i Tyskland. Under året bildades två hälftenäga bolag i USA och Sydafrika (som inte konsolideras). Dessa satsningar kostade cirka 4,5 MSEK varvid resultat efter finansnetto landade på -8,5 MSEK mot -3,3 MSEK året innan.

Kassaflöde och likvida medel

Kassaflödet blev 11,4 MSEK (0,4 MSEK). Likvida medel ökade till 12,0 MSEK (0,6 MSEK). Under året genomfördes konvertering av konvertibelt lån med 2,4 MSEK, inlösen av teckningsoptioner med 2,9 MSEK samt en företrädesemission med 21,4 MSEK.

Eget kapital, skulder och annan finansiell information

Sammanställningen har upprättats med utgångspunkt i Bolagets koncernbalansräkning per den 31 januari 2019 och har ej granskats av Bolagets revisor. Efter den 31 januari 2019 har ytterligare bryggån om 4 MSEK tagit upp vilket ej återspeglas i sammanställningen nedan.

Nettoskuldsättning, KSEK	
A) Kassa	2 381
B) Likvida medel	
C) Lätt realiserbara värdepapper	
D) Summa likviditet (A) + (B) + (C)	2 381
E) Kortfristiga fordringar	15 272
F) Kortfristiga bankkulder	
G) Kortfristig del av långfristiga skulder	2 530
H) Andra kortfristiga skulder	45 310
I) Summa kortfristiga skulder (F) + (G) + (H)	47 840
J) Summa nettoskuldsättning (I) – (E) – (D)	30 187
K) Långfristiga banklån	4 412
L) Emitterade obligationer	
M) Andra långfristiga lån	4 500
N) Långfristig skuldsättning	8 912
O) Nettoskuldsättning (J) + (N)	39 099

Eget kapital och skuldsättning, KSEK

Räntebärande kortfristiga skulder

Mot borgen	0
Mot säkerhet ²¹	4 571
Blancokrediter	24 000
Summa räntebärande kortfristiga skulder	28 571

Räntebärande långfristiga skulder

Mot borgen	0
------------	---

²¹ Lämnade säkerheter består av företagsinteckningar

Mot säkerhet ²²	4 412
Blancokrediter	4 500
Summa räntebärande långfristiga skulder	8 912

Eget kapital

Aktiekapital	7 306
Reservfond	0
Andra reserver	47 397
Minoritetsandel	0

Väsentliga händelser sedan den 31 december 2018

Inga väsentliga händelser har skett sedan den 31 december 2018.

Rörelsekapitalförklaring

Styrelsens fastslår att det befintliga rörelsekapitalet för den kommande tolv månadersperioden är otillräckligt och att det finns en brist om 31,5 MSEK vid datumet för Prospektets offentliggörande. Således har styrelsen den 27 mars 2019, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 29 maj 2018, beslutat att genomföra Företrädesemissionen om 37 MSEK. Vid full teckning av Företrädesemissionen bedöms tillfört rörelsekapital täcka Bolagets behov den närmsta tolv månadersperioden. Emissionen är till 29,5 MSEK täckt genom icke-säkerställda teckningsförbindelser och emissionsgarantier. Skulle endast detta belopp inflyta uppstår en brist i rörelsekapitalet om 2 MSEK. Skulle så vara fallet får styrelsen överväga de alternativ som står till buds för att söka ytterligare finansiering. Det kan vara att söka uppta kortfristiga lån eller att undersöka förutsättningar för en riktad emission eller besluta om en ny företrädesemission. Skulle inget av dessa visa sig vara möjliga att genomföra tvingas styrelsen ansöka om rekonstruktion.

Emissionslikvidens användning

Likviden från Företrädesemissionen ska, efter emissionskostnader om cirka 4,5 MSEK, i första hand användas till att minska kortfristiga skulder med 26 MSEK genom kvittning och/eller amortering samt i andra hand till att stärka rörelsekapitalet.

Investeringar

KSEK	2018	2017	2016
Utvecklingskostnader	2 648	3 671	2 315
Inventarier	0	72	455
Förvärv av bolag	0	27 100	0
Totalt	2 648	30 843	2 770

²² Lämnade säkerheter består av företagsinteckningar

2016

Investeringar i utvecklingskostnader och inventarier i Sverige vilka finansierats med rörelsekapital.

2017

Investering genom apportförvärv av bolaget Ebeco AS i Norge vilket finansierades via nyemission. Investeringar i utvecklingskostnader och inventarier i Sverige och Slovakien vilka finansierats med rörelsekapital.

2018

Investeringar i utvecklingskostnader och inventarier i Slovakien vilka finansierats med rörelsekapital.

Personal

Nedan tabell visar medelantalet anställda som arbetat för koncernen vid utgången av varje period.

	2018	2017	2016
Moderbolag	4	5	4
Dotterbolag	54	52	9
Koncernen totalt	58	57	13

Tendenser

I dagsläget finns inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig påverkan på EasyFills affärsutsikter under det innevarande räkenskapsåret.

Säsongsvariationer

Försäljningen av kommersiella kylskåp med varumärkesdekor samt av släpvagnar är säsongsberoende. De starkaste kvartalen brukar vanligtvis vara det andra och tredje kvartalet. Det försäljningsmässigt svagaste kvartalet brukar vanligtvis vara årets sista kvartal.

Valutaexponering

Bolagets valutaexponering uppstår huvudsakligen genom exportförsäljning (transaktionsexponering), import av kommersiella kylar för leverans på den svenska marknaden samt omräkning av balansposter i utländsk valuta (omräkningsexponering).

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Styrelse

EasyFills styrelse består av fyra (4) personer inklusive ordförande och har sitt säte i Bräcke. Styrelseledamöterna väljs årligen av årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. De styrelseledamöter som valdes av årsstämman i Bolaget den 29 maj 2018 redovisas nedan.



Richard Bagge

Född 1951, styrelseordförande, invald 2010, styrelseordförande sedan årsstämman den 2 juni 2016.

Partner, Partner Fondkommission AB. Civilekonom från HHS med 35 års erfarenhet av svensk kapitalmarknad.

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

Övriga nuvarande uppdrag: Styrelseordförande för Delta Environmental Projects AB, Enjoy Sales AB och Scan Trailer AB. Styrelseledamot i Cortus Energy AB (publ), Kenty Invest AB och Cortus AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Inga tidigare befattningar.

Aktieinnehav i EasyFill: 1 592 043 B-aktier.



Håkan Sjölander

Född 1951, VD och styrelseledamot, invald 2003.

Håkan Sjölander är företagare och grundare till EasyFill. Håkan har sedan 1978 drivit ett antal företag och var mellan åren 1991 och 2003 VD i Norcool AB. Tillsammans med sonen Tobias Sjölander äger Håkan idag en familjekoncern där två av bolagen är Inesco Holding AB och Loxysoft AB som är huvudägare i EasyFill.

Beroende i förhållande till Bolaget, dess ledning och större aktieägare.

Övriga nuvarande uppdrag: Styrelseordförande för Kultjärnarna, FutureMind Invest AB och Loxysoft AB. Styrelseledamot och VD Inesco Holding AB, Enjoy Sales AB och ScanTrailer AB. Styrelseledamot för Loxysoft Group AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Styrelseordförande för Gårdsberget II AB, Gårdsberget III, Loxysoft Workforce Management AB, Loxytel Networks AB och AB Loxytel AB. Styrelseledamot och VD för Inesco Fastighets AB.

Aktieinnehav i EasyFill: 1 521 611 A-aktier och 14 082 416 B-aktier genom FutureMind Invest AB samt Inesco Holding AB.



Tobias Sjölander

Född 1976, styrelseledamot, invald 2008.

Tobias är sedan 2003 VD för Loxysoft AB, ett företag som utvecklar hanteringssystem för telefoni.

Beroende i förhållande till Bolaget, dess ledning och större aktieägare.

Övriga nuvarande uppdrag: Styrelseordförande för Inesco Holding AB. Styrelseledamot och VD för Loxysoft AB, FutureMind Invest AB, Loxysoft Group AB. Styrelseledamot för Kultjärnarna AB, Enjoy Sales AB och ScanTrailer AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Styrelseordförande för Inesco Fastighets AB. Styrelseledamot och VD för Loxysoft Workforce Management AB och Loxytel Networks. Styrelseledamot för Gårdsberget II AB, Gårdsberget III AB, och Loxytel AB

Aktieinnehav i EasyFill: 1 521 611 A-aktier och 14 082 416 B-aktier genom FutureMind Invest AB samt Inesco Holding AB.



Urban Sjöberg

Född 1972, styrelseledamot, invald 2003.

Urban har sedan 1991 jobbat tillsammans med VD i EasyFill Håkan Sjölander i Norcool AB, sedan den 1 januari 2003 driver Urban, som ansvarig för affärsområdet, försäljningen av läskedrycksskåp i Enjoy Sales AB som till 100 procent är ägt av EasyFill.

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

Övriga nuvarande uppdrag: Styrelseledamot i Enjoy Sales AB, ScanTrailer AB och Jour Invest AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Styrelseordförande för Sjöberg & Co i Bräcke AB.

Aktieinnehav i EasyFill: 400 280 A-aktier och 324 724 B-aktier privat och genom Jour Invest AB.

Ledande befattningshavare

Håkan Sjölander

VD i EasyFill sedan grundandet av Bolaget. Se beskrivande text under styrelseavsnittet.



James Gray

Född 1959, CFO i EasyFill sedan april 2016.

James kommer närmast från Almi Företagspartner som business och finansrådgivare. James arbetade på Almi Företagspartner i cirka tio år. Innan dess har James bland annat drivit egen revisionsbyrå och arbetat som finansdirektör för en rekryteringsbyrå i Skottland.

Övriga uppdrag: Inga övriga uppdrag.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Inga tidigare befattningar.

Aktieinnehav i EasyFill: 260 712 B-aktier.



Jens Nisu

Född 1977, Marknadschef/försäljningschef sedan 2011.

Jens huvuduppgift är att etablera EasyFills egenutvecklade och patenterade produkter RotoShelf och TurnLoader på världsmarknaden. Jens är utbildad civilekonom med marknadsföring som specialkunskap. Jens kommer närmast från Pirelli Tyre Nordic där han varit ansvarig för Pirellis aktiviteter på den Nordiska marknaden. Innan arbetade Jens som produktchef i Norden för en asiatisk datortillverkare.

Övriga nuvarande uppdrag: Inga övriga uppdrag.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Inga tidigare befattningar.

Aktieinnehav i EasyFill: 139 200 B-aktier.

Revisor

Jens Edlund

Född 1967 och invald 2006.

Auktoriserad revisor, medlem av FAR SRS sedan 1998. Adress till revisor återfinns i slutet av Prospektet.

Övrig information

Richard Bagge var styrelseledamot i Fruity Beverages Scandinavian Holding AB där en likvidation avslutades under 2015 med överskott. Därtill var Richard Bagge styrelsesuppleant i Minimax Holding AB där en konkurs avslutades med överskott 2014. I ovan nämnda likvidation och konkurs har det inte riktats någon form av skadeståndskrav, krav på återbetalning eller annat ekonomiskt anspråk mot Richard Bagge eller någon annan bolagsföreträdare. Richard Bagge stämdes i december 2018 av Ekobrottsmyndigheten för bokföringsbrott som har sin grund i att årsredovisning för hans privata aktiebolag inlämnades för sent två år i rad. Datum för planerad rättegång är den 11 juni 2019.

Richard Bagge är partner i Partner Fondkommission som agerar finansiell rådgivare och emissionsinstitut åt Bolaget i samband med emissionen. Avtalet mellan Bolaget och Partner Fondkommission är upprättat på marknadsmässiga villkor. Richard Bagge äger en minoritetspost i Partner Fondkommission.

Det föreligger inte några familjeband mellan Bolagets styrelseledamöter och verkställande direktör förutom familjebandet mellan Håkan och Tobias Sjölander.

Det förekommer inte några intressekonflikter mellan, å ena sidan, ovanstående styrelseledamöters eller ledande befattningshavares skyldigheter gentemot Bolaget och, å andra sidan, deras privata intressen och/eller andra förpliktelser. Vidare har, utöver vad som angivits ovan, ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna (i) dömts i något bedrägerirelaterat mål (ii) varit inblandade i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation i egenskap av styrelseledamot eller ledande befattningshavare (iii) varit utsatt för officiella anklagelser eller sanktioner av övervakande eller lagstiftande myndighet och ingen av dessa har av domstol förbjudits att agera som ledamot i styrelse eller ledande befattningshavare eller att på annat sätt idka näringsverksamhet under de senaste fem åren.

Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare nås via EasyFills adress som återfinns i slutet av Prospektet.

Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden

Aktier och aktiekapital

Enligt bolagsordningen ska aktiekapital vara lägst 7 300 000 SEK och högst 29 200 000 SEK, fördelat på lägst 73 000 000 aktier och högst 292 000 000 aktier. Före Företrädesemissionen uppgår aktiekapitalet i Bolaget till 7 406 735,60 SEK och fördelas på 74 067 356 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,10 SEK.

Företrädesemissionen kommer vid fullteckning medföra att antalet aktier i Bolaget ökar från 74 067 356 till 88 880 827 aktier. För de aktieägare som avstår att teckna aktier i Företrädesemissionen kommer en utspädningseffekt motsvarande cirka 16,67 procent att realiseras (beräknat som 14 813 471 aktier dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen).

Aktierna är denominerade i SEK och har emitterats i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). EasyFill är anslutet till Euroclear Swedens kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda.

Bolaget har tre aktieslag. Antal utestående aktier av serie A uppgår till 1 921 901 stycken, antal utestående aktier av serie B uppgår till 59 098 253 stycken och antal aktier av serie C uppgår till 13 047 202 stycken. Samtliga aktier av serie A berättigar till tio (10) röster på bolagsstämman och samtliga aktier av serie B och Serie C berättigar till en (1) röst på bolagsstämma. Samtliga aktier medför lika rätt till vinst och utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuellt överskott vid likvidation. Aktieägarna har företrädesrätt vid teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler såvida bolagsstämman, eller styrelsen efter bolagsstämmans bemyndigande, inte beslutar om apport-, kvittnings- eller nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet. I händelse av en eventuell likvidation, inlösen eller konvertering har samtliga aktier samma prioritet. Bolagets aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande Bolagets aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

Handelsplats

Bolagets B-aktie har handlats på Spotlight Stock Market sedan den 22 mars 2007. Bolagets aktie har ISIN-kod SE0002039222 och kortnamn EASY B.

År	Händelse	Ökning av antal A-aktier	Ökning av antal B-aktier	Ökning av antal C-aktier	Ökning aktiekapital	Totalt aktiekapital	Totalt antal aktier	Kvotvärde
2003	Nybildning	0	10 000	0	100 000,00	100 000,00	10 000	10,00
2005	Nyemission	0	1 111	0	11 110,00	111 110,00	11 111	10,00
2006	Nyemission	0	1 235	0	12 350,00	123 460,00	12 346	10,00
2007	Fondemission	0	0	0	432 110,00	555 570,00	12 346	45,00
2007	Split 450:1	0	5 543 354	0	0,00	555 570,00	5 555 700	0,10
2007	Nyemission	555 570	1 844 430	0	240 000,00	795 570,00	7 955 700	0,10
2008	Nyemission	0	44 300	0	4 430,00	800 000,00	8 000 000	0,10
2009	Nyemission	1 388 910	16 895 600	0	1 828 451,00	2 628 451,00	26 284 510	0,10
2010	Nyemission	0	3 900 000	0	390 000,00	3 018 451,00	30 184 510	0,10
2010	Teckn option	0	3 250	0	325,00	3 018 776,00	30 187 760	0,10

2010	Teckn option	0	5 000	0	500,00	3 019 276,00	30 192 760	0,10
2010	Teckn option	0	250 000	0	25 000,00	3 044 276,00	30 442 760	0,10
2010	Teckn option	0	6 748 628	0	674 862,80	3 719 138,80	37 191 388	0,10
2012	Utbyte konv	0	1 583 565	0	158 356,50	3 877 495,30	38 774 953	0,10
2012	Utbyte konv	0	9 386	0	938,60	3 878 433,90	38 784 339	0,10
2012	Nyemission	0	2 777 778	0	277 777,80	4 156 211,70	41 562 117	0,10
2013	Nyemission	0	361 110	0	36 111,00	4 192 322,70	41 923 227	0,10
2013	Nyemission	0	2 861 111	0	286 111,10	4 478 433,80	42 839 858	0,10
2014	Nyemission	162 040	3 569 988	0	373 202,80	4 851 636,60	48 516 366	0,10
2014	Nyemission	0	93 013	0	9 301,30	4 860 937,90	48 609 379	0,10
2015	Utbyte konv	0	68 000	0	6 800,00	4 867 737,90	48 677 379	0,10
2015	Nyemission	0	4 860 937	0	486 093,70	5 353 831,60	53 538 316	0,10
2016	Teckn option	0	1 000 000	0	100 000,00	5 453 831,60	54 538 316	0,10
2016	Omvandling	-103 185	103 185	0	0,00	5 453 831,60	54 538 316	0,10
2016	Utbyte konv	0	839 049	0	83 904,90	5 537 736,50	55 377 365	0,10
2016	Omvandling	-67 230	67 230	0	0,00	5 537 736,50	55 377 365	0,10
2016	Nyemission	0	3 076 520	0	307 652,00	5 845 388,50	58 453 885	0,10
2017	Nyemission	0	2 300 000	12 313 471	1 461 347,10	7 306 735,60	73 067 356	0,10
2019	Nyemission	0	20 000	980 000	100 000,00	7 406 735,60	74 067 356	0,10

Optionsprogram och konvertibla skuldebrev

På den extra bolagsstämman den 24 oktober 2016 utfärdades 1 750 000 teckningsoptioner för teckning av 1 750 000 nya B-aktier i EasyFill med en löptid till 18 november 2019 och till en teckningskurs om 28,18 SEK per aktie. Innehavare av teckningsoptionerna är sju stycken nyckelmedarbetare i Bolaget.

Bolaget beslutade i november 2018 att emittera ett konvertibelt lån till ett belopp om 4 500 000 SEK. Konvertiblerna har en löptid på tre år och löper med en årsränta om 3 procent. Innehavare av skuldebrev äger rätt att från och med 2018-11-29 till och med 2021-11-28 närhelst man så önskar påkalla konvertering av hela sitt lånebelopp mot nya B-aktier i Bolaget till en lösenkurs om 5,00 SEK per aktie. Konvertibelinnehavare är Inlandsinnovation AB.

Ägarstruktur

Antal aktieägare i EasyFill uppgick till cirka 4 800 stycken per den 31 december 2018. Av nedanstående tabell framgår information avseende ägarförhållanden i Bolaget per den 31 december 2018 med därefter kända förändringar.

Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Antal C-aktier	Andel kapital	Andel röster
Håkan och Tobias Sjölander via bolag	1 521 621	12 189 942	0	18,5%	30,0%
Henning Bersagel via bolag	0	1 226 976	11 056 515	16,6%	13,4%
Inlandsinnovation AB	0	9 272 123	0	12,5%	10,1%

Avanza Pension	0	4 446 623	0	6,0%	4,9%
Urban Sjöberg via bolag	400 280	324 724	0	1,0%	4,7%
Consortum Capital Invest AB	0	3 143 213	0	4,2%	3,4%
Claudia Rask	0	2 936 813	0	4,0%	3,2%
Richard Bagge	0	1 592 043	0	2,1%	1,7%
Alf Aarthun via bolag	0	319 724	1 010 687	1,8%	1,5%
Nordnet Pensionsförsäkring	0	1 124 272	0	1,5%	1,2%
Övriga	0	22 521 800	980 000	30,3%	24,6%
Totalt	1 921 901	59 098 253	13 047 202	100%	100,0%

Handelsplats

Bolagets B-aktie har handlats på Spotlight Stock Market sedan den 22 mars 2007. Bolagets aktie har ISIN-kod SE0002039222 och kortnamn EASY B.

Utdelning och utdelningspolicy

Beslut om vinstutdelning fattas av årsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear Sweden. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelningen som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom försorg av Euroclear Sweden. Om aktieägare ej kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och 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. Det föreligger inga rättigheter, förutom rätt till aktieutdelning, att ta del av Bolagets vinster.

Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget. Avsikten är att styrelsen årligen skall pröva möjligheten till utdelning. I övervägandet om framtida utdelning kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra väsentliga faktorer.

Utdelningshistorik

SEK	2018	2017	2016
Utdelning per aktie	0	0	0

Ägar- och bolagsstyrning

Lagstiftning

EasyFill tillämpar svensk aktiebolagslag samt följer de bestämmelser som föreskrivs i Bolagets bolagsordning, se vidare i avsnitt "Bolagsordning".

Svensk kod för bolagsstyrning

Aktierna i EasyFill är listade på Spotlight Stock Market och således är svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") inte obligatorisk för EasyFill. Styrelsen kommer dock att noggrant att följa den praxis som utvecklas avseende Koden och avser att tillämpa Koden i de delar som kan bedömas ha relevans för EasyFill och dess aktieägare.

Bemyndiganden

På årsstämman den 29 maj 2018 beslutades att bemyndiga styrelsen att, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna besluta om emission av aktier och/eller konvertibler inom ramen för den vid var tid gällande bolagsordningen. Nyemission och emission ska kunna ske mot kontant betalning och/eller med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller annat villkor som avses i 13 kap 5 § första stycket 6 aktiebolagslagen. Styrelse, verkställande direktören eller den styrelsen eller verkställande direktören i övrigt förordnar, ska ha rätt att vidta smärre justeringar i beslutet som kan visas erforderliga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket.

Aktieägar- och lock-up avtal

Styrelsen i EasyFill känner inte till att det finns några avtal mellan EasyFills aktieägare.

Bolagsstämma

Aktieägarnas rätt att besluta i EasyFills angelägenheter utövas vid bolagsstämman. Aktieägare som är registrerade i aktieboken per avstämningsdagen och har anmält deltagande i tid har rätt att delta på bolagsstämman och rösta för samtliga sina aktier. Aktieägare som företräds genom ombud skall utfärda daterad fullmakt för ombudet. Årsstämman i Bolaget skall hållas inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämman fattas beslut om bland annat fastställelse av Bolagets resultaträkning och balansräkning, dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust, ansvarsfrihet gentemot Bolaget för styrelseledamöter och verkställande direktör, val av styrelseledamöter, styrelseordförande, revisor, fastställande av arvoden till styrelse och revisor, samt övriga ärenden som ankommer på stämman enligt Aktiebolagslagen eller bolagsordningen. Extra bolagsstämma hålls då styrelsen, eller i förekommande fall aktieägare, finner skäl därtill enligt Aktiebolagslagen.

Årsstämman 2018

Vid årsstämman den 29 maj 2018 beviljade stämman ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och Bolagets verkställande direktör för förvaltningen under 2017. Bolaget beslutade därutöver om val av Richard Bagge som ledamot och styrelseordförande och val av Tobias Sjölander, Urban Sjöberg och Håkan Sjölander som ledamöter. Stämman beslutade vidare att ett årligt styrelsearvode om 1,5 prisbasbelopp ska utgå till ordföranden och ett arvode om ett prisbasbelopp till var och en av de övriga ledamöterna. Anställda i Bolaget erhåller inget styrelsearvode. Stämman beslutade vidare omval av revisorn Jens Edlund och att revisorn ersätts på godkänd löpande räkning. Samtliga beslut fattades i full enighet.

Årsstämman 2017

Vid årsstämman den 27 april 2017 beviljade stämman ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och Bolagets verkställande direktör för förvaltningen under 2016. Bolaget beslutade därutöver om val av Richard Bagge som ledamot och styrelseordförande och val av Tobias Sjölander, Urban Sjöberg, Hans

Berg, Håkan Sjölander och Alf Aarhun som ledamöter. Stämman beslutade vidare att ett årligt styrelsearvode om två prisbasbelopp ska utgå till ordföranden och ett arvode om ett prisbasbelopp till var och en av de övriga ledamöterna. Anställda i Bolaget erhåller inget styrelsearvode. Stämman beslutade vidare omval av revisorn Jens Edlund och att revisorn ersätts på godkänd löpande räkning. Stämman beslutade om förvärv av samtliga aktier i Ebeco AS genom apportemission. Samtliga beslut fattades i full enighet.

Arbetsformer

Styrelsens arbete följer en fastställd arbetsordning och verkställande direktörens arbete regleras i en särskild instruktion. Idag består EasyFills styrelse av fem ledamöter. Bolagets verkställande direktör är styrelseledamot. Styrelsen skall normalt hålla fyra ordinarie styrelsemöten om året, varav ett skall vara konstituerande. Bolaget har ingen nomineringskommitté till styrelsen.

EasyFill har ingen ersättningskommitté eller revisionskommitté. Revisionen sköts av Jens Edlund, Edlund & Partners AB.

Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare

I nedan tabell följer en sammanställning avseende löner till styrelse och ledande befattningshavare.

Årsstämman den 29 maj 2018 beslutade att ett årligt styrelsearvode om ett och ett halvt prisbasbelopp ska utgå till ordföranden och ett arvode om ett prisbasbelopp till var och en av de övriga ledamöterna. Anställda i Bolaget erhåller inget styrelsearvode.

KSEK	2018	2017	2016
Håkan Sjölander	1 200	1 200	1 583
Richard Bagge	68	67	67
Tobias Sjölander	46	44	44
James Gray	829	759	358
Urban Sjöberg	572	526	504
Jens Nisu	933	923	643
Revisor	280	310	280

Det finns inga avtal om avgångsvederlag, avsatta eller upplupna belopp till någon anställd eller styrelseledamot i EasyFill efter avträdande av tjänst. Det finns inga avtal gällande bonusar eller annan rörlig ersättning för ledande befattningshavare eller styrelseledamöter.

Övrig information

Ingen av Bolagets styrelseledamöter och verkställande direktör, har ingått avtal med någon innebärande en begränsning för befattningshavaren att överlåta värdepapper i EasyFill. Ingen av Bolagets styrelseledamöter och verkställande direktör har träffat någon överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken överenskommelse befattningshavaren valts in i styrelsen i EasyFill eller tillträtt sin anställning som verkställande direktör. Det föreligger inte, utöver vad som redovisats ovan om respektive VD-avtal, några avtal om förmåner efter det att uppdraget eller anställningen har avslutats. Inga omständigheter finns som skulle innebära att det föreligger någon potentiell intressekonflikt för befattningshavarna i förhållande till uppdraget i EasyFill.

Legala frågor och kompletterande information

Associationsform

Bolaget med firma (tillika handelsbeteckning) EasyFill AB (publ), är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige och bedriver verksamhet under denna associationsform, vilket regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget registrerades den 23 december 2003 med organisationsnummer 556653-2924. Bolaget var då ett lagerbolag med firma Starta Eget Boxen 4364 AB. Bolaget har sedan dess bedrivit verksamhet. Nu gällande firma registrerades den 10 juni 2013. Bolaget skall enligt verksamhetsbeskrivningen i registreringsdokumentet bedriva utveckling, tillverkning och försäljning av kyl- och frysenheter samt butiksinredningar, samt har till föremål för sin verksamhet att, direkt, eller indirekt äga, vidmakthålla, skydda och bevara de immateriella rättigheter som Bolaget äger. Bolaget skall även äga och förvalta företag och värdepapper samt därmed förenlig verksamhet. Bolagets styrelse har sitt säte i Bräcke kommun, Jämtlands län.

Legal organisation

Dotterbolag	Säte	Org. Nr	Registreringsdatum	Ägare/ägarandel
Enjoy Sales AB	Sverige	556922-2036	2013-02-12	EasyFill AB (publ) 100%
Easyfill GmbH	Tyskland	HRB84823	2015-05-21	EasyFill AB (publ) 100%
Ebeco AS	Norge	982 375 630	2000-09-22	EasyFill AB (publ) 100%
Ebeco SRO	Slovakien	36 431 036	2005-06-02	EasyFill AB (publ) 100%
ScanTrailer AB	Sverige	559118-0137	2017-07-03	EasyFill AB (publ) 100%
EasyFill Holdings USA Inc	USA	4522214	2016-06-21	EasyFill AB (publ) 100%
EasyFill America LLC	USA	80248886	2016-06-21	Easyfill Holdings USA 50%
EasyFill Southern Africa Pty Ltd	Sydafrika	185430/07	2016-08-01	EasyFill AB (publ) 50%
CSS Clever Shelf Systems Pty Ltd	Sydafrika	262018/07	2016-06-21	Easyfill Southern Africa Pty Ltd 74%

Patent och immateriella rättigheter

EasyFill har för närvarande färdiga patent i 19 länder för RotoShelf Mono, 26 länder för RotoShelf Multi samt i 29 länder för SwingOut Ambient. Bolagets patent gäller till mellan åren 2027-2030. Bolaget har en inlämnad Europa-patentansökan för Turnloader.

Twister och rättsliga processer

Bolaget har inte varit, och är inte part i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande under de tolv senaste månaderna som skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning. Bolaget känner inte till att några rättsliga tvister skulle kunna komma framöver.

I februari 2019 inlämnade Spotlight ett ärende till sin disciplinnämnd för att få klarhet beträffande den informationsgivning Bolaget lämnade kring ordern på släpvagnar från Pongratz i ett pressmeddelande den 30 oktober 2018. Ärendet är inte avgjort än.

Väsentliga avtal

Bolaget har en överenskommelse med det privatägda amerikanska bolaget Marco Company om ett samarbete avseende den nord- och sydamerikanska marknaden. Samarbetet är strukturerat på sådant sätt att Bolaget har startat två företag i USA; EasyFill Holding LLC och EasyFill America LLC.

Holdingbolaget ägs till 100 procent av EasyFill. EasyFill Holding LLC och Marco Company äger 50 procent vardera av EasyFill America LLC.

Marco Company tillverkar produkter i egna fabriker och via försäljningsorganisation marknadsförs, säljs och installeras EasyFills patenterade produkter på den aktuella marknaden. Tillverkning, försäljning och marknadsföring sker genom Marco Companys organisation å EasyFill Americas vägnar. EasyFill erhåller en tvåsiffrig procentuell royalty på all försäljning genom EasyFill America, som betalar en lika stor ersättning till Marco Company för att de står för samtliga operativa kostnader i EasyFill America.

Transaktioner med närstående

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har eller har haft någon direkt eller indirekt delaktighet som motpart i några av Bolagets affärstransaktioner som är eller har varit ovanliga till sin karaktär eller med avseende på villkoren och som i något avseende kvarstår oreglerad eller oavslutad. Revisorn har inte varit delaktig i några affärstransaktioner enligt ovan. Bolaget har inte lämnat lån, ställt garantier eller ingått borgensförbindelser till eller till förmån för någon av styrelsens ledamöter, ledande befattningshavare eller revisor i Bolaget.

Information från tredje part

Det förekommer i detta Prospekt inga utlåtanden eller rapporter från tredje part.

Försäkringar

Styrelsen bedömer att EasyFill har ett för verksamhetens bedrivande fullgott försäkringsskydd. Det finns dock ingen garanti för att Bolaget inte drabbas av förluster som inte täcks av dess försäkringar.

Informations- och insiderpolicy

Denna policy syftar till att säkerställa en god kvalitet på såväl intern som extern information, samt att säkerställa att såväl lagar, regler och avtal efterföljs. Därtill syftar den till att säkerställa att Bolaget håller en hög etisk standard, samt att förhindra all typ av otillbörlig eller otillåten handel i Bolagets värdepapper. Bolagets policy för kommunikation och information är utformad för att säkerställa att Bolaget har en god kvalitet i dessa avseenden. Policyn berör alla anställda i Bolaget. Bolagets kommunikation ska vara korrekt, relevant och tydlig. Det ska vara lätt att hitta och erhålla information om Bolaget för både anställda och externa intressenter, samt för övriga berörda parter. En riktlinje för Bolaget är att all information ska hålla hög kvalitet och att den aldrig får vara tvetydig eller vilseledande. Svårigheter och problem ska vara noggrant belysta tillsammans med de åtgärder som vidtagits för att lösa dem. Det är viktigt att den person som agerar som informationsansvarig

finns tillgänglig på begäran. Kommunikationen från Bolaget ska i första hand vara på svenska och i andra hand på engelska.

Rådgivare

Finansiell rådgivare till Bolaget är Partner Fondkommission som biträtt EasyFill i upprättandet av Prospektet. Partner Fondkommission är även emissionsinstitut avseende Företrädesemissionen.

Intressen och intressekonflikter

Några av EasyFills aktieägare har genom teckningsförbindelser åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen. Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen ska genomföras framgångsrikt finns inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Partner Fondkommission är, som nämnt ovan, finansiell rådgivare till Bolaget och agerar emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Styrelseordföranden Richard Bagge är partner och äger en minoritetspost i Partner Fondkommission. Avtalet mellan Bolaget och Partner Fondkommission är upprättat på marknadsmässiga villkor och Partner Fondkommission erhåller en på förhand avtalad ersättning i samband med Företrädesemissionen. Därutöver har Partner Fondkommission inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Upprättande och registrering av Prospektet

Prospektet har upprättats med anledning av Företrädesemissionen i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument samt Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 av den 29 april 2004 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25 och 26§§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga. För Prospektet och Företrädesemissionen gäller svensk rätt. Tvist i anledning av detta Prospekt, Företrädesemissionen och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Varken Teckningsrätter, BTA eller aktier i EasyFill har registrerats eller kommer att registrerats enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Företrädesemissionen omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Hong Kong eller Kanada eller i något annat land där Företrädesemissionen eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Prospektet får följaktligen inte distribueras i eller till sådan jurisdiktion. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får Teckningsrätter inte direkt eller indirekt, utbjudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

Övrigt

En investering i aktier är förenad med risker, se avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget enligt detta Prospekt, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som återfinns i detta Prospekt och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden.

Revisionsanmärkning

Nedanstående anmärkning ingick i revisionsberättelserna för 2016. I övrigt förekommer inga upplysningar eller anmärkningar i revisionsberättelsen avseende den historiska finansiella informationen för räkenskapsåret 2017.

Årsredovisning 2016: Anmärkning

”Under räkenskapsåret har avdragen skatt och sociala avgifter vid flera tillfällen inte redovisats eller betalats i rätt tid. Bolaget har därmed ej fullgjort sina skyldigheter enligt skatteförfarandelagen. Dröjsmålen har berott på bristande rutiner. Dessa brister och försummelser har inte medfört någon skada för bolaget, utöver dröjsmålsräntor.”

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier

Nedanstående personer (”Tecknarna”) har antingen lämnat en teckningsförbindelse alternativt gentemot EasyFill och varandra åtagit sig att, för det fall samtliga nya aktier inte har tecknats med stöd av teckningsrätter eller av personer som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter, teckna och betala för nya aktier till ett belopp om sammanlagt 29,5 MSEK. Tecknarnas åtaganden är inte säkerställda genom exempelvis bankgaranti eller pantsättning. Ersättningen för emissionsgarantier uppgår till 10 procent kontant av garanterat belopp. För teckningsförbindelser utgår ingen ersättning.

Namn	Adress	Ingånget datum	Emissionsgaranti, SEK	Teckningsförbindelse, SEK
MIC Invest AB	Box 513, Östersund	2019-03-22	4 750 000	4 750 000
Richard Bagge	Sibyllegatan 65, Stockholm	2019-03-22	2 000 000	500 000
Gerhard Dal	Vilundavägen 17, Upplands Väsby	2019-03-22	4 000 000	0
FutureMind Invest AB	BOX 153, Bräcke	2019-03-22	0	4 000 000
Formue Nord A/S	Nytorv 11, Aalborg	2019-03-22	9 000 000	0
Niclas Löwgren	Sjöstigen 1, Stocksund	2019-03-22	500 000	0
Totalt			20 250 000	9 250 000

Handlingar införlivande genom hänvisning

Detta Prospekt består av, utöver föreliggande dokument, följande handlingar som är införlivade genom hänvisning. Kopior av följande handlingar kan granskas på EasyFills huvudkontor, Industrigatan 10, SE-840 60 Bräcke.

- Historisk finansiell information för EasyFill (resultaträkning på sida 10 balansräkning på sidan 11, kassaflödesanalys på sidan 12) och förvaltningsberättelse på sidorna 1-9 i bokslutskommunikén för 2018.

- Historisk finansiell information för EasyFill (resultaträkning på sida 5 balansräkning på sidorna 6-7, kassaflödesanalys på sidan 8), förvaltningsberättelse på sidorna 2-3, noterna på sidorna 9-19 och revisionsberättelsen på sidan 21 i årsredovisningen för 2017.
- Historisk finansiell information för EasyFill (resultaträkning på sida 5, balansräkning på sidorna 6-7, kassaflödesanalys på sidorna 8-9), förvaltningsberättelse på sidorna 2-4, noterna på sidorna 10-20 och revisionsberättelsen på sidan 22 i årsredovisningen för 2016.

De delar av EasyFills årsredovisning för 2017 och 2016 som inte införlivas anses inte vara relevanta för Prospektet. Förutom Bolagets reviderade årsredovisningar för 2017 och 2016 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Handlingarna finns även tillgängliga på Bolagets hemsida, www.easyfill.se/corporate/investor-relations/.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Följande handlingar finns tillgängliga i elektronisk form på EasyFills hemsida, easyfill.se.

- Bolagsordning
- Årsredovisning 2016
- Årsredovisning 2017
- Bokslutskommuniké 2018
- Prospektet

Vissa skattefrågor i Sverige

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

Fysiska personer

Kapitalvinstbeskattning

När marknadsnoterade aktier eller andra delägarätter, till exempel teckningsrätter, säljs eller på annat sätt avyttras kan en skattepliktig kapitalvinst eller en avdragsgill kapitalförlust uppstå. Kapitalvinster beskattas i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten beräknas normalt som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet (för särskild information om omkostnadsbeloppet för teckningsrätter, se "Utnyttjande och avyttring av teckningsrätter" nedan). Omkostnadsbeloppet för alla delägarätter av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Det bör noteras att BTA (betalda tecknade aktier) därvid inte anses vara av samma slag och sort som de aktier vilka berättigade till företräde i Företrädesemissionen förrän beslutet om emissionen registrerats vid Bolagsverket.

Vid försäljning av marknadsnoterade aktier, som till exempel aktier i Bolaget, får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av

försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter är fullt ut avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och mot andra marknadsnoterade delägarätter, förutom andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder.

Kapitalförluster på aktier eller andra delägarätter som inte kan kvittas på detta sätt får dras av med upp till 70 procent mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och 21 procent av resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Skatt på utdelning

För privatpersoner beskattas utdelning i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer som är bosatta i Sverige innehålls normalt

preliminärskatt avseende utdelning med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls av Euroclear, eller när det gäller förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Utnyttjande och avyttring av teckningsrätter

Utnyttjande av teckningsrätter utlöser ingen beskattning. Anskaffningsutgiften för en aktie utgörs av emissionskursen. Om teckningsrätter som utnyttjas för teckning av aktier förvärvats genom köp eller på liknande sätt (dvs. som inte har erhållits baserat på innehav av befintliga aktier) får teckningsrätternas omkostnadsbelopp beaktas vid beräkning av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier. För aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i Företrädesemissionen och avyttrar sina teckningsrätter beräknas en kapitalvinst eller kapitalförlust. Teckningsrätter som grundas på innehav av befintliga aktier anses anskaffade för 0 SEK. Hela försäljningsersättningen efter avdrag för utgifter för avyttringen ska således tas upp till beskattning. Schablonmetoden får inte tillämpas i detta fall.

Omkostnadsbeloppet för de ursprungliga aktierna påverkas inte.

För teckningsrätter som förvärvats genom köp eller på liknande sätt utgör vederlaget anskaffningsutgift. Schablonmetoden får användas vid avyttring av marknadsnoterade teckningsrätter i detta fall.

En teckningsrätt som varken utnyttjas eller säljs och därför förfaller anses avyttrad för 0 SEK.

Aktiebolag

Skatt på kapitalvinster och utdelning

För ett aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktig kapitalvinst och utdelning, i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som beskrivits ovan avseende fysiska personer. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier eller andra delägarätter får endast dras av mot

skattepliktiga kapitalvinster på sådana värdepapper. En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i Bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan Bolagen. En kapitalförlust som inte kan utnyttjas ett visst år får sparas och kvittas mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

Utnyttjande och avyttring av teckningsrätter

Utnyttjande av teckningsrätter utlöser ingen beskattning. Anskaffningsutgiften för en aktie utgörs av emissionskursen. Om teckningsrätter som utnyttjas för teckning av aktier förvärvats genom köp eller på liknande sätt (dvs. som inte har erhållits baserat på innehav av befintliga aktier) får teckningsrätternas omkostnadsbelopp beaktas vid beräkning av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier. För aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i Företrädesemissionen och avyttrar sina teckningsrätter beräknas en kapitalvinst eller kapitalförlust. Teckningsrätter som grundas på innehav av befintliga aktier anses anskaffade för 0 SEK. Hela försäljningsersättningen efter avdrag för utgifter för avyttringen ska således tas upp till beskattning. Schablonmetoden får inte tillämpas i detta fall.

Omkostnadsbeloppet för de ursprungliga aktierna påverkas inte.

För teckningsrätter som förvärvats genom köp eller på liknande sätt utgör vederlaget anskaffningsutgift.

Schablonmetoden får användas vid avyttring av marknadsnoterade teckningsrätter i detta fall. En teckningsrätt som varken utnyttjas eller säljs och därför förfaller anses avyttrad för 0 SEK.

Särskilda skattefrågor för innehavare av aktier och teckningsrätter som är begränsat skattskyldiga i Sverige.

Kupongskatt

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk

kupongskatt. Skattesatsen är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigade föreligger. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear, eller beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Erhållandet av teckningsrätter utlöser ingen skyldighet att erlægga kupongskatt.

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

Kapitalvinstbeskattning

Innehavare av aktier och teckningsrätter som är begränsat skattskyldiga i Sverige och vars innehav inte är hänförligt till ett fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av sådana värdepapper. Innehavarna kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild skatteregel kan emellertid fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid försäljning av vissa värdepapper (så som aktier, BTA och teckningsrätter) om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller något av de tio föregående kalenderåren har varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige.

Tillämpligheten av denna regel kan begränsas av skatteavtal mellan Sverige och andra länder.”

Bolagsordning

Bolagsordning för EasyFill AB (publ) 556653-2924, antagen av årsstämman den 29 maj 2018.

§1 Firma

Aktiebolagets firma är EasyFill AB. Bolaget är publikt (publ).

§2 Säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Jämtlands (län) och Bräcke (kommun).

§3 Verksamhet

Aktiebolagets verksamhet skall vara att bedriva utveckling, tillverkning och försäljning av kyl- och frysenheter samt butiksinredning, samt ha till föremål för sin verksamhet att, direkt eller indirekt äga, vidmakthålla, skydda och bevara de immateriella rättigheter som bolaget äger, bolaget skall även äga och förvalta företag och värdepapper samt därmed förenlig verksamhet.

§4 Aktiekapital

Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 7 300 000 kronor och högst 29 200 000 kronor.

§5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 73 000 000 och högst 292 000 000 stycken.

Aktie kan utges i tre serier, serie A, serie B och serie C. Aktie av serie A är förenad med 10 röster. Aktier av serie B och aktier av serie C är förenade med 1 röst.

Aktier av serie A kan utges till ett antal av högst 4 000 000 stycken, aktie av serie B kan utges till ett antal av högst 268 000 000 stycken, och aktier av serie C kan utges till ett antal av högst 20 000 000 stycken.

Aktie av serie A skall kunna omvandlas (konverteras) till aktie av serie B på begäran av ägare till sådan aktie av serie A. Framställning därom skall skriftligen göras hos bolagets styrelse. Därvid skall anges hur många aktier som önskas omvandlade. Styrelsen för bolaget är skyldig att utan dröjsmål behandla frågor om omvandling av aktie av serie A vars ägare framställt begäran om omvandling till aktie av serie B. Omvandling skall utan dröjsmål anmälas för registrering och är verkställd när registrering skett.

Aktie av serie C skall kunna omvandlas (konverteras) till aktie av serie B på begäran av ägare till aktie av serie C. Framställning därom skall skriftligen göras hos bolagets styrelse och styrelsen ska under augusti månad, med start 1 augusti 2018, årligen behandla sådan begäran som skett dessförinnan. Styrelsen ska årligen, med start 1 augusti 2018, endast kunna bevilja omvandling av högst 2 462 694 aktier av serie C, att ackumuleras med sådana aktier av serie C som ej omvandlas av det årliga antalet aktier från föregående år. För det fall flera ägare av aktier av serie C begär omvandling av ett antal aktier av serie C som överstiger det tillgängliga antalet som kan omvandlas innevarande år skall fördelningen av det ackumulerade antalet aktier som styrelsen kan omvandla fördelas dem emellan pro rata av deras respektive innehav av aktier av serie C. Vid begäran skall anges hur många aktier som önskas omvandlade. När styrelsen behandlat frågan om omvandling skall den utan dröjsmål anmälas för registrering och är verkställd när registrering hos skett.

Beslutar bolaget att genom en kontantemission eller kvittningsemmission ge ut nya aktier av serie A, serie B, serie C, skall ägare av aktier av serie A, serie B och serie C ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte de sålunda erbjudna aktierna räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier av endast serie A, serie B eller serie C, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A, serie B eller serie C, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Om bolaget beslutar att ge ut teckningsoptioner eller konvertibler genom kontantemission eller kvittningsemission, har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner, som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring i bolagsordning, ge ut aktier av nytt slag.

§6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst 4 och högst 7 styrelseledamöter.

Styrelsen väljs årligen på årsstämma för tiden till dess nästa årsstämma har hållits.

§7 Avstämningsförbehåll

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

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

§8 Revisorer

En till två revisorer väljs på årsstämma för tiden intill årsstämma under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsval.

§9 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 Svenska Dagbladet.

Kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma där antagande av ny bolagsordning skall beslutas skall utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast fyra (4) veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast två (2) veckor före stämman.

Aktieägare som vill delta i bolagsstämma skall dels vara upptagen som aktieägare i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem (5) vardagar före stämman, dels anmäla sig till bolaget senast kl. 12.00 den dag som anges i kallelsen till stämman, varvid antal biträden skall uppges. Denna dag får ej vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och ej infalla tidigare än fem (5) vardagar före stämman.

Bolagsstämma skall hållas i Bräcke eller i Stockholm.

§10 Ärenden på årsstämman

På årsstämman skall följande ärenden behandlas:

- 1. Val av ordförande vid stämman*
- 2. Upprättande och godkännande av röstlängd*
- 3. Val av en eller två justeringsmän*

4. *Prövande av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad*
5. *Godkännande av dagordning*
6. *Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen*
7. *Beslut om*
 - a) *fastställande av resultaträkningen och balansräkningen*
 - b) *dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen*
 - c) *ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören*
8. *Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna*
9. *Val till styrelse och i förekommande fall av revisorer*
10. *Annat ärende, som skall tas upp på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.*

§11 Räkenskapsår

Aktiebolagets räkenskapsår skall vara 1/1 – 31/12.

Adresser

Bolaget

EasyFill AB (publ)
Industrigatan 10
SE-840 60 Bräcke
Tel: +46 (0)693-66 13 00
easyfill.se

Finansiell rådgivare

Partner Fondkommission AB
Lilla Nygatan 2
SE-411 09 Göteborg
Tel: +46 (0)31-761 22 30
partnerfk.se

Revisor

Jens Edlund
Edlund & Partners AB
Prästgatan 40
SE-831 31 Östersund
Tel: +46 (0)70-642 51 15
edlundpartners.se

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
SE-111 64 Stockholm
Tel: +46 (0)8-402 90 00
euroclear.com