



## Informationsbroschyr inför notering på Nasdaq First North Growth Market

Denna informationsfolder är en introduktion till erbjudandet om att teckna aktier ("Erbjudandet") i Compodium International AB (publ) ("Compodium" eller "Bolaget") och ska betraktas som marknadsföringsmaterial. Foldern är inte och ska inte anses utgöra ett prospekt enligt gällande lagar och regler. Prospektet som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, har offentliggjorts och finns tillgängligt på Compodium och Redeye AB:s ("Redeye") webbplatser [www.compodium.com](http://www.compodium.com) respektive [www.redeye.se](http://www.redeye.se). Finansinspektionens godkännande av prospektet bör inte betraktas som något slags stöd för Compodium och innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i prospektet är riktiga eller fullständiga, eller att Finansinspektionen uttalar sig om kvalitén på de värdepapper som erbjuds inom ramen för Erbjudandet. Prospekt och anmälningsnedlar kan även erhållas kostnadsfritt från Hagberg & Aneborn Fondkommissionens webbplats [www.hagberganeborn.se](http://www.hagberganeborn.se). Prospektet innehåller bland annat en presentation av Compodium, Erbjudandet och de risker som är förenade med en investering i Compodium och deltagande i Erbjudandet. Informationsfoldern är inte avsedd att ersätta prospektet som grund för beslutet att teckna aktier i Compodium och utgör ingen rekommendation att teckna aktier i Compodium. Investerares som vill eller överväger att investera i Compodium uppmanas att läsa hela prospektet för att fullt ut förstå de potentiella risker och fördelar som är förknippade med beslutet. Denna informationsfolder får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, direkt eller indirekt, inom eller till USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där sådan åtgärd skulle vara olaglig eller föremål för legala restriktioner.

## Om Compodium

Compodium är ett svenskt teknologibolag grundat 2001 verksamt inom segmentet säker digital kommunikation. Compodiums huvudinriktning har sedan 2001 varit säkra digitala videomöten med en egen mjukvarulösning, Vidicue, som utvecklats för att passa organisationer och företag som ställer höga krav på IT-säkerhet och mötesintegritet. Dessa organisationer består bland annat av kommuner, vårdgivare, banker, advokatbyråer och andra organisationer som behandlar sekretessbelagd information. Compodium säkerställer IT-säkerheten bland annat genom avancerad kryptering, tvåvägsautentisering samt strategisk placering av datacenter i Sverige.

Bolaget har idag tre affärsområden: Vidicue, TDialog och Enterprise. Utöver Vidicue, beskriven ovan, erbjuder Compodium konsulttjänster inom affärsområdet Enterprise. Kunderna inom Enterprise består av stora internationella organisationer som oftast använder flertalet olika mjukvaror för sitt videokommunikationsbehov, men samtidigt ställer krav på IT-säkerhet och mötesintegritet. Compodium kan inom Enterprise, tack vare erfarenhet och gedigen branschkunskap, förse dessa organisationer med projektledning, teknik och utbildning för att skapa effektiva och säkra rutiner inom videokonferens. Vidare erbjuder Compodium support dygnet-runt, via flera globala supportcentra med tekniskt stöd på nio språk.

Under sommaren 2021 förvärvades samtliga aktier i bolaget TDialog. TDialog kompletterar Compodiums verksamhet och är verksamt inom säker digital kommunikation, men med huvudsaklig inriktning på meddelandetjänster. TDialogs syfte är att organisationer, med motsvarande behov som nämns ovan, ska kunna skicka digitala meddelanden med känslig information på ett säkert och lagenligt sätt.

Compodium har som målsättning att vara det självklara valet för säker kommunikation inom den regulatoriska marknaden. Detta innebär investeringar i teknik, där bolaget har för avsikt att vidareutveckla sin säkra kommunikation. För att fastställa säkerheten kring datahantering kommer bolaget fortsätta att hosta egna servrar, vilket kräver investering i infrastruktur. Vidare kommer bolaget investera i marknad och försäljning med målet att bibehålla den nuvarande tillväxttakten. Under hösten 2021 har bolaget som målsättning att starta försäljning i övriga Norden, samt på sikt Europa. Bolaget har för avsikt att gradvis öka andelen intäkter från Vidicue och TDialog till att bli de största affärsområdena för Compodium.

### MARKNAD

COVID-19 pandemin förändrade arbetssättet för de flesta organisationer och företag runtom i världen. Pandemin blev en accelerator till att videomöten blev en del av vår vardag och den ökade tillväxten har fått många företag att inse behovet av att skydda känslig, konfidentiell och värdefull information. Även EU-domstolens ogiltigförklarande av Privacy Shield har skapat utmaningar för organisationer och företag att använda amerikanska molntjänster för till exempel behandling av personuppgifter och känsliga data.

En återkommande utmaning för digitala kommunikationsverktyg, videokonferensverktyg i synnerhet, är säkerhet. Många verksamheter har behov av att kunna diskutera känsliga ärenden på distans via en säker och användarvänlig lösning. De rättsliga krav som ställs på verksamheter såsom kommuner och regioner återfinns bland annat i GDPR, som ställer krav på säkerhet vid en personuppgiftsbehandling - särskilt när det är extra skyddsvärda och känsliga personuppgifter. Som "personuppgiftsbehandling" räknas all typ av information som kan kopplas till en enskild individ, även ljud och bild om enskilda individer kan identifieras. Offentlighets- och sekretesslagen ställer dessutom krav på att sekretessuppgifter inte får röjas för obehöriga.

Informationsutbyte utöver videokonferenser behöver också säkras. Det kan innefatta sändning och hantering av sekretessklassad information som exempelvis vårdplaner, behandlingsplaner och utdrag ur belastningsregistret. Därför är det av stor vikt, särskilt för offentlig sektor, att kunna erbjuda säker infrastruktur för digital kommunikation. Det är ofta olämpligt att använda e-post för att behandla personuppgifter långsiktigt, både för myndigheter och för privata organisationer. E-post är inte en säker förvaring och det kan vara svårt att hitta uppgifter om en enskild i e-posten eller säkerställa att uppgifterna blir borttagna när de inte längre behövs. För att göra det lättare att följa dataskyddsförordningen kan det därför vara viktigt att flytta vissa uppgifter från e-posten till ett lämpligare system. Följaktligen har diverse myndigheter och organisationer utrett möjligheten att skapa bättre förutsättningar för säkert utbyte av ostrukturerad information mellan varandra.

Den 25 maj 2018 infördes GDPR, EU-lagstiftningen för hantering av personuppgifter. Syftet med den nya lagen var att stärka skyddet för fysiska personer vid behandling av personuppgifter. Personuppgifterna kan utgöras av information om såväl anställda, kunder, eller potentiella kunder. I GDPR står det att personuppgiftsöverföringar till tredje land, det vill säga ett land utanför EU/EES-området, endast får ske om landet kan garantera en hög skyddsnivå för uppgifterna som är väsentligen likvärdig med den skyddsnivå som garanteras inom EU enligt förordningen. Något som få, om än några företag och organisationer i världen, har möjlighet att bedöma då det finns problem utifrån nationell lagstiftning i andra länder som inte säkerställer den skyddsnivå som gäller för personuppgifter inom EU.

Flera leverantörer av molntjänster påstår att överföringen av personuppgifter kan anses som laglig då organisationer kan luta sig mot standardavtalsklausuler. För att bedöma om en sådan överföring med stöd av standardavtalsklausuler är laglig krävs en bedömning av rättssystemet i det land som personuppgifterna överförs till. Det vill säga om landet ger ett tillräckligt bra skydd för de registrerades personuppgifter.

Integritetsskyddsmyndigheten har uppdaterat sina rekommendationer gällande överföringar av personuppgifter till tredje land. De förklarar att varje organisation som tidigare lutat sig mot bland annat Privacy Shield gällande överföringar nu måste kartlägga vilka flöden av personuppgifter som finns i organisationen och i vilka fall personuppgifter kan komma att överföras till tredje land. Om uppgifter överförs till molntjänster med ägare i tredje land bör organisationen kunna påvisa hur skyddet hos det mottagande landet ser ut i det specifika fallet och därefter ta ställning till om det finns stöd för överföringen eller inte.

En personuppgiftsansvarig i Sverige kan vara förhindrad att göra en sådan riskbedömning eftersom det är komplext att bedöma vilken data som samlas in, för vilket syfte och under vilken tid. Överföring av personuppgifter till tredje land i strid mot GDPR kan leda till sanktionsavgifter.

Compodium har sedan utgången av det senaste räkenskapsåret fram till Prospektets offentliggörande noterat en ökande trend avseende efterfrågan på Bolagets produkter och tjänster. Den globala pandemin har förändrat arbetssättet för de flesta organisationer och företag runtom i världen. Videomöten har blivit en del av vår vardag och den ökade tillväxten har fått många företag att inse behovet av att skydda känslig, konfidentiell och värdefull information. Efterfrågan på lösningar inom digital kommunikation har sedan pandemin inleddes och under 2021 varit högre än vad Bolaget bedömer att den kommer vara framgent. Trots detta bedömer Bolaget att pandemin synliggjorde behovet av digitala tjänster som uppfyller regulatoriska krav. Även EU-domstolens ogiltigförklarande av Privacy Shield har skapat utmaningar för organisationer och företag att använda amerikanska molntjänster för till exempel personuppgifter och känslig data. Såvitt Bolaget känner till har det under samma period inte skett några förändringar avseende kostnader eller försäljningspriser inom denna marknad.

## STRATEGI OCH MÅL

Behovet av säker digital kommunikation ökar hela tiden. Efter EU-domstolens beslut att amerikanska molntjänster inte når upp till den säkerhetsnivå som krävs i EU:s dataskyddsförordning GDPR, har behovet av europeiska alternativ ökat ytterligare. Compodiums övergripande affärsstrategi är att tillgodose säker digital kommunikation till branscher som har stora krav på säkerhet och regelefterlevnad. Genom egenutveckling av mjukvara, samt hosting av sina egna servrar, ska Compodium vara det självklara valet för säker digital kommunikation inom den regulatoriska branschen.

Compodiums grund bygger på säkra digitala kommunikationslösningar vilket Bolaget även avser verka inom framgent. I enlighet med Bolagets långsiktiga strategi valde Bolaget att förvärva TDialog, med målet att utöka produktportföljen inom säker kommunikation. Genom förvärvet av TDialog kan Compodium erbjuda en helhetslösning för att säkerställa regelefterlevnad i enlighet med GDPR. Genom användandet av TDialog samt Vidicue säkerställer kunden att de kan skicka säkra meddelande, skicka säkra inbjudningar samt genomföra säkra digitala möten.

## Motiv för Erbjudandet

Compodium har som målsättning att vara det självklara valet för säker kommunikation inom den regulatoriska marknaden. Detta innebär investeringar i teknik, där bolaget har för avsikt att vidareutveckla sin säkra kommunikation. För att fastställa säkerheten kring datahantering kommer bolaget fortsätta att hosta egna servrar, vilket kräver investering i infrastruktur. Vidare kommer bolaget investera i marknad och försäljning med målet att bibehålla den nuvarande tillväxttakten. Under hösten 2021 har bolaget som målsättning att starta försäljning i övriga Norden, samt på sikt Europa. Bolaget har för avsikt att gradvis öka andelen intäkter från Vidicue och TDialog till att bli de största affärsområdena för Compodium.

### *Emissionslikvidens användning*

Ovanstående målsättning och projekt ställer krav på förstärkning av Bolagets rörelsekapital, vilket är motivet till föreliggande Erbjudande. Om Erbjudandet fulltecknas tillförs Compodium cirka 65 MSEK före kostnader relaterade till Erbjudandet, vilka beräknas uppgå till cirka 8,0 MSEK. Bolaget erhåller således en nettolikvid uppgående till cirka 57 MSEK efter emissionskostnader. Compodium har erhållit teckningsåtaganden i Erbjudandet från Concejo AB (publ) (gm Concejo Invest AB), Quinary Investment AB, Fårö Capital AB, ES Aktiehandel AB samt Beijer Ventures AB om cirka 50 MSEK, vilket motsvarar 77 procent av Erbjudandet. Emissionslikviden från Erbjudandet är avsedd att fördelas enligt nedan och, för det fall inte samtliga åtgärder kan genomföras, enligt nedanstående prioritering:

1. Produktutveckling med inriktning på vidareutveckling av bolagets SaaS-tjänster Vidicue och TDialog **(30 %)**
2. Satsningar inom marknadsföring och försäljning av bolagets SaaS-tjänster, både nationellt och internationellt **(30 %)**
3. Investeringar i Bolagets infrastruktur **(20 %)**

4. Potentiella förvärv som kan utöka erbjudandet för SaaS-tjänsterna inom den regulatoriska marknaden **(20 %)**

## Erbjudandet i sammandrag

Erbjudandet avser aktier och sker utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Rätt att teckna aktier i Erbjudandet har allmänheten i Sverige och institutionella investerare.

Erbjudandet:	Erbjudandet omfattar högst 2 500 000 nyemitterade aktier motsvarande en emissionslikvid om 65 MSEK före avdrag för emissionskostnader.
Teckningskurs och värdering:	Teckningskursen uppgår till 26 SEK per aktie vilket motsvarar en bolagsvärdering om cirka 203 MSEK före Erbjudandet. Teckning sker i minsta post om 230 aktier, motsvarande 5 980 SEK.
Teckningsperiod:	Teckningstiden för att ansöka om aktier i Compodium löper mellan den 14 oktober – 28 oktober 2021.
Tilldelning:	Besked om tilldelning av aktier beräknas ske den 29 oktober 2021.
Första dag för handel:	Första dag för handel på Nasdaq First North är planerad till den 9 november 2021.
Utspädning:	Antalet aktier kommer, vid fulltecknat Erbjudande, att öka med 2 500 000, från 7 824 878 aktier till 10 324 878 aktier. Detta motsvarar en utspädning om 24,2 procent av röster och kapital i Bolaget.
Kostnader:	Emissionskostnaderna förväntas uppgå till cirka 8,0 MSEK och avser i huvudsak ersättning till finansiell rådgivare, legal rådgivare samt selling agent i anslutning till Erbjudandet.
ISIN-kod och kortnamn:	Aktierna kommer att handlas under kortnamnet (tickern) COMPDM och har ISIN-kod SE0016844468.
Teckningsåtaganden:	Compodium har erhållit teckningsåtaganden i Erbjudandet från Concejo AB (publ) (gm Concejo Invest AB), Quinary Investment AB, Fårö Capital AB, ES Aktiehandel AB samt Beijer Ventures AB om cirka 50 MSEK, vilket motsvarar 77 procent av Erbjudandet.

## ADRESSER

Compodium International AB (publ)	Finansiell rådgivare	Legal rådgivare	Emissionsinstitut
Redeye Aktiebolag	Redeye Aktiebolag	Advokatbyrån Kaiding Kommanditbolag	Hagberg & Aneborn
Västra Varvsgatan 31	Box 7141	Box 112	Valhallavägen 124
972 36 Luleå	103 87 Stockholm	971 04 Luleå	114 41 Stockholm
<a href="http://www.compodium.com">www.compodium.com</a>	<a href="http://www.redeye.se">www.redeye.se</a>	<a href="http://www.kaiding.se">www.kaiding.se</a>	<a href="http://www.hagberganeborn.se">www.hagberganeborn.se</a>