

Inbjudan till teckning av aktier i Linkfire A/S

Svensk sammanfattning

Sole Global Coordinator och Bookrunner

Retail Distributor

AVANZA 

 **Pareto**
Securities

Selling Agent

 **Nordnet**

Sammanfattning

Inledning och varningar

Värdepapperen Erbjudandet avser nya aktier i Linkfire A/S med ISIN-kod DK0061550811.

Identitet och kontaktuppgifter för emittenten Linkfire A/S, organisationsnummer 35835431
LEI-kod: 984500Z56C097569I250
Adress: Artillerivej 86, DK-2300 Köpenhamn, Danmark
www.linkfire.com

Behörig myndighet Finansinspektionen
Box 7821, 103 97 Stockholm
+46 (0)8 408 980 00
www.fi.se

Datum för godkännande av Prospektet 16 juni 2021

Varningar Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av hela Prospektet från investerarens sida.

Investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet.

I talan som väcks i domstol angående informationen i detta Prospekt kan den investerare som är kärande enligt nationell rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.

Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.

Nyckelinformation om emittenten

Vem är emittent av värdepapperen? **Emittentens hemvist, juridiska form och lagstiftning**
Linkfire bildades i april 2014 av Lars Ettrup och Jeppe Faurfelt. Bolaget är ett danskt publikt aktiebolag bildat i Danmark med säte i Köpenhamn, Danmark. Bolaget bildades 2014 och registrerades hos det danska bolagsverket (Dk. *Erhvervsstyrelsen*) samma år. Bolaget regleras av, och bedriver sin verksamhet i enlighet med, den danska aktiebolagslagen. Bolagets LEI-kod är 984500Z56C097569I250.

Emittentens huvudsakliga verksamhet

Linkfire tillhandahåller digitala marknadsföringstjänster för underhållnings- och musikbranschen. Bolagets erbjudande består av två tjänster: *Linkfire Marketing Platform* och *Linkfire Discovery Network*. Linkfires marknadsföringsplattform är en Software-as-a-service (SaaS)-plattform som möjliggör för artister och skivbolag att skapa s.k. smarta länkar för musikprodukter såsom låtar, album, biljetter och varor, vilka kan delas på hemsidor och i applikationer. Bolagets smarta länkar leder konsumenter till en sida från vilken de enkelt kan engagera sig vidare med innehållet. Vidare ger marknadsföringsplattformen tillgång till komplex data, vilket hjälper Linkfires kunder att bättre förstå sina målgrupper och konsumenters användande. Linkfires discovery-nätverk är ett nätverk av smarta länkar på samarbetspartners hemsidor, applikationer och trafikkanaler, vilket leder konsumenter till musikprodukter. Tjänsten möjliggör för Linkfires trafiksamarbetspartners att integrera Bolagets teknologi för smarta länkar i sina egna applikationer. Discovery-nätverket är för närvarande integrerat i multimeddelandeapplikationen Snapchat, liksom i streamingtjänsten Twitch.

Nyckelinformation om emittenten

Vem är emittent av värdepapperen?

Emittentens större aktieägare

Per dagen för Prospektet har Bolaget 25 aktieägare. I tabellen nedan redovisas Bolagets fem största direkta aktieägare och aktieägarstrukturen omedelbart före och efter Erbjudandet, under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas, att Övertilldelningsoptionen inte utnyttjas, respektive utnyttjas fullt ut, och att särskilda teckningsåtaganden från styrelseledamöter och ledningen har utnyttjats till fullo. Per dagen för Prospektet finns det 40 000 013 emitterade aktier i Bolaget. I samband med Erbjudandet kan upp till 4 813 489 nya aktier komma att emitteras till följd av befintliga teckningsoptioner som blir utnyttjbara i samband med noteringen på First North Premier (de ”**Accelererade Teckningsoptionerna**”), vilka är inkluderade i kolumnen ”Omedelbart före Erbjudandet” nedan.

Aktieägare	Omedelbart före Erbjudandet		Efter Erbjudandet, Övertilldelningsoptionen ej utnyttjad		Efter Erbjudandet, Övertilldelningsoptionen fullt utnyttjad	
	Antal	%	Antal	%	Antal	%
Större aktieägare						
NCP-IVS Fund III K/S	14 606 610	32,6%	14 934 868	25,7%	14 934 868	24,8%
Rocket Group ApS ¹	12 161 785	27,1%	12 161 785	20,9%	12 161 785	20,2%
Faufvelt Invest IVS ²	3 713 930	8,3%	3 713 930	6,4%	3 713 930	6,2%
Bobhund ApS ³	2 129 651	4,8%	2 281 497	3,9%	2 281 497	3,8%
Mal Investments ApS	703 427	1,6%	703 427	1,2%	703 427	1,2%
Övriga styrelsemedlemmar och medlemmar av koncernledning	489 210	1,1%	669 592	1,2%	669 592	1,1%
Övriga aktieägare inklusive nya aktieägare till följd av Erbjudandet	6 195 400	13,8%	23 741 260	40,8%	25 750 188	42,8%
Högst antal nya aktier till följd av utnyttjande av teckningsoptioner i samband med noteringen	4 813 489	10,7%	-	-	-	-
Totalt:	44 813 502	100,00%	58 206 359	100,00%	60 215 287	100,00%

¹ Rocket Group ApS ägs till 80 procent av Bolagets VD, Lars Ettrup.

² Faufelt Invest IVS ägs till 100 procent av Bolagets CCO, Jeppe Faufelt.

³ Bobhund ApS ägs till 100 procent av Bolagets styrelseledamot Thomas Rudbeck.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Bolagets styrelse består av fyra styrelseledamöter, inklusive styrelseordföranden. Bolagets styrelseledamöter är Jesper Eigen Møller (ordförande), Thomas Weilby Knudsen, Thomas Rudbeck och Charlotte Klinge.

Bolagets ledning utgörs av Lars Ettrup, medgrundare och VD, Jeppe Faufelt, medgrundare och CCO, Tobias Demuth, CFO, Andrea Arcari, Chief Business Development Officer, Verena Gutheim, Chief People Officer och Jannik Jepsen, Chief Technology Officer.

Deloitte Statsautoriseret Partnerselskab, med adress Weidekampsgade 6, DK-2300 Köpenhamn, Danmark, har varit Bolagets revisor sedan 2016. Bjørn Winkler Jakobsen och Mads Juul Hansen är gemensamt huvudansvariga revisorer. Bjørn Winkler Jakobsen och Mads Juul Hansen är medlemmar i FSR – Danske Revisorer (professionellt institut för auktoriserade revisorer i Danmark).

Finansiell nyckelinformation för emittenten

Den utvalda historiska finansiella information nedan (med undantag för alternativa nyckeltal) har hämtats från följande finansiella rapporter:

- Den finansiella informationen för räkenskapsåren 2020 och 2019 har hämtats från Linkfires koncernredovisning för 2020, som har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (”IFRS”) såsom de antagits av EU samt de ytterligare krav som ställs i den danska redovisningslagen (”DFSA”), och reviderats av Bolagets revisor.
- Den finansiella informationen för räkenskapsåret 2018 har hämtats från Linkfires årsredovisning för 2018 för moderbolaget, med en separat kassaflödesanalys, vilka har upprättats i enlighet med DFSA och reviderats av Bolagets revisor.
- Den finansiella informationen för perioden januari – mars 2021 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2020 har hämtats från Koncernens delårsrapport för det första kvartalet 2021, vilken har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering (”IAS 34”) såsom den antagits av EU, och som översiktligt granskats av Bolagets revisor.

Nyckelinformation om emittenten

Finansiell nyckelinformation för emittenten

Resultaträkning i sammandrag

	Räkenskapsår (jan-dec)			Q1 (jan-mar)	
	Koncern IFRS Reviderad		Moderbolag DFSA Reviderad	Koncern IAS 34 Översiktligt granskad	
	2020	2019	2018	2021	2020
TDKK					
Intäkter	24 699	17 227	-	7 417	5 045
Rörelseresultat	-14 193	-12 993	-10 065	-4 045	-3 207
Periodens resultat	-13 461	-11 850	-9 952	-3 782	-2 733
Ökning av intäkter, % ¹	43,4%	-	-	47,0%	-
Bruttomarginal, % ¹	75,7%	60,8%	-	73,4%	73,0%

¹ Alternativt nyckeltal

Balansräkning i sammandrag

	31 december			31 mars	
	Koncern IFRS Reviderad		Moderbolag DFSA Reviderad	Koncern IAS 34 Översiktligt granskad	
	2020	2019	2018	2021	2020
TDKK					
Totala tillgångar	63 786	60 408	39 551	66 993	56 391
Totalt eget kapital	4 909	10 026	-10 525	1 183	7 768

Kassaflödesanalys i sammandrag

	Räkenskapsår (jan-dec)			Q1 (jan-mar)	
	Koncern IFRS Reviderad		Moderbolag DFSA Reviderad	Koncern IAS 34 Översiktligt granskad	
	2020	2019	2018	2021	2020
TDKK					
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 831	-2 286	-4 045	-1 556	3 957
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-13 840	-12 658	-11 657	-3 635	-3 407
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	15 205	18 238	11 252	4 797	-3 579
Kassaflöde vid periodens slut	783	3 539	-3 109	753	518

Specifika nyckelrisker för emittenten

Risker relaterade till teknisk utveckling och trender i den bransch i vilken Bolaget bedriver verksamhet

Bolaget bedriver verksamhet i en bransch som karakteriseras av innovation och snabb teknisk utveckling, utveckling av branschstandarder och förfaranden såväl som förändringar i kund- och konsumentbehov och preferenser. Bolaget kan misslyckas med att utveckla sin teknik och introducera nya funktioner och tjänster vid behov, hålla jämna steg med den tekniska utvecklingen eller förutspå och anpassa sig till branschtrender och förändringar, vilket skulle kunna innebära en minskning av efterfrågan på de tjänster som Bolaget erbjuder.

Nyckelinformation om emittenten

Specifika nyckelrisker för emittenten

Risker relaterade till musikkonsumenters beteende och konsumenttrender

Bolaget är beroende av hög konsumentaktivitet, såväl som den allmänna populariteten beträffande konsumtion av musik och varor genom digitala tjänsteleverantörer, för att generera intäkter. En eventuell minskning i sådan konsumentaktivitet, behov, preferenser eller förändringar av musiks popularitet och användningen av sociala medier skulle kunna ha en negativ påverkan på Bolagets intäkter eller kräva ytterligare finansiella resurser och forskning.

Risker relaterade till konkurrens

Bolaget verkar i en snabbt utvecklande bransch med låga inträdeströsklar. Befintliga eller potentiella framtida konkurrenter kan ha fördelar gentemot Bolaget, svara snabbare på förändringar eller ingå starka samarbeten. Detta kan minska Bolagets konkurrenskraft, vilket skulle kunna innebära att Bolaget måste sänka priset eller förändra sin intäktmodell, vilket i sin tur skulle kunna resultera i färre kunder, minskad trafik och förlorade intäkter.

Risker relaterade till Bolagets förmåga att generera provisionsintäkter

Om Bolaget misslyckas med att ingå nya och gynnsamma samarbetsavtal, kan Bolagets framtida intäkter och tillväxtstrategi komma att påverkas. Om Bolaget misslyckas med att upprätthålla och öka den trafikvolym som Bolaget kan tjäna pengar på, eller om konsumenter inte prenumererar eller köper biljetter, varor och andra generella produkter, kan det också få en negativ inverkan på Bolagets intäkter.

Risker relaterade till samarbeten med digitala tjänsteleverantörer

Bolaget är beroende av samarbeten med data-, trafik-, och samarbetspartners, och begränsningar eller uppsägningar av dessa samarbeten, inklusive tillgång till och integration med API:er (applikationsprogrammeringsgränssnitt, från engelskans Application Programming Interface), eller misslyckande med att ingå nya samarbeten, kan få en negativ inverkan på Bolagets erbjudna tjänster, tillväxtutsikter och framtida intäkter.

Risker relaterade till Bolagets förmåga att generera prenumerationsintäkter

Bolaget är beroende av sin förmåga att locka nya prenumerationskunder samt behålla och öka spendandet hos befintliga prenumerationskunder. Om kunder avslutar eller inte förnyar sina prenumerationer kommer det att få en negativ inverkan på Bolaget. En stor del av Bolagets prenumerationsintäkter genereras genom kontrakt med stora skivbolag. Omförhandlingar av dessa kontrakt utgör en risk för Bolaget.

Risker relaterade till kundtjänst

Bolagets kunder förlitar sig på att Bolagets kundtjänst snabbt och effektivt svarar på frågor och löser eventuella problem relaterade till deras användning av Bolagets plattform. Om Bolaget skulle misslyckas med att upprätthålla en högkvalitativ kundtjänstorganisation skulle Bolagets rykte och dess förmåga att framgångsrikt marknadsföra och sälja sina tjänster kunna påverkas negativt.

Risker relaterade till leverantörer och tredje parter som sköter Bolagets plattform

Bolaget använder molnbaserade tjänster för sin plattform och sina erbjudna tjänster. Kapacitetsbegränsningar, störningar och säkerhetsproblem kan skada Bolagets verksamhet, kundrelationer och rykte.

Risker relaterade till IT-infrastruktur

Bolaget kan komma att uppleva tekniska fel och störningar i sin IT-infrastruktur. Problem hänförliga till fel, mjukvara, hårdvara, attacker eller fysiska skador, såväl som oförutsedda händelser i Bolagets IT-system, kan leda till förseningar och ökade kostnader och skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet.

Risker relaterade till skyddet av immateriella rättigheter och annan egenutvecklad teknik

Bolaget förlitar sig inte på något patent- eller varumärkesskydd. Det finns en risk att Bolaget inte uppnår och upprätthåller tillräckligt skydd för dess immateriella rättigheter, vilket inkluderar dess varumärke, domännamn, kunddata, upphovsrätter, företagshemligheter och annan liknande egenutvecklad teknik.

Bolaget kan komma att inte visa sig lönsamt under följande perioder och kan komma att uppleva ojämna kassaflöden

Bolaget har historiskt ådragit sig betydande kostnader för utvecklingen av dess nuvarande verksamhet och förväntar sig att sådana kostnader i viss utsträckning även kommer att uppkomma i framtiden. Sådana aktiviteter, tillsammans med de uppskattade generella och administrativa utgifterna och den förväntade ökningen av kostnader och utgifter hänförliga till Bolagets förväntade tillväxt, skulle kunna resultera i att Bolaget ådrar sig betydande förluster och/eller verksamhetskostnader inom en över-skådlig framtid.

Nyckelinformation om värdepapperen

Värdepapperens viktigaste egenskaper

Värdepapperstyp, kategori och ISIN

Föreliggande Erbjudande och upptagande till handel avser nya aktier i Bolaget med ISIN-kod DK0061550811. Bolaget har ett aktieslag.

Värdepapperens valuta, kvotvärde och antal

Aktierna är denominerade i DKK. Per den 1 januari 2020 uppgick Bolagets aktiekapital till 104 138,93 DKK fördelat på 10 413 893 aktier. Per den 31 december 2020 och den 31 mars 2021, uppgick Bolagets aktiekapital till 108 086,61 DKK fördelat på 10 808 661 aktier. Per dagen för Prospektet uppgår aktiekapitalet till 400 000,13 DKK fördelat på 40 000 013 aktier, exklusive upp till 4 813 489 ytterligare aktier som kan komma att emitteras till följd av utnyttjandet av de Accelererade Teckningsoptionerna. Samtliga aktier är fullt inbetalda och kvotvärdet är 0,01 DKK. Genom nyemissionen i Erbjudandet kan högst 13 392 857 nya aktier i Bolaget tillkomma och, om Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo, ytterligare 2 008 928 aktier.

Rättigheter som sammanhänger med värdepapperen

Aktieägare är berättigade att rösta för sitt fulla antal aktier och varje aktie berättigar till en röst vid bolagsstämma. Alla aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning, del i Bolagets vinst och i Bolagets tillgångar samt eventuellt överskott i händelse av likvidation. Bolagets aktier är emitterade i enlighet med dansk lagstiftning och aktiernas rättigheter, inklusive rättigheterna enligt Bolagets bolagsordning, kan endast ändras i enlighet med vad som anges i den danska aktiebolagslagen.

Befintliga aktieägare har normalt företrädesrätt att teckna nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler pro rata i förhållande till deras innehav. Bolagsstämman eller styrelsen, med stöd av bemyndigande från bolagsstämman, får dock besluta att avvika från aktieägarnas företrädesrätt i enlighet med den danska aktiebolagslagen. De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången per den avstämningsdag för utdelning som infaller efter att aktierna registrerats hos det danska bolagsverket (Dk. *Erhvervsstyrelsen*) och förts in i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

Aktiernas överlåtbarhet

Det föreligger inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier i Bolaget.

Utdelningspolicy

Linkfire avser att återinvestera sitt kassaflöde för att finansiera utvecklingen och tillväxten av verksamheten, och Bolagets styrelse förväntas därför inte att föreslå eller utbetala någon utdelning inom överskådlig framtid. Beslut om utdelning fattas av bolagsstämman eller styrelsen. Utdelning får endast genomföras i den utsträckning det kommer att finnas full täckning för Bolagets bundna kapital efter utdelningen och endast i den utsträckning sådan utdelning kan betraktas som sund och ansvarsfull med beaktande av de krav som ställs på storleken av det egna kapitalet vilket följer av arten, omfattningen och riskerna förknippade med Bolagets och Koncernens verksamhet samt affärsutsikterna, verksamhetsresultatet, branschutvecklingen och den finansiella ställningen för Bolaget och Koncernen.

Var kommer värdepapperen att handlas?

Nasdaq Stockholm AB har den 16 juni 2021 bedömt att Bolaget uppfyller First North Premiers noteringskrav, förutsatt att sedvanliga villkor, däribland spridningskravet för Bolagets aktier, uppfylls senast på noteringsdagen och att Bolaget ansöker om att Bolagets aktier upptas till handel på First North Premier. Första dag för handel beräknas vara den 28 juni 2021. First North Premier är en marknadsplats klassificerad som tillväxtmarknad för små och medelstora företag, som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad.

Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?

Det finns en risk att en aktiv, likvid och ordnad handel i Bolagets aktier inte utvecklas, att priset för aktierna kan komma att bli volatilt och att potentiella investerare kan förlora delar av eller hela sin investering

Före den planerade noteringen på First North Premier har det inte förekommit någon handel i Bolagets aktier. Bolaget kan inte förutspå investerarens intresse i Bolaget och det föreligger därför en risk att en aktiv och likvid handel inte utvecklas alternativt, om en sådan handel utvecklas, att den inte består efter att Erbjudandet slutförts. Bolagets aktiekurs kan under perioder vara föremål för betydande fluktuationer hänförliga till värdepappersmarknaden som sådan, vilka kan uppstå oavsett Bolagets prestation.

Större aktieägare kommer fortsätta ha ett betydande inflytande över Bolaget även efter Erbjudandet

Efter att Erbjudandet slutförts, är det sannolikt att större aktieägare fortsätter ha ett betydande inflytande över Bolaget i frågor som är föremål för aktieägares godkännande på bolagsstämman. De större aktieägarnas intresse kan helt eller delvis skilja sig från de övriga aktieägarnas intressen och de större aktieägarna skulle som följd kunna använda sitt inflytande på ett sätt som skiljer sig från intresset hos resterande aktieägare.

Nyckelinformation om värdepapperen

Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?

Avsikter att teckna aktier i Erbjudandet från Anchor Investors är inte formellt bindande och de formella åtagandena att teckna aktier i Erbjudandet från särskilda investerare är inte säkerställda

Anchor Investors har uttryckt ett intresse för att teckna aktier i Erbjudandet. Därtill har externa investerare och särskilda befintliga aktieägare, inklusive styrelsemedlemmar, formellt åtagit sig att teckna aktier i Erbjudandet. Indikationerna från Anchor Investors utgör inte formella åtaganden från Anchor Investors att faktiskt investera i Erbjudandet och det är därmed inte säkerhet att Anchor Investors kommer att teckna aktier i Erbjudandet. Därtill är åtagandena inte säkerställda genom bankgaranti, spärrade medel, pantsättning eller liknande arrangemang. Följaktligen finns det en risk att Anchor Investors inte kommer att teckna aktier i Erbjudandet samt att de externa investerarna och befintliga aktieägarna som har lämnat åtagandena inte fullföljer sina åtaganden, vilket skulle kunna få en negativ påverkan på genomförandet av Erbjudandet.

Nyckelinformation om erbjudandet av värdepapper och upptagandet av värdepapper till handel på Nasdaq First North Premier

På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?

Upptagande till handel

Nasdaq Stockholm AB har den 16 juni 2021 bedömt att Bolaget uppfyller First North Premiers noteringskrav, förutsatt att sedvanliga villkor, däribland spridningskravet för Bolagets aktier, uppfylls senast på noteringsdagen och att Bolaget ansöker om att Bolagets aktier upptas till handel på First North Premier. Första dag för handel på First North Premier beräknas vara den 28 juni 2021.

Erbjudandet

Erbjudandet riktas till allmänheten i Sverige samt till institutionella investerare i Sverige och internationellt. Erbjudandet omfattar högst 13 392 857 nyemitterade aktier som erbjuds av Bolaget (exklusive den Övertilldelningsoption som beskrivs nedan).

Övertilldelningsoption

I syfte att täcka eventuell övertilldelning i Erbjudandet har Bolaget lämnat en övertilldelningsoption till Pareto Securities om att sammanlagt erbjuda motsvarande 15 procent av antalet aktier i Erbjudandet som kan användas i sin helhet eller delvis under 30 dagar från den första handelsdagen på First North Premier ("Övertilldelningsoptionen"). Om Erbjudandet fulltecknas och Övertilldelningsoptionen utnyttjas i sin helhet kommer Erbjudandet att omfatta 15 401 785 aktier. Övertilldelningsoptionen får endast utnyttjas i syfte att täcka eventuell övertilldelning i Erbjudandet men de aktier som ryms inom Övertilldelningsoptionen kan också användas för eventuella stabiliseringsåtgärder.

Priset i Erbjudandet

Priset i Erbjudandet uppgår till 11,20 SEK per aktie.

Anmälningssperiod

Anmälningssperioden pågår under perioden 17 Juni – 23 Juni kl. 17:00 2021 för allmänheten i Sverige och under perioden 17 juni – 24 juni kl. 13:00 2021 för institutionella investerare. Eventuell förlängning av anmälningssperioden kommer offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande före utgången av anmälningssperioden.

Tilldelning

Beslut om tilldelning av aktier kommer att fattas av Bolagets styrelse i samråd med Pareto Securities, varvid målet är att uppnå en god institutionell ägarbas och bred spridning av aktierna bland allmänheten för att möjliggöra en regelbunden och likvid handel med Bolagets aktier på First North Premier.

Utspädning till följd av Erbjudandet

Per dagen för prospektet finns det 40 000 013 aktier emitterade i Bolaget. I samband med Erbjudandet blir de Accelererade Teckningsoptionerna utnyttjbara vilket kan innebära att ytterligare 4 813 489 aktier emitteras ifall de Accelererade Teckningsoptionerna utnyttjas till fullo, vilket resulterar i att det högsta antalet aktier före Erbjudandet är 44 813 502.

Om nyemissionen i Erbjudandet fulltecknas, kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 13 392 857 om Övertilldelningsoptionen inte utnyttjas och med 15 401 785 ifall Övertilldelningen utnyttjas till fullo, vilket medför en utspädning på 23 procent respektive 25,6 procent i förhållande till det totala antalet aktier i Bolaget omedelbart före Erbjudandet under förutsättning att de Accelererade Teckningsoptionerna utnyttjas till fullo.

Kostnader för Erbjudandet

Bolagets kostnader hänförliga till Erbjudandet och noteringen av Bolagets aktier på First North Premier beräknas uppgå till cirka 10 miljoner DKK. Sådana kostnader är framförallt hänförliga till utgifter för revisorer, finansiella och juridiska rådgivare, tryckning och distribution av Prospektet, samt utgifter hänförliga till marknadsföringsmaterial och andra presentationer. Investerare åläggs inga kostnader. Courtaget utgår ej.

Nyckelinformation om erbjudandet av värdepapper och upptagandet av värdepapper till handel på Nasdaq First North Premier

Vem är erbjudaren och/eller den person som ansöker om upptagande till handel? Linkfire A/S, org. nr 35835431, med säte i Köpenhamn, är ett danskt publikt aktiebolag bildat i Danmark enligt dansk rätt och bedriver sin verksamhet enligt dansk rätt. Bolagets associationsform styrs av den danska aktiebolagslagen. Bolagets LEI-kod är 984500Z56C097569I250.

Varför upprättas detta Prospekt?

Intäkter och kostnader avseende Erbjudandet

Vid full teckning i nyemissionen i Erbjudandet förväntas Bolaget att tillföras 150 miljoner SEK, före sedvanliga kostnader hänförliga till Erbjudandet. Dessa kostnader beräknas uppgå till cirka 10 miljoner DKK (13,5 miljoner SEK vid beräkning med en valutakurs för SEK/DKK motsvarande 1 SEK = 0,74 DKK). Följaktligen förväntas Bolaget erhålla en nettolikvid uppgående till cirka 136,5 miljoner SEK genom Erbjudandet, motsvarande 101 miljoner DKK. Om Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo, kommer Bolaget att erhålla ytterligare 22,5 miljoner SEK.

Motiv och användning av emissionslikviden

Bolaget vill expandera sin marknadsposition ytterligare genom att dela upp och expandera sin verksamhet organiskt såväl som genom potentiella M&A-möjligheter och tror att Erbjudandet och noteringen kommer att främja Bolaget vid genomförandet av dessa tillväxtpotentialer.

Utifrån ovan nämnda tillväxtplaner bedömer Bolaget att dess nuvarande rörelsekapital är otillräckligt för att täcka Koncernens behov under de kommande tolv månaderna per dagen för Prospektet. Bolaget uppskattar att dess rörelsekapitalbehov under de kommande tolv månaderna uppgår till cirka 25 miljoner DKK och att dess nuvarande rörelsekapital är tillräckligt för att finansiera verksamheten fram till juli 2021. Bolaget uppskattar att rörelsekapitalunderskottet för de kommande tolv månaderna kommer att uppgå till cirka 25 miljoner DKK.

Bolaget avser att finansiera sitt rörelsekapitalbehov och planerade aktiviteter genom nyemissionen i Erbjudandet. Bolaget avser att använda nettolikviden från Erbjudandet för att finansiera följande aktiviteter:

1. Cirka 55 procent till organiska tillväxtincitament. Detta innefattar uppdelning av nuvarande produkt och organisation, geografisk expanderings, utveckling av nya produkttegenskaper och en strävan efter generella affärsmöjligheter.
2. Cirka 35 procent till företagsändamål och M&A. Detta inkluderar förstärkning och utveckling av befintliga affärsavdelningar och en strävan efter M&A-möjligheter.
3. Cirka 10 procent för att omstrukturera delar av sin befintliga skuld. Bolaget kommer amortera delar av sin befintliga skuld.

Avsikter att teckna aktier i Erbjudandet från Anchor Investors

Anchor Investors har uttryckt ett intresse att teckna aktier i Erbjudandet motsvarande totalt 81,6 miljoner SEK, vilket motsvarar 54,4 procent av aktierna i Erbjudandet om Övertilldelningsoptionen inte utnyttjas, 47,3 procent om Övertilldelningen utnyttjas till fullo och 12,1 procent av aktierna i Bolaget efter Erbjudandet, under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas och Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo. Dess indikationer från Anchor Investors utgör emellertid inga formella åtaganden från Anchor Investors att faktiskt investera i Erbjudandet och det är därmed inte säkert att Anchor Investors kommer att teckna aktier i Erbjudandet. Anchor Investors är inte garanterade tilldelning i Erbjudandet men särskild hänsyn kan komma att tas till dem vid tilldelningen.

Därtill har externa investerare och särskilda befintliga aktieägare, inklusive styrelsemedlemmar, formellt åtagit sig att teckna aktier i Erbjudandet motsvarande totalt cirka 10,3 miljoner SEK, vilket motsvarar 6,9 procent av aktierna i Erbjudandet om Övertilldelningsoptionen inte utnyttjas, 6,0 procent ifall Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo och 1,5 procent av aktierna i Bolaget efter Erbjudandet, under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas och Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo. Dessa externa investerare och befintliga aktieägare är inte garanterade tilldelning i Erbjudandet, men särskilt hänsyn kan komma att tas till dem vid tilldelningen.

Intressekonflikter

Pareto Securities tillhandahåller finansiell rådgivning och andra tjänster till Bolaget i samband med Erbjudandet. Setterwalls Advokatbyrå AB är legal rådgivare till Bolaget beträffande svensk rätt och Bruun & Hjejle Advokatpartnerselskab är legal rådgivare till Bolaget beträffande dansk rätt i samband med Erbjudandet och upptagandet till handel på First North Premier. Aktieinvest är emissionsinstitut i samband med Erbjudandet och agerar Certified Adviser till Bolaget. Nordnet är selling agent och Avanza är retail distributor i samband med Erbjudandet. Dessa rådgivare (samt till dem närstående företag) har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Bolaget för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, sedvanlig ersättning.



