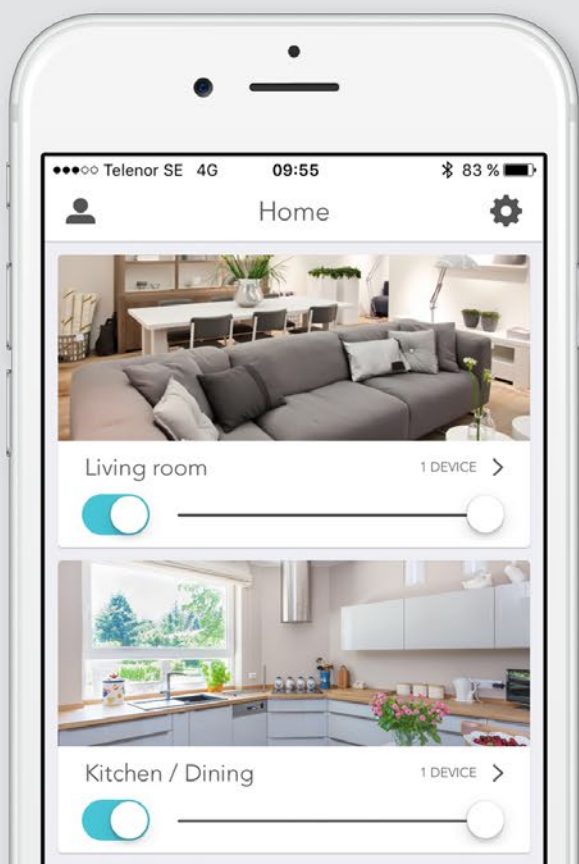




INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I

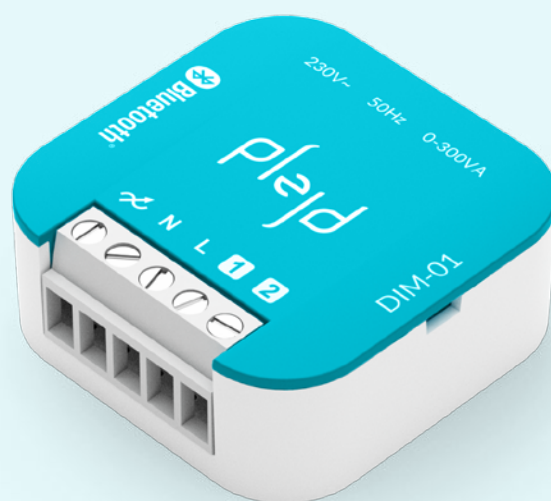
Plejd AB (publ)

556790-9477



Innehållsförteckning

Inbjudan att teckna aktier i plejd.....	4
Bakgrund och motiv för föreliggande nyemission	5
VD har ordet	6
Villkor och anvisningar	7
Verksamheten i Plejd	10
Marknadsöversikt.....	18
Bolagets historik	20
Finansiell översikt.....	22
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	27
Aktiekapital och ägarförhållande.....	28
Övriga upplysningar om bolaget.....	30
Riskfaktorer	34
Bolagsordning	36



Om memorandumet

Definitioner

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges; med "Bolaget" eller "Plejd" avses Plejd AB med organisationsnummer 556790-9477. Med "AktieTorget" avses ATS Finans AB med organisationsnummer 556736-8195 med bifirma AktieTorget. Med "Aktieinvest" avses Aktieinvest FK AB med organisationsnummer 556072-2596. Med "InWest" avses InWest Corporate Finance AB med organisationsnummer 556978-2492. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB med organisationsnummer 556112-8074.

Undantag från prospektskyldighet

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

Memorandumets distributionsområde

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

Memorandumets tillgänglighet

Memorandumet finns tillgängligt på Plejds huvudkontor samt på Bolagets hemsida, www.plejd.se. Memorandumet kan även laddas ned från AktieTorgets hemsida, www.aktietorget.se.

Uttalanden om framtiden

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

AktieTorget

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

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

Inbjudan att teckna aktier i plejd

Styrelsen i Plejd beslutade den 3 mars 2017 att genomföra en företrädesemission om maximalt 1 136 700 aktier. Beslutet fattades med stöd av bemyndigande från årsstämman den 28 februari 2017. Om föreliggande nyemission fulltecknas tillförs Bolaget cirka 17 MSEK före emissionskostnader,

vilka beräknas uppgå till cirka 1,2 MSEK. Även allmänheten ges rätt att teckna aktier utan företräde.

Härmed inbjuds Ni, i enlighet med villkoren i detta memorandum, till att teckna aktier i Plejd till en kurs av 15,00 SEK per aktie.

Erbjudandet i sammandrag

AVSTÄMNINGSDAG	10 mars 2017. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 8 mars 2017 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 9 mars 2017.
TECKNINGSTID	17 mars - 10 april 2017.
TECKNINGSKURS	15,00 SEK per aktie.
FÖRETRÄDESRÄTT	För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Det krävs fem (5) teckningsrätter för teckning av en (1) ny aktie.
ANTAL AKTIER I ERBJUDANDET	Erbjudandet omfattar högst 1 136 700 aktier.
EMISSIONSVOLYM	17 050 500 SEK.
ANTAL AKTIER INNAN EMISSION	5 683 500 aktier.
VÄRDERING (PRE-MONEY)	Cirka 85,3 MSEK baserat på teckningskursen 15,00 SEK.
HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER	Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 17 mars - 6 april 2017.
HANDEL MED BETALD TECKNAD AKTIE ("BTA")	Handel med BTA kommer att ske på AktieTorget från och med den 17 mars 2017 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering förväntas ske i början av maj 2017.
HANDELSPLATS	Plejds aktie är listad på AktieTorget under kortnamnet "PLEJD".
TECKNINGSFÖRBINDELSER	9,4 MSEK, motsvarande cirka 55 procent av emissionen.
PLEJD TR 170310	SE0009696529 Handel 17 mars - 6 april 2017
PLEJD BTA 170310	SE0009696537 Handel 17 mars - emissionen registrerats hos Bolagsverket

Ansvar

Styrelsen för Plejd AB är ansvarig för innehållet i detta memorandum. Nedan angivna personer försäkras härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandum-

met, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Göteborg den 10 mars 2017
Styrelsen i Plejd AB

Pär Källeskog
Styrelseordförande

Mats Enegren
Styrelseledamot

Erik Calissendorff
Styrelseledamot

Bengt Nilsson
Styrelseledamot

Alexander Hellström
Styrelseledamot

Bakgrund och motiv för föreliggande nyemission

Plejd lämnar ett 2016 präglad av hög aktivitet. Bolaget har genomfört en lyckad notering på AktieTorget, genomgått en krävande CE-certifieringsprocess för Bolagets första produkt (tryckdimmern DIM-01) och framgångsrikt lanserat denna produkt på marknaden. Bolaget har slutit centralavtal med de fem största elgrossisterna i Sverige och lämnat in patentansökan kring förbättringar av Bolagets produktserie.

Vid inledningen av 2017 ser året ut att fortsätta i samma stil som 2016 avslutades. Orderingången av DIM-01 ökar starkt och Bolaget står inför en snar lansering av ytterligare två produkter, en controller och en vriddimmer. Bolaget erhöll i januari 2017 Bolagets hittills största order inom yachting-segmentet, vilken uppgick till 5,5 MSEK. Bolaget förväntas även lansera sin första OEM-produkt tillsammans med en partner inom området för smarta armaturer under första halvan av 2017. Ett område som Bolaget ser stor potential i. Bolagets omsättning för januari och februari 2017 (5,1 MSEK) överstiger hela 2016 års omsättning (4,6 MSEK).

Styrelsen i Plejd bedömer att det är av stor strategisk betydelse att säkerställa en synnerligen god likviditet i Bolaget under en period då en grund ska läggas för Bolagets fortsatta framgång inom i första hand affärsområdet för smart belysning. Marknaden för smart belysning växer snabbt och andra aktörer positionerar sig för att ta marknadsandelar. Bolaget avser därför att hålla en hög marknadsnärvaro under 2017, vilket i kombination med nya produktlanseringar, bör kunna positionera Plejd som en av de ledande aktörerna inom smart belysning i Sverige.

Bolaget avser även att undersöka möjligheten till expansion i övriga Norden avseende produktserien för smart belysning.

Mot bakgrund av ovanstående förutsättningar har styrelsen, med stöd av bemyndigande från årsstämman 28 februari 2017, tagit beslut om att genomföra en företrädesemission på cirka 17 MSEK. Därutöver genomförs en riktad emission på cirka 6,5 MSEK i enlighet med pressmeddelande till marknaden den 3 mars 2017. Totalt inbringar emissionerna 23,5 MSEK före emissionskostnader, vilka uppskattas uppgå till cirka 1,2 MSEK.

De medel som inflyter från emissionerna kommer främst användas till fyra saker:

1. Cirka 7 MSEK kommer gå till att utveckla nya produkter under året. Bolaget planerar att lansera minst sex produkter under 2017.
2. Rörelsekapital för att finansiera den snabba tillväxt som Bolaget just nu erfar inom affärsområdet för smart belysning, vilket inkluderar lagerhållning och förstärkning av sälj- och marknadsresurser.

3. Påbörja satsning inom affärsområdet för OEM-affärer inom smarta armaturer. Bolaget avser att rekrytera tekniska säljare som kan driva affärsprocesser mot armaturtillverkare. Dessa affärer bedöms ha längre säljcykler och 2017 ses som ett uppstartsår för affärsområdet där 2018 blir året då volymer skalas upp.
4. Undersöka möjligheterna att expandera till övriga Norden under senare delen av 2017, i första hand till Norge och Finland.

Utöver ovanstående punkter tar kapitaliseringen höjd för förseningar, oförutsedda händelser eller nya affärsmöjligheter i form av t.ex. produktutveckling.

Framtida kapitalbehov

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone tolv månader framåt i tiden, räknat från dateringen av detta memorandum. Baserat på Bolagets budget för 2017, och som innefattar de satsningar i produktutveckling och marknadsbearbetning som detta memorandum förespeglar, kommer ett rörelsekapitalbehov uppstå i juni 2017.

I Bolagets likviditetsberäkningar uppskattas Bolagets likvida medel uppgå till cirka 9 MSEK i det fall inga fler produkter skulle säljas under återstoden av 2017. Styrelsen bedömer att Bolaget, i det fall den förestående företrädesemissionen fulltecknas, kommer ha ett eget kapital som gör det möjligt att bedriva verksamheten fram till att Bolaget blir självfinansierat. Kapitaliseringen anses vara expansiv då den syftar till att etablera Bolaget som en av del ledande aktörerna inom smart belysning i Sverige. För att ta denna position krävs kapital för att bredda produktutbudet och öka marknadskännetheten kring Plejd.

Bolaget uppskattar att föreliggande emissioner kommer ta Bolaget till lönsamhet, med reservation för att en satsning på affärsområdet för smarta armaturer och/eller ytterligare internationell expansion kan innebära ett utökad kapitalbehov om cirka ett till två år. Ett sådant kapitalbehov kan medföra behov av ytterligare emissioner men kan även täckas upp av genererade kassaflöden i övriga delar av Bolaget alternativt genom andra finansieringsalternativ. Bolaget planerar inte idag för ytterligare emissioner.

VD har ordet

Det är en spännande tid för Plejd just nu

Vi har i ett par års tid arbetat hårt med att ta fram en produktserie för smart belysning som utmanar en förhållandevis konservativ marknad. Med Plejds produktserie för smart belysning erbjuds elektriker och användare mervärden som inbyggd timerstyrning, astrour, appstyrning och belysningsscenarion, till någon hundralapp mer än motsvarande traditionella produkt. Det är kanske inte undra på att vår först lanserade produkt, en tryckdimmer, varit slutsåld sedan den lanserades på marknaden i oktober 2016.



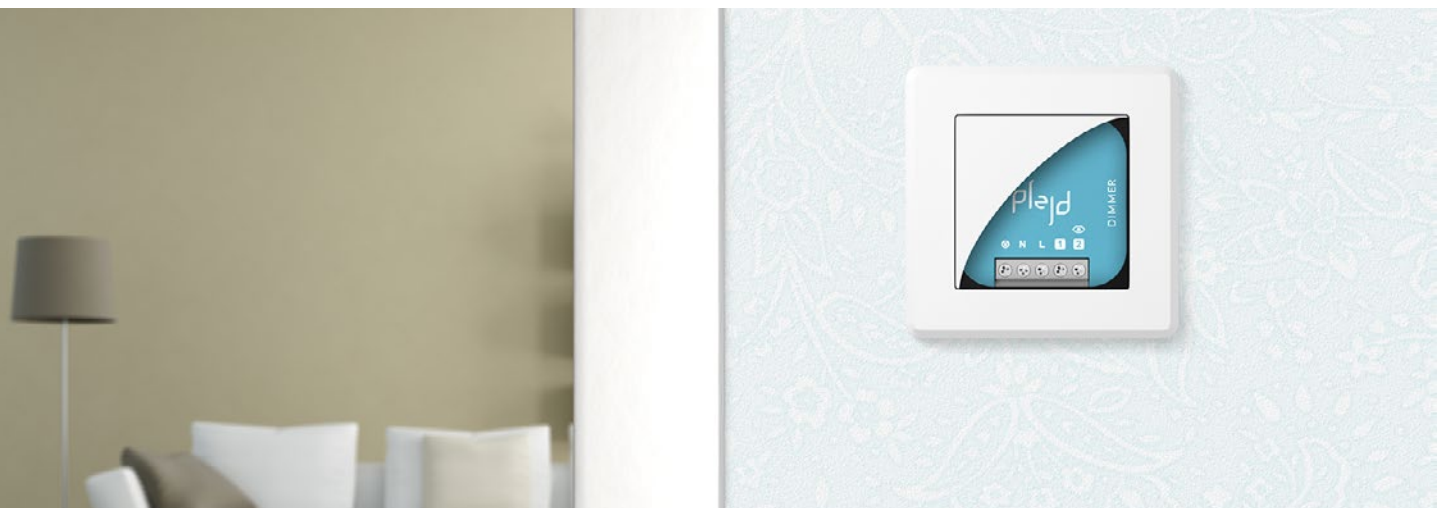
Inför noteringen på AktieTorget för snart ett år sedan genomfördes en spridningsemission som tecknades till 1 500 procent. I samband med emissionen uttalades målsättningar för 2016 och det kan vara lämpligt att blicka tillbaka och se hur det gick:

- Vi hade målsättningen att nå ett positivt kassaflöde inom vår yachtingaffär, vilket vi har uppnått. Yachtingen förväntas generera ett fritt kassaflöde på cirka 1,5 MSEK under 2017.
- Vi hade målsättningen att lansera den nya produktserien. I oktober rullades den första produkten ut, dimmern DIM-01, vilken har sålts i cirka 12 000 exemplar sedan lanseringen och fått mycket fin feedback från marknaden.
- Vi hade målsättningen att etablera ett grossistnätverk. Idag har Bolaget centrala grossistavtal med landets fem största elgrossister vilka uppskattningsvis står för mer än 90 procent av den svenska marknaden och därutöver stora delar av den övriga nordiska marknaden.
- Vi ville även påbörja en OEM-affär med inriktning mot smarta armaturer. Vi kommer lansera vår första OEM-produkt tillsammans med en mindre armaturtillverkare under Q2 2017 och har ytterligare samarbeten igång.
- Implicit ville vi även skapa en god avkastning för de som investerade i oss i samband med noteringen. Per den 2 mars 2017 uppgick aktiekursen till 18,90 SEK vilket innebär en ökning med nära 200 procent.

Vår ambition är att under 2017 etablera en position som en av de ledande aktörerna inom smart belysning i Sverige. Vi planerar att släppa fler produkter och att utveckla fler affärer som vi tror kommer skapa ännu större aktieägarvärden. Vi tar nu in mer kapital i Bolaget för att säkerställa att vi inte tappar fart i onödan utan kan hålla ett fortsatt högt tempo. Vi hoppas att många vill vara med på vår spännande resa och deltar i emissionen.

Babak Esfahani

VD för Plejd AB (publ)



Villkor och anvisningar

Erbjudande att teckna aktier

Styrelsen i Plejd AB beslutade den 3 mars 2017 om att genomföra företrädesemission om högst 1 136 700 aktier. Teckningskursen i emissionen uppgår till 15,00 SEK per aktie. Den totala emissionslikviden uppgår till högst 17 050 500 SEK. Även allmänheten ges möjlighet att teckna i emissionen utan företräde.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 10 mars 2017 är aktieägare i Plejd AB äger företrädesrätt att teckna aktier i Plejd AB utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget.

Teckningsrätter (TR)

Aktieägare i Plejd AB erhåller för varje befintlig aktie en (1) teckningsrätt. Det krävs fem (5) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie.

Teckningskurs

Teckningskursen är 15,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB, (VPC) för rätt till deltagande i emissionen är den 10 mars 2017. Sista dag för handel i Plejd AB:s aktie med rätt till deltagande i emissionen är den 8 mars 2017. Första dag för handel i Plejd AB:s aktie utan rätt till deltagande i emissionen är den 9 mars 2017.

Teckningstid

Teckning av nya aktier ska ske under tiden från och med den 17 mars 2017 till och med den 10 april 2017. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer utnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear (VPC), att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Handel med teckningsrätter (TR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden från och med den 17 mars 2017 till och med den 6 april 2017. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Teckningsrätter som ej utnyttjas för teckning i företrädesemissionen måste säljas senast den 6 april 2017 eller användas för teckning av aktier senast den 10 april 2017 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i, den av Euroclear Sweden (VPC) för Bolagets räkning förda, aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med (VPC), särskild anmälningssedel 1 och 2 samt informationsbroschyr. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

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

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 10 april 2017. Teckning genom betalning ska göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln 1 enligt följande alternativ:

1) Förtryckt inbetalningsavi

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

2) Särskild anmälningssedel 1

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

Särskild anmälningssedel 1 kan erhållas från Aktieinvest FK AB på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel ska i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 10 april 2017. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel 1. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att anmälan om teckning är bindande.

Aktieinvest FK AB

Emittentservice

113 89 STOCKHOLM

Telefon: 08-5065 1795

E-post: emittentservice@aktieinvest.se

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier utan stöd av företräde ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 17 mars 2017 till och med 10 april 2017. Anmälan om teckning utan företrädesrätt genom att Särskild anmälningssedel 2 ifylls, undertecknas och skickas till Aktieinvest FK AB på adress enligt ovan eller till förvaltaren. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Särskild anmälningssedel 2 ska vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 10 april 2017. Det är endast tillåtet att insända en (1) Särskild anmälningssedel 2. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Observera att anmälan om teckning är bindande.

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

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

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

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

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

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

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

Aktieägare bosatta i utlandet

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

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

Betald tecknad aktie (BTA)

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

Handel i BTA

Handel i BTA kommer att ske på AktieTorget från den 17 mars 2017 till och med att emissionen registrerats hos Bolagsverket.

Utdelning

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

Leverans av aktier

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske i början av maj 2017, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

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

Övrig information

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

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

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



Verksamheten i Plejd

Plejds ambition är att vara ett innovativt svenskt teknikbolag som utvecklar produkter och tjänster för smart belysning och hemautomation. Bolaget vill vitalisera belysningsmarknaden genom att ligga i framkant i den teknikutveckling som populärt brukar kallas för Internet of Things.

Vision

Plejds vision är att med fokus på användarupplevelsen, förenkla och förbättra människors vardag genom en högre grad av automation och samhörighet mellan människa och vår elektroniska omgivning.

Affärsområden

Affärsområde 1: styrsystem för superyachter

Plejds verksamhet startade år 2010 och Bolaget har sedan dess utvecklat mjukvara för styrning av media- och komfortsystem inom marknaden för superyachter. Under 2015 tecknade Plejd ett samarbets- och licensavtal med en av världens ledande systemintegratörer inom superyacht-segmentet, Van Berge Henegouwen. I dagsläget sker yachting-verksamheten i huvudsak genom avtalet med Van Berge Henegouwen, med undantag av sådana kunder som Bolaget redan före avtalets uppkomst hade en affärsrelation med, såsom t.ex. M/Y Pelorus. Avtalet med Van Berge Henegouwen beskrivs i mer detalj på sid. 29.

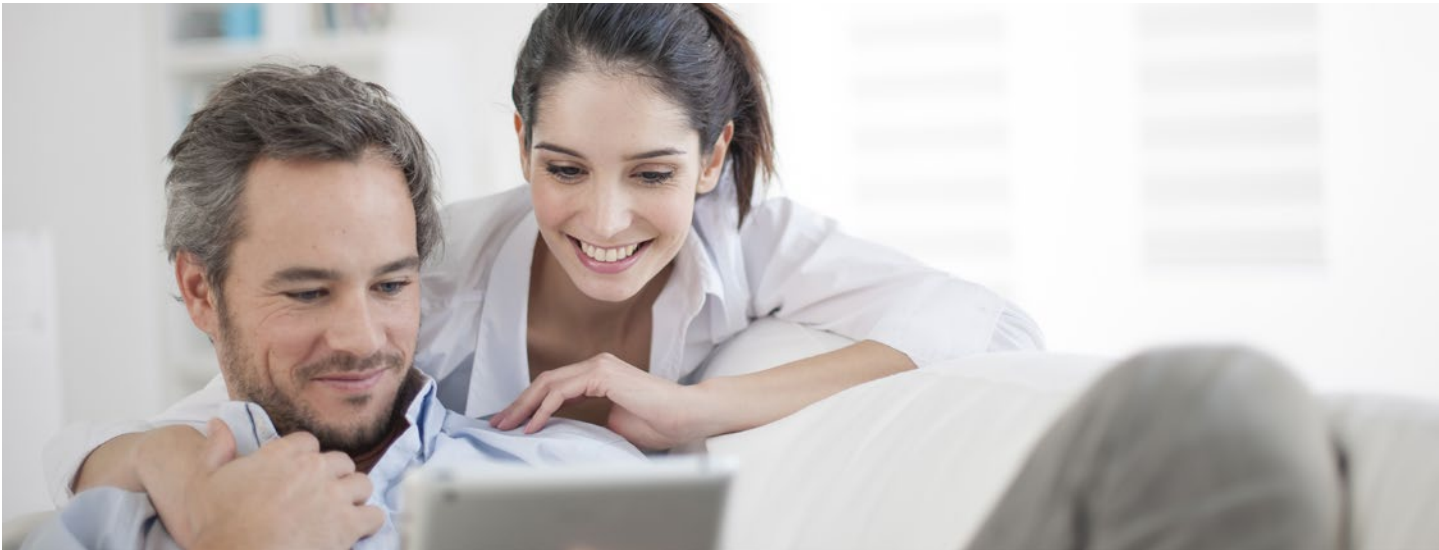
Affärsområdet för superyachter

Affärsområdet för superyachter hanteras från Plejds sida av Bolagets grundare, tillika affärsområdets CTO, Erik Calissendorff, som själv har en bakgrund som teknisk chef på några av världens största superyachter.

Yachting-verksamheten är i huvudsak projektstyrd och kännetecknas av arbetsintensiva projekt som ofta löper under flera månader. Därav följer att verksamheten inte är särskilt skalbar men ger ändå kunskapssynergier och en underliggande bas av intäkter under en period av uppbyggnad av andra affärsområden. För 2017 förväntas yachting-verksamheten bidra med ett fritt kassaflöde på cirka 1,5 MSEK till Plejds verksamhet.

Plejds styrsystem som används inom yachtingmarknaden kan styra såväl media, belysning, markiser men även andra elektroniska system ombord på fartygen.





Affärsområde 2: produktserie inom smart belysning

Plejd har under de senaste åren utvecklat en ny produktserie inom smart belysning som riktar sig mot en professionell installationsmarknad, dvs. produkter som normalt kräver installation av behörig elektriker. Dessa produkter utgörs av bl.a. dimmers, LED-drivdon och controllers. Därutöver planeras för ett flertal ytterligare produkter i serien.

Samtliga produkter inom produktserien fungerar precis på samma sätt som dagens traditionella produkter från märken som t.ex. Schneider, Hager m.fl., fast med ett undantag: produkterna omfattas av Plejds mjukvara och molninfrastruktur som adderar till funktioner som vanliga traditionella produkter saknar.

Plejds produkter baseras på Bluetooth Smart och kan kommunicera trådlöst med varandra. De är integrerade med en Plejd-app som finns att ladda ner från App Store och Google Play. De har integrerad mjukvara som bidrar till att elektriker får en enklare och mer intuitiv installation medan användare får funktioner som t.ex. appstyrning, timer, astrour och scenariostyrning. Funktioner som inte finns hos en vanlig dimmer, men som hos Plejd alltid ingår som standard. Trots all denna extra funktionalitet är merkostnaden för en Plejd-produkt begränsad, oftast bara någon hundralapp mer än för motsvarande traditionell produkt.

Plejds ambition är att det för en kund, i valet mellan t.ex. en vanlig dimmer och en Plejd-dimmer, ska kännas självklart att välja Plejd på grund av allt extra innehåll. Några exempel på fördelar i Plejds produkter återges nedan:

Fördel 1: Ökad flexibilitet genom en "trådlös kabeldragning"

Vid en traditionell elinstallation av belysning dras en s.k. tändtråd mellan armatur och brytare. Dessutom dras s.k. synkkablar mellan flera LED-drivdon för att styra en större

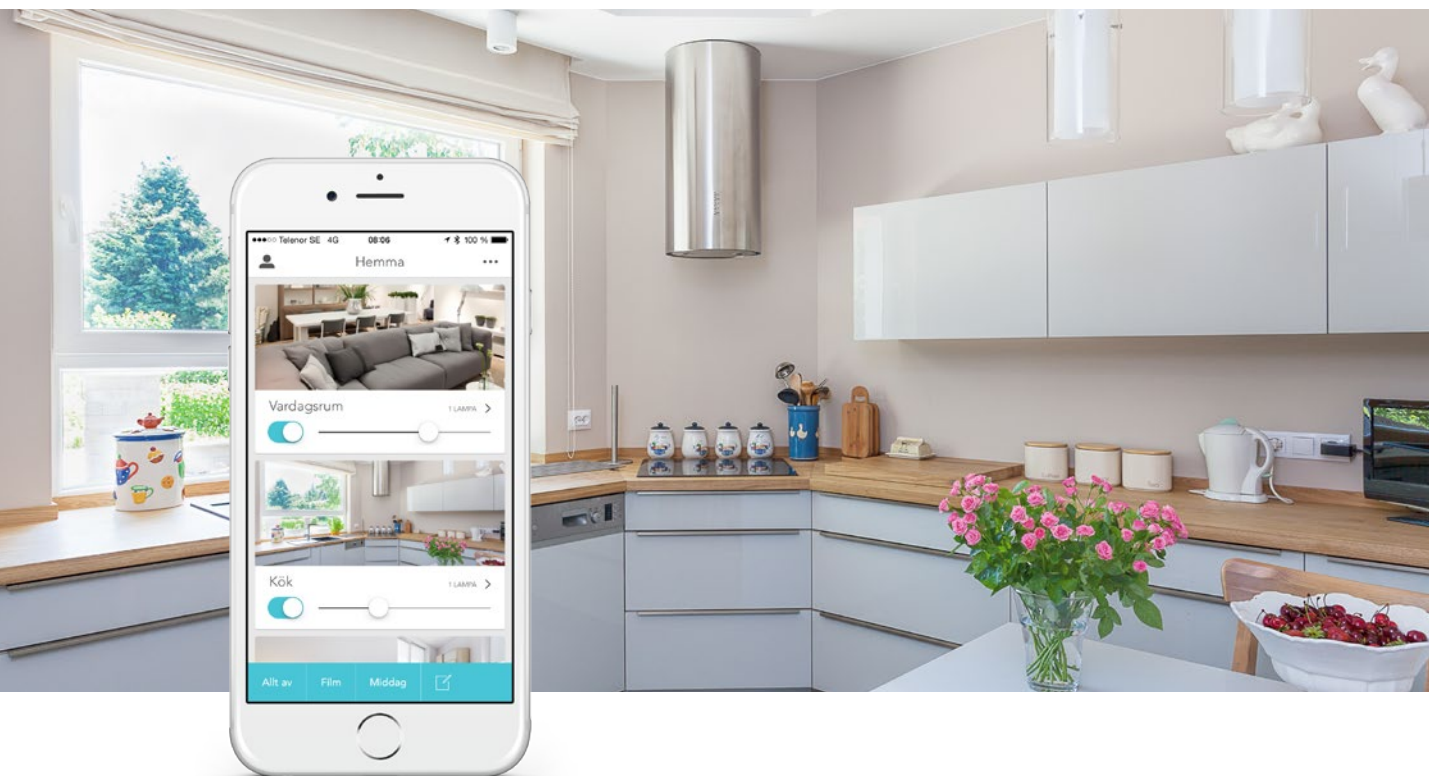
belysningsgrupp. Dessa kabeldragningar kan enkelt ersättas med Plejds produkter som trådlöst sammankopplar brytare och armaturer. En sådan trådlös virtuell kabeldragning kan lösa problem där traditionell kabeldragning är svår att genomföra, såsom t.ex. vid renoveringar med betongväggar som ofta behöver fräsning av nya kabelkanaler. För en elektriker ger trådlös kabeldragning möjligheten till en mer flexibel installation jämfört med en traditionell kabeldragning. I en del fall kan installationen även bli billigare om man även beaktar kostnader för att fräsa kanaler i betongväggar och återställande av ytskikt.

Ett par exempel från verkligheten ger en bild av fördelen med trådlös kabeldragning:

Exempel på en mindre köksrenovering

Vid en mindre köksrenovering hamnade totalkostnaden inklusive ROT-avdrag på cirka 12 000 SEK. I köket fanns betongväggar vilket krävde fräsning av ny kanalisering för tändtråden. Arbetskostnaden för fräsningen uppgick till cirka 1 750 SEK inklusive ROT-avdrag. Utöver denna kostnad tillkom även kostnaden för återställande av ytskikt.

Med Plejds produkter skulle det vara möjligt att trådlöst sammankoppla brytare med armatur och slippa fräsning av ny kanalisering. Trots den extra kostnaden för Plejds produkter skulle totalkostnaden bli lägre, cirka 11 000 SEK inklusive ROT-avdrag. Dessutom hade ytskikt inte behövts återställas, vars kostnad alltså inte är medräknad. Användaren har därutöver fått samtliga fördelar med smart belysning såsom timerfunktion, astrour, appstyrning, övervakning av energiförbrukning m.m. på köpet. Det skulle innebära ett väsentligt mervärde för kunden trots en lägre totalkostnad.



Exempel på en större renovering av en villa

I ett annat exempel från verkligheten utfördes en totalrenovering av en 1,5-plans villa. Renoveringen var så omfattande att den kan likställas med en nybyggnation. Elinstallationen kostade cirka 125 000 SEK inklusive ROT-avdrag. Vid en installation av Plejds produkter skulle en installation kosta cirka 130 000 SEK inklusive ROT-avdrag, vilket inte beaktar potentiella besparingar som trådlös kabeldragning skulle kunna möjliggöra.

En installation med Plejds produkter ligger kostnadsmässigt nära en traditionell installation då de komponenter som Plejd ersätter vid en elinstallation oftast är en bråkdel av den totala installationskostnaden. Det innebär att en installation som sker med Plejds produkter medför en marginell kostnadsökning men genererar alla fördelar med smart belysning.

Fördel 2: Skapa scenarion i en smartphone och på brytare

Med Plejds produkter kan användaren enkelt skapa olika scenarion för sin belysning. Dessa scenarion kan sedan aktiveras från såväl en smartphone som via en brytare. Att skapa scenarion är i sig inget nytt och kan utföra med t.ex. en smart glödlampa från Philips Hue. En stor skillnad med Plejd är dock att kunna koppla scenarion till valfri brytare. En brytare på hallväggen kan t.ex. släcka eller tända belysningen i hela hemmet. Möjligheten att knyta scenarion till brytare ger Plejds produkter en tillämpning utöver den appstyrning som andra leverantörer av smart belysning erbjuder. Att använda fysiska brytare är även en tillämpning som är betydligt mer naturlig än att ständigt tända och släcka belysningen via en app.

Fördel 3: Inbyggd timer och astrour ger möjligheter till automation

I samtliga Plejds produkter finns inbyggt timerfunktion och astrour vilket gör det möjligt för användaren att automatisera sin belysning. Som exempel kan fasadbelysning eller fönsterlampor anpassas till solens upp- och nedgång. Belysningen inomhus kan variera för att ge sken av att någon är hemma, även när användaren är bortrest. Dessa inbyggda funktioner ersätter traditionella tilläggsprodukter som timer och skymningsrelän. Det är även betydligt enklare att göra inställningarna i Plejds app istället för på fysiska reglage på hårdvaran.

I framtiden kommer Plejds system kunna kompletteras med sensorer och rörelsevakter för att uppnå en ännu högre grad av automation och energibesparing.

Fördel 4: Autonom belysningstyrning

Plejds har som målsättning att ligga i framkant vad gäller autonom belysningsstyrning varav patentansökningar redan har lämnats in. Bolagets vision är att skapa intelligenta, själv-lärande, och i förlängningen självreglerande funktioner. Bolaget är tidigt ute och har redan denna funktionalitet inbyggt i samtliga Bolagets produkter där de automatiskt lär sig hur en användare använder sin belysning över t.ex. dagen och årstiderna. Med denna information kommer Bolaget bygga funktioner som både markant förbättrar användarupplevelsen men även möjliggör nya möjligheter att spara energi framöver.

Fördel 5: Sammankoppling med övriga smarta hemmet

Bolaget kommer under 2017 släppa en s.k. Gateway vars syfte är att sammankoppla systemet mot molnet för att kunna styras utifrån men främst för att kunna sammankoppla systemet med de eko-system som nu växer fram inom IoT. Detta möjliggör att Bolagets produkter framöver kan kommunicera med andra produkter i det smarta hemmet, t.ex. när brandlarmet går kan belysningen tändas för att skapa synlighet likaså när inbrottslarmet aktiveras kan belysningen börja blinka etc. Samspelet mellan Plejds produkter och övriga produkter inom det smarta hemmet ser Bolaget som en prioritet i utvecklingen där mycket mervärde kommer skapas för Bolagets kunder.

Produkter inom produktserien

Plejds produkter innebär fördelar för både elektriker och användare och det är Bolagets ambition att produkterna ska addera tillräckligt mycket mervärde för att motivera den högre kostnaden relativt traditionella produkter. En målsättning är att elektriker ska använda Plejds produkter för att de är enklare att installera och driftsätta, även om elektrikern inte aktivt säljer in konceptet "smart belysning" till sin kund.

Tryckdimmer, DIM-01

Plejd lanserade i oktober 2016 en tryckdimmer, DIM-01, vilken är den först lanserade produkten ur produktserien. Dimmern har sedan lansering sålts i cirka 10 000 exemplar vilket är långt över såväl Bolagets, som elgrossisternas, förväntan. Som en följd därav har Plejd valt att öka produktionstakten snabbare än vad som initialt planerades för. Bolagets försäljning av DIM-01 uppgick i februari 2017 till ca 3 800 exemplar.

Dimmern kan användas för alla vanliga ljuskällor som t.ex. halogen och dimbar LED. Dimmern placeras i apparatdosan bakom brytaren och är kompatibel med alla vanliga brytare på marknaden.

DIM-01 har ett utpris till elektriker på cirka 450 SEK (faktiskt utpris varierar med elektrikers avtal hos grossist). Det är cirka 30 till 40 procent högre än motsvarande traditionella dimrar men samtidigt betydligt billigare än andra professionella system som erbjuder liknande funktionalitet, t.ex. KNX. Som en jämförelse kan nämnas att uppkopplade glödlampor från enklare konsumentssystem som t.ex. Philips Hue och Lix är nästan 300 procent dyrare än motsvarande traditionella glödlampor. Plejds bedömning är marknadens uppfattning om Plejds prissättning är mycket attraktiv i förhållande till funktionalitet, vilket styrks vid återkoppling från elgrossister och den framgångsrika lanseringen av DIM-01.

Bruttomarginalen på DIM-01 uppgår till cirka 45 procent och Bolaget bedömer att det finns en god potential att på sikt förbättra marginalen genom att skalfördelar med högre volymer, optimering av produktion samt undersöka produktion i andra lågprisländer.





Vriddimmer, RTR-01

Bolagets vriddimmer fungerar i allt väsentligt som tryckdimmern ovan, fast med vridfunktion. Vriddimmern befinner sig vid detta memorandums upprättande i produktion och planerad marknads lansering är april 2017.

Controller, CTR-01

Plejd har utvecklat en controller som genom att använda den populära 1-10V-bussen kan styra de flesta tredjeparts LED-drivdon och kan även installeras bakom vägguttag för att göra uttaget uppkopplat. Med kontrollern täcker Plejd större delen av marknaden för LED-drivdon, vilket är en stor och diversifierad marknad. Genom att kunna göra vägguttag uppkopplade erbjuds möjligheten att styra olika hushållsapparater som kaffebryggaren eller vanliga icke-uppkopplade golv- och bordslampor.

För elektriker ger kontrollern en stor fördel då den ger elektriker flexibiliteten att använda vilket LED-drivdon som helst på marknaden och som passar för den aktuella installationen, men kan ändå göra den smart och uppkopplad på ett enkelt sätt.

Controllern klarar att styra laster upp till 16A vilket är cirka 3600W. Den lämpar sig därför väl till stora belysningsgrupper, som t.ex. kontor.

Controllern befinner sig vid detta memorandums upprättande i produktion och planerad marknads lansering är mars 2017.

LED-drivdon

Plejd har utvecklat ett eget LED-drivdon, trots att kontrollern kan användas för att driva tredjeparts LED-drivdon. Det finns tre primära anledningar härvid:

1. Det är bekvämare för elektriker att få en helhetslösning istället för två separata produkter, vilket också gör det mer kostnadseffektivt.
2. LED-marknaden växer kraftigt och genom att även erbjuda ett eget LED-drivdon får Bolaget ytterligare en intäktström.
3. Ett eget LED-drivdon kompletterar Plejds produktbud inom smart belysning och bidrar till att Plejd kan erbjuda ett komplett system, vilket bedöms stärka Plejds varumärke gentemot elinstallationsmarknaden.

LED-drivdon har överlag lägre marginaler men högre volymer relativt t.ex. dimmers. Detta medför att merkostnaden för ett Plejd-drivdon hamnar närmare 50 till 60 procent över ett traditionellt LED-drivdon. Trots det blir totalkostnaden lägre för kunden jämfört med att köpa ett tredjeparts LED-drivdon och koppla på en controller från Plejd. Efter samtal med elektriker upplevs inte merkostnaden som något betydande problem.

LED-drivdon installeras normalt i innertaket tillsammans med armaturen eller i dosa bakom tryckknapp.

Planerad lansering av bolagets första LED-drivdon är andra halvan av 2017.

Gateway

Plejd planerar att lansera en gateway som gör det möjligt att styra Plejd-systemet via t.ex. en smartphone från distans samt sammankoppling av systemet med det övriga "smarta hemmet" Planerad lansering av gatewayen är andra halvan av 2017.



Övriga produkter

Bolaget planerar att lansera ytterligare produkter under 2017 men vill av konkurrensskäl inte ange i dagsläget vilka produkter det är.

Marknadsstrategi

Plejd har utvärderat ett flertal olika strategier kring prissättning och försäljning/distribution och valt att prioritera en snabb utrullningstakt för att öka möjligheten att etablera en ledande marknadsposition på elinstallationsmarknaden inom segmentet trådlös styrning av belysning. Det innebär att Bolaget har valt att sätta produktpriser så nära de traditionella icke-uppkopplade produkterna på marknaden som möjligt i syfte att ge elektriker och användare ett kraftigt mervärde i förhållande till pris. Plejds målsättning är att etablera Bolagets produkter som ett förstahandsval för de allra flesta elektriker baserat på dessa stora installationsfördelar, oavsett om elektrikern väljer att marknadsföra konceptet "smart belysning" till sin slutkund eller inte.

Affärsområde 3: OEM-affär inom smarta armaturer

Marknaden för armaturer bedöms som betydligt större än elinstallationsmarknaden och Bolaget bedömer att det finns intressanta applikationsmöjligheter för Bolagets teknik inom denna marknad. Redan vid utvecklingsarbetet av produktserien för smart belysning har Plejd medvetet valt att utforma tekniken såsom en modul bestående av blåtandschip och mjukvara, och som kan erbjudas till armaturtillverkare som önskar erbjuda smart belysning. Samma modul används även i den egna produktserien. En betydande fördel med modulen är att den är synnerligen skalbar via utlicensiering till OEM-tillverkare¹ på en global marknad och kan integreras i OEM-tillverkarens egna produktserier, vilket tillsammans med licensiering av Plejds mjukvara och app ger en hel-

¹ OEM står för Original Equipment Manufacturer och är ett företag som tillverkar den slutliga produkten som kan säljas på den öppna marknaden.

hetslösning för smart belysning. En OEM-tillverkare behöver därmed knappt spendera några egna medel i produktutveckling för att kunna erbjuda smart belysning.

För Plejds del medför modulen en reducerad affärsrisk då det möjliggör att Bolaget självt kan marknadsansvara egna produkter men även välja att licensiera ut teknologin. Fördelar för en tredjeparts OEM-tillverkare att licensiera Plejds teknik är bl.a. att:

- Det reducerar OEM-tillverkarens utvecklingsrisk.
- Det reducerar OEM-tillverkarens tid till marknaden. Produktutveckling kostar inte bara pengar utan tar även tid.
- OEM-tillverkaren får en komplett och testad färdigpakerad lösning med en infrastruktur i form av molntjänster och en app, som går att skräddarsy till OEM-tillverkaren.

Marknaden för styrning av armaturer skiljer sig från elinstallationsmarknaden i flera avseenden. På elinstallationsmarknaden konkurrerar Plejd huvudsakligen med traditionella icke-uppkopplade produkter från globala företag som Schneider, Hager m.fl. På marknaden för armaturer konkurrerar Plejd huvudsakligen med avancerade styrsystem som KNX och Dali. För dessa styrsystem krävs kostsamma specialkomponenter som är anpassade för respektive bussystem och i de flesta fallen omfattande specialkabeldragning.

KNX och Dali kräver i regel certifierad installatör och mindre installationsföretag saknar ofta sådan kompetens. Systemet kräver normalt omfattande kabeldragning vilket gör att det är svårt att på ett kostnadseffektivt sätt installera dessa system i befintliga byggnader, utan alltför stora ingrepp i byggnadens infrastruktur. Armaturer med Plejds teknik behöver endast strömsättas precis som vanligt. Därefter kopplas de samman trådlöst och all funktionalitet finns

tillgängligt via Plejd-appen, vilken är enkel att både lära sig och använda.

Det bör dock poängteras att Dali och KNX även har fördelar gentemot Plejd såtillvida att de kan använda mer avancerade nätverksprotokoll för information och styrning till överordnade system och fastighetsnät, t.ex. via TCP/Modbus. Då dessa system baseras på trådbundna nätverk kan de även byggas ut till mycket större system. Det är dock långt ifrån alla byggnader som har sådana behov.

Affärsområden för smarta armaturer är ännu i sin linda men Bolaget erfar ett kontinuerligt intresse från armaturtillverkare. Bolaget har i dagsläget valt att inte bearbeta marknaden för armaturer i nämnvärd omfattning utan fokuserat på lanseringen av produktserien för smart belysning. Bolaget har dock inlett dialoger med mindre armaturtillverkare under inledningen av 2017. Bolagets målsättning är att lansera den första produkten med en OEM-tillverkare under Q2 2017.

Bolaget har medvetet valt att inleda utvecklingen av affärsområdet för smarta armaturer genom samarbeten med mindre aktörer för att inte tappa fokus från den växande affären inom smart belysning. Bolagets nuvarande målsättning med affärsområdet är att initialt lära sig mer om marknaden och vilka behov och anpassningar av Bolagets teknik som kan förväntas. Bolaget planerar att anställa tekniska säljare som från och med hösten 2017 aktivt ska bearbeta marknaden för smarta armaturer. Bolagets ambition är att under 2018 skala upp verksamheten inom affärsområdet.

Immaterialrättsligt skydd

Plejd är ett teknikbolag och det är därför av väsentlig vikt att Plejds teknik är väl och formellt skyddad via patent och patentansökningar. Plejds utvecklingsarbete har löpande skyddats genom kvalificerat patentarbete i samråd med extern konsult inom området: Kransell & Wennborg.

Plejd har idag ett godkänt patent i USA för en del av tekniken för systemet som marknadsförs till superyacht-marknaden. Patentet berör att kontextuellt och dynamiskt anpassa ett grafiskt användargränssnitt (GUI) hos en mobil enhet, beroende på var enheten befinner sig i förhållande till styrbara elektroniska komponenter, såsom exempelvis mediasystem, AC-utrustning, styrbara gardiner etc. Patentet har nummer US9088812 och löper ut år 2029.

Plejd har ytterligare en amerikansk patentansökan kring grafiska användargränssnitt (GUI). Här ligger fokus på att möjliggöra en automatisk uppbyggnad av gränssnittet baserat på en klassificering av hur olika komponenter i gränssnittet används, vilket förbättrar användarupplevelsen och möjliggör enklare åtkomst av de mest använda funktionerna. Denna patentansökan har nummer US20140258896 och löper ut 2032.

Bolaget har lämnat in två patentansökningar under 2016 vilka fokuserar specifikt på Plejds produktserie för smart belysning. Den första av dessa två patentansökningar relaterar till den modularitet som medges med Plejds ställdon. Denna ansökan har nummer SE1651352-5 och löper ut 2036. Den andra patentansökan relaterar till Plejds självlärande belysningsstyrning. Denna ansökan har nummer SE1651358-2 och löper ut 2036.

Det bör noteras att Plejd medvetet valt att inte söka patent för all teknik. Ett grundläggande problem ligger i att det är i princip omöjligt att blockera ut andra aktörer från att utveckla uppkopplade produkter baserat på t.ex. Bluetooth Smart. Plejd försöker dock löpande hitta områden där specifika lösningar på problem kan vara möjliga att patentera.

Plejds mjukvara bedöms vara väl skyddad genom den kryptering som omfattar mjukvaran. Risken för att en konkurrent skulle kunna bryta sig in i mjukvaran och kopiera denna bedöms som låg även om ett sådant scenario naturligtvis inte kan uteslutas. Att patentera mjukvaran har bedömts som mycket svårt att få beviljat och i de eventuella fall där patent ändå skulle kunna beviljas bedöms patentskyddet som alltför svagt.

Plejd bedömer att det främsta skyddet ligger i det försprång som Bolaget har på marknaden med beprövad teknik och i den kompetens som Bolaget besitter inom området för hemautomation i allmänhet och av att utveckla användarvänliga styrsystem i synnerhet. Det ligger många år av utveckling bakom Plejds system vilket bedöms vara en betydande barriär för andra att ta sig över.

Finansiella mål

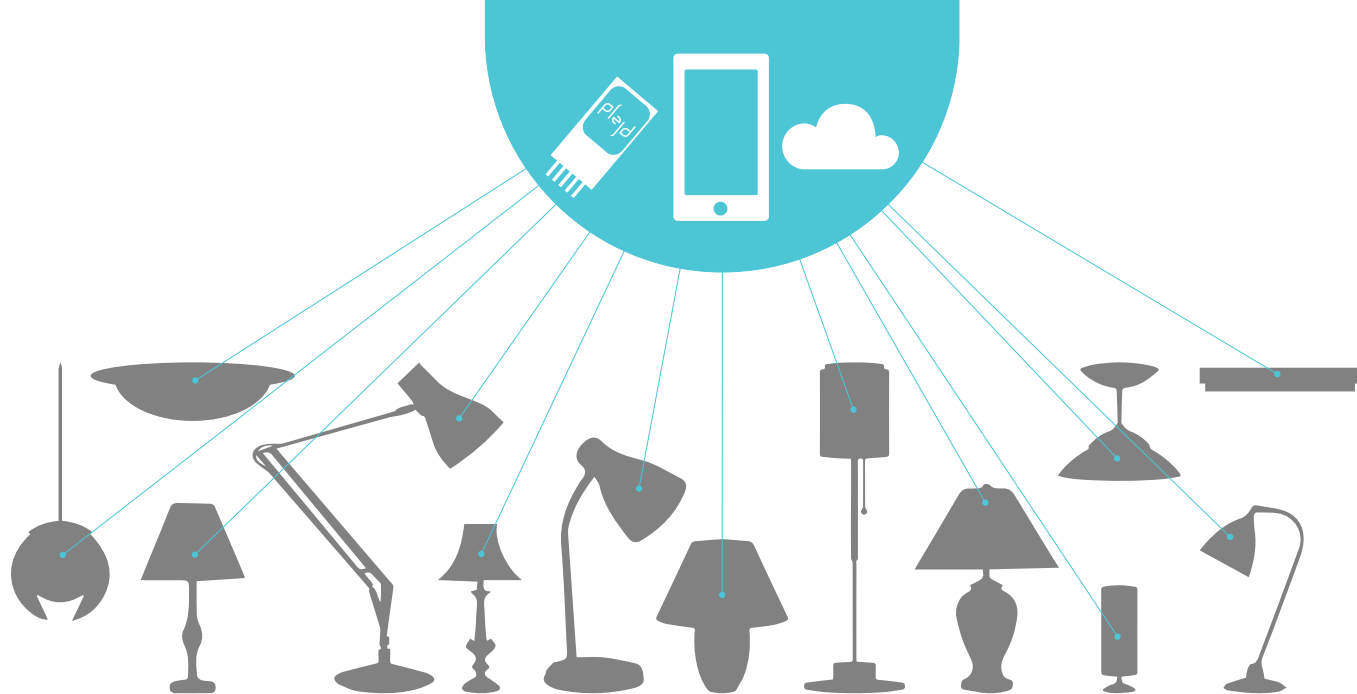
Plejd omsatte under helåret 2016 knappt fem MSEK och har som målsättning att under den kommande femårsperioden uppnå en genomsnittlig årlig omsättningstillväxt på 80 procent. Det är dock troligt att omsättningstillväxten under de första åren kommer vara högre relativt sett de senare åren då Bolagets tillväxt inledningsvis startar från låga nivåer och påverkas väsentligt av nya produktlanseringar.

Bolaget bedömer att det är möjligt att på längre sikt nå en rörelsemarginal på cirka 20 procent inom affärsområdet för smart belysning. I dagsläget har Bolaget dock valt att eftersträva en snabb tillväxt på bekostnad av potentiell lönsamhet då det anses vara av stor strategisk vikt att inom de närmaste åren befästa en position som en av de ledande aktörerna inom smart belysning.

Plejd har vid detta memorandumets upprättande fakturerade och utestående order uppgående till cirka tio MSEK och en stegrande efterfrågan av Bolagets tryckdimmer, DIM-01. Därtill planeras lansering av vriddimmar RTR-01 och kontrollern CTR-01 under våren 2017.

Det bör poängteras att ovanstående målsättningar endast är kvalificerade gissningar och bör inte ses som prognoser. Bolagets omsättning kommer i hög grad påverkas av kommande produktlanseringar och eventuella förseningar kan få en negativ inverkan på omsättningen. Det bör även poängteras att då flera produktlanseringar planeras för 2017 kommer helårseffekten i form av omsättning av dessa produkter att infalla först 2018.





Marknadsöversikt

Plejd bedriver teknikutveckling med fokus på uppkopplade tjänster för belysningsmarknaden, vilket är en del av området som kallas Internet of Things ("IoT"). IoT är en tekniktrend som det talas mycket om för tillfället. Enligt undersökningar från Gartner¹ och Cisco² kommer mellan 25 till 50 miljarder enheter vara uppkopplade mot internet år 2020. Siffrorna är naturligtvis behäftade med stor osäkerhet men indikerar ändå en allmän framtidstro kring att marknaden för uppkopplade enheter kommer öka stadigt under kommande år.

En betydande del av framtidens uppkopplade enheter förväntas vara hänförliga till det s.k. "smarta hemmet", kontor, hotell, butiker etc. Enligt en rapport från analysföretaget Memoori är de största segmenten för Internet of Things just smarta hem (25,3 procent), hemelektronik (17,9 procent) och kommersiella byggnader (16,8 procent) med ett uppskattat totalt marknadsvärde på cirka 180 miljarder USD år 2020.³

En del av den uppkopplade fastigheten berör belysning, vilket utgör Plejds huvudsakliga marknad. Ur geografiskt hänseende har Plejd hittills fokuserat på Sverige, men kommer under 2017 även undersöka möjligheten till expansion till övriga Norden (i synnerhet Norge och Finland). Bolaget har även en målsättning att etablera sig i Tyskland. En anledning med denna målsättning är dels att marknaderna ligger geografiskt nära Sverige, men dels även att Plejds produkter är anpassade för väggmonterade apparatdosor, vilket är en synnerligen vanlig förekomst i Norden och Tyskland men inte lika utbredd i övriga världen. Det innebär att Plejd har ett naturligt skydd i form av en inträdesbarriär för utländska

konkurrenter att anpassa sina produkter för att passa till nordiska förhållanden. Samma barriär finns på motsvarande sätt för Plejd som behöver göra produktanpassningar för att passa till förhållanden som råder i andra länder. Bolagets målsättning är dock att i första hand tillämpa en utlicensieringsmodell av Bolagets s.k. OEM-modul för sådana länder som inte använder apparatdosor.

Bolaget har inte funnit någon tillförlitlig officiell marknadsdata från försäljning av elinstallationsprodukter. Däremot finns en undersökning från BIS Research kring den globala marknaden för smart belysning. Enligt undersökningen uppskattas marknaden för smart belysning uppgå till cirka 78 miljarder USD år 2022, motsvarande en genomsnittlig tillväxttakt på 12,7 procent per år mellan 2016 till 2022⁴. Plejds målmarknad uppskattas till cirka hälften av dessa 78 miljarder USD och berör i första hand bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter. En annan undersökning från Markets and Markets indikerar att marknaden för smarta hem kommer uppgå till cirka 122 miljarder USD år 2022 med en genomsnittlig tillväxt mellan år 2016 till 2022 på över 14 procent.⁵

Plejds huvudsakliga målmarknad, Sverige, Norden och därefter Tyskland och övriga Europa är naturligtvis endast en bråkdel av den globala marknaden, men bedöms ändå som tillräckligt stor för att vara intressant att bearbeta. Det är även rimligt att anta att den nordiska marknaden har liknande förutsättningar för tillväxt som ovanstående rapporter indikerar avseende den globala marknaden.

1 <http://www.gartner.com/newsroom/id/2970017>, hämtad den 7 mars 2017.

2 http://www.cisco.com/c/dam/en_us/about/ac79/docs/innov/IoT_IBSG_0411FINAL.pdf, hämtad den 7 mars 2017.

3 Memoori, "The Internet of Things in Smart Buildings: 2014 to 2020. Publicerad Q4 2014.

4 <http://bisresearch.com/industry-report/global-smart-lighting-market-analysis-forecast-report.html>, hämtad den 7 mars 2017.

5 <http://www.marketsandmarkets.com/PressReleases/global-smart-homes-market.asp>, hämtad den 7 mars 2017.

Bolagets historik

2009

Plejd grundas av Erik Calissendorff under hösten 2009. Erik hade då tidigare arbetat som teknisk chef på några av världens största superyachter och därigenom skaffat sig erfarenhet från integrerad styrning av t.ex. media och belysning.

2012-2013

Under 2012 och 2013 etablerar Plejd en position inom superyacht-segmentet och installerar bl.a. systemet på den 115 meter långa superyachten M/Y Pelorus. Den ursprungliga installationen har därefter utökats och idag hanterar Plejds teknik alla media- och komfortsystem på M/Y Pelorus.

2015

Under början av 2015 påbörjas det kommersiella arbetet med att ta fram de första prototyperna för en ny produktserie som riktas till en professionell installationsmarknad, dvs. produkter som normalt installeras av en behörig elektriker.

Bolaget deltar under året på Nordens största elmässor: Elfact i maj 2015 och Easyfair Elmässa i oktober 2015. Bolaget erhåller ett hundratal intresseanmälningar och frågor kring prototyper av Bolagets nya produktserie från elektriker och grossister.

Under året sluter Bolaget avtal med den ledande systemintegratören inom yachting, Van Berge Henegouwen ("VBH"). Avtalet innebär att VBH får en exklusiv rättighet att marknadsföra och sälja Plejds mediasystem inom den marina sektorn. Plejd erhåller genom avtalet en royaltyintäkt för varje installation samt finansiering produktutveckling.

I slutet av 2015 påbörjar Bolaget processer kring certifieringar och produktionsplanering inför en marknads lansering av Bolagets produktserie för smart belysning.

2010-2011

Under 2010 och 2011 utökas teamet med Babak Esfahani och några ingenjörer från Chalmers tekniska högskola. Bolaget drivs av visionen att utveckla det bästa styrsystemet inom superyacht-segmentet.

2014

Under hösten 2014 identifierar Plejd en möjlighet att anpassa Bolagets teknik till massmarknaden inom det framväxande området för "smarta hem", vilket i sin tur drivs av ett allt större intresse kring området som populärt brukar kallas för Internet of Things. Bolaget genomför en marknadsanalys kring hur Bolagets teknik bäst kan appliceras på en bredare konsumentmarknad och finner en intressant position för trådlös styrning av belysning för såväl privatbostäder som kommersiella fastigheter.

2016

Plejd genomför under mars 2016 en publik spridningsemission inför notering på AktieTorget. Emissionen som uppgår till 13 MSEK blir kraftigt övertecknad. Den 11 april 2016 noteras Plejds aktie på AktieTorget och slutkursen är 11,50 SEK vilket motsvarar en uppgång på 81 procent i förhållande till noteringskursen på 6,35 SEK.

I april 2016 inleder Plejd ett samarbete med kontraktstillverkaren Scanfil (f.d. Partnertech) avseende volymproduktion av Bolagets produktserie för smart belysning. Scanfil är en etablerad kontraktstillverkare med lång erfarenhet av volymproduktion för ledande bolag inom en rad olika industrier. Förutom i Sverige har Scanfil produktionsanläggningar i bl.a. Polen, Finland, Kina och Tyskland. Scanfil tillhandahåller en helhetslösning som sträcker sig från produktion till lager och logistik. Scanfils produktionsanläggning i Vellinge

är även en av få MFi (Made For iPhone)-godkända anläggningar i Sverige, vilket ger Plejd möjligheten att producera produkter för Apples ekosystem, t.ex. Apple Homekit.

I april levereras ett styrsystem till en 60 meter lång yacht där alla gästers underhållnings- och komfortelektronik styrs i totalt 25 olika areor. Totalt omfattar systemet 135 komponenter inom TV, förstärkare, ljudprocessorer, mediaspelare, satellitmottagare m.m. Installationen hade ett värde på cirka 1,4 MSEK.

I maj ingår Plejd ett centralt grossistavtal med Ahlsell Sverige AB, vilket är det ledande tekniska handelsbolaget i Sverige. Ahlsell har verksamhet i Estland, Polen och Ryssland. I Sverige har Ahlsell ett hundratal butiker och säljkontor, och omsätter totalt över 20 miljarder SEK årligen.

I oktober ingår Plejd ett avtal med Elkedjan Teknik som innebär att Plejd når cirka 1 700 anslutna rikstäckande elektriker. Bolaget ingår även avtal med Moel som är en lokal grossist i Jönköping som ingår i den större Rexel-koncernen.

I oktober släpps den första produkten inom smart belysning på marknaden: dimmern DIM-01. Den första batchen såldes omgående till bl.a. Ahlsell och Elkedjan. Plejd erfar en större efterfrågan än förväntat och inleder en process för att öka produktionsvolymen tidigare än planerat.

I oktober lämnar Plejd in en patentansökan som avser en ny unik vridadapter som möjliggör vridfunktion av alla Plejds enheter. Normalt lagerför grossister t.ex. en vriddimmer och en tryckdimmer från olika fabrikat som ofta fungerar på olika sätt. Det innebär att grossisten måste lagerföra många produkter och elektriker måste lära sig många olika produkter beroende slutkundens önskemål. Genom Plejds vridadapter kan elektriker enkelt snäppa på vridfunktion på alla Plejds dos-produkter, vilket innebär att grossister endast behöver lagerföra en produkt för att möjliggöra vridfunktion.

I november ingår Plejd ett centralavtal med elgrossisten Elektroskandia Sverige AB som innebär att Elektroskandia erbjuder Plejds produkter för smart belysning. Elektroskandia omsätter cirka åtta miljarder SEK årligen och har cirka 1 100 medarbetare fördelade på cirka 50 arbetsställen i Sverige. Elektroskandia ingår i Sonepar-koncernen som är ett av de största elgrossistföretagen i världen. I koncernen ingår mer än 245 företag i 44 länder, spridda över fem kontinenter.

I november lämnar Plejd in en patentansökan avseende autonomt styrd belysning, vilket innebär att Plejds belysningsprodukter får en "självlärande" funktion och kan anpassa sina inställningar baserat på användarens vanor.

I december 2016 meddelas att Bolagets andra produkt, Controllern CTR-01, uppfyller CE-kraven och går in i produktionsfas. Controllern är en efterlängtd produkt som möjliggör styrning av mycket större belysningsgrupper och även styrning av vanliga vägguttag.

I december ingår Plejd centralavtal med elgrossisten Solar Sverige AB. Solar Sverige omsätter cirka tre miljarder SEK årligen, med 635 medarbetare och ett rikstäckande nätverk av över 30 butiker och e-handel. Solar Sverige ingår i Solar Group som är ett av Europas ledande elgrossistföretag.

I december ingår Plejd centralavtal med elgrossisten Rexel Sverige AB. Rexel Sverige omsätter cirka fyra miljarder SEK, med cirka 700 medarbetare och ett rikstäckande närvaro med ett 60-tal arbetsställen. Rexel Sverige ingår i en av världens ledande elgrossistkoncerner med verksamhet i över 30 länder fördelat på fyra kontinenter. Plejd har nu centralavtal med de fem största elgrossisterna i Sverige, vilka täcker mer än 90 procent av marknaden.

2017

I januari erhåller Plejd sin hittills största order inom yachting-verksamheten, vilken uppgår till cirka 5,5 MSEK.

I januari lanserar Plejd en astrofunktion vilket gör det möjligt att aktivera scenarion baserat på solens position. Funktionen är inbyggd i alla Plejds produkter och kan användas för att t.ex. anpassa en fastighets fasadbelysning med solens upp- och nedgång.

I mars erhåller Plejd en order inom yachting-verksamheten på cirka 1,5 MSEK. Ordern kommer från Bolagets partner Van Berge Henegouwen och avser vidareutveckling av mjukvara.

Finansiell översikt

Nedan återges den historiska finansiella utvecklingen för Plejd för räkenskapsåren 2013 till och med 2016. Informationen är hämtad från Plejds reviderade årsredovisningar, vilka har införlivats i detta memorandum genom hänvisning. Samtliga dokument finns tillgängliga för nedladdning på Plejds IR-sida på AktieTorgets hemsida: <http://www.aktietorget.se/InstrumentDocuments.aspx?InstrumentID=SE0008014476>.

Informationen som återges nedan ska läsas tillsammans med övriga delar av memorandumet. Fördjupad information avseende fluktuationer mellan perioderna återfinns i respektive årsredovisningar. Därtill har Bolaget under 2016 publicerat ett flertal delårsrapporter. Den finansiella översikten i

detta avsnitt gör inte anspråk på att ge en heltäckande bild av Bolagets finansiella ställning.

Plejd tillämpar årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Fördjupad information om Bolagets redovisningsprinciper finns i Bolagets årsredovisning 2016 om återfinns på följande länk: [https://press.aktietorget.se/Plejd/Documents/Plejd%20AB%20\(Publ\).pdf](https://press.aktietorget.se/Plejd/Documents/Plejd%20AB%20(Publ).pdf).

Bolagets resultaträkningar

Alla belopp i tusentals kronor	2016-01-01 -2016-12-31 12 MÅN	2015-01-01 -2015-12-31 12 MÅN	2014-01-01 -2014-12-31 12 MÅN	2013-01-01 -2013-12-31 12 MÅN
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	4 593	3 106	2 736	1 758
Aktiverat arbete för egen räkning	7 444	3 016	1 384	-
Övriga rörelseintäkter	2	124	116	-
	12 039	6 246	4 235	1 758
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-2 208	-1 091	-2 008	-581
Övriga externa kostnader	-9 113	-2 962	-1 408	-986
Personalkostnader	-4 718	-1 812	-1 396	-1 955
Avskrivningar	-678	-499	-439	-31
Övriga rörelsekostnader	-2	0	0	-1 319
	-16 718	-6 364	-5 251	-4 872
Rörelseresultat	-4 679	-118	-1 016	-3 114
Resultat från övriga värdepapper och fordringar				
Ränteintäkter	24	10	4	8
Räntekostnader	-105	-94	-116	-83
	-81	-84	-112	-80
Resultat efter finansiella poster	-4 760	-202	-1 128	-3 195
ÅRETS RESULTAT	-4 760	-202	-1 128	-3 195

Bolagets balansräkningar - Tillgångar

Alla belopp i tusentals kronor	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	12 397	5 728	3 216	2 274
Koncessioner, patent, licenser, varumärken etc.	363	252	247	244
Summa immateriella anläggningstillgångar	12 759	5 980	3 463	2 518
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i koncernföretag	50	50	50	50
Andra långfristiga fordringar	51	51	51	51
Summa finansiella anläggningstillgångar	101	101	101	101
Summa anläggningstillgångar	12 860	6 081	3 564	2 619
Omsättningstillgångar				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	2 746	229	567	58
Övriga fordringar	255	156	265	67
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	294	59	141	64
Summa kortfristiga fordringar	3 295	444	974	189
Kassa och bank	5 639	2 862	320	226
Summa omsättningstillgångar	8 934	3 306	1 294	415
SUMMA TILLGÅNGAR	21 794	9 386	4 858	3 034

Bolagets balansräkningar - Eget kapital och skulder

Alla belopp i tusentals kronor	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	834	351	257	197
Fond för utvecklingsutgifter	7 103	-	-	-
Summa bundet eget kapital	7 937	351	257	197
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond	25 581	13 046	9 280	6 947
Balanserad förlust	-14 050	-6 790	-5 661	-2 494
Årets resultat	-4 760	-202	-1 128	-3 195
Summa fritt eget kapital	6 771	6 055	2 490	1 259
Summa eget kapital	14 708	6 406	2 747	1 457
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	1 533	1 499	796	1 016
Övriga långfristiga skulder	-	-	-	27
Summa långfristiga skulder	1 533	1 499	796	1 043
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	400	309	321	235
Förskott från kunder	-	504	-	18
Leverantörsskulder	1 415	128	719	85
Skulder till koncernföretag	43	48	48	-
Skatteskulder	67	18	10	-
Övriga skulder	2 750	148	21	30
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	878	326	195	166
Summa kortfristiga skulder	5 552	1 481	1 314	535
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	21 794	9 386	4 858	3 034
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser				
Ställda säkerheter	3 000	3 000	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga	Inga

Bolagets kassaflödesanalyser

	2016-01-01 -2016-12-31 12 MÅN	2015-01-01 -2015-12-31 12 MÅN	2014-01-01 -2014-12-31 12 MÅN	2013-01-01 -2013-12-31 12 MÅN
Alla belopp i tusentals kronor				
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-4 679	-118	-1 016	-3 119
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	701	499	439	1 350
Finansiella intäkter	0	10	4	8
Finansiella kostnader	-105	-94	-116	-83
Betald inkomstskatt	0	9	10	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 083	306	-680	-1 845
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet				
Ökning (-) resp minskning (+) av rörelsefordringar	-2 850	530	-785	-64
Ökning (+) resp minskning (-) av rörelseskulder	3 980	170	684	-214
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 953	1 006	-781	-2 123
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-7 456	-3 016	-1 384	-48
Bildande av dotterbolag	-	-	-	-50
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 456	-3 016	-1 384	-98
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån netto	125	691	-133	864
Nyemission	13 017	3 861	2 392	1 043
Nyttjade teckningsoptioner	44	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	13 186	4 552	2 259	1 907
Årets kassaflöde	2 777	2 542	94	-313
Likvida medel vid årets början	2 862	320	226	539
Likvida medel vid årets slut	5 639	2 862	320	226

Bolagets nyckeltal

	2016-01-01 -2016-12-31 12 MÅN	2015-01-01 -2015-12-31 12 MÅN	2014-01-01 -2014-12-31 12 MÅN	2013-01-01 -2013-12-31 12 MÅN
Alla belopp i tusentals kronor om inget annat angivet				
Nettoomsättning	4 593	3 106	2 736	1 758
Omsättningstillväxt, %	48%	14%	56%	57%
Rörelsens intäkter	12 039	6 246	4 235	1 758
Rörelsekostnader	-16 718	-6 364	-5 251	-4 872
Rörelseresultat	-4 679	-118	-1 016	-3 114
Årets resultat	-4 760	-202	-1 128	-3 195
Likvida medel	5 639	2 862	320	226
Övriga omsättningstillgångar	3 295	444	974	189
Eget kapital	14 708	6 406	2 747	1 457
Långfristiga skulder	1 533	1 499	796	1 043
Kortfristiga skulder	5 552	1 481	1 314	535
Balansomslutning	21 794	9 386	4 858	3 034
Soliditet (%)	67%	68%	57%	48%
Kassalikviditet (%)	161%	223%	98%	78%
Medelantal anställda	6,0	4,0	3,5	6,0

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor



Pär Källeskog

F. 1947. STYRELSEORDFÖRANDE

Pär har en lång internationell karriär bakom sig, med flera ledande befattningar inom bl.a. Infratest Burke/TNS Global, ett världsledande marknadsundersökningsföretag med mer än 14 000 anställda.

Antal aktier: 17 388 aktier privat och 256 682 aktier via Parsight AB per den 10 mars 2017.



Mats Enegren

F. 1957. STYRELSELEDAMOT

Mats är verksam som Investment Manager hos Almi Invest. Han har tidigare varit VD för Start Invest AB, en av Sveriges äldsta riskkapitalbolag. Mats har under sin långa karriär medverkat till att utveckla ett flertal entreprenörsbolag.

Antal aktier: Inga egna aktier. Mats företräder Almi Invests innehav på 874 080 aktier per den 10 mars 2017.



Erik Calissendorff

F. 1980. STYRELSELEDAMOT, GRUNDARE OCH ANSVARIG FÖR AFFÄRSOMRÅDET SUPERYACHTER

Erik är civilingenjör inom IT och entreprenörskap vid Chalmers tekniska högskola. Erik har en bred erfarenhet av datavetenskap och utveckling av mjukvara. Före grundandet av Plejd var Erik teknisk chef på flera av de största superyachtarna i världen.

Antal aktier: 8 355 aktier privat och 455 820 aktier via Tansaki Aktieföretag per den 10 mars 2017.



Bengt Nilsson

F. 1955. STYRELSELEDAMOT

Bengt är medgrundare av IFS som såldes till EQT år 2015. Bengt är idag VD för Pagero som omsätter cirka 150 MSEK per år. Därutöver är Bengt verksam i ett flertal styrelser samt investerar i lovande bolag inom framförallt mjukvaruutveckling.

Antal aktier: 78 740 aktier via Greenfield AB per den 10 mars 2017.



Alexander Hellström

F. 1972. STYRELSELEDAMOT

Alexander är dataingenjör vid Linköpings tekniska högskola och har en bred erfarenhet som entreprenör. Han har bl.a. byggt upp företag inom IT-tjänstesektorn, High Tech, internationell handel och investeringsverksamheter. Alexander är idag VD för LumenRadio som är ett högteknologiskt bolag som utvecklar radiomoduler och styrsystem för framtidens uppkopplade samhälle.

Antal aktier: 31 496 aktier via Avoria AB per den 10 mars 2017.



Babak Esfahani

F. 1982. VD

Babak har studerat IT och entreprenörskap vid Chalmers tekniska högskola. Babak placerades på plats 4 över Internetworks lista över webentreprenörer år 2010. Babak har en bred erfarenhet från affärsutveckling av entreprenörsledda företag.

Antal aktier: 423 320 aktier.

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

Bolagets revisor

Plejds revisor är Magnus Carlsson, verksam vid RSM Göteborg KB och medlem i Föreningen Auktoriserade Revisorer, FAR. Magnus Carlsson nås på: RSM Göteborg KB, Kungspors-avenyn 34, 411 36 GÖTEBORG, e-post: magnus.carlsson@rsm.se eller telefon: 031-719 17 18.

Bolagets styrelse kan nås genom Bolaget på: Plejd AB, Första Långgatan 20, 413 28 GÖTEBORG.

Aktiekapital och ägarförhållande

Enligt Plejds bolagsordning ska aktiekapitalet uppgå till lägst 525 000 SEK och högst 2 100 000 SEK. Antalet aktier ska lägst uppgå till 3 500 000 och högst 14 000 000. Aktiekapitalet i Plejd uppgår till 852 525 SEK fördelat på 5 683 500 aktier, envar med kvotvärde på 0,15 SEK, vid tidpunkten inför föreliggande företrädesemission.

Alla aktier i Bolaget har lika röstvärde och rätt till Bolagets tillgångar och vinstmedel. Föreliggande nyemission innebär, vid fullteckning, att aktiekapitalet ökas med 170 505 SEK och antalet aktier med 1 136 700 SEK. Vid fullteckning kommer aktiekapitalet, efter emissionen, att uppgå till 1 023 030 SEK fördelat på 6 820 200 aktier. Teckningskursen i föreliggande nyemission uppgår till 15,00 SEK per aktie. De nyemitterade aktierna kommer motsvara 16,7 procent av aktiekapitalet och antalet aktier efter genomförd emission, under förutsättning att emissionen fulltecknas. Dessa 16,7 procent utgör även den utspädningseffekt som befintliga aktieägare som inte deltar i emissionen utsätts för. En fulltecknad emission tillför Bolaget cirka 17 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 1,2 MSEK.

I anslutning till föreliggande företrädesemission kommer även en riktad emission genomföras, vilket kommunicerades via pressmeddelande till marknaden den 3 mars 2017. Den riktade emissionen omfattar 435 000 aktier och kommer öka aktiekapitalet med 65 250 SEK. Vid beaktan av den riktade emissionen, samt vid fulltecknad företrädesemission, kommer det totala antalet aktier i Bolaget att uppgå till 7 255 200 st och aktiekapitalet till 1 088 280 SEK. Teckningskursen i den riktade emissionen är 15 SEK. Mer information om den riktade emissionen finns i nämnda pressmeddelande från 3 mars 2017, vilken nås genom följande länk: <http://www.aktietorget.se/NewsItem.aspx?ID=82480>. Den totala utspädningseffekten från såväl företrädesemissionen och den riktade emissionen uppgår till 1 571 700 aktier, motsvarande 21,7 procent av aktiekapitalet och antalet aktier efter genomförandet av båda emissionerna. Utspädningseffekten för den riktade emissionen isolerat uppgår till sex procent.

Bolagets utdelningspolicy

Plejd är ett bolag under uppbyggnad vilket innebär att allt kapital behövs i verksamheten. Bolaget har under tidigare år inte lämnat utdelning till aktieägarna. Framtida utdel-

ningspolicy bestäms när verksamheten genererar positiva kassaflöden och Bolaget har resurser att lämna utdelning till aktieägarna. Beslut om att lämna utdelning fattas av bolagsstämman. I det fall utdelning blir aktuell kommer Bolagets styrelse inför förslaget till beslut att beakta ett flertal faktorer såsom t.ex. finansiell ställning, lönsamhet, tillväxt och investeringsbehov. En investerare som överväger en investering i Plejd bör utgå från att aktieutdelning inte kommer att lämnas under åtminstone kommande tre år.

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

Ägarförhållande i Plejd

Antalet ägare i Plejd uppgick till 562 st per den 31 december 2016. Bland dessa ägare ingår pensionsbolag, som normalt utgörs av ett betydande antal underliggande ägare och som investerat i Bolaget via kapitalförsäkringar. Det verkliga antalet ägare i Bolaget är förmodligen fler än 562 st.

Av nedanstående framgår information om ägarförhållanden i Bolaget per den 31 december 2016. Informationen är hämtad från Euroclear Sweden AB. För uppgifter om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktuella innehav i Bolaget, se avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Handelsplats och kursutveckling

Plejd är ett avstämningsbolag och dess aktiebok förs av Euroclear Sweden AB. Aktiens ISIN-kod är SE0008014476 och kortnamnet är PLEJD. Bolagets aktier är listade på AktieTorget sedan den 11 april 2016. Bolagets noteringskurs var 6,35 SEK. Senast betalkurs per den 3 mars 2017 var 17,50 SEK vilket ger ett börsvärde på cirka 100 MSEK.

Aktieägarlista

ÄGARE	ANTAL AKTIER	ANDEL AV KAPITAL OCH RÖSTER, %	ANDEL AV KAPITAL OCH RÖSTER EFTER GENOMFÖRD KAPITALISERING*
Almi Invest AB	584 250	10,28%	8,05%
Tansaki Aktiebolag	455 820	8,02%	6,74%
Babak Esfahani	423 320	7,45%	5,93%
Almi Invest Fond SI AB	289 830	5,10%	3,99%
Parsight AB	256 682	4,52%	3,54%
Pluspole Holding AB	222 796	3,92%	3,07%
Övriga 562 aktieägare	3 450 802	60,72%	68,67%
SUMMA	5 683 500	100,00%	

*: Omfattar såväl förestående företrädesemission och riktad emission, och beaktar de teckningsförbindelser på 33 400 aktier och 6 660 aktier som Tansaki Aktiebolag respektive Babak Esfahani har i företrädesemissionen.

Aktiekapitalets utveckling

REGISTRERAT DATUM		ÖKNING ANTAL AKTIER	TOTALT ANTAL AKTIER	ÖKNING AV AKTIEKAPITAL	TOTALT AKTIEKAPITAL	KVOT-VÄRDE
2009-10-12	Bolagsbildning	100 000	100 000	100 000	100 000	1,00
2011-06-13	Nyemission	20 460	120 460	20 460	120 460	1,00
2011-09-08	Nyemission	6 818	127 278	6 818	127 278	1,00
2012-02-07	Nyemission	32 532	159 810	32 532	159 810	1,00
2012-10-30	Nyemission	15 664	175 474	15 664	175 474	1,00
2013-01-09	Nyemission	6 036	181 510	6 036	181 510	1,00
2013-08-29	Nyemission	15 807	197 317	15 807	197 317	1,00
2014-04-15	Nyemission	30 250	227 567	30 250	227 567	1,00
2014-08-21	Nyemission	29 550	257 117	29 550	257 117	1,00
2015-03-24	Nyemission	16 667	273 784	16 667	273 784	1,00
2015-09-07	Nyemission	10 000	283 784	10 000	283 784	1,00
2015-12-03	Nyemission	67 266	351 050	67 266	351 050	1,00
2016-01-16	Fondemission	0	351 050	175 525	526 575	1,50
2016-01-16	Split 10:1	3 159 450	3 510 500	0	526 575	0,15
2016-04-06	Noteringsemission	2 050 000	5 560 500	307 500	834 075	0,15
2017-02-16	Optionsinlösen	123 000	5 683 500	18 450	852 525	0,15
	Företrädesemission*	1 136 700	6 820 200	170 505	1 023 030	0,15
	Riktad emission	435 000	7 255 200	65 250	1 088 280	0,15

* Vid fulltecknad företrädesemission

Optionsprogram

Vid årsstämman som hölls den 25 januari 2016 beslutades att anta ett optionsprogram som riktas till Pär Källeskog och Magnus Ekberg. Vardera personen innehar 50 000 teckningsoptioner, där varje option ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie till en teckningskurs om 9,50 SEK. Teckning ska ske under perioden 1 oktober 2018 till den 31 december 2018.

Priset på teckningsoptionerna i programmet har värderats enligt Black & Scholes-formeln som är den vedertagna värderingsmodellen för teckningsoptioner i samband med

t.ex. incitamentsprogram. Vid fullt utnyttjande av optionsprogrammet tillförs Bolaget 100 000 nya aktier och en total likvid om 950 TSEK. Det totala antalet aktier uppgår härvid till 7 355 200 aktier, dvs. vid fullt tecknad företrädesemission och riktad emission, och utan beaktan av eventuellt efterföljande nyemissioner. Vid fullt utnyttjande av optionsprogrammet ökar härigenom aktiekapitalet med 15 TSEK till totalt 1 103 TSEK. Det innebär en maximal utspädningseffekt på 1,4 procent baserat på 7 255 200 aktier (enligt ovan tabell över aktiekapitalets utveckling).

Övriga upplysningar om bolaget

Allmän information om Bolaget

Plejd AB är ett publikt aktiebolag och dess associationsform regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets aktier har upprättats enligt svensk lagstiftning, är denominerade i svenska kronor och kommer att ställas ut på innehavaren. Bolaget har organisationsnummer 556790-9477 och styrelsen har sitt säte i Göteborg.

Bolaget registrerades hos Bolagsverket den 12 oktober 2009. Bolagets bolagsordning antogs, i sin nuvarande lydelse, vid extra bolagsstämma den 25 januari 2016. Bolagets huvudkontor har adress Plejd AB), Första Långgatan 20, 413 28 GÖTEBORG. Bolagets hemsida är www.plejd.se.

Anslutning till Euroclear Sweden

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

Övriga upplysningar om aktien

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

ISIN-nummer och kortnamn

ISIN-numret för Bolagets aktie är SE0008014476. Bolagets kortnamn är PLEJD.

Väsentliga avtal

Samarbets- och licensavtal med Van Berge Henegouwen

I augusti 2015 tecknade Plejd ett samarbets- och licensavtal med världens ledande systemintegratör inom superyacht-segmentet, Van Berge Henegouwen ("VBH"). Avtalet innebär att VBH får en exklusiv rättighet att marknadsföra

Plejds mediasystem under deras egna varumärke inom det marina segmentet, med undantag av sådana kunder som Plejd före avtalets uppkomst hade en affärsrelation med. VBH betalar en royalty för varje avslutat projekt på en yacht. VBH finansierar vidareutveckling av systemet genom att VBH anlitar Plejd på konsultbasis. Plejd får fritt använda all utveckling som sker inom ramen för avtalet för andra segment än den marina sektorn. Om VBH skulle välja att avsluta sin exklusivitet efter tre år kan Plejd återigen bearbeta den marina sektorn. Plejd bedömer att värdet av avtalet med VBH är cirka 1,5 MSEK i årliga royaltyintäkter och cirka 1 MSEK i årliga intäkter för vidareutveckling av systemet under den initiala avtalstiden om tre år).

Ur ett äganderättsperspektiv innebär avtalet med VBH att Plejd behåller all äganderätt på alla tillgångar som Bolaget hade vid ingången av avtalet. VBH får fulla rättigheter att nyttja dessa tillgångar och vidareutveckla befintlig teknik inom den marina sektorn. VBH får en exklusiv rättighet att nyttja tillgångarna så länge de betalar en av parterna överenskommen minimiroyalty. Avtalet löper initialt i tre år och med ett års automatisk förlängning därefter. VBH kan efter tre år välja att avbryta sin exklusivitet och fortsätta att nyttja tillgångarna inom den marina sektorn, men då får Plejd tillbaka rätten att åter nyttja tillgångarna samt all vidareutveckling även inom den marina sektorn. Det innebär i så fall att Plejd återigen kan konkurrera med ett mer sofistikerat system än vad som fanns utvecklat vid ingången av avtalet.

För Plejd innebär avtalet med VBH flera saker som är värda att lyfta fram. För det första reducerar avtalet Plejds risk inom yachting-segmentet. Att VBH står för alla utvecklingskostnader innebär att Plejd över tid får ett mer sofistikerat system utan egen finansiering. I viss utsträckning kommer denna utveckling kunna kapitaliseras på inom andra segment. Avtalet med VBH innebär även att Plejd istället kan fokusera på att etablera en marknadsposition inom smart belysning. Bolagets grundaffär inom yachting-segmentet beräknas ge ett årligt fritt kassaflöde på cirka 1,5 MSEK.

Konsultavtal med Pluspole

Plejd anlitar underkonsulten Pluspole för utvecklingen av hård- och mjukvara. Avtalet stipulerar att allt resultat från utförda tjänster tillfaller Plejd. Pluspole är idag en viktig samarbetspartner till Plejd, även om det bör poängteras att det finns andra liknande underkonsulter som kan kontrakteras ifall avtalet med Pluspole upphör. Pluspole är idag en av Bolagets största aktieägare och det finns idag inga planer på att avbryta samarbetet.

Tillverkningsavtal med Scanfil (f.d. Partnertech)

I april 2016 ingick Plejd ett avtal med kontraktstillverkaren Scanfil för volymproduktion av Bolagets produktserie inom smart belysning. I dagsläget produceras Plejds produkter i Scanfils produktionsanläggning i Vellinge, men det finns även möjlighet att tillverka produkterna i Scanfills anläggningar i Polen, Finland, Kina och Tyskland. Scanfil tillhandahåller en helhetslösning som sträcker sig från produktion till lager och logistik. Scanfil är en av få MFi (Made for iPhone)-godkända anläggningar i Sverige, vilket ger Plejd möjligheten att producera produkter för Apples ekosystem.

Hiresavtal

Plejd hyr kontorslokaler av Sigillet Fastighets AB på adressen Första Långgatan 20 i Göteborg. Plejd erlägger en årshyra på 360 TSEK. Kontraktet löper med ett års förlängning i taget och med sex månaders uppsägningstid från Bolagets sida.

Avtal om lock-up

I samband med noteringen på AktieTorget för ett år sedan ingicks lock-up som omfattar de större ägarna i Bolaget, vilket omfattar Almi Invest AB, Almi Invest Fond SI AB, Tansaki Aktiebolag, Babak Esfahani, Parsight AB och Pluspole AB. Denna lock-up löper i tolv månader från och med noteringsdagen 11 april 2016.

VD Babak Esfahani och Tansaki Aktiebolag (ägs av grundaren Erik Calissendorff) meddelade via pressmeddelande den 6 mars 2017 att de valt att frivilligt förlänga sin lock-up i ett år, innebärande att 90 procent av deras aktieinnehav inte får säljas förrän tidigast den 7 mars 2018.

Löner och ersättningar

Babak Esfahani är anställd som VD i Plejd sedan oktober 2010. Babak erhåller 55 000 SEK i månadslön samt en månatlig pensionsavsättning enligt Bolagets ITP-plan. Utöver den fasta månadslönen kan Babak erhålla en årsbonus på mellan noll till 50 procent av den fasta årslönen för föregående kalenderår. Årsbonusen fastställs av styrelsens ordförande och baseras på individuella mål som uppdateras i januari varje år. Vid uppsägning gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. Babak omfattas av ett konkurrensförbud under tolv månader och som ersättning för den olägenhet som ett sådant förbud kan innebära kan Plejd utbetala skillnaden mellan Babaks inkomst hos Plejd vid anställningens upphörande och den (lägre) inkomst som Babak därefter eventuellt tjänar i en ny anställning eller verksamhet. Ersättningen ska dock inte överstiga 60 procent av månadsinkomsten från Plejd och inte heller under längre tid än tolv månader. I övrigt utgår inget avgångsvederlag vid uppsägning från någon av parterna.

Styrelsens arbetsformer

Styrelsen väljs på ordinarie årsstämma för ett år i taget. Nuvarande styrelse består av ordförande Pär Källeskog och ledamöterna Mats Enegren, Erik Calissendorff, Bengt Nilsson och Alexander Hellström.

Styrelsens ordförande erhåller ett årligt arvode på två (2) prisbasbelopp. Övriga styrelseledamöter, som inte är anställda i bolaget, erhåller ett årligt arvode om ett (1) prisbasbelopp. Efter avslutat styrelseuppdrag utgår ingen ersättning.

Under kommande verksamhetsår planerar styrelsen att ha cirka sex protokollförda sammanträden.

Uppförandekoden

Bolaget tillämpar inte Svensk Kod för Bolagsstyrning då Bolagets aktie inte handlas på en s.k. reglerad marknadsplats. Bolaget har inte någon kommitté för att behandla revisions- och ersättningsfrågor. Dessa frågor handläggs av styrelsen. Dock har Bolaget en valberedning vars verksamhet varje år initieras av ordförande Pär Källeskog.

Twister och rättsliga förfaranden

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

Transaktioner med närstående och intressekonflikter

Ingen av styrelseledamöterna eller ledande befattningshavare har, utöver vad som nämnts inom detta avsnitt, några potentiella intressekonflikter med Plejd. Som tidigare nämnts ovan finns ett konsultavtal mellan Bolaget och hård- och mjukvarukonsulten Pluspole. Pluspole är tillika en av Bolagets största aktieägare (222 796 aktier motsvarande cirka fyra procent av Bolagets aktier innan föreliggande emission). Avtalet med Pluspole är upprättat på armlängds avstånd och med marknadsmässiga villkor.

Försäkringsskydd

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

Projektledare

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

Företrädare för InWest Corporate Finance innehar privat totalt 41 114 aktier vilket motsvarar cirka 616 710 SEK till teckningskursen 15 SEK. Dessa aktier berättigar till nyteckning av 8 222 aktier, motsvarande 123 342 SEK i föreliggande företrädesemission. Det är företrädarnas avsikt att teckna sin andel fullt ut i företrädesemissionen.

Emissionsinstitut

Plejd använder Aktieinvest FK AB med organisationsnummer 556072-2596, som emissionsinstitut i samband med föreliggande företrädesemission. Aktieinvest har inget ägarintresse i Plejd.

Teckningsförbindelser

I samband med företrädesemissionen har Plejd erhållit teckningsförbindelser från såväl externa investerare som personer närstående till Bolaget i form av styrelseledamöter, anställda och underkonsulter. Bolaget har aktivt valt att ta in teckningsförbindelser från närstående till Bolaget i syfte att öka deras incitament att verka för ett ökat aktieägarvärde.

Huvudägare bestående av Almi Invest AB, Almi Invest Fond SI AB, Babak Esfahani, Tansaki Aktiebolag, Parsight AB, Pär Källeskog och Pluspole Holding AB har i vissa fall, utan mottagen ersättning, lämnat egna teckningsrätter till förmån för teckningsåtagare.

Teckningsåtagare kommer, utöver eventuellt erhållna teckningsrätter enligt ovan, även nyttja egna teckningsrätter för att uppfylla sin teckningsförbindelse.

Teckningsåtagare - styrelse, anställda samt konsulter

NAMN	FUNKTION	ANTAL AKTIER	BELOPP (TSEK)
Tansaki Aktiebolag	Ägs av Erik Calissendorff, grundare och styrelseledamot i Plejd	33 400	501
Gustav Josefsson	Konsult till Plejd vid Pluspole	17 032	255
Greenfield AB	Ägs av Bengt Nilsson, styrelseledamot i Plejd	15 748	236
Himode AB	Ägs av Iman Habib. Konsult till Plejd vid Pluspole	7 000	105
Babak Esfahani	VD i Plejd	6 660	100
Avoria AB	Ägs av Alexander Hellström, styrelseledamot i Plejd	6 299	94
Rikard Sköldin	Säljare i Plejd	2 000	30
Niklas Berglund	Konsult till Plejd	2 000	30
Jonas Lundqvist	Säljare i Plejd	2 000	30
Maria Heed	Support och marknad	2 000	30
Linda Erixon	Ekonomiansvarig i Plejd	1 728	26
Victor Påsse	Konsult till Plejd vid Pluspole	1 670	25
Conny Eriksson	Säljare i Plejd	1 670	25
Johnny Dimas	Mjukvaruutvecklare i Plejd	1 000	15
Johannes Keinestam	Mjukvaruutvecklare i Plejd	800	12
Mikael Bengtsson	Konsult till Plejd vid Pluspole	800	12
Magnus Ekberg	Mjukvaruutvecklare i Plejd	300	5
Samir Lövgren	Konsult till Plejd vid Pluspole	130	2
Jesper Lindgren	Konsult till Plejd vid Pluspole	100	2
Daniel Beecham	Konsult till Plejd vid Pluspole	70	1
Summa		102 407	1 536

*: Tecknar mer än fem procent av emissionen (gränsvärde är 852 525 SEK)

Teckningsåtagare - externa investerare

NAMN	ANTAL AKTIER	BELOPP (TSEK)
Petter Wingstrand*	131 000	1 965
FM Reklam AB	47 000	705
Andreas Bergström	42 620	639
Sonny Johansson	33 400	501
Modelio Equity AB (publ)	33 400	501
Oscar Molse	33 400	501
Wincab AB	20 000	300
Holmenbacken Consulting AB	19 243	289
Lindia Invest AB	14 000	210
Oliver Molse	13 340	200
Christian Berger	13 000	195
Andreas Björklund	13 000	195
Pontus Johansson	13 000	195
Företagsfinansiering Fyrstad AB	10 660	160
Förvaltningsaktiebolaget Fösan	9 800	147
Magnus Lind	9 000	135
Mattias Ekberg	7 500	113
Emissions Kapital Stockholm AB	7 340	110
Heli Karimi	7 000	105
Niclas Corneliusson	6 660	100
Peter Segerblad	5 600	84
Roland Peterson	5 600	84
Lars-Erik Josefsson	3 340	50
Jeanette Calissendorff	3 340	50
Ralf Nyrén	3 340	50
Olle Nordbäck	3 340	50
Homan Karimi	3 000	45
Fredrik Josefsson	2 000	30
Anna Holm	2 000	30
Eva Ekberg	2 000	30
Alba Business Group AB	1 670	25
Zimon Brohede	1 670	25
Thomas Dinäss	1 000	15
Evelina Dinäss	670	10
Frida Josefsson	340	5
Summa	525 480	7 882

Totalsumma

625 679

9 385

Andel av emissionen

55,0%

*: Tecknar mer än fem procent av emissionen (gränsvärde är 852 525 SEK)

Riskfaktorer

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

Bolagsspecifika riskfaktorer

Begränsade resurser

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

Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

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

Intjäningsförmåga och kapitalbehov

Det kan inte uteslutas att det tar längre tid än beräknat innan Bolaget blir lönsamt. Det kan inte heller uteslutas att Bolaget i framtiden har ett större kapitalbehov än vad som idag bedöms som nödvändigt. Det finns inga garantier att det i så fall kan anskaffas på för aktieägare fördelaktiga villkor. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka Bolagets marknadsvärde negativt.

Teknisk risk

Plejd bedriver löpande utveckling av hård- och mjukvara i syfte att utveckla nya användningsområden för Bolagets teknik. Det finns en inneboende teknisk risk vilket kan innebära att Bolagets produktutveckling inte resulterar i framgångsri-

ka kommersiella produkter vilket kan få en negativ inverkan på resultatet. Det finns även en risk i att Bolaget gör tekniska ställningstaganden som kan visa sig vara felaktiga i framtiden. Det är Bolagets framtidstro att det kommer utvecklas ett fåtal ekosystem kring hemautomation och Bolaget strävar efter att vara kompatibla med dessa ekosystem (t.ex. Apple Homekit och Google Home). Om Bolaget missbedömer vilka ekosystem som kommer vara dominerande och misslyckas med att anpassa Bolagets produkter till dessa ekosystem i tid, finns en risk att Bolagets försäljning och marknadsvärde påverkas negativt.

Produktlanseringar

Bolaget planerar att genomföra ett flertal produktlanseringar under 2017. Det finns en risk att Bolaget inte kan hålla planerad lanseringsplan och att produktlanseringar försenas eller helt ställs in. Förseningar kan, i synnerhet på kort sikt, få en negativ inverkan på Bolagets försäljning och marknadsvärde.

Försäljningsrisk

Det går inte att med säkerhet fastslå att de produkter som Bolaget säljer får det genomslag på marknaden som förespeglas i detta memorandum. Försäljningen kan bli lägre och marknadsetableringen kan ta längre tid än vad Bolaget idag har anledning att förvänta sig.

Konkurrens

Plejd har till dags dato inte identifierat några likvärdiga alternativ till Bolagets produkter inom Bolagets prioriterade marknadssegment. Det finns dock ett flertal aktörer som erbjuder produkter inom trådlös styrning av elektriska komponenter. Det kan dock inte uteslutas att konkurrenter lanserar produkter som kan ha en negativ inverkan på Bolagets försäljning och möjligheter att ta marknadsandelar.

Prissättning av Plejds produkter

De indikationer gällande priser och marginaler som lämnats i detta memorandum är till viss del uppskattningar gjorda av styrelsen baserad på aktuell information om marknadsförutsättningar. Olika yttre omständigheter såsom t.ex. konkurrens, regulatoriska krav och konjunkurläge kan innebära att produkternas lönsamhet utvecklas sämre än vad styrelsen idag har anledning att förvänta sig.

Immaterialrättsligt skydd

Bolaget har patent för delar av sin teknik i USA och arbetar fortlopande med att identifiera patenterbara områden. Det finns dock en risk att patentansökningar inte godkänns eller godkänns med begränsningar gentemot ansökan och därmed inte ger lika stort skydd som önskvärt.

Marknadsspecifika risker

Aktiens utveckling

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

Aktiens likviditet

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

Försäljning av större aktieposter och ytterligare nyemissioner

Bolagets aktiekurs kan påverkas negativt av större aktieförsäljningar som genomförs av större aktieägare, som i vissa fall har relativt sett låga anskaffningsvärden.

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

Ej säkerställda teckningsförbindelser

Plejd har erhållit teckningsförbindelser om cirka 9,4 MSEK, motsvarande cirka 55 procent av föreliggande emission. Dessa teckningsförbindelser är inte säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller liknande arrangemang, varvid det finns en risk för att en eller flera teckningsförbindelser inte fullföljs.

Marknadsplats

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



Bolagsordning

Plejd AB, org nr 556790-9477

§ 1 Firma

Bolagets firma är Plejd AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Styrelsens säte

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

§ 3 Verksamhet

Bolaget skall bedriva utveckling av hårdvara, applikationer och system inom underhållnings- samt komfortelektronik, såsom styrning av tv, stereo, ljus samt genomföra installationer och konsultuppdrag av relaterade system och därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall vara lägst 525 000 kronor och högst 2 100 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 3 500 000 och högst 14 000 000.

§ 6 Styrelse

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

§ 7 Revisorer

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

§ 8 Kallelse

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

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

Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

§ 9 Anmälan till stämma

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

§ 10 Årsstämma

På årsstämman skall följande ärenden behandlas:

1. Val av ordförande på stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Framläggande och godkännande av dagordning
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Fråga huruvida stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. Beslut om
 - a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
 - b. dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c. ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören
8. Fastställande av styrelse- och revisionsarvoden
9. Val av styrelse samt revisorer
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen

§ 11 Rösträtt

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

§ 12 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall omfatta tiden 1 januari - 31 december.

§ 13 Avstämningsförbehåll

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

Antagen på extra bolagsstämma 2016-01-25

Plejd

PLEJD AB (PUBL)

Första Långgatan 20

413 28 Göteborg

Tel: 010-207 89 01

info@plejd.com

www.plejd.com