

INFORMATIONSMEMORANDUM 2020

EasyFill AB (publ.)
ORG.NR. 556653-2924



Inbjudan till teckning av units i EasyFill AB (publ.)

Viktig Information

Vissa definitioner

Med "EasyFill" eller "Bolaget" avses, beroende på samm anhang, EasyFill AB (publ), org.nr 556653-2924 eller den koncern i vilken EasyFill AB (publ) är moderbolag.

Med "Memorandumet" avses föreliggande memorandum.

Med "Företrädesemissionen" avses erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna units enligt villkoren i Memorandumet.

Med "Uniträtt" avses de Uniträtter som tilldelas de som är registrerade aktieägare i EasyFill på avstämningsdagen för Företrädesemissionen.

Med "Partner Fondkommission" avses Partner Fondkommission AB, org.nr 556737-7121. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Med "SEK" avses svenska kronor.

Med "EUR" avses europeiska euro.

Med "K" avses tusen, med "M" avses miljoner.

Detta dokument har inte granskats av Finansinspektionen.

Marknadsinformation, information från tredje part och viss framtidsinriktad information

Uttalanden om omvärlden och 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. Styrelsen försäkrar att information från referenser och källhänvisningar har återgivits korrekt och att såvitt styrelsen känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd part, inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell information som presenteras i Memorandumet har avrundats för att göra

informationen mer lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

Spotlight Stock Market

Spotlight Stock Market är en bifirma till ATS Finans AB, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight Stock Market driver en s.k. MTF-plattform. Bolag som är noterade på Spotlight Stock Market har förbundit sig att följa Spotlight Stock Markets regelverk som syftar till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs. Handeln på Spotlight sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nordic Growth Market. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på Spotlight kan använda de banker eller fondkommissionärer som är medlemmar hos Spotlight. Regelverket och aktiekurser återfinns på Spotlight Stock Markets hemsida www.spotlightstockmarket.com.

Finansiell rådgivare

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

Finansiell Kalender

Rapportdatum 2020/2021:

28 augusti 2020, kvartalsrapport Q2 för 2020

27 november 2020, kvartalsrapport Q3 för 2020

26 februari 2021, Bokslutskommuniké för 2020

Erbjudandet i sammandrag

Kurs per unit:	3,20 SEK motsvarande 0,80 SEK per ny B aktie
Teckningsperiod:	11 – 25 juni 2020
Uniträtter:	Aktieägare oavsett aktieslag per avstämningsdagen, den 9 juni 2020, i EasyFill AB (publ) erhåller en (1) uniträtt för varje (1) innehavd aktie. Det krävs fjorton (14) uniträtter för att teckna en (1) unit bestående av fyra (4) nya aktier av serie B samt en (1) teckningsoption av serie TO 2B.
Handel i uniträtter:	Handel i uniträtter organiseras av Spotlight Stock Market och pågår mellan 11 juni 2020 – 23 juni 2020.
Övrigt:	Emissionen täcks av teckningsförbindelser och emissionsgarantier till 75%.

Innehållsförteckning

Risker	5
Motiv till Erbjudandet	7
Villkor och anvisningar	9
Verksamhet- och Marknadsbeskrivning	13
Styrelse, Ledande befattningshavare och revisor	21
Finansiell översikt	24
Aktiekapital och ägarförhållanden	28
Legala frågor och kompletterande information	30
Adresser	35

Risker

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

Verksamhets- och branschrelaterade risker Beroende av nyckelpersoner och samarbetspartners

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

Patent

Bolagets framtida utveckling är för affärsområde EasyFill avhängig Bolagets förmåga att skaffa och upprätthålla patentskydd för produktfamiljerna RotoShelf och TurnLoader. Risk för patentintrång finns och är inte oväsentlig, då Bolaget bedömer att framförallt TurnLoader är en kraftfull och attraktiv produkt

för marknaden. Skulle intrång inträffa kommer det leda till ökade kostnader då ombud måste engageras och tidsförluster då det kommer att ta värdefull tid för ledningen, förutom att patenttvister tar tid. Således skulle det ha negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

EasyFills produkter används inom konjunktur känsliga branscher

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

Finansiella risker

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

Valutarisk – transaktionsexponering

Vid handel med kunder, leverantörer och mellan koncernföretag uppstår en transaktionsrisk om betalning sker i en annan valuta än koncernföretagets lokala valuta. EasyFills internationella verksamhet innebär en försäljning och inköp i olika valutor och därmed valutariskexponering. Dotterbolaget Enjoy Sales AB importerar läskedrycks kylskåp med betalning i euro. Detta innebär exponering för kursförluster.

Finansiering

Bolaget kan komma att kräva ytterligare kapitalanskaffningar om internt genererade medel inte räcker för att täcka expansionen. Inga garantier kan lämnas för att EasyFill kommer att finna sådana nödvändiga finansierings- eller kapitalanskaffningsformer. Det allmänna marknadsläget för finansiering

och kapitalanskaffning är i en sådan situation följaktligen av stor betydelse.

Aktierelaterade risker

Ägare med betydande inflytande

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

Begränsad likviditet i aktier

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

Kursfall på aktiemarknaden

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

Utebliven utdelning

För närvarande återinvesteras eventuella vinster för att kunna expandera verksamheten. Tidpunkten för och storleken på eventuella framtida utdelningar föreslås av styrelsen och beslutas av årsstämman. I övervägandet om framtida utdelning kommer styrelsen att väga

in faktorer som verksamhetens art, omfattning, storleken av det egna kapitalet och Bolagets konsolideringsbehov, likviditet samt ställning i övrigt. Så länge ingen utdelning lämnas, kan avkastning endast erhållas genom avyttring av aktien med realisationsvinst.

Utspädning

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

Ej säkerställda teckningsförbindelser och emissionsgarantier

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



Motiv till Erbjudandet

Bakgrund

EasyFill bildades 2007 för att utveckla Håkan Sjölanders idé om att hyllor i läskedryckskylskåp skulle vara roterande i syfte att kunna fylla på bakifrån. Det har varit EasyFills bärande idé från början fram till idag. Affärsområdet omsatte 2019 cirka 25 MSEK och har två patenterade produkter på global marknad vars stora globala potential är torra matvaror i butik där en färdig produkt nu är framme.

Affärsområdet Enjoy Sales som drivs från Bräcke etablerades för att vara en agenturverksamhet för import av läskedryckskylskåp till svenska bryggerier och omsatte förra året cirka 43 mkr.

Affärsområdet Ebeco med fabrik i Nizna, Slovakien, apportförvärvades 2017 för att tillföra tillverknings- och utvecklingsresurser för affärsområdet EasyFill. I förvärvet ingick en släpvagnsfabrik vars produkter säljs i online i Slovakien, on- och offline i Norge och offline i Tyskland. Omsättning förra året cirka 40 mkr.

Affärsområdet EasyFill har två huvudprodukter. RotoShelf och TurnLoader som i olika varianter säljs främst i Sverige, Norge, Tyskland. Patentet på RotoShelf löper ut mellan 2026 - 2028 och PCT patentansökan för TurnLoader lämnades in och godkändes 2018.

Efter en lovande start på år 2020 har Bolaget i mars drabbats av virusets framfart, särskilt avseende affärsområde Enjoy Sales. Bolagets primära målgrupp, livsmedelskedjor, går dock bättre än någonsin, vilket Bolaget tror före årets slut kommer att ge genomslag i ökade ordrar, kanske redan till hösten.

Mot slutet av 2021 hyser Styrelsen förhoppningar om att Bolaget kommer att vara tillbaka i den position marknadsmässigt och ekonomiskt där det borde ha varit innan pandemin.

Företrädesemissionen

Således har Styrelsen den 27 maj 2020, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 28 maj 2019, beslutat om en emission av aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare ("Företrädesemissionen") om högst 20,6 MSEK. Företrädesemissionen görs i form av att varje aktie oavsett aktieslag erhåller en uniträtt. Fjorton (14) uniträtter berättigar innehavaren att teckna en (1) unit bestående av fyra (4) nya B aktier och en (1) teckningsoption. För varje unit erläggs 3,20 SEK vilket motsvarar 0,80 SEK per B aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en ny B aktie för lägst 0,62 SEK, högst 0,77 SEK senast den 30 november 2020. Likviden som kan inkomma genom utnyttjande av teckningsoptioner kan därmed maximalt uppgå till 5,0 MSEK. Företrädesemissionen omfattas till cirka 25 procent av teckningsförbindelser och till cirka 50 procent av garantiåtaganden. Sammanlagt omfattas därmed cirka 75 procent av Företrädesemissionen av teckningsförbindelser och garantiåtaganden med ett belopp om 15,5 MSEK.

Nettolikviden, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 2 MSEK, kommer, vid full teckning i Företrädesemissionen, att uppgå till cirka 18,6 MSEK och avses disponeras enligt följande, angivet i prioritetsordning.

- Återbetalning av kortfristiga konvertibla lån, som togs upp i augusti 2019 och januari 2020, cirka 50%,
- Löpande kostnader för marknadsföring 35%, produktutveckling 5% och kapitalbuffert 10%, totalt cirka 50%.

Utspädning

Vid full teckning av units i Företrädesemissionen emitteras högst 25 765 040 nya B aktier motsvarande en utspädningseffekt om högst cirka 22,22 procent av det totala antalet aktier och högst cirka 18,95 procent av röster i Bolaget.

Vid full teckning av units som följd av lösen av teckningsoptioner emitteras högst 6 441 260 nya B aktier motsvarande en utspädningseffekt om högst cirka 5,26 procent av antalet aktier och högst cirka 4,52 procent av röster i Bolaget. I bägge fall räknat på antalet aktier efter genomförda

emissioner. Bolagsvärde före emission är 72,1 MSEK till emissionskurs 0,80 SEK per aktie.

Intressen och intressekonflikter

I egenskap av EasyFills finansiella rådgivare och emissionsinstitut i samband med Erbjudandet erhåller Partner Fondkommission en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster. Partner Fondkommission kan i framtiden komma att tillhandahålla olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt EasyFill för vilka de kan komma att erhålla ersättning. Partner Fondkommission äger inga aktier i EasyFill.

EasyFills styrelseordförande Richard Bagge och styrelseledamoten Torbjörn Pettersson, som tillsammans äger cirka 2,2 procent av utestående aktier i Bolaget, är bland Tecknarna som genom ingångna teckningsförbindelser åtagit sig att teckna units till ett värde av 1,4 MSEK samt lämnat emissionsgarantier för 1,5 MSEK, motsvarande totalt cirka 14,1 procent av Företrädesemissionen. Richard Bagge är partner och aktieägare i Partner Fondkommission.

Utöver ovanstående parterers intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Härmed inbjuder styrelsen till teckning av units i Företrädesemissionen.

Försäkran

Styrelsen för EasyFill AB (publ) ansvarar för detta Memorandum och har vidtagit rimliga åtgärder för att säkerställa att den information som lämnas enligt dess uppfattning överensstämmer med fakta och att ingenting utelämnats som med sannolikhet kan påverka bedömningen av Bolaget.

Styrelsen för EasyFill AB (publ)
Bräcke i juni 2020



Villkor och anvisningar

Företrädesrätt och uniträtter

Bolagets aktieägare har företrädesrätt att teckna nya units i förhållande till det antal aktier som de innehar på avstämningsdagen den 9 juni 2020. Genom Företrädesemissionen kommer befintliga aktieägare kunna teckna högst 6 441 260 units, bestående av högst 25 765 040 nya B-aktier och högst 6 441 260 nya teckningsoptioner av serie TO 2B. Aktiekapitalet kan komma att öka med högst 2 576 504,00 SEK hänförligt till ökning på grund av emission av aktier och högst 644 126,00 SEK hänförligt till ökning på grund av emission av teckningsoptioner. Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) uniträtt för varje på avstämningsdagen innehavd aktie. Fjorton (14) uniträtter berättigar aktieägaren till teckning av en (1) unit, varvid en (1) unit består av fyra (4) nyemitterade B-aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 2B.

Teckningsoptioner

Den som tecknar en unit i Företrädesemissionen kommer vederlagsfritt erhålla en (1) teckningsoption av serie TO 2B för varje tecknad unit i Företrädesemissionen, vilken berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny B-aktie. Perioden för utnyttjande av teckningsoptionen löper från och med den 16 november 2020 till och med den 30 november 2020. Teckningskursen för teckningsoptionerna uppgår till åttio (80) procent av den genomsnittliga volymvägda kursen för aktien enligt Spotlight Stock Markets officiella kursstatistik under den period på tio (10) handelsdagar som slutar två (2) bankdagar innan utnyttjandeperioden börjar, dock lägst 0,62 SEK och högst 0,77 SEK per B-aktie.

Teckningskurs

Teckningskursen är 3,20 SEK per unit, motsvarande en teckningskurs om 0,80 SEK per B-aktie, teckningsoptionerna utges vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för att avgöra vilka personer som har rätt att erhålla uniträtter i Erbjudandet var den 9 juni 2020. Sista dag för handel i Bolagets aktier inklusive rätt att delta i Erbjudandet var den 5 juni

2020. Första dag för handel i Bolagets aktier exklusive rätt till deltagande i Erbjudandet var den 8 juni 2020.

Teckningsperiod

Teckning av units ska ske under perioden från och med den 11 juni till och med den 25 juni 2020. Efter teckningsperiodens utgång blir utnyttjade uniträtter ogiltiga och saknar därmed värde. Utnyttjade uniträtter kommer att, utan avisering från Euroclear Sweden, bokas bort från VP-kontot. Styrelsen i EasyFill har rätt att förlänga tecknings- och betalningsperioden. För det fall beslut om förlängning av teckningsperioden fattas, kommer beslutet offentliggöras senast den 29 juni 2020 genom pressmeddelande. Styrelsen har även rätt att avbryta Företrädesemissionen ifall omständigheter uppstår som kan medföra att tidpunkten för att genomföra Erbjudandet bedöms som olämpligt. Sådana omständigheter kan till exempel vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och avse såväl händelser i Sverige som utomlands.

Handel med aktier

Bolagets B-aktier är föremål för handel på Spotlight Stock Market. ISIN-kod för aktien är SE0002039222. Efter att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen kommer även de nyemitterade B-aktierna att handlas på Spotlight Stock Market. Sådant handel avseende de nyemitterade aktierna som omvandlats från BTU beräknas inledas omkring den 15 juli 2020. Aktierna har upprättats enligt svensk lagstiftning och är denominerade i SEK.

Teckning utan företrädesrätt

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

Handel med uniträtter

Handel i uniträtter kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 11 juni 2020 till och med den 23 juni 2020. Uniträtterna kommer att handlas under kortnamnet EASY UR 200609 med ISIN-kod SE0014478970. Vid försäljning av uniträtt övergår såväl den primära som den subsidiära företrädesrätten till den nya

innehavaren av uniträtten. Uniträtter som inte utnyttjas för teckning av units blir ogiltiga och förlorar sitt värde och kommer att bokas bort av Euroclear efter teckningstiden utgång.

Utspädning

Aktieägare som väljer att inte utnyttja sin rätt att teckna units i Erbjudandet kommer att spädas ut med högst 25 765 040 nyemitterade B-aktier genom Företrädesemissionen, vilket motsvarar en utspädningseffekt om 22,2 procent av antalet aktier och 18,95 procent av antalet röster. Aktieägare som väljer att inte utnyttja sin rätt att teckna units i Erbjudandet kommer även att spädas ut ytterligare med högst 6 441 260 B-aktier, motsvarande 5,26 procent av antalet aktier och 4,52 procent av antalet röster, genom fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO 2B. Utspädningseffekterna är beräknade som antalet nya aktier och röster dividerat med det totala antalet aktier och röster efter fulltecknad Företrädesemission respektive fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO 2B.

Information från Euroclear Sweden i hänsyn till Erbjudandet och ansökningsblanketter

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovannämnd avstämningsdag var registrerade i den av Euroclear Sweden för Bolagets räkning förda aktieboken och som äger rätt att teckna units i Erbjudandet, erhåller följande dokument från Euroclear Sweden:

- Sammanfattning
- en emissionsredovisning med bifogad förtryckt inbetalningsavi,
- en särskild anmälningssedel med bifogad icke ifylld inbetalningsavi, samt
- en anmälningssedel för teckning av units utan företrädesrätt.

Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår antalet erhållna uniträtter. Den som var upptagen i den till aktieboken anslutna förteckningen över panthavare med flera underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägarens VP-konto kommer inte skickas ut.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav i EasyFill är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningssedel. Teckning och betalning ska då istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning av units med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av uniträtter ska ske genom kontant betalning senast den 25 juni 2020. Teckning genom kontant betalning ska antingen göras med den förtryckta inbetalningsavin som medföljer emissionsredovisningen eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

1. I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av units ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska ej användas..
2. I det fall uniträtter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälning om teckning genom betalning ska ske i enlighet med anvisningar på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin ska därför inte användas.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Partner Fondkommission per telefon eller e-post. Ifylld anmälningssedel i samband med betalning ska skickas per post eller lämnas på nedanstående adress och vara Partner Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 25 juni 2020. Anmälningssedlar som skickas per post bör avsändas i god tid för att säkerställa ankomst före angivet sista datum. En (1) särskild anmälningssedel kommer att beaktas. För det fall fler än en (1) särskild anmälningssedel insändes kommer den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

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

Teckning av units utan stöd av uniträtter

Teckning av units utan stöd av uniträtter sker under samma period som teckning av units med stöd av uniträtter, det vill säga från och med den 11 juni 2020 till och med den 25 juni 2020. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att "Anmälningssedel för teckning av units utan stöd av uniträtter" ifylls, undertecknas och skickas till Partner Fondkommission på adress enligt ovan. Anmälningssedeln kan erhållas från Partner Fondkommission per telefon, e-post eller genom att ladda ned den från EasyFills hemsida. Ingen betalning ska ske i samband med ansökan om teckning utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Anmälningssedeln ska vara Partner Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 25 juni 2020. Anmälningssedlar som skickas per post bör avsändas i god tid för att säkerställa ankomst före angivet sista datum. En (1) anmälningssedel kommer att beaktas. I det fall fler än en (1) anmälningssedel insändes kommer den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Tilldelning

För det fall inte samtliga units tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för emissionens högsta belopp.

1. I första hand ska tilldelning ske till tecknare som tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning i förhållande till det antal units de redan har tecknat i Företrädesemissionen och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning
2. I andra hand ska tilldelning ske till tecknare som lämnat teckningsförbindelser för teckning av units utan företrädesrätt

3. I tredje hand ska fördelning ske till övriga tecknare i förhållande till tecknat belopp, samt i den mån detta inte kan ske, genom lottning
4. I fjärde hand ska tilldelning ske till emissionsgaranterna i förhållande till garanterat belopp.

Bekräftelse om tilldelning och betalning av tilldelade units utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units
Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalningen ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den vilken inte erhållit tilldelning. Er lägges ej likvid i rätt tid kan units komma att överlåtas till någon annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Tilldelning är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan inkom. I händelse av överteckning kan tilldelning utan företräde komma att utebli eller ske med ett lägre antal units än vad anmälan avser.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

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

Betalda och tecknade units ("BTU")

Teckning och betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknare en VP-avi med bekräftelse att inbokning av BTU skett på tecknarens VP-konto. Betalda tecknade units benämns BTU på VP-kontot till dess att nyemissionen blir registrerad hos Bolagsverket. Aktieägare vilka har sitt innehav registrerat via

depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

Handel med BTU (Betalda Tecknade Units)

Handel med BTU kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 11 juni 2020 till dess att Erbjudandet registreras hos Bolagsverket. Betalda och tecknade units kommer att handlas under kortnamnet EASY BTU 200609 med ISIN-kod SE0014478988.

Leverans av nya aktier

Så snart aktiekapitalshöjningen har registrerats hos Bolagsverket omvandlas BTU till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden. För de aktieägare vilka har sitt innehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Offentliggörande av utfallet i Erbjudandet

Snarast möjligt efter teckningsperioden och senast omkring den 30 juni 2020 kommer Bolaget offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Rätt till utdelning på de nya aktierna

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på avstämningsdagen för sådan utdelning.

Oåterkallelig teckning

Teckning av units, med eller utan stöd av uniträtter, är oåterkallelig och tecknaren får inte återkalla eller ändra en teckning av units, såvida inte annat följer av Memorandumet eller tillämplig lag.

Information om LEI-kod och NCI-nummer

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU (MiFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra värdepapperstransaktioner. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en så kallad Legal Entity Identifier (LEI) och fysiska personer ta reda på sitt National Client

Identifier (NCI) för att kunna teckna units i Företrädesemissionen.

Observera att det är tecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NCI-nummer behövs, samt att Partner Fondkommission kan vara förhindrad att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NCI-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden.

Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på gleif.org. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NCI-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera medborgarskap eller något annat än svenskt medborgarskap kan NCI-numret vara någon annan typ av nummer.

Den som avser teckna units i Företrädesemissionen uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NCI-nummer (fysiska personer) i god tid för att äga rätt att delta i Företrädesemissionen och/eller kunna tilldelas units som tecknas utan stöd av uniträtter.

Övrig information

Partner Fondkommission agerar finansiell rådgivare och emissionsinstitut i anledning av Företrädesemissionen. Att Partner Fondkommission är emissionsinstitut innebär inte att Partner Fondkommission betraktar den som anmält sig för teckning av units i Företrädesemissionen som en kund. Därmed kommer Partner Fondkommission inte att kundkategorisera tecknaren eller genomföra en passandebedömning i enlighet med lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende denna teckning.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för units kommer EasyFill ombesörja återbetalning av överskjutande belopp. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Ingen ränta utgår på sådan likvid.

Förutom vad som uttryckligen anges häri har ingen finansiell information i detta Memorandum reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Verksamhet- och Marknadsbeskrivning

Översikt

EasyFill är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Bräcke i Jämtland. Bolaget upptogs till notering på (Aktietorget) Spotlight under 2007 och har cirka 5 350 aktieägare.

Kort historik

EasyFill bildades under namnet Enjoy Group 2007 för att utveckla Håkan Sjölanders idé om att hyllor i läskedryckskylskåp skulle vara roterande i syfte att kunna fylla på bakifrån.

2013 byter Bolaget namn till EasyFill AB. Den patenterade huvudprodukten RotoShelf lanseras som varumärke på två mässor i Tyskland. RotoShelf erhåller patent i USA.

Under 2015 bildas det helägda försäljningsbolaget EasyFill GmbH i Köln, Tyskland.

2016 Bildas joint venture-företag i USA och Sydafrika.

2017 EasyFill ställer ut på branschmässan EuroShop och inleder nya samarbeten med tillverkande partners som återförsäljare. Ebeco-koncernen förvärvas och utvecklingen av Bolagets senaste innovation TurnLoader inleds.

2018 Bolaget lämnar in PCT-ansökan för TurnLoader och påbörjar lansering på marknaden. Koncernen landar en större order av den uppfällbara släpvagnsmodellen WallTrailer till österrikiska Pongratz.

2019 Ett fördjupat samarbete med den spanska kylskåpstillverkaren Exkal inleds i samband med att Exkal utvecklat ett specialdesignat kylskåp för RotoShelf och en större order landas för den spanska butikskedjan Mercadona. Samarbetet med Marco Company i USA avslutas under vänskapliga former och ett nytt joint venture samarbete inleds för USA. Enjoy Sales går mot ett rekordår.

2020 Året inleds positivt inte minst med ett lyckat deltagande på mässan EuroShop i februari. Fr o m mars månad påverkas Bolaget av pandemin.

Kort beskrivning av koncernen

EasyFill är ett rörelsedrivande aktiebolag för ett av Bolagets tre affärsområden med samma namn, men också moderbolag för en koncern bestående av helägda dotterbolag i Sverige, Norge, Tyskland, Slovakien, försäljningsbolag i USA samt ett försäljningsbolag 50% i Sydafrika.

Koncernens omsättning uppgick 2019 till 105,4 MSEK och fördelade sig geografiskt enligt följande: Sverige 51%, Tyskland 17%, Norge 9%, Slovakien 7% och andra marknader 16%.

Bolaget har tre affärsområden:

- EasyFill - butiksinredning i form av snurrande hyllor för läskedryckskylskåp, för kyldiskar med eller utan dörrar för kylda varor såsom mejeriprodukter men även för torra ej kylda varor (vanliga butikshyllor)
- Enjoy Sales – återförsäljare av kommersiella kylskåp i Sverige främst till bryggerier som placerar ut dem på restauranger och barer och i butiker 'brandade' med eget varumärke på
- Ebeco – utvecklingsavdelning samt fabrik för Bolagets samtliga produkter, och försäljning av Bolagets egentillverkade släpvagnar av flera olika modeller där den mest unika är Walltrailer, en släpvagn för hushållsbruk som kan vevas upp mot t ex en garagevägg samt specialtillverkade släpvagnar för kunden MobiHeat som framtagits för att snabbt och enkelt kunna frakta mobila generatorer för att förse tillfälliga arbetsplatser med elektricitet.

Dessa beskrivs närmare nedan.

Affärsområde EasyFill

Inledning

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

Affärsområdesredovisning ¹	EasyFill	
	2018/01/01 2018/12/31	2019/01/01 2019/12/30
Rörelseintäkter	21 548	25 313
Röresleresultat före avskrivning	-1 082	-2 606
Röreslemarginal före avskrivning	-5%	-10%

¹ Dessa siffror bygger delvis på uppskattningar och har ej granskats av revisor. Affärsområdets sammanlagda omsättning uppgår till 108,5 MSEK för 2019 mot 105,4 MSEK i koncernens resultaträkning. Skillnaden avser interna leveranser som i de konsoliderade räkenskaper avräknas.

Finansiellt

Försäljningen ökade med 17% under 2019. Fördelningen mellan försäljning av kompletta produkter (TurnLoader och RotoShelf) och plasthyllor har förskjutits mer mot kompletta produkter under året vilket gör att bruttomarginalen är lägre. För att kunna bearbeta marknaden ytterligare har investeringar i säljteamet gjorts under året vilket gör att lönekostnaderna har ökat.

När Bolaget gick in i 2020 bedömde styrelsen att det fanns en produktportfölj med hög kvalitet. Kostnaderna för utveckling skulle nu kunna minskas radikalt eftersom produktportföljen nu i stort sett täcker alla produktkategorier i en butik. De marknadsframgångar som TurnLoader haft sedan den lanserades officiellt våren 2019 började visa sig under det första kvartalet 2020 med en god tillväxt som högst troligt hade fortsatt pandemin förutom. 2020 började således bra med en försäljningsökning på ca 45% i kvartal 1 jämfört med samma period föregående år, sedan bröt pandemin ut och marknaden bromsades upp.

Emedan Bolagets främsta kundkategori på detta område, butiker och butikskedjor, går bättre än någonsin som följd av pandemin, bedömer Bolaget att det finns ett uppdämt behov av investeringar och att detta senare i år - kanske redan i höst - kan leda till nya och ökade beställningar, globalt.

Produkt- och affärsbeskrivning

EasyFill utvecklar, producerar och säljer hyllsystem under produktnamnen RotoShelf® och TurnLoader™ med en så kallad "Först in – Först ut" försäljningsprincip: Detta säkerställer att produkterna med kortast hållbarhet säljs först.

Produkterna består av två huvudbeståndsdelar; en ståldel som utgör ramen, samt ett erforderligt antal plasthyllor. Ramen specialtillverkats för plasthyllorna och EasyFill gör själva all utveckling och alla CAD-ritning avseende alla produkter. EasyFill har egen tillverkning av ståldelar på företagets fabrik i Slovakien, medan tillverkning av plasthyllor sker hos underleverantörer. Formsprutningsverktygen för att tillverka hyllorna, avdelare och rullbanor ägs till fullo av EasyFill, men är placerade hos underleverantörer som tillverkar på order. Underleverantörerna är fristående företag som inte är knutna till EasyFill på något sätt mer än att de tillverkar produkter åt Bolaget. EasyFill äger i dagsläget produktionsverktyg för åtta olika hylltyper samt verktyg för olika avdelare, frontstoppar samt rullbanor.

EasyFills kunder är tillverkare av kommersiella kyldiskar och kylskåp samt återförsäljare som alla i sin tur vidare säljer till matbutiker, kiosker, bensinstationer o.s.v. runt om i världen.

EasyFills samtliga patenterade hylllösningar RotoShelf och TurnLoader möjliggör enklare och effektivare påfyllning av varor eftersom all påfyllning av hyllorna sker bakifrån genom att hyllorna roteras 180 grader till påfyllnadsläge för att sedan enkelt fyllas på bakifrån innan hyllan åter roteras 180 grader till försäljningsläge. Hyllorna i RotoShelf och TurnLoader lutar framåt i ca 8% lutning vilket gör produkt som placeras på hyllan glider mot fronten. Hyllornas plast innehåller även silikon som gör så att de produkter som placeras på hyllan glider mot fronten när hyllan står placerade i försäljningsläge. Det finns produkter som av någon anledning inte glider och då kan EasyFills egenutvecklade rullbanor eller pushers användas så att produkten glider/skjuts mot fronten. Detta ökar försäljningen av varorna och minskar ytterligare varuhantering för påfyllande personal.

Hyllsystemen anpassas efter var de ska monteras: i kyldisken i en livsmedelsbutik eller i kylskåp enbart avsett för läsk. Produkterna kan eftermonteras i redan befintliga kylsystem utom på marknaden alternativt medfölja kylan vid leverans från tillverkaren. Samtliga produkter anpassas i olika storlekar efter kundens behov och i vilket användningsområde de ska tillämpas. EasyFill erbjuder i dagsläget produkter i fyra olika applikationer som säljs under varumärkena RotoShelf® och TurnLoader™:

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

Kundnyttan summeras som följande:

- Effektivare påfyllning av varor som ger minskad tidsåtgång vid påfyllning med upp ca 50–70 procent. (påfyllningstiden i % varierar beroende på produkt)
- Ökad försäljning tack vare att den produkt kunden skall handla alltid står längst fram på hyllan eftersom hyllan lutar framåt. Välexponerade varor säljer 15–20 procent mer än varor på standardhyllor.
- 40–50 procent minskat svinn från passerat bäst före datum tack vare först in – först ut principen. (Alltid påfyllning bakifrån)
- Optimerad produktexponering.



Några exempel på kundkategorier som köper EasyFills produkter:

- Tillverkare av kylskåp för drycker.
- Tillverkare av kyldiskar för kylda butiksvaor (till exempel ost och mjölk).
- Återförsäljare av utrustning till butik
- Butikskedjor
- Varuproducenter; exempelvis de stora dryckstillverkarna

EasyFill fokuserar säljinsatserna till följande områden:

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

Kunder som köper EasyFills produkter har två inköpsalternativ:

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

Retrofit kallas det segment av marknaden som innebär att existerande stationära hyllor i kylar och kyldiskar i butiker rivs ut och ersätts med EasyFills roterande hyllor RotoShelf. De byggs helt enkelt om. EasyFills målsättning är dock att tillverkare ska anpassa sina produkter för att kunna bygga in RotoShelf i sina kyldiskar från början. På Euroshop i februari var det uppenbart att tillverkarnas intresse börjar vakna på allvar – då de drivs dithän av sina kunder, butikskedjorna. Flera sådana inbyggnadskunder i form av tillverkare är långt framskridna i sina planer.

Konsumenter köper ofta medvetet matvaror vars bäst före datum fortfarande är långt borta (man stoppar in handen och tar en produkt långt bak på hyllan). Detta innebär att andra produkter som faktiskt bör säljas tidigare förblir på hyllan och så småningom hamnar i papperskorgen. EasyFills patenterade hyllsystem nyttjar samtliga "Först in - Först ut" -principen (FIFO) vilket medför att den vara som placeras på hyllan först är den vara som säljs först och detta minskar matsvinnet väsentligt (upp mot 40%)

Principen att fylla hyllor bakifrån är lika användbar som den är enkel. Genom att fylla på bakifrån är maten med det kortaste bäst före datumet alltid tillgängligt för köpare. Systemet är enkelt att använda i alla typer av butiker i hela världen som säljer någon typ av dryck/matvaror.

Principen är lika enkel som den är förnuftig.

Alla butiker som har varor med sista förbrukningsdag bör också vara förnuftiga att ta ansvar för att minska sitt svinn. Även konsumenter behöver bli bättre på att använda det man köper, det handlar trots allt om att vi alla ska vara förnuftiga att se till att det finns en hållbar värld inte bara för oss utan för generationer framåt.

Marknad

Marknaden för EasyFills produkt- och affärsområde utgörs främst av världsmarknaden för kyldiskar för kylda livsmedel och kommersiella kylskåp för drycker. En avsevärt mycket större marknad för EasyFill är dock marknaden för torra varor som enligt Bolagets bedömning normalt upptar överstigande 80 procent av en livsmedelsbutiks yta.

Vad gäller att adressera den marknaden är EasyFill än så länge i ett inledande skede. För att nå

denna marknad har Bolaget utvecklat TurnLoader Ambient, produkten har funnits på marknaden under de senaste åren men inte hållit de krav företagsledningen har på en produkt varför utvecklingen/förbättringen pågått under hösten 2019. Den färdiga produkten lanserades på branschmässan EuroShop i februari 2020 där flera besökare uttryckte stort gillande.

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

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

I Nord och Sydamerika är det butikskedjor som Walmart, Stop and Shop, Albertson, Circle K med fler där EasyFills patenterade TurnLoader för kyldiskar har provinstallerats för utvärdering. Fler sådana marknadstester är på gång.

Bolaget säljer sina produkter till tre olika marknadskategorier:

1. Tillverkare och återförsäljare (kylskåp- och kylmöbeltillverkare såsom Frigoglass, Carrier, Arneg, Exkal, Viessmann med fler.
2. Varuproducenter och bryggerier (av exempelvis läsk, vatten, mejeri såsom Spendrups, Coca Cola, PepsiCo och liknade både nationella och internationella varumärken.).
3. Butiker (kedjor och sammanslutningar såsom ICA, Carrefour, Walmart och Edeka).

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

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

Bolagets verksamhet är beroende av utvecklingen hos kunder såsom tillverkare och installatörer vars intresse i sin tur drivs av slutkundernas, dvs livsmedelskedjornas och varuproducenternas, behov. En allt större medelklass med ökad konsumtionskraft ökar indirekt efterfrågan på EasyFills produkter genom en efterfrågan på flera och mer tillgängliga livsmedelsbutiker.

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

Som exempel på detta kan nämnas att den tyska regeringen anordnade en tävling under 2019 med final 2020 där syftet var att hitta företag, produkter och lösningar för att minska matsvinnet i hela livsmedelskedjan. EasyFill utsågs under början av 2020 till finalist i kategorin Handel och den 28 maj 2020 utnämndes EasyFill till vinnare i konkurrens med fler än 100 andra bolag med motiveringen "En princip lika enkel som förnuftig".

Konkurrenter

Det är Bolagets bedömning att EasyFills patenterade produkter inte har några direkt konkurrerande lösningar som erbjuder först in – först ut med påfyllning från baksidan av hyllan. Dock finns det

substitut som är vanliga på marknaden såsom lutande hyllor som ej går att snurra, till exempel i kylrum med hyllor för påfyllning bakifrån vilket är vanligt förekommande i de nordiska länderna. Det är Bolagets bedömning att det finns aktörer på marknaden som erbjuder lösningar som frontar varor på hyllor men deras produkter tillåter generellt sett inte påfyllning enligt först-in först ut principen och löser därmed inte problemet med datumhantering av varor eller frigör tid för personalen att hjälpa kunder istället för att fylla på varor. Nämnas skall att det finns aktörer på marknaden som tillverkar och marknadsför utdragshyllor i olika modeller och som nått viss framgång med detta.

Patent och licenser

EasyFill är innehavare av två huvudpatent med flertalet underpatent.

Att hyllsystemen som utvecklas också patenteras anses vara en förutsättning för att undvika konkurrerande lösningar.

EasyFill har patent i många länder för RotoShelf exempelvis för stora marknader i Europa, i USA, Australien, Kanada. Patenten löper ut åren 2026 - 2028. På TurnLoader som är bolagets senaste produkt äger bolaget en PCT-ansökan (Internationell patentansökan) med ett positivt utlåtande från patentmyndigheten. Senast den 15 juni i år (2020) kommer bolaget att bestämma vilka länder som PCT-ansökan ska fullföljas i. Beviljat patent gäller totalt i 20 år. Patent kommer att effektueras på marknader i Europa, USA, Kanada, i Sydamerika, Kina, Ryssland och en del andra marknader.

Tillverkning på licens:

Återförsäljare och butikskedjor köper kompletta, färdiga produkter medan de olika kylskåps- och kyldisktillverkarna erbjuder möjlighet att i egen regi tillverka ståldelarna mot en licensavgift men de unika plasthyllorna måste alltid köpas av bolaget. Ingen av Bolagets motparter, underleverantörer eller återförsäljare, har ensamrätt på bolagets patenterade produkter på någon marknad i hela världen. Licensavgiften är beroende på volym och avtalas om i signerade samarbetsavtal.

Affärsområde Ebeco - släpvagnar

Inledning

Ebeco utvecklar och producerar släpvagnar och är en nisch tillverkare som primärt utvecklat släpvagnar med specifika funktioner och ändamål. Till exempel den hopfällbara släpvagnen WallTrailer som enkelt kan fällas ihop och placeras i ett förråd/garage eller liknande där den då tar mindre plats än en cykel. Ett annat exempel på nischvagnar är båttrailers, ställningsvagnar och liknande.

Affärsområdesredovisning¹

	Ebeco Trailers	
	2018/01/01	2019/01/01
	2018/12/31	2019/12/30
Rörelseintäkter	30 962	40 248
Röresleresultat före avskrivning	-3 464	-968
Röreslemarginal före avskrivning	-11%	-2%

¹ Dessa siffror bygger delvis på uppskattningar och har ej granskats av revisor. Affärsområdets sammanlagda omsättning uppgår till 108,5 MSEK för 2019 mot 105,4 MSEK i koncernens resultaträkning. Skillnaden avser interna leveranser som i de konsoliderade räkenskaper avräknas.

Finansiellt

År 2019 var ett framgångsrikt år för trailerförsäljningen hos Ebeco där omsättningen ökade med drygt 9 000 KSEK, 30%. Förlusten minskade och Bolaget skulle visat positivt resultat om samtliga vagnar levererats till Pongratz under året som planerats. Under 2020 har verksamheten ett litet omsättningstapp som kan härledas till Covid 19.

Marknad

Marknaden för Ebecos egenutvecklade och egenproducerade släpvagnar är fokuserad på Tyskland, Norge och Slovakien hittills men sonderingar har inletts med intressenter i USA och Australien för lokal anpassning där.

Ebeco säljer och marknadsför sina släpvagnar via återförsäljare runt om i Europa. I Slovakien och Norge sker försäljning genom direktförsäljning via internet.

I Slovakien sker försäljning och leveranser av släpvagnar till privatpersoner via internet i egen regi med egen personal. Under Q1, 2020, har omsättningen ökat med ca 25% jämfört med Q1 föregående år på den slovakiska marknaden, från 12 till 16 MSEK.

På den norska marknaden sker försäljningen via internetannonsering och försäljningen och utlämning sker från hyrda lokaler strax utanför Oslo.

Två av Ebecos viktigaste kunder är Pongratz och MobiHeat; Pongratz är en tillverkare av släpvagnar som köper Ebecos unika WallTrailer och vidareförsäljer den till främst tyska, schweiziska och österrikiska butikskedjor. Främsta kedja är Aldi. Under 2019 såldes ca 1500 släpvagnar till Pongratz.

MobiHeat som är en tillverkare av mobila värmeverk där Ebeco i samarbete med MobiHeat utvecklat två olika storlekar på vagnar där värmeaggregat monterats på vagnarna. I slutet av 2019 fick Ebeco en order till ett värde på ca 10 MSEK på vagnar som ska levereras under hösten 2019 samt 2020.

Konkurrenter

Det finns åtskilliga tillverkare i Europa som tillverkar och säljer släpvagnar. Att slå sig in som en volymproducent av släpvagnar av standardstorlek med prispress som vapen är inte Ebecos strategi därav fokus på tillverkning och marknadsföring av mer nischinriktade produkter såsom den hopfällbara WallTrailer och båttrailers. Ett exempel på att strategin håller är den senast presenterade ordern med ett ordervärde på cirka 20 MSEK till den österrikiske släpvagnstillverkaren Pongratz, som tillika är kund. på nischprodukten WallTrailer.

Affärsområde Enjoy Sales – försäljning av kommersiella kylskåp

Inledning

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

Enjoy Sales leverantörer är välkända internationella kylskåpstillverkare såsom Frigoglass, Klimasan, Efficold, Husky international och Scandomestic.

Affärsområdesredovisning¹

	Enjoy Sales	
	2018/01/01	2019/01/01
	2018/12/31	2019/12/30
Rörelseintäkter	30 403	42 988
Röresleresultat före avskrivning	971	1 205
Röreslemarginal före avskrivning	3%	3%

¹ Dessa siffror bygger delvis på uppskattningar och har ej granskats av revisor. Affärsområdets sammanlagda omsättning uppgår till 108,5 MSEK för 2019 mot 105,4 MSEK i koncernens resultaträkning. Skillnaden avser interna leveranser som i de konsoliderade räkenskaperna avräknas.

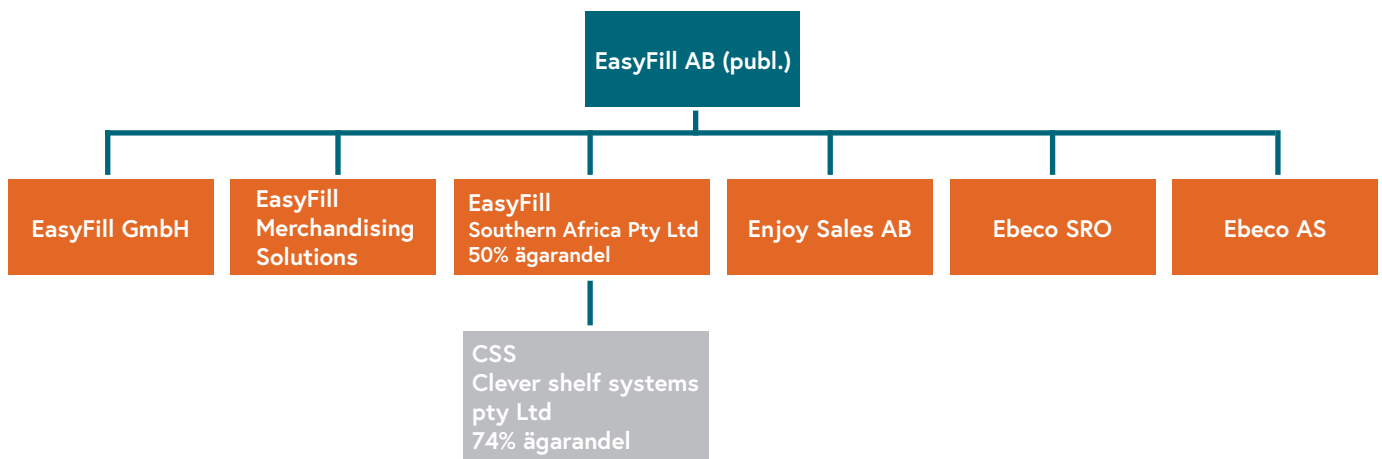
Finansiellt

2019 var ett rekordår för Enjoy Sales då de största kunderna tog marknadsandelar och detta drog med sig inköp av kylskåp. 2019 ökade försäljningen med över 12 MSEK jämfört med 2018 vilket motsvarar 41% vilket är anmärkningsvärt mycket för en mogen marknad. Rörelsemarginalen före avskrivningar är fortsatt positiv. 2020 har försäljningen påverkats av corona-pandemin fr o m mars månad då restriktioner i hotell och restaurangbranschen begränsat antal kylskåp som placerats ut.

Konkurrenser

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

Koncernen



EasyFill AB med säte i Bräcke är moderbolag för koncernen men driver också affärsområdet med samma namn. Alla bolag med Easyfill namn är en del av affärsområdet.

Enjoy Sales AB med säte i Bräcke driver affärsområdet med samma namn.

Ebeco SRO har sitt säte i Nizna, Slovakien, och är centrum för utveckling av Easyfill produkter men tillverkar släpvagnar för affärsområdet med samma namn.

Ebeco AS är det norska säljbolaget för affärsområdet med samma namn.

Styrelse, Ledande befattningshavare och revisor

Styrelse

Enligt EasyFills bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst 4 och högst 7 styrelseledamöter med inga suppleanter. EasyFills styrelse består för närvarande av fem (5) personer inklusive ordförande och har sitt säte i Bräcke. Styrelseledamöterna väljs årligen av årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. De styrelseledamöter som valdes av årsstämman i Bolaget den 27 maj 2020 redovisas nedan.

Richard Bagge

Född 1951, styrelseordförande, invald 2010, styrelseordförande sedan 2016.

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

Richard Bagge har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm. Richard Bagge har en lång erfarenhet från finansbranschen där han både varit anställd och arbetat med egen investeringsverksamhet.

Övriga nuvarande uppdrag: Styrelseledamot i Cortus Energy AB (publ), styrelseledamot i Kenty Invest AB och partner på Partner Fondkommission.

Aktieinnehav i EasyFill: 1 973 043 B-aktier.

Håkan Sjölander

Född 1951, VD och styrelseledamot, invald 2003.

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

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

Övriga nuvarande uppdrag: Styrelseordförande

för Kulttjänarna AB, FutureMind Invest AB och Loxysoft AB. Styrelseledamot och VD Inesco Holding AB. Styrelseledamot för Loxysoft Group AB.

Aktieinnehav i EasyFill: Håkan Sjölander med familj äger 1 922 938 A-aktier och 14 811 255 B-aktier genom bolag. 250 000 optioner.

Tobias Sjölander

Född 1976, styrelseledamot, invald 2008.

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

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

Övriga nuvarande uppdrag: Styrelseordförande för Inesco Holding AB. Styrelseledamot och VD för Loxysoft AB, FutureMind Invest AB, Loxysoft Group AB. Styrelseledamot för Kulttjänarna AB.

Aktieinnehav i EasyFill: Tobias Sjölander med familj äger 1 922 938 A-aktier och 14 811 255 B-aktier genom bolag.

Torbjörn Pettersson

Född 1961, styrelseledamot, invald 2019.

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

Torbjörn Pettersson är verksam som advokat i Östersund. Han har varit delägare och allmänpraktiserande advokat på Aberstens advokatbyrå 1991–2018 (28 år). Sedan den 1 januari 2019 är han verksam i Torbjörn Pettersson Advokat AB.

Övriga nuvarande uppdrag: Styrelseledamot i Tirino Sverige AB, Sarus Consulting AB och Torbjörn Pettersson Advokat AB, suppleant i Eden Advokatbyrå AB, Erik Boberg Advokat AB och Advokat Fredrik Mörtberg AB samt likvidator för ett otal aktiebolag.

Aktieinnehav i EasyFill: noll

Urban Sjöberg

Född 1972, styrelseledamot, invald 2003.

Urban Sjöberg har sedan 1991 jobbat

tillsammans med VD i EasyFill Håkan Sjölander. Sedan den 1 januari 2003 driver han, som ansvarig för affärsområdet, försäljningen av läskedrycksskylskåp i Enjoy Sales AB som till 100 procent ägs av EasyFill.

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

Övriga nuvarande uppdrag: Styrelseledamot i Jour Invest AB.

Aktieinnehav i EasyFill: 400 280 A-aktier och 389 669 B-aktier privat och genom bolag. Äger även 250 000 optioner.

Ledande befattningshavare

Håkan Sjölander

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

James Gray

Född 1959, CFO i EasyFill sedan april 2016. James Gray kommer närmast från Almi Företagspartner som business och finansrådgivare där han arbetade i cirka tio år. Innan dess har han bland annat drivit egen revisionsbyrå och arbetat som finansdirektör för en rekryteringsbyrå i Skottland.

Övriga uppdrag: Inga övriga uppdrag.

Aktieinnehav i EasyFill: 279 872 B-aktier. Äger även 250 000 optioner

Jens Lidén

Född 1977, Marknadschef/försäljningschef sedan 2011.

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

Övriga nuvarande uppdrag: Suppleant i Lidén i Loo AB.

Aktieinnehav i EasyFill: 139 629 B-aktier. Äger även 250 000 optioner.

Revisor

Jens Edlund

Född 1967 och invald 2006.

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

Övrig information

Richard Bagge var styrelseledamot i Fruity Beverages Scandinavian Holding AB där en likvidation avslutades under 2015 med överskott. I ovan nämnda likvidation har det inte riktats någon form av skadeståndskrav, krav på återbetalning eller annat ekonomiskt anspråk mot Richard Bagge eller någon annan bolagsföreträdare.

Richard Bagge dömdes i juni 2019 av Stockholms tingsrätt för bokföringsbrott till böter för underlåtenhet att inom föreskriven tid lämna in årsredovisning för Kenty Invest AB där Richard Bagge är styrelseledamot.

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

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

Det förekommer inte några intressekonflikter mellan, å ena sidan, ovanstående styrelseledamöters eller ledande befattningshavares skyldigheter gentemot Bolaget och, å andra sidan, deras privata intressen och/eller andra förpliktelser. Vidare har, utöver vad som angivits ovan, ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna (i) dömts i något bedrägerirelaterat mål (ii) varit inblandade i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation i egenskap av styrelseledamot eller ledande befattningshavare (iii) varit utsatt

för officiella anklagelser eller sanktioner av övervakande eller lagstiftande myndighet och ingen av dessa har av domstol förbjudits att agera som ledamot i styrelse eller ledande befattningshavare eller att på annat sätt idka näringsverksamhet under de senaste fem åren.

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

Finansiell översikt

I detta avsnitt återges finansiell information från EasyFills reviderade årsredovisningar avseende verksamhetsåren 2019 och 2018, samt kvartalsrapport avseende perioden 2020.01.01–2020.03.31, som ej har reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Handlingarna finns även tillgängliga på EasyFills hemsida:

www.easyfillcorporate.com/investor-relations

Redovisningsprinciper

Koncernens finansiella rapporter har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 (K3).

Bolagets räkenskapsår sträcker sig från och med den 1 januari till och med den 31 december. I nedanstående avsnitt presenteras utvald finansiell information för EasyFill avseende räkenskapsåren 2018 och 2019 samt för delårsperioden 1 januari till 31 mars 2019 och 1 januari till 31 mars 2020. Alla siffror är i svenska kronor.

Informationen har hämtats från Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2019 samt från den ej reviderade delårsrapporten för 1 januari till 31 mars 2020, vilka har upprättats i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd Årsredovisning och koncernredovisning K3 (BFNAR 2012:1) och Årsredovisningslagen.

Informationen nedan bör läsas tillsammans med bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2019 och den ej reviderade delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2020, vilka har införlivats i detta Memorandum genom hänvisning. Förutom Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2019 har ingen information i Memorandumet reviderats av Bolagets revisor. I vissa fall har finansiella siffror i detta Memorandum avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna. Kopior av Memorandumet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från EasyFill, telefon +46 (0) 693-66 13 00 samt elektroniskt via Bolagets webbplats, www.easyfillcorporate.com.

EasyFill AB Koncernräkenskaper

Resultaträkning

för koncernen

Belopp i KSEK	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01	2018-01-01
	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31	2018-12-31
Nettoomsättning	27 864	29 695	105 432	79 449
Aktiverat arbete för egen räkning	300	300	2 798	2 467
Övriga rörelseintäkter			785	1 024
	28 164	29 995	109 015	82 940
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-18 031	-19 652	-70 021	-51 688
Övriga externa kostnader	-5 211	-4 576	-20 813	-19 118
Personalkostnader	-6 163	-5 700	-22 809	-20 044
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 318	-1 640	-17 586	-5 663
Övriga rörelsekostnader	-	-	-1 641	-1 595
Rörelseresultat	-2 559	-1 573	-23 855	-15 168
Finansiella kostnader				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter			80	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 176	-824	-3 063	-2 713
Resultat efter finansiella poster	-3 735	-2 397	-26 838	-17 881
Skatt	-	-	1 836	1 957
Periodens resultat	-3 735	-2 397	-25 002	-15 924

Balansräkning

för koncernen

Belopp i KSEK	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31	2018-12-31
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	18 669	18 166	28 771	41 680
Materiella anläggningstillgångar	9 009	8 741	8 741	10 082
Finansiella Anläggningstillgångar	29 912	27 359	27 336	22 617
Goodwill	9 754	9 903		
Summa anläggningstillgångar	67 344	64 169	64 848	74 379
Omsättningstillgångar				
Varulager	23 862	21 345	21 348	17 123
Kundfordringar	10 574	11 589	13 292	12 024
Övriga kortfristiga fordringar	5 115	4 957	4 973	4 942
Kassa och Bank	3 289	712	2 420	2 379
Summa omsättningstillgångar	42 840	38 603	42 033	36 468
SUMMA TILLGÅNGAR	110 184	102 772	106 881	110 847
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Aktiekapital	-9 017	-8 903	8 904	7 307
Övrigt tillskjutet kapital		-	-	100
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-	53 918	47 058
Fritt Eget Kapital	-53 111	-54 661		
Summa Eget kapital	-62 128	-63 564	62 822	54 465
Långfristiga skulder	-5 294	-5 479	5 479	5 241
Konvertibelt lån	-4 500	-4 500	4 500	4 500
	-9 794	-9 979	9 979	9 741
Leverantörsskulder	-18 509	-11 220	13 783	10 772
Övriga kortfristiga skulder	-19 753	-18 009	20 297	35 869
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	-110 184	-102 772	106 881	110 847

Kassaflöde

för koncernen

Belopp i KSEK	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-23 855	-15 168
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	19 424	6 739
Erhållen ränta m.m.	80	0
Erlagd ränta	-3 063	-2 713
Betald inkomstskatt	-106	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-7 520	-11 142
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital		
Minskning(+)/ökning(-) av varulager	-4 225	-5 467
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	-1 668	947
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	-1 160	-1 320
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder	3 011	2 918
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder	-6 143	18 698
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-17 705	4 634
Investeringsverksamheten		
Förvärv av balanserade utgifter mm	-2 779	-2 888
Förvärv av patent, licenser m.m.	0	-10
Förvärv av goodwill	0	-701
Förvärv av byggnader och mark	0	-1 000
Förvärv av inventarier	-935	-8
Förvärv av koncernföretag	0	-1 528
Förändring finansiella anläggningstillgångar	-2 883	-1 110
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 597	-7 245
Finansieringsverksamheten		
Årets emission	33 155	181
Koncernbidrag	0	0
Förändring checkräkningskredit	1 706	0
Ändring kortfristiga finansiella skulder	-5 277	2 820
Nyupptagna lån(+)/Amortering (-) långfristiga lån	-5 241	-2 327
Kassaflöde finansieringsverksamheten	24 343	674
Förändring av likvida medel	41	-1 937
Likvida medel vid årets början	2 379	4 316
Likvida medel vid årets slut	2 420	2 379

Rörelsekapital

Givet den affärsplan Bolaget antagit bedömer Styrelsen att Bolagets befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för att tillgodose de aktuella behoven under den kommande tolv månaders perioden, räknat från avgivandet av detta Memorandum. Med beaktande av Bolagets kassa vid dateringen av detta Memorandum bedöms underskottet uppgå till cirka 18 MSEK under denna period, om Bolaget ska ha möjlighet att genomföra den marknadssatsning och expansion som planerats. Bolaget uppskattar att brist på rörelsekapital, givet fortsatt bedriven verksamhet enligt nuvarande plan, om Företrädesemissionen inte genomförs, kommer att uppstå omkring juli 2020.

För att tillföra EasyFill kapital genomför Bolaget nu Företrädesemissionen om initialt högst cirka 20,6 MSEK före emissionskostnader. Nettolikviden från Företrädesemissionen inklusive lösen av teckningsoptionerna uppgår till högst cirka 23,6 MSEK, vilket Bolaget bedömer vara tillräckligt för att täcka rörelsekapitalbehovet under den kommande tolv månaders perioden. Bolaget har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden motsvarande cirka 75 procent av den initiala emissionsvolymen. Garantiåtaganden och teckningsförbindelse är inte säkerställda, det vill säga Bolaget har inte begärt någon säkerhet såsom pantsättning eller spärrmedel. I händelse att Företrädesemissionen inte fulltecknas och i det fall garanterna inte skulle uppfylla sina åtaganden avser Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med samarbetspartners alternativt ompröva den befintliga affärsplanen och se över Bolagets organisation och kostnadsstruktur, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Bolaget kommer då primärt att fokusera på de aktiviteter som bedöms vara mest essentiella för Bolagets utveckling. I det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas och i det fall ytterligare rörelsekapital ej går att uppbringa skulle det kunna leda till att Bolaget efter en tid tvingas till en rekonstruktion eller till att ansöka om konkurs.

Väsentliga händelser efter den 31 mars 2020

Den 27 maj 2020

Styrelsen beslöt att genomföra föreliggande Företrädesemission i enlighet med bemyndigande erhållet på årsstämman den 28 maj 2019.

Den 27 maj 2020

Hölls årsstämman 2020 varvid räkenskaperna fastställdes och ansvarsfrihet för Styrelsen beviljades. Styrelsen och revisorn omvaldes. Årsstämman beslöt godkänna bemyndigande för Styrelsen att för kommande år kunna besluta om emissioner.

Den 29 maj 2020

EasyFills patenterade produkter RotoShelf® och TurnLoader™ vann den tyska prestigefyllda tävlingen 'Zu gut für die tonne' (För bra för soptunnan). Ca 100 företag deltog. Juryns motivering var "En princip lika förnuftig som den är enkel". Bolagets bedömning är att priset kommer att på ett betydelsefullt sätt bidra till försäljning av de två produkterna på tysk marknad.

Aktiekapital och ägarförhållanden

Enligt EasyFills bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 7 300 000 SEK och högst 29 200 000 SEK fördelat på lägst 73 000 000 och högst 292 000 000 aktier, varav högst 4 000 000 A aktier, högst 268 000 000 B aktier och högst 20 000 000 C aktier. Per dagen för Memorandumet uppgår aktiekapitalet i Bolaget till 9 017 764,70 SEK fördelat på totalt 90 177 647 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,10 SEK. Aktierna i Bolaget är av serie A, B och C, utfärdade i enlighet med svensk

rätt och denominerade i svenska kronor (SEK) där endast rösträtten skiljer, se tabell nedan. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara med inga restriktioner i aktieägares rätt i övrigt. B aktien är upptagen till handel på Spotlight Stock Market med ISIN-kod SE0002039222. Företrädesemissionen kommer, vid full teckning medföra att aktiekapitalet i Bolaget ökar med högst 3 220 630 SEK från 9 017 765 SEK till 12 238 395 SEK och att antalet aktier ökar med högst 32 206 300 stycken B-aktier inklusive de som kan tillkomma genom lösen av teckningsoptioner TO 2B från totalt 90 177 647 stycken till totalt 122 383 947 stycken aktier. Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal mellan Bolagets ägare eller utfästelser om lock up. Easyfill är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas.

Ägarstruktur per 31 mars 2020

Namn	% kapital	% röster
Håkan och Tobias Sjölander via bolag	18,45	30,01
Henning Bersagel	16,75	13,56
Inlandsinnovation AB	6,07	4,97
Övriga (5350st)	64,80	56,43
Totalt	100	100

Ingen övrig aktieägare har ett innehav överstigande 5 procent av kapital och röster såvitt Styrelsen känner till.

Totalt antal utgivna aktier

	Serie A	Serie B	Serie C	Totalt
	10 röster	1 röst	1 röst	
Antal aktier	2 226 223	75 346 491	12 604 933	90 177 647
Antal röster	22 262 230	75 346 491	12 604 933	110 213 654
Antal Teckningsoptioner		3 000 000		
Konvertibelt lån		900 000		

Incitamentsprogram

Under årsstämman 28 maj 2019 beslutade Bolaget att införa ett incitamentsprogram riktat till nyckelmedarbetare i koncernen i form av att 3 000 000 teckningsoptioner gavs ut med löptid på 3 år och lösenkurs 4 kronor per B aktie mellan den 13 juni och 11 juli 2022. Efter registrering av föreliggande Företrädesemission kommer lösenkursen omräknas. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny B aktie till 4 kronor per aktie före omräkning, en utspädning på 3,32 procent av antalet aktier och 2,6 procent av antalet röster. Teckningsoptionerna är onoterade men fritt överlåtbara.

Konvertibelt lån 2018

Bolaget har ett konvertibelt lån till ett belopp om 4,5 MSEK som innehas av Inlandsinnovation AB. Ränta utgår med 3 procent per år. Innehavare av skuldebrevet äger rätt att löpande påkalla konvertering av hela sitt lånebelopp mot nya B-aktier i Bolaget. Konverteringskursen är 5 SEK för varje B-aktie. Efter registrering av föreliggande Företrädesemission kommer lösenkursen omräknas. Före omräkning av konverteringskursen kommer högst 900 000 nya B-aktier erhållas när hela lånebeloppen konverteras vid den konverteringskursen, samt att aktiekapitalet ökas med högst 90 000 kronor. Skuldebrevens lånebelopp ska skrivas ned i motsvarande mån som konvertering sker. Om

det nominella lånebeloppet som begärs konverterat inte är jämt delbart med Konverteringskursen erhåller innehavaren av skuldebrevet överskjutande belopp kontant. Konvertering av hela lånebeloppet skulle innebära en utspädning på 0,98 procent av antalet aktier och en utspädning på 0,8 procent av antalet röster. Det konvertibla lånet är noterat och fritt överlåtbart.

Konvertibelt lån 2019

I augusti 2019 upptogs ett konvertibelt lån på 10 MSEK riktat till Modelio Equity AB. Lånet löper med 1% ränta i månaden och kan konverteras löpande efter den 1 januari 2020 till nya B aktier mot 10% rabatt mot snittvägd börskurs under 15 handelsdagar dessförinnan. Sådan konvertering ägde rum med 2 MSEK i januari 2020 varför 8 MSEK kvarstår. Förfall 30 juni 2020.

Konvertibelt lån 2020

I januari 2020 upptogs ett konvertibelt lån på 5 MSEK riktat med 3 MSEK till Modelio Equity AB och med 2 MSEK till Tommy Ure. Villkoren är identiska med konvertibelt lån 2019. Förfall 30 juni 2020.

Legala frågor och kompletterande information

Associationsform

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

Legal organisation

EasyFill AB är moderbolag i en koncern bestående av dotterbolagen i tabellen nedan. Bolagen i USA och Sydafrika konsolideras ej förutom EasyFill Holding USA Inc.

Dotterbolag	Säte	Org. Nr	Registreringsdatum	Ägare/ägarandel
Enjoy Sales AB	Sverige	556922-2036	2/12/2013	EasyFill AB (publ) 100%
Easyfill GmbH	Tyskland	HRB84823	5/21/2015	EasyFill AB (publ) 100%
Ebeco AS	Norge	982 375 630	9/22/2000	EasyFill AB (publ) 100%
Ebeco SRO	Slovakien	36 431 036	6/2/2005	EasyFill AB (publ) 100%
EasyFill Holding USA Inc	USA	4522214	6/21/2016	EasyFill AB (publ) 100%
EasyFill America LLC	USA	80248886	6/21/2016	EasyFill Holdings USA Inc 50%
EasyFill Merchandising Solution Limited	USA	20202283280	3/23/2020	EasyFill AB (publ) 100%
EasyFill Southern Africa Pty Ltd	Sydafrika	185430/07	8/1/2016	EasyFill AB (publ) 50%
CSS Clever Shelf Systems Pty Ltd	Sydafrika	262018/07	6/21/2016	EasyFill Southern Africa Pty Ltd 74%

Patent och immateriella rättigheter

EasyFill har patent i många länder för RotoShelf exempelvis för stora marknader i Europa, i USA, Australien, Kanada. Patenten löper ut åren 2026 - 2028.

På TurnLoader som är Bolagets senaste produkt har EasyFill AB en PCT-ansökan (Internationell patentansökan) med ett positivt utlåtande från Europeiska patentverket med huvudsäte i München. Senast den 15 juni i år (2020) kommer Bolaget att bestämma vilka länder som PCT-ansökan ska fullföljas i. Beviljade patent kommer att gälla till år 2040. Patent kommer att effektueras på de stora marknaderna i Europa, USA, Kanada och Australien, på de stora marknaderna i Sydamerika, Kina, Ryssland.

Tvister och rättsliga processer

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

Väsentliga avtal

Bolaget bedriver verksamhet i egen fastighet i Bräcke och i hyrda lokaler i Sollentuna, Oslo och Köln. Fabriken i Nizna i Slovakien hyrs av ett lokalt fastighetsbolag i vilket Easyfill äger 49%.

Bolaget har muntligt överenskommit med Marco Company, Fort Worth, Texas, om att samarbetet mellan parterna skall avslutas innebärande en avveckling av det gemensamma ägandet i EasyFill America LLC. Slutligt avtal om detta är under framtagande som innebär att EasyFill AB övertar Marco's 50% andel. EasyFill America LLC innehåller ett visst lager av kylar.

EasyFill Merchandising Solutions Limited ("EMS") bildades i Delaware, USA, i mars 2020. EMS ägs inledningsvis till 100% av EasyFill AB (publ). Det har överenskommit att Craig Nickell kommer att äga 46 procent och Matt Pletcher kommer att äga 3 procent av EMS. Daglig drift kommer att utgå

från Fort Worth, Texas.

EasyFill AB (publ) äger 50% av EasyFill Holding Southern Africa Pty Ltd medan 50% ägs av Shelter Trading Pty Ltd (av Steve English som är koncernens VD i Sydafrika). EasyFill Holding Southern Africa Pty Ltd äger 74% av Clever Shelving Systems Ltd, de övriga 26% ägs av CCS Employee Trust, ett lokalt bolag under sydafrikansk lag.

Bemyndigande

Årsstämman den 27 maj 2020 beslutade att bemyndiga styrelsen att, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen under tiden intill nästa årsstämma, fatta beslut om emission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler mot vederlag i form av kontant betalning och/eller med apportegendom och/eller med kvittningsrätt.

Transaktioner med närstående

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

Nedan redovisas de ersättningar styrelseledamöter och ledningspersonal lyft från Bolaget under 2019.

Namn	Ersättning 2019 (KSEK)
Håkan Sjölander	1 400
Richard Bagge	117
Tobias Sjölander	47
Urban Sjöberg	598
Torbjörn Pettersson	156
Jens Lidén	864
James Gray	904
Edlund & Partners, revisor	287

Årsstämman 28 maj 2019 beslutade att arvoden för styrelsen utgår med 2,5 basbelopp till styrelseordföranden och 1 basbelopp till ledamöter som inte är anställda av Bolaget samt att revisor ersätts enligt godkänd räkning. Styrelsearvoden har utgått till Richard Bagge och Tobias Sjölander som här anges exklusive sociala kostnader. Till Torbjörn Pettersson har utgått styrelsearvode med 1 basbelopp samt därutöver för fakturerade juridiska tjänster. Ersättningar till Håkan Sjölander faktureras från eget bolag inklusive sociala kostnader medan för de anställda Urban Sjöberg, Jens Lidén och James Gray anges löner och förmånsersättning exklusive sociala kostnader.

Årsstämman 27 maj 2020 valde om Styrelsen och revisorn och fastställde att samma arvoden som ovan ska gälla fram till nästa årsstämma.

Information från tredje part

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

Försäkringar

Styrelsen bedömer att EasyFill har ett för verksamhetens bedrivande fullgott försäkringsskydd. Det

finns dock ingen garanti för att Bolaget inte drabbas av förluster som inte täcks av dess försäkringar.

Utdelningspolicy

Då Bolaget ännu så länge inte visat vinster i tillräcklig utsträckning har det hittills inte varit aktuellt med utdelning. Utdelning kommer att föreslås av Styrelsen det år tillräckliga vinster har uppstått efter att hänsyn tagits till Bolagets behov av konsolidering och fortsatt expansion.

Informations- och insiderpolicy

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

Rådgivare

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

Intressen och intressekonflikter

Två av EasyFills styrelseledamöter, Richard Bagge och Torbjörn Pettersson, har genom teckningsförbindelser och emissionsgarantier åtagit sig att teckna units i Företrädesemissionen. Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen ska genomföras framgångsrikt finns inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen. Partner Fondkommission är, som nämnt ovan, finansiell rådgivare till Bolaget och agerar emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Styrelseordföranden Richard Bagge är partner och äger knappt 10% i Partner Fondkommission. Avtalet mellan Bolaget och Partner Fondkommission är upprättat på marknadsmässiga villkor och Partner Fondkommission erhåller en på förhand avtalad ersättning i samband med Företrädesemissionen. Därutöver har Partner Fondkommission inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen eller i Bolaget.

Registrering av Memorandumet

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

Övrigt

En investering i aktier är förenad med risker, se avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget enligt detta

Memorandum, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita på sig på informationen i detta Memorandum samt eventuella tillägg till detta Memorandum. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som återfinns i detta Memorandum, och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden.

Revisionsanmärkning

Inga upplysningar eller anmärkningar avseende den historiska finansiella informationen för de två senaste bokslutsåren finns i bolagets revisionsberättelser.

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier

Nedanstående personer ("Tecknarna") har antingen lämnat en teckningsförbindelse alternativt gentemot EasyFill och varandra åtagit sig att, för det fall samtliga nya units inte har tecknats med stöd av uniträtter eller av personer som anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter, teckna och betala för nya units till ett belopp om sammanlagt 15,5 MSEK. Tecknarnas åtaganden är inte säkerställda genom exempelvis förhandstransaktioner, bankgaranti eller pantsättning eller liknande. Ersättningen för emissionsgarantier uppgår till 10 procent kontant av garanterat belopp utom för Kenty Invest AB som inte erhåller någon ersättning för lämnad emissionsgaranti. För teckningsförbindelser utgår ingen ersättning. De aktieägare som ingått nämnda åtaganden har även åtagit sig att inte minska sina respektive innehav från och med det datum då varje åtagande undertecknats fram till dess att Företrädesemissionen slutförts.

Namn	Adress	Ingånget datum	Emissionsgaranti, SEK	Teckningsförbindelse, SEK
MIC Invest AB	Box 513, Östersund	2020-05-28	2 500 000	2 500 000
Kenty Invest	Sibyllegatan 65, Stockholm	2020-06-04	1 500 000	400 000
Gerhard Dal	Vilundavägen 17, Upplands Väsby	2020-05-28	2 000 000	200 000
Torbjörn Petersson	Sjövändan 22, 831 92 Östersund	2020-05-28	0	1 000 000
Tommy Ure	Henriksdalsallen 35, 12071 Stockholm	2020-06-04	1 500 000	0
Kent Oliv Invest AB	Håkanstorp Graslund 316, 696 92 Askersund	2020-05-27	1 000 000	1 000 000
Modelio Equity AB		2020-06-04	1 900 000	0
Totalt			10 400 000	5 100 000

Summan av teckningsförbindelser och emissionsgarantier uppgår till 15,5 MSEK motsvarande 75% av Företrädesemissionen.

Handlingar som införlivas genom hänvisning

Detta Memorandum består av, utöver föreliggande dokument, följande handlingar som är införlivade genom hänvisning. Kopior av följande handlingar kan granskas på EasyFills huvudkontor, Industrigatan 10, 842 31 Bräcke.

- Historisk finansiell information för EasyFill (resultaträkning på sida 5 balansräkning på sidorna 6-7, kassaflödesanalys på sidan 8), förvaltningsberättelse på sidorna 2-4, noterna på sidorna 9-19 och revisionsberättelsen på sidan 20 i årsredovisningen för 2019.
- Historisk finansiell information för EasyFill (resultaträkning på sida 5, balansräkning på sidorna 6-7, kassaflödesanalys på sidan 8), förvaltningsberättelse på sidorna 2-4, noterna på sidorna 9-20 och revisionsberättelsen på sidan 21 i årsredovisningen för 2018.

De delar av EasyFills årsredovisning för 2019 och 2018 som inte införlivas anses inte vara relevanta

för Memorandumet. Förutom Bolagets reviderade årsredovisningar för 2019 och 2018 har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Handlingarna finns även tillgängliga på Bolagets hemsida, www.easyfillcorporate.com/investor-relations/

- Bolagsordning

<https://www.easyfillcorporate.com/wp-content/uploads/2019/04/BO-maj-2018.pdf>

- Årsredovisning 2019

<https://www.easyfillcorporate.com/wp-content/uploads/2020/05/AR-och-Rev.berattelse-Easyfill-AB-2019.pdf>

- Årsredovisning 2018

<https://www.easyfillcorporate.com/wp-content/uploads/2019/05/AR-och-koncern-Easyfill-2018-12-31.pdf>

- Kvartalsrapport 2020 Q1

<https://www.easyfillcorporate.com/wp-content/uploads/2020/05/EasyFill-Q1-2020.pdf>

- Kvartalsrapport 2019 Q1

<https://www.easyfillcorporate.com/wp-content/uploads/2019/04/EasyFill-AB-publ-Q1-rapport-2019-04-24.pdf>

- Fullständiga villkor för Teckningsoption TO 2B.

www.easyfillcorporate.com/investor-relations/

Adresser

Bolaget

EasyFill AB (publ)

Industrigatan 10

SE-843 31 Bräcke

Tel: +46 (0)693-66 13 00

www.easyfill.se

www.easyfillcorporate.com

Finansiell rådgivare

Partner Fondkommission AB

Lilla Nygatan 2

SE-411 09 Göteborg

Tel: +46 (0)31-761 22 30

www.partnerfk.se

Revisor

Jens Edlund

Edlund & Partners AB

Biblioteksgatan 25

SE-831 41 Östersund

Tel: +46 (0)70-642 51 15

www.edlundpartners.se