



award it

**Investera i en operatör av lojalitetsprogram och digitala valutor
– med hög lönsamhet och direktavkastning!**

Välkommen att teckna aktier i Awardit AB
Notering på Nasdaq First North december 2017



Hänvisning till upprättat memorandum med anledning av föreliggande Erbjudande om förvärv av aktier i Awardit AB (publ.) ("Awardit").

Detta material är en introduktion till Awardit och Erbjudandet om förvärv av aktier vilket offentliggjorts. Detta är ingen komplett sammanfattning av det memorandum som upprättats med anledning av Erbjudandet. Exempelvis innehåller denna introduktion inte någon beskrivning av de risker som Awardit bedömer vara väsentliga att utvärdera i samband med en investering i Bolagets aktier. Dessa risker och annan information vilken är betydelsefull för en komplett utvärdering av Erbjudandet och av en investering i Awardit, finns återgivna i memorandumet. Innan ett investeringsbeslut tas, bör memorandumet studeras i detalj. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på www.awardit.se eller www.aqurat.se



Awardit AB hjälper företag att öka sin omsättning och lönsamhet genom att implementera och driva lojalitetsprogram och motivationsprogram riktade mot konsument- och företagskunder samt säljkårer. Awardit fungerar bl.a. som en bank för digitala poängvalutor och tillhandahåller allt från egenägda, fristående lojalitetsprogram till komplexa alliansprogram med hundratals partners och clearing av transaktioner mellan dessa.

Genom att erbjuda nyckelfärdiga lösningar på outsourcingbasis kan uppstarts- och driftskostnaderna hållas låga. Awardit erbjuder även strategiska och operationellt inriktade tjänster som syftar till att maximera värdet av lojalitetsprogrammet. Ur kundens perspektiv är Awardit en one-stop-shop som bistår med strategi för lojalitetsprogrammet, tekniskt genomförande och operativ drift; exempelvis handel med poänginlösenprodukter, dataanalys och kampanjgenomförande. Allt i syfte att maximera nyttan av programmet och minska belastningen på kundens organisation.

Awardit driver också ett lojalitetsprogram under eget varumärke genom dotterbolaget Rewardit AB (www.rewardit.se).

Awardit omsatte 2016 drygt 41 mkr (ca 44 mkr inkl dotterbolag) med ett EBITDA på 14,6 mkr och ett resultat efter skatt på 11 mkr. Utdelning 2017 blev 10,8 mkr. Sedan 2009 har Awardit delat ut ca 59 mkr till aktieägarna med en höjd utdelning varje år. Awardit har utsetts till Superföretag av Veckans Affärer fyra år i rad och är ett av Sveriges absolut bäst presterande aktiebolag sett till nyckeltal. Awardit satsar på en fortsatt tillväxt med höga marginaler och hög utdelningsnivå.

I och med påbörjad internationalisering (etablering i Norge), EU-direktivet om konsumenters rätt till sin finansiella information (PSD2), planer på nya produkter och en förvärvsstrategi finns många möjligheter till ytterligare tillväxt i en nära framtid.



ERBJUDANDET

Nu finns en möjlighet att bli aktieägare i Awardit. Erbjudandet omfattar maximalt 665 000 befintliga aktier (13,3% av Bolaget). Priset per aktie är 28 kr och baserar sig på ett bolagsvärde på 140 MSEK. Direktavkastningen baserat på innevarande års utdelning ligger på drygt 7,7% vid teckningskursen. P/E-talsvärderingen blir 12,7 gånger vinsten efter skatt (2016 års siffror).

LOCK-UP

Bolagets huvudägare, Visionalis AB, har ett fortsatt mycket långsiktigt perspektiv på sitt ägande och kommer inte att sälja några aktier i Erbjudandet. Visionalis kommer tillsammans med nyckelpersonerna Niklas Lundqvist (VD/grundare) och Johan Hagman att ta på sig en frivillig lock-up för återstående aktier efter Erbjudandet på ett år. Flera anställda och styrelseledamöter har för avsikt att teckna sig i Erbjudandet.

ÅTTA SKÄL TILL ATT INVESTERA I AWARDIT:

1. Hög tillväxt kombinerat med hög lönsamhet. Awardit har en bevisad affärsmodell och är ett av Sveriges bäst presterande företag om man ser till nyckeltal
2. Hög direktavkastning. Awardit har delat ut 59 mkr sedan 2009 och den totala utdelningen har höjts varje år
3. Högintressant bransch. Awardit är verksamt inom en spännande blandning av CRM, marknadsföring och Fintech
4. PSD2-direktivet. Direktivet är satt att implementeras i Sverige och övriga EU 2018 och innebär öppen access till konto-/transaktionsdata hos samtliga banker med kunds godkännande. Awardit är välpositionerat för att dra nytta av detta och möjligheterna är stora
5. Hög skalbarhet. Affärsmodellen är operatörsorienterad och personalbehovet litet
6. Förvärv. Ett syfte med noteringen är att underlätta en förvärvsstrategi. Awardit har nyligen lagt ett bud och ingått ett Term Sheet för förvärv av Sponsorhuset AB, en ledande cash-back operatör
7. Internationalisering. Första kunden har anslutits i Norge och ett lojalitetsprogram är under leverans
8. Spännande dotterbolag med stor potential. Awardit äger 66% av Rewardit AB (www.rewardit.se) som befinner sig i en tidig fas, men som nådde lönsamhet redan under 2016.

Erbjudandet riktar sig till befintliga aktieägare, allmänheten och professionella investerare

Teckningstid:	7 nov–24 nov 2017
Teckningskurs:	28 kronor per aktie. Courtage utgår ej
Teckningspost:	250 aktier minimum (7 000 kr), därefter valfritt antal
Värdering:	140 MSEK
Totalbelopp:	18 340 000 kronor
Handel i aktien:	Awardit AB (publ.) planerar att noteras på First North. Preliminär första handelsdag är den 5 december 2017
Handelsbeteckning:	AWRD
ISIN-kod:	SE0010101824

VD har ordet

Jag startade Awardit runt 2000 efter att ha vunnit en affärsidéävling som arrangerades av Nutek (verket för näringslivsutveckling). Jag ställdes inför ett livsval, antingen fortsätta karriären som affärsjurist på advokatbyrån eller att hoppa av och bli entreprenör i den allmänna IT-yrkan som rådde kring millennieskiftet. Valet var lätt.

Den ursprungliga affärsidén byggde på att skapa ett internetbaserat poängbonusprogram för e-handelsföretag. Jag fick in Teletrade (nuvarande Nordnet Bank), Visionalis och några affärsänglar som investerare och inom ett halvår så hade vi lanserat en första tjänst. Vi var mycket tidigt ute, e-handelsvolymerna var små och det var svårt att få tillräckliga intäkter. Vi bestämde oss därför efter något år för att justera affärsidén till att tillhandahålla motsvarande lösningar för företag, fast under deras varumärken och även för den traditionella handeln. Detta visade sig vara rätt väg att gå och tack vare stor kostnadsmedvetenhet och långsiktighet överlevde vi när våra konkurrenter gick under. Det tog 4-5 år och ca 18 mkr i riskkapital att nå lönsamhet men därefter har verksamheten stadigt utvecklats.

Vi lägger kontinuerligt till nya affärsmodeller och tillämpningsområden för våra lösningar, vilket bidragit till vår tillväxt och mycket goda lönsamhet.

Jag är övertygad om att Awardits bästa tid fortfarande väntar. Bl.a. PSD2-direktivet kan innebära mycket spännande möjligheter för oss. Vårt mål är att medlemmar i program som vi är operatör av i princip ska kunna aktivera valfritt betal- eller kreditkort med koppling mot oss och våra programägare (s.k. card-linking) och kunna bli belönade vid köp hos våra partners.

Därtill är ett viktigt syfte med noteringen att kunna ta initiativ till förvärv på ett helt annat sätt än vi kunnat tidigare. Det är glädjande att redan nu kunna informera om att vi har ingått ett Term Sheet för förvärv av Sponsorhuset AB, den ledande cash-back operatören för idrottsföreningar. Sponsorhuset och dess dotterbolag omsatte ca 8 mkr 2016 och har en affärsplan för att flerfaldiga omsättningen på några år.

Sist men inte minst så har vi vårt dotterbolag Rewardit AB som driver ett eget lojalitetsprogram och som nådde lönsamhet förra året. Detta är en mycket spännande verksamhet för oss.

Vi satsar på fortsatt tillväxt med hög lönsamhet och hög utdelningsgrad. Följ med på Awardits fortsatta resa!



A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Niklas Lundqvist'.

Niklas Lundqvist
Verkställande Direktör och grundare

Erbjudandet

Erbjudandet riktar sig till allmänheten och professionella investerare. Erbjudandet omfattar totalt 665 000 befintliga aktier, motsvarande 18,62 MSEK, som erbjuds av säljande aktieägare. Erbjudandet genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Skälet är att Awardit AB (publ.) skall kunna bredda ägandet inför notering.

Finansiell historik (SEK)



Bolaget har sedan 2009 haft en närmast linjär tillväxt i omsättningen. Omsättningen har vuxit enbart organiskt, utan några förvärv. Även resultaten på EBITDA* nivå, liksom utdelningarna, har stigit jämnt.

*EBITDA; Vinst före räntor, skatt, avskrivningar och amorteringar.

Nyckeltal	-17 (H1)	-16 (H1)	-16	-15
Nettoomsättning, Mkr	21,2	18,0	41,8	36,9
Rörelseresultat, Mkr	6,9	6,0	14,1	12,9
Antal anställda inklusive dotterbolag	7	6	7	5
Resultat per aktie, SEK	1,08	0,94	2,20	1,93
Utdelning per aktie, SEK	2,17	1,90	1,90	1,60
Kassalikviditet, %	150%	248%	237%	246%
Rörelsemarginal, %	32,8%	33,3%	33,8%	33,5%
Soliditet, %	52,4%	53,5%	61,6%	63,6%

Anmälningstid:

7 november – 24 november 2017, kl.15:00

Kurs:

28,00 SEK per aktie.

 Minsta teckning 250 aktier,
motsvarande 7 000 SEK.

Tilldelning och betalning:

 Eventuell tilldelning meddelas genom utskick av
avräkningsnota. Betalning ska ske tre bankdagar efter
utfärdande av avräkningsnota.

Vid en bedömning av bolagets framtida utveckling är det av vikt att beakta relevanta risker. Varje investerare måste göra sin egen bedömning av effekten av dessa risker genom att ta del av all tillgänglig information utgiven i samband med detta Erbjudande.

1. Undertecknad anmäler sig härmed för köp av följande antal aktier i Awardit AB (publ.) till en kurs om 28,00 SEK per aktie. (Minsta post är 250 aktier vilket motsvarar 7 000 kr.)

 Antal: aktier á 28,00 SEK/aktie, motsvarande SEK.

2. Fyll i vart tilldelade aktier skall levereras, VP-konto eller depå (ange endast ett alternativ):

VP-Konto/Servicekonto 0 0 0	Bank
Depånummer	Bank/förvaltare

Observera att om Ni har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste Ni kontrollera med Er bank/förvaltare, om förvärv av värdepapper inom ramen för Erbjudandet är möjligt. Anmälan skall i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

3. Fyll i namn och adressuppgifter (VAR GOD TEXTA TYDLIGT):

Efternamn/Firma		Förnamn	Personnummer/Organisationsnummer
Adress (gata, box eller motsvarande)			Telefon dagtid
Postnummer	Postort	Land (om annat än Sverige)	E-postadress
Ort och datum		Undertecknas av köpare (i förekommande fall av behörig firmatecknare eller förmyndare)	

Aqurat Fondkommission AB är emissionsinstitut i samband med Erbjudandet.

Genom undertecknande av denna anmälningssedel medges följande:

- Att all information i samband med Erbjudandet har tagits del av och accepterats, och att anmälan är bindande,
- Personuppgifter som lämnas i samband med, eller i övrigt registreras med denna anmälan, behandlas av Aqurat Fondkommission AB för förberedelse och administration av uppdraget. Uppgifterna kan även komma att behandlas och användas i samband med framtida utskick av erbjudandehandlingar hos andra företag som Aqurat Fondkommission AB eller emittenten samarbetar med,
- Att styrelsen beslutar om tilldelning i Erbjudandet och att tilldelning kan komma att reduceras eller helt utebli,
- Att ofullständig eller felaktigt ifylld anmälan kan komma att lämnas utan beaktande,
- Att Aqurat Fondkommission AB befullmäktigas att för undertecknads räkning verkställa förvärv av aktier i Awardit AB (publ.)

VIKTIG INFORMATION

Aqurat Fondkommission AB (nedan Aqurat) är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Den huvudsakliga verksamheten är att erbjuda administrativa tjänster i samband med diverse bolagshändelser. Den som avser sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument som enskilt erbjudande avser uppmanas att noga läsa igenom samtlig information som upprättats och utgivits i samband med erbjudandet samt nedanstående information. Denna information tillhandahålls endast på svenska. Mer

information om enskilt erbjudande finns att ta del av på www.aqurat.se.

- Finansiella instrument i enskilt erbjudande har inte och avses inte att registreras i något annat land än Sverige. Finansiella instrument kommer således inte att erbjudas till försäljning i USA eller Kanada och inbjudan riktar sig inte heller vare sig direkt eller indirekt till någon i USA eller Kanada. Denna anmälningssedel får inte distribueras till eller i något annat land där sådan distribution (i) förutsätter ytterligare registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller (ii) strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land.
- Order enligt undertecknad anmälningssedel ger Aqurat fullmakt att för undertecknads räkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt de villkor som gäller för enskilt erbjudande. Ordern omfattas inte av den ångerrätt som följer av Distans- och hemförsäljningslagen.
- Aqrats kunder är kategoriserade som icke professionella kunder enligt lagen om värdepappersmarknaden. Vid utförande eller vidarebefordran av order på kundens eget initiativ tillhandahåller Aqurat tjänsten utan att göra en bedömning om tjänsten är passande för kunden. De risker som följer med en investering i sådana finansiella instrument som denna anmälningssedel avser framgår av den information som upprättats och utgivits i samband med enskilt erbjudande.
- Priset för de finansiella instrument som avses i enskilt erbjudande framgår av denna anmälningssedels framsida. Skatter, courtage eller andra avgifter som kan komma att uppstå påföres eller erlägges inte av Aqurat.
- Personuppgifter som aktieägaren lämnar i samband med uppdraget eller som i övrigt registreras i samband därmed behandlas av Aqurat enligt Personuppgiftslagen (1998:204) för förberedelse och administration av uppdraget. Behandling av

personuppgifter kan även ske hos andra företag som Aqurat eller emittenten samarbetar med.

- Tillvägagångssättet samt anmälningssedels framsida samt av den information som upprättats och utgivits i samband med erbjudandet.
- Aqurat ansvarar inte för tekniska fel, fel i telekommunikation eller fel i posthantering i samband med inlämnandet av anmälningssedeln.
- Notera att Ni enbart genom undertecknande och ingivande av denna anmälningssedel inte kommer att bli kund hos Aqurat. Aqurat kommer med andra ord bland annat inte att kundkategorisera Er eller att genomföra en passandeprövning avseende Er teckning av finansiella instrument i detta erbjudande.
- Reklamation mot Aqrats utförande av den order som lämnats till Aqurat genom undertecknad anmälningssedel skall ske utan oskäligt uppehåll. Om så ej skett kan rätten att kräva ersättning eller att göra andra påföljder gällande mot Aqurat gå förlorad.
- Eventuella klagomål med anledning av Aqrats hantering av order som lämnats till Aqurat genom undertecknad anmälningssedel kan skriftligen ställas till Aqrats klagomålsansvarige på den adress, som anges på framsidan av denna anmälningssedel.
- Vid eventuell tvist med Aqurat kan konsumenter också vända sig till Allmänna reklamationsnämnden, Box 174, 101 23 Stockholm, telefon 08-783 17 00, www.arn.se.
- Aqurat följer svensk lag. Materiell svensk rätt äger tillämpning på Aqrats erhållna uppdrag och allmän svensk domstol, t.ex. Stockholms tingsrätt, är behörig domstol.

För mer information hänvisar Aqurat till www.aqurat.se.

AWIT

Skicka in anmälningssedeln genom ett av nedanstående alternativ:
Brev

 Aqurat Fondkommission AB
Box 7461
103 92 Stockholm

Fax

08-684 05 801

E-mail
info@aqurat.se
(inskannad anmälningssedel)

Anmälan kan ske
elektroniskt med BankID
på www.aqurat.se

OM TECKNING AVSER ETT BELOPP SOM ÖVERSTIGER 15 000 EUR SKA EN KOPIA PÅ GILTIG LEGITIMATIONSHANDLING MEDFÖLJA. FÖR JURIDISK PERSON SKA ÄVEN ETT AKTUELLT REGISTRERINGSBEVIS SOM STYRKER FIRMATECKNING BIFOGAS. BÅDE FYSISK OCH JURIDISK PERSON SKA I DETTA FALL ÄVEN BIFOGA BLANKETTEN "ÅTGÄRDER FÖR KUNDKÄNNEDOM" FÖR ATT ANMÄLAN SKA VARA GILTIG. BLANKETTEN FINNS ATT SKRIVA UT PÅ WWW.AQRAT.SE